PIMCO

PIMCO ETFs plc

# Jahresbericht

31. März 2026

Eine offene Investmentgesellschaft mit beschränkter Haftung, mit veränderlichem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Fonds gemäß dem irischen Companies Act 2014 in der Rechtsform einer Aktiengesellschaft nach irischem Recht unter der Registernummer 489440. Die Gesellschaft wurde von der irischen Zentralbank gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 in der jeweils geltenden Fassung (die „OGAW-Vorschriften“) zugelassen.

A company of Allianz

ALLGEMEINE MERKMALE

**Fondstyp:**
OGAW

**Anzahl der in der Gesellschaft angebotenen Fonds:**
11 Fonds

**Zum 31. März 2026 angebotene Anteilsklassen der Gesellschaft*:**
CHF (abgesichert) thesaurierend
EUR thesaurierend
EUR ausschüttend
EUR (abgesichert) thesaurierend
EUR (abgesichert) ausschüttend
GBP ausschüttend
GBP (abgesichert) thesaurierend
GBP (abgesichert) ausschüttend
USD thesaurierend
USD ausschüttend

**Art der Anteile:**
Innerhalb jeder Klasse kann die Gesellschaft, vorbehaltlich des maßgeblichen Nachtrags des Verkaufsprospekts (der „Nachtrag"), ausschüttende Anteile (Anteile, deren Erträge ausgeschüttet werden) und/oder thesaurierende Anteile (Anteile, deren Erträge einbehalten und wiederangelegt werden) ausgeben, und jede dieser Anteilsarten kann darüber hinaus gegebenenfalls als abgesicherte Klasse ausgewiesen werden (weitere Einzelheiten hierzu sind im Verkaufsprospekt enthalten).

**Nettovermögen (Beträge in Tausend):**
EUR 7.801.486

**Fondsnamensänderungen**
Nach der aufsichtsrechtlichen Genehmigung wurden die Namen der folgenden Fonds wie nachstehend beschrieben geändert.

| Neuer Fondsname | Vorheriger Fondsname | Datum des Inkrafttretens |
|---|---|---|
| PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond UCITS ETF | PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF | 29. April 2025 |
| PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF | 29. April 2025 |
| PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF | 29. April 2025 |
| PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF | PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond UCITS ETF | 9. Oktober 2025 |
| PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | 5. Dezember 2025 |
| PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | 5. Dezember 2025 |
| PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | 5. Dezember 2025 |
| PIMCO Advantage Covered Bond UCITS ETF | PIMCO Covered Bond UCITS ETF | 17. April 2026 |
| PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | 17. April 2026 |

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# Inhaltsverzeichnis


| | Seite |
|---|---|
| Marktkommentare* | 2 |
| Wichtige Informationen über die Fonds | 3 |
| Beschreibungen der Benchmark | 16 |
| Vermögensaufstellung | 18 |
| Gewinn- und Verlustrechnung | 22 |
| Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens | 26 |
| Aufstellung des Wertpapierbestands | 28 |
| Anmerkungen zum Abschluss | 103 |
| Bericht des Verwaltungsrats | 128 |
| Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers | 131 |
| Bericht der Verwahrstelle | 137 |
| Angaben zur Vergütung (ungeprüft) | 138 |
| Wesentliche Veränderungen der Portfoliozusammensetzung (ungeprüft) | 139 |
| Aktionärsrechterichtlinie II (ungeprüft) | 151 |
| Angaben im Rahmen der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und der Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) | 152 |
| Glossar (ungeprüft) | 153 |
| Allgemeine Informationen (ungeprüft) | 154 |

| Fonds | Fonds Zusammen-fassung* | Aufstellung des Anlagen |
|---|---|---|
| PIMCO Advantage Covered Bond UCITS ETF | 5 | 28 |
| PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF | 6 | 33 |
| PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF | 7 | 38 |
| PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | 8 | 40 |
| PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | 9 | 50 |
| PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF | 10 | 58 |
| PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | 11 | 66 |
| PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | 12 | 76 |
| PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF | 13 | 87 |
| PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF | 14 | 93 |
| PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF | 15 | 97 |


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

* Dieses Dokument enthält die Meinungen der Gesellschaft, und diese Meinungen können sich ohne Vorankündigung ändern. Diese Unterlagen wurde ausschließlich zu Informationszwecken verteilt. Prognosen, Schätzungen und bestimmte hierin enthaltene Informationen beruhen auf firmeneigenem Research und sollten nicht als Anlageberatung oder Empfehlung eines bestimmten Wertpapiers, einer bestimmten Strategie oder eines bestimmten Anlageprodukts erachtet werden. Eine Direktanlage in einem nicht aktiv verwalteten Index ist nicht möglich. Die hierin enthaltenen Informationen wurden aus Quellen bezogen, die als verlässlich erachtet werden. Eine diesbezügliche Garantie wird jedoch nicht abgegeben. Kein Teil dieses Dokuments darf ohne ausdrückliche schriftliche Zustimmung in jedweder Form reproduziert werden, und es ist ebenso untersagt, in anderen Veröffentlichungen darauf Bezug zu nehmen. PIMCO ist in den USA und weltweit eine Marke von Allianz Asset Management of America LLC. ©2026, PIMCO.

# Marktkommentare

## Sehr geehrte Anteilsinhaberin, sehr geehrter Anteilsinhaber,

der vorliegende Jahresbericht bezieht sich auf den 12-monatigen Berichtszeitraum bis zum 31. März 2026 (der „Berichtszeitraum"). Auf den nachfolgenden Seiten finden Sie nähere Einzelheiten zu den Anlageergebnissen sowie eine Erörterung bestimmter Faktoren, die während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung hatten.

Mehrere Zentralbanken passten die Zinssätze vor dem Hintergrund sich verändernder Inflations- und Wachstumsaussichten an. Bedenken über die Handelszölle der USA und geopolitische Probleme beeinträchtigten die Märkte ebenfalls, insbesondere gegen Ende des Berichtszeitraums, als die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten zunahmen. Mehrere Zentralbanken passten ihre Geldpolitik weiter an

Die Inflationszahlen verbesserten sich in vielen großen Volkswirtschaften, blieben jedoch generell über den Zielen der Zentralbanken. Darüber hinaus erhöhten die potenziellen Auswirkungen der eskalierenden Spannungen im Nahen Osten und die US-Zölle die globale politische Unsicherheit. Vor diesem Hintergrund beließ die US-Notenbank (die „Fed") die Zinssätze während des Berichtszeitraums unverändert, bis sie diese im September, November und Dezember 2025 senkte, was auf Sorgen über Abwärtsrisiken für den Arbeitsmarkt zurückzuführen war. Während des Berichtszeitraums senkten die Europäische Zentralbank und die Bank of England aufgrund von Wachstumssorgen die Zinssätze zwei- bzw. dreimal. Die Bank of Japan hingegen erhöhte die Zinssätze im Berichtszeitraum einmal.

## Die Finanzmärkte lieferten positive Ergebnisse

Die Rendite der als Benchmark dienenden 10-jährigen US-Staatsanleihen ist im Berichtszeitraum gestiegen. Die Renditen 10-jähriger Staatsanleihen in vielen anderen entwickelten Märkten stiegen ebenfalls. Der globale Rentenmarkt lieferte positive Renditen, wobei Anleihen mit niedrigerem Rating im Allgemeinen besser abschnitten als Anleihen mit höherem Rating. Trotz eines Rückschlags im März 2026 waren die globalen Aktienrenditen stark, angeführt von Japan und den Schwellenmärkten. Am Rohstoffmarkt erreichten Gold und Kupfer mehrere Allzeithochs, während der Ölpreis nach der Entwicklung im Nahen Osten ein Mehrjahreshoch erreichte. Am Devisenmarkt schwächte sich der US-Dollar gegenüber dem Euro und dem britischen Pfund Sterling ab, stieg jedoch gegenüber dem japanischen Yen an.

Mit unserem bewährten Anlageprozess möchte PIMCO die strukturellen Vorteile des aktiven Anleihemanagements zum Nutzen unserer Kunden einsetzen. Wir arbeiten weiterhin unermüdlich daran, die dynamischen globalen Märkte zu erkunden und das Vermögen, das Sie uns anvertraut haben, zu verwalten. Wir empfehlen Ihnen, mit Ihrem Finanzberater über Ihre Ziele zu sprechen und sich unter global.pimco.com über unsere neuesten Erkenntnisse zu informieren.

Mit freundlichen Grüßen



Craig A. Dawson
Vorsitzender

**Gesamtrendite bestimmter Anlageklassen für den Berichtszeitraum zum 31. März 2026**

| Anlageklasse (Benchmark, Währung) | Rendite |
|---|---|
| US-amerikanische Large Cap-Aktien (S&P 500 Index, USD) | 17,80 % |
| Globale Aktien (MSCI World Index, USD) | 18,90 % |
| Europäische Aktien (MSCI Europe Index, EUR) | 11,67 % |
| Schwellenmarktaktien (MSCI Emerging Markets Index, EUR) | 29,55 % |
| Japanische Aktien (Nikkei 225 Index, JPY) | 45,79 % |
| Auf Landeswährungen lautende Schwellenmarktanleihen (JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index, USD Unhedged) | 11,76 % |
| Auslandsschulden von Schwellenländern (JPMorgan Emerging Markets Bond Index [EMBI] Global, USD Hedged) | 9,59 % |
| Anleihen mit einem Rating unter „Investment Grade" (ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index, USD Hedged) | 6,43 % |
| Globale Anleihen mit Investment-Grade-Rating (Bloomberg Global Aggregate Credit Index, USD Hedged) | 4,61 % |
| Festverzinsliche, auf Lokalwährung lautende staatliche Schuldtitel von Ländern mit Investment-Grade-Rating (Bloomberg Global Treasury Index, USD Hedged) | 2,45 % |

*Stand: 31. März 2026. QUELLE: PIMCO.* ***Die Wertentwicklung in der Vergangenheit bietet keine Garantie für künftige Ergebnisse.*** *Sofern nichts Anderweitiges angegeben ist, spiegeln Indexrenditen die Wiederanlage etwaiger Ertragsausschüttungen und Kapitalgewinne wider; Gebühren, Maklerprovisionen und sonstige Anlagekosten bleiben jedoch unberücksichtigt. Eine Direktanlage in einem nicht aktiv verwalteten Index ist nicht möglich.*

*US-amerikanische Large Cap-Aktien gemessen am S&P 500 Index, globale Aktien gemessen am MSCI World Index, europäische Aktien gemessen am MSCI Europe Index, Schwellenmarktaktien gemessen am MSCI Emerging Markets Index, japanische Aktien gemessen am Nikkei 225 Index, auf Landeswährungen lautende Schwellenmarktanleihen gemessen am JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index, Auslandsschulden von Schwellenländern gemessen am JPMorgan Emerging Markets Bond Index, Anleihen mit einem Rating unter „Investment Grade" gemessen am ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index, Globale Anleihen mit Investment-Grade-Rating gemessen am Bloomberg Global Aggregate Credit Index, festverzinsliche, auf Lokalwährung lautende staatliche Schuldtitel von Ländern mit Investment-Grade-Rating gemessen am Bloomberg Global Treasury Index.*

Nur zu Informationszwecken und für den Marktkontext. Sofern nicht im Verkaufsprospekt und den relevanten wesentlichen Anlegerinformationen/den wesentlichen Informationen für den Anleger erwähnt, werden die vorgenannten Indizes bei der aktiven Verwaltung eines Fonds nicht verwendet.

„Dieses Dokument enthält die aktuellen Meinungen der Verwaltungsgesellschaft, und diese Meinungen können sich ohne Vorankündigung ändern. Dieses Material wurde nur zu Informationszwecken bereitgestellt und sollte nicht als Anlageberatung oder Empfehlung eines bestimmten Wertpapiers, einer Strategie oder eines Anlageprodukts angesehen werden. Die hierin enthaltenen Informationen wurden aus Quellen bezogen, die als verlässlich erachtet werden. Eine diesbezügliche Garantie wird jedoch nicht abgegeben. Kein Teil dieses Dokuments darf ohne ausdrückliche schriftliche Zustimmung in jedweder Form reproduziert werden, und es ist ebenso untersagt, in anderen Veröffentlichungen darauf Bezug zu nehmen. PIMCO ist in den USA und weltweit eine Marke oder eingetragene Marke von Allianz Asset Management of America LLC. ©2026, PIMCO."

Stand: 31. März 2026. Quelle: Trading Economics

Aussagen über die Entwicklung der Finanzmärkte basieren auf den aktuellen Marktbedingungen, die Schwankungen unterworfen sind. Es gibt keine Garantie dafür, dass diese Anlagestrategien unter allen Marktbedingungen funktionieren oder für alle Anleger geeignet sind, und jeder Anleger sollte seine Fähigkeit zu einer langfristigen Investition prüfen, insbesondere in Zeiten eines Marktabschwungs. Die Aussichten und Strategien können ohne Vorankündigung geändert werden.

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

## Wichtige Informationen über die Fonds

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

Der PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF und der PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF sind börsengehandelte Fonds (Exchange-Traded Funds, „ETFs"), die eine Rendite erzielen sollen, die möglichst genau der Gesamtrendite vor Abzug von Gebühren und Aufwendungen des angegebenen Index entspricht (zusammen die „passiv verwalteten Fonds"). Die passiv verwalteten Fonds verfolgen bei der Erreichung ihres Anlageziels eine repräsentative Stichprobenstrategie; daher kann es sein, dass die Fonds nicht alle im zugrunde liegenden Index enthaltenen Wertpapiere halten. Der PIMCO Advantage Covered Bond UCITS ETF, der PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF, der PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF, der PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF, der PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF, der PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF, der PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF, der PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF und der PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF sind im Gegensatz zu passiven Fonds aktiv verwaltete ETFs, die nicht die Abbildung der Wertentwicklung eines bestimmten Index anstreben (zusammen die „aktiv verwalteten Fonds" und zusammen mit den passiv verwalteten Fonds die „Fonds").

Die Anteilsklassen der Fonds sind an einer oder mehreren der folgenden Börsen notiert: Euronext Dublin (Irland), Deutsche Börse (Deutschland), Borsa Italiana (Italien), SIX Swiss Exchange (Schweiz), London Stock Exchange (Vereinigtes Königreich) und Bolsa Institucional de Valores (Mexiko). Der PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF, der PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF, der PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF, der PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF, der PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF und der PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF werden an der Euronext Dublin („Euronext") notiert und an der London Stock Exchange gehandelt. Die Anteile des PIMCO Advantage Covered Bond UCITS ETF, des PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF, des PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF, des PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF und des PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF sind an der Deutsche Börse AG zugelassen und werden dort zu Marktpreisen gehandelt. Der Marktpreis für die Anteile der jeweiligen Fonds kann vom Nettoinventarwert („NIW") des Fonds abweichen. Die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen jedes Fonds (mit Ausnahme des PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF und des PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF) erfolgen zum jeweiligen Nettoinventarwert in Blöcken einer spezifizierten Anzahl von Anteilen („Primäranteile"). Nur bestimmte große institutionelle Anleger dürfen Primäranteile direkt bei den Fonds zum NIW kaufen oder zurückgeben („befugte Teilnehmer"). Anleger am Sekundärmarkt können in Situationen, in denen der Börsenwert der Anteile sich erheblich vom NIW unterscheidet, ihre Anteile direkt zurückgeben. Diese Transaktionen werden im Tausch gegen bestimmte Wertpapiere, die ähnlich zum Portfolio eines Fonds sind, und/oder gegen Barzahlung durchgeführt.

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

Die Fonds können zusätzlich zu den vorstehend, im Verkaufsprospekt der Fonds und im Abschnitt „Finanzrisiken" in den Erläuterungen zum Abschluss beschriebenen Risiken weiteren Risiken unterliegen. Bei einigen dieser Risiken kann es sich unter anderem um folgende handeln: Realzinsrisiko, Derivatrisiko, die mit kleinen Unternehmen, Auslandswertpapieren und Hochzinspapieren verbundenen Risiken, die mit einem bestimmten Sektor einhergehenden Anlagerisiken und die Risiken in Verbindung mit einer Epidemie/Pandemie. Die Fonds dürfen zu Absicherungszwecken oder als Teil einer Anlagestrategie derivative Instrumente verwenden. Der Einsatz dieser Instrumente ist mit bestimmten Kosten und Risiken wie Liquiditätsrisiko, Zinsrisiko, Marktrisiko, Kreditrisiko, Management-Risiko sowie dem Risiko verbunden, dass ein Fonds eine Position nicht dann glattstellen konnte, wenn es am vorteilhaftesten wäre. Fonds, die in derivative Instrumente anlegen, können einen höheren Betrag als den in diese Instrumente angelegten Kapitalbetrag verlieren. Anlagen in Auslandswerten können Risiken bergen, die von den ausländischen wirtschaftlichen und politischen Entwicklungen abhängen. Dieses Risiko kann bei Anlagen in Schwellenmärkten steigen. Hochzinsanleihen erhalten grundsätzlich eine niedrigere Bonitätsbewertung als andere Anleihen. Anleihen mit niedrigerem Rating sind in der Regel in Bezug auf das Anleihekapital mit einem höheren Risiko behaftet als höher bewertete Anleihen. Kleinere Unternehmen können schwankungsanfälliger als größere Unternehmen und deshalb mit einem höheren Risiko verbunden sein. Die Konzentration von Anlagen auf einzelne Sektoren kann im Gegensatz zu einem diversifizierten Teilfonds mit einem zusätzlichen Risiko und einer zusätzlichen Volatilität einhergehen.

Bestimmte Fonds können eine ESG-Anlagestrategie (Environmental, Social and Governance) verfolgen, die typischerweise Wertpapiere bestimmter Emittenten aus anderen Gründen als der finanziellen Leistungsfähigkeit auswählt oder ausschließt. Eine solche Strategie birgt das Risiko, dass sich die Wertentwicklung eines Fonds von ähnlichen Fonds unterscheidet, die keine ESG-Anlagestrategie verfolgen. Beispielsweise könnte die Anwendung dieser Strategie das Engagement eines Fonds in bestimmten Sektoren oder Anlagearten beeinträchtigen, was sich nachteilig auf die Wertentwicklung eines Fonds auswirken könnte. Es gibt keine Garantie dafür, dass die vom Anlageberater herangezogenen Faktoren die Meinung eines bestimmten Anlegers widerspiegeln, und die vom Anlageberater herangezogenen Faktoren können von den Faktoren abweichen, die ein bestimmter Anleger bei der Bewertung der ESG-Praktiken eines Emittenten für relevant erachtet. Zukünftige ESG-Entwicklungen und -Regulierungen können sich auf die Umsetzung der Anlagestrategie eines Fonds auswirken. Darüber hinaus können aufgrund der ESG-bezogenen Due-Diligence-Prüfung, der umfangreicheren Berichterstattung und der Nutzung von externen ESG-Datenanbietern Kosten anfallen.

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

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

## Wichtige Informationen über die Fonds (Fortsetzung)

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

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

Alle in diesem Jahresbericht verwendeten und nicht anderweitig definierten Begriffe haben die im Verkaufsprospekt der Gesellschaft angegebene Bedeutung.

## Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. März 2026 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

| | 1 Jahr | Seit Auflegung der Klasse |
|---|---|---|
| **Auf EUR lautende Klassen** | | |
| EUR ausschüttend (aufgelegt am 17. Dez. 2013) | 1,26 % | 1,26 % |
| Bloomberg Euro Aggregate Covered 3 % Cap Index | 1,55 % | 0,77 % |

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

## Anlageziel und Überblick über die Strategie

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

## Kommentare zum Fonds

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

» Ein übergewichtetes Engagement in dänischen Hypotheken trug zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.

» Die Positionierung innerhalb der Euro-Zinssätze, einschließlich eines untergewichteten Engagements am langen Ende der Kurve, trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die Zinssätze am langen Ende der Kurve stiegen.

» Ein übergewichtetes Engagement in Auslandsschulden von Schwellenländern einschließlich Ungarn wirkte sich positiv auf die relative Wertentwicklung aus, da sich die Spreads verengten.

» Die Positionierung innerhalb der britischen Zinssätze, einschließlich des Long-Engagements in der Duration im 1. Quartal 2026, war der relativen Wertentwicklung abträglich, da die Zinssätze während des Berichtszeitraums stiegen.

» Ein untergewichtetes Engagement in gedeckten Anleihen schmälerte die relative Wertentwicklung, da sich die Spreads verengten.

» Die Positionierung innerhalb der dänischen Zinssätze, einschließlich des übergewichteten Engagements in der Duration, war der relativen Wertentwicklung abträglich, da die Zinssätze stiegen.

# PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF

## Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. März 2026 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

| | 1 Jahr | Seit Auflegung der Klasse |
|---|---|---|
| **Auf USD lautende Klassen** | | |
| USD thesaurierend (aufgelegt am 19. Sept. 2011) | 10,63 % | 1,51 % |
| USD ausschüttend (aufgelegt am 23. Jan. 2014) | 10,62 % | 1,89 % |
| PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index | 10,88 % | 1,33 %[2] |

[1] *Annualisierte Wertentwicklung für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

## Anlageziel und Überblick über die Strategie

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine Rendite zu erzielen, die vor Kosten und Gebühren dem Gesamtertrag des PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index (der „Index") entspricht. Der Fonds investiert sein Vermögen in ein diversifiziertes Portfolio von nicht auf den US-Dollar lautenden festverzinslichen Instrumenten (gemäß der im Verkaufsprospekt angegebenen Definition), welches sich, soweit dies möglich und praktisch umsetzbar ist (mit dem vorsorglichen Hinweis, dass dies mindestens 80 % des Nettoinventarwerts des Fonds entspricht), aus den Wertpapieren zusammensetzt, die die Komponenten des Index bilden. Der Fonds kann direkt in die Wertpapiere investieren, die eine Komponente des Index bilden, oder über derivative Instrumente wie Swaps ein indirektes Engagement in diesen Wertpapieren eingehen. Der Index bildet die Wertentwicklung eines BIP-gewichteten Korbs lokaler Schwellenländer-Staatsanleihen, Währungen oder Devisenterminkontrakte ab, vorbehaltlich eines Maximalengagements von 15 % je Land.

## Kommentare zum Fonds

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

- Das Engagement im Brasilianischen Real wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da die Währung positives Carry lieferte.
- Das Engagement im Mexikanischen Peso wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da die Währung an Wert gewann.
- Das Engagement in der südafrikanischen Duration und dem südafrikanischen Rand trug zur Wertentwicklung bei, da die südafrikanischen Renditen fielen und die Währung an Wert gewann.
- Das Engagement in der philippinischen Duration war der Wertentwicklung abträglich, da die philippinischen Renditen stiegen.
- Das Engagement in der Indischen Rupie war der Wertentwicklung abträglich, da die Währung nachgab.

## Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. März 2026 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

| | 1 Jahr | Seit Auflegung der Klasse |
|---|---|---|
| **Auf EUR lautende Klassen** | | |
| EUR thesaurierend (aufgelegt am 15. Dez. 2025) | — | (0,72 %) |
| EUR ausschüttend (aufgelegt am 15. Dez. 2025) | — | (0,72 %) |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury Index | — | (0,47 %) |

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

## Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Fonds verfolgt das Anlageziel, in Einklang mit umsichtiger Anlageverwaltung den Gesamtertrag zu maximieren. Der Fonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von auf EUR lautenden festverzinslichen Instrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten. Die durchschnittliche Portfolioduration des Fonds wird normalerweise +/- 2 Jahre gegenüber dem Bloomberg Euro Aggregate Treasury Index (der „Index") schwanken. Der Index bietet einen breit angelegten Maßstab für die Rentenmärkte von Euro-Staatsanleihen. Der Fonds strebt mittel- bis langfristig nach Abzug aller Gebühren und Aufwendungen Erträge an, die über dem Index liegen. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, hat jedoch keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.

Der Fonds nahm seine Geschäftstätigkeit am 15. Dezember 2025 auf.

# PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF

## Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. März 2026 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

| | 1 Jahr | Seit Auflegung der Klasse |
|---|---|---|
| **Auf EUR lautende Klassen** | | |
| EUR thesaurierend (aufgelegt am 10. Mrz. 2026) | — | (1,48 %) |
| EUR ausschüttend (aufgelegt am 17. Nov. 2014) | 1,73 % | 1,28 % |
| ICE BofA Euro Corporate Bond 1-5 Year Index | 1,84 % | 1,08 %[2] |

[1] *Annualisierte Wertentwicklung für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

## Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Fonds verfolgt das Anlageziel, in Einklang mit umsichtiger Anlageverwaltung den Gesamtertrag zu maximieren. Der Fonds strebt sein Anlageziel an, indem er unter normalen Umständen mindestens 80 % seiner Vermögenswerte in ein aktiv verwaltetes diversifiziertes Portfolio von auf den Euro lautenden festverzinslichen Unternehmensanleihen mit Investment Grade (gemäß der im Verkaufsprospekt angegebenen Definition) investiert. Der Fonds setzt zur Auswahl seiner Anlagen nach Möglichkeit das gesamtertragsorientierte Anlageverfahren und die Philosophie der Anlageberatungsgesellschaft ein. Es werden Top-down- und Bottom-up-Strategien verfolgt, um verschiedene diversifizierte Werttreiber ausfindig zu machen und so beständige Erträge zu erwirtschaften. Top-down-Strategien werden herangezogen unter Berücksichtigung gesamtwirtschaftlicher Einschätzungen der Kräfte, die sich mittelfristig auf die Weltwirtschaft und die Finanzmärkte auswirken dürften. Bottom-up-Strategien liegen dem Verfahren zur Einzeltitelauswahl zugrunde und dienen der Ermittlung und Analyse unterbewerteter Wertpapiere. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, hat jedoch keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.

## Kommentare zum Fonds

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

- Engagement in verbrieften Produkten, da ausgewählte Agency Mortgage-Backed Securities in einem unterstützenden Marktumfeld eine überdurchschnittliche Wertentwicklung erzielten.
- Eine Übergewichtung im staatsnahen Sektor, da der Sektor den breiteren Markt auf Basis der Überschussrendite übertraf.
- Die Titelauswahl bei Versorgungsunternehmen, da das Engagement in ausgewählten Emittenten eine überdurchschnittliche Wertentwicklung zeigte.
- Makrostrategien und insbesondere taktische FX-Positionierung im US-Dollar.
- Die Titelauswahl im Transportbereich, da das Engagement in einem ausgewählten Emittenten unterdurchschnittlich abschnitt.

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

## Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. März 2026 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

| | 1 Jahr | Seit Auflegung der Klasse |
|---|---|---|
| **Auf EUR lautende Klassen** | | |
| EUR thesaurierend (aufgelegt am 09. Okt. 2017) | 2,55 % | 2,21 % |
| EUR ausschüttend (aufgelegt am 09. Okt. 2017) | 2,53 % | 2,22 % |
| ICE BofA 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2% Constrained Index | 2,32 % | 2,65 % |

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

## Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Fonds verfolgt das Anlageziel, in Einklang mit umsichtiger Anlageverwaltung den Gesamtertrag zu maximieren. Der Fonds strebt sein Anlageziel an, indem er unter normalen Umständen mindestens 80 % seiner Vermögenswerte in ein diversifiziertes Portfolio von auf den Euro lautenden hochverzinslichen Festzinsinstrumenten (gemäß der im Verkaufsprospekt angegebenen Definition) investiert. Die durchschnittliche Portfolioduration des Fonds wird normalerweise innerhalb von +/- 1 Jahr des ICE BofA 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2% Constrained Index (der „Index“) liegen. Der Fonds strebt mittel- bis langfristig nach Abzug aller Gebühren und Aufwendungen Erträge an, die über dem Index liegen. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, hat jedoch keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.

## Kommentare zum Fonds

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

- Die Titelauswahl im Finanz- und Maklersektor trug zur Wertentwicklung bei, da ein ausgewählter untergewichteter Emittent eine Underperformance verzeichnete.
- Die Titelauswahl im Verbraucherdienstleistungssektor trug zur Wertentwicklung bei, da ein ausgewählter untergewichteter Emittent eine Underperformance verzeichnete.
- Die Titelauswahl im Wireless-Telekommunikationssektor trug zur Wertentwicklung bei, da ein ausgewählter übergewichteter Emittent eine Outperformance verzeichnete. » Die Titelauswahl im Industriesektor war der Wertentwicklung abträglich, da ein ausgewählter übergewichteter Emittent eine Underperformance verzeichnete.
- Die Titelauswahl im Lebensmittel- und Getränkesektor war der Wertentwicklung abträglich, da ausgewählte übergewichtete Emittenten zurückblieben, während sich eine ausgewählte untergewichtete Position überdurchschnittlich entwickelte.

# PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF

## Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. März 2026 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

| | 1 Jahr | Seit Auflegung der Klasse |
|---|---|---|
| **Auf USD lautende Klassen** | | |
| USD thesaurierend (aufgelegt am 15. Dez. 2025) | — | (1,20 %) |
| Bloomberg Global Aggregate Treasury Index (USD Hedged) | — | (0,09 %) |
| **Auf EUR lautende Klassen** | | |
| EUR (abgesichert) thesaurierend (aufgelegt am 15. Dez. 2025) | — | (1,76 %) |
| Bloomberg Global Aggregate Treasury Index (EUR Hedged) | — | (0,64 %) |
| **Auf GBP lautende Klassen** | | |
| GBP (abgesichert) thesaurierend (aufgelegt am 15. Dez. 2025) | — | (1,23 %) |
| GBP (abgesichert) ausschüttend (aufgelegt am 15. Dez. 2025) | — | (1,23 %) |
| Bloomberg Global Aggregate Treasury Index (GBP Hedged) | — | (0,10 %) |

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

## Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Fonds verfolgt das Anlageziel, in Einklang mit umsichtiger Anlageverwaltung den Gesamtertrag zu maximieren. Der Fonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio aus festverzinslichen Instrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert), die auf bedeutende Weltwährungen lauten. Die durchschnittliche Portfolioduration dieses Fonds wird normalerweise innerhalb von +/- 2 Jahren des Bloomberg Global Aggregate Treasury Index (der „Index“) schwanken. Der Index bietet einen breit angelegten Maßstab für die Rentenmärkte von globalen Staatsanleihen. Der Fonds strebt mittel- bis langfristig nach Abzug aller Gebühren und Aufwendungen Erträge an, die über dem Index liegen. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, hat jedoch keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.

Der Fonds nahm seine Geschäftstätigkeit am 15. Dezember 2025 auf.

## Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. März 2026 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

| | 1 Jahr | Seit Auflegung der Klasse |
|---|---|---|
| **Auf USD lautende Klassen** | | |
| USD ausschüttend (aufgelegt am 17. Nov. 2014) | 4,08 % | 2,88 % |
| ICE BofA US Corporate Bond 1-5 Year Index | 4,84 % | 2,79 % |
| **Auf CHF lautende Klassen** | | |
| CHF (abgesichert) thesaurierend (aufgelegt am 30. Apr. 2015) | (0,46 %) | (0,07 %) |
| ICE BofA 1-5 Year US Corporate Index (CHF Hedged) | 0,16 % | (0,17 %) |

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

## Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Fonds verfolgt das Anlageziel, in Einklang mit umsichtiger Anlageverwaltung den Gesamtertrag zu maximieren. Der Fonds strebt sein Anlageziel an, indem er unter normalen Umständen mindestens 80 % seiner Vermögenswerte in ein aktiv verwaltetes diversifiziertes Portfolio von auf den USD lautenden festverzinslichen Unternehmensanleihen mit Investment Grade (gemäß der im Verkaufsprospekt angegebenen Definition) investiert. Der Fonds setzt zur Auswahl seiner Anlagen nach Möglichkeit das gesamtertragsorientierte Anlageverfahren und die Philosophie der Anlageberatungsgesellschaft ein.
Es werden Top-down- und Bottom-up-Strategien verfolgt, um verschiedene diversifizierte Werttreiber ausfindig zu machen und so beständige Erträge zu erwirtschaften. Top-down-Strategien werden herangezogen unter Berücksichtigung gesamtwirtschaftlicher Einschätzungen der Kräfte, die sich mittelfristig auf die Weltwirtschaft und die Finanzmärkte auswirken dürften. Bottom-up-Strategien liegen dem Verfahren zur Einzeltitelauswahl zugrunde und dienen der Ermittlung und Analyse unterbewerteter Wertpapiere. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, hat jedoch keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.

## Kommentare zum Fonds

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

- Die Titelauswahl im Technologiesektor, da das Engagement in einem ausgewählten Emittenten eine überdurchschnittliche Wertentwicklung zeigte.
- Die Titelauswahl in den Schwellenmärkten, da das Engagement in ausgewählten Emittenten eine überdurchschnittliche Wertentwicklung zeigte.
- Makrostrategien und insbesondere Zinspositionierung innerhalb der entwickelten Märkte.
- Die Titelauswahl in REITs, da das Engagement in einem ausgewählten Emittenten unterdurchschnittlich abschnitt.
- Die Titelauswahl im Glücksspielsektor, da ausgewählte übergewichtete Emittenten eine Underperformance verzeichneten.

# PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF

## Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. März 2026 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

| | 1 Jahr | Seit Auflegung der Klasse |
|---|---|---|
| **Auf USD lautende Klassen** | | |
| USD thesaurierend (aufgelegt am 30. Apr. 2015) | 7,28 % | 4,83 % |
| USD ausschüttend (aufgelegt am 14. Mrz. 2012) | 7,29 % | 5,09 % |
| ICE BofA 0-5 Year US High Yield Constrained Index | 6,40 % | 5,39 %[2] |
| **Auf CHF lautende Klassen** | | |
| CHF (abgesichert) thesaurierend (aufgelegt am 28. Mai 2015) | 2,74 % | 1,82 % |
| ICE BofA 0-5 Year US High Yield Constrained Index (CHF Hedged) | 1,69 % | 2,00 % |
| **Auf EUR lautende Klassen** | | |
| EUR (abgesichert) thesaurierend (aufgelegt am 11. Dez. 2017) | 5,01 % | 2,60 % |
| EUR (abgesichert) ausschüttend (aufgelegt am 16. Okt. 2013) | 5,01 % | 2,85 % |
| ICE BofA 0-5 Year US High Yield Constrained Index (EUR Hedged) | 4,07 % | 3,10 %[2] |
| **Auf GBP lautende Klassen** | | |
| GBP (abgesichert) ausschüttend (aufgelegt am 16. Nov. 2015) | 7,08 % | 4,57 % |
| ICE BofA 0-5 Year US High Yield Constrained Index (GBP Hedged) | 6,20 % | 4,86 % |

[1] *Annualisierte Wertentwicklung für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

## Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Fonds verfolgt das Anlageziel, einen Ertrag zu erwirtschaften, der vor Gebühren und Aufwendungen möglichst genau dem Gesamtertrag des ICE BofA 0-5 Year US High Yield Constrained Index (der „Index") entspricht. Der Fonds investiert sein Vermögen in ein diversifiziertes Portfolio von auf US-Dollar lautenden festverzinslichen Instrumenten (gemäß der im Verkaufsprospekt angegebenen Definition), welches sich, soweit dies möglich und praktisch umsetzbar ist (mit dem vorsorglichen Hinweis, dass dies mindestens 80 % des Nettoinventarwerts des Fonds entspricht), aus den Wertpapieren zusammensetzt, die die Komponenten des Index bilden. Der Fonds kann direkt in die Wertpapiere investieren, die eine Komponente des Index bilden, oder über derivative Instrumente wie Swaps ein indirektes Engagement in diesen Wertpapieren eingehen. Der Index bildet die Wertentwicklung kurzlaufender auf US-Dollar lautender Unternehmensanleihen unter Investment Grade nach, die auf dem US-Markt öffentlich emittiert werden, einschließlich Anleihen, „Rule 144a"-Wertpapiere und „Pay-In-Kind"-Wertpapiere (diese Wertpapiere leisten Zinszahlungen in Form zusätzlicher Wertpapiere), Toggle Notes inbegriffen. Sich eignende Wertpapiere müssen eine Restlaufzeit von unter fünf Jahren, ein Rating unter Investment Grade (basierend auf einem Durchschnitt von Moody's, S&P und Fitch), einen festen Zinszahlungsplan und ein im Umlauf befindliches Mindestvolumen von 250 Mio. USD haben. Ferner müssen Emittenten geeigneter Wertpapiere ihren Sitz in Investment-Grade-Ländern haben, die Mitglieder der G10-Staaten, Westeuropas oder Territorien der USA und Westeuropas sind oder einen wesentlichen Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben.

## Kommentare zum Fonds

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

- Die Titelauswahl im Einzelhandelssektor trug zur Wertentwicklung bei, da ausgewählte untergewichtete Emittenten eine Underperformance verzeichneten.
- Die Titelauswahl im Chemiesektor trug zur Wertentwicklung bei, da ausgewählte untergewichtete Emittenten eine Underperformance verzeichneten.
- Eine Übergewichtung und die Titelauswahl im Gesundheitssektor trugen zur Wertentwicklung bei, da der Sektor sowie ausgewählte übergewichtete Emittenten besser abschnitten als der breitere Markt.
- Die Titelauswahl im Energie-Pipeline-Sektor war der Wertentwicklung abträglich, da die Auswahl einzelner Emissionen innerhalb der Kapitalstruktur eines ausgewählten Emittenten eine Underperformance aufwies.
- Eine Übergewichtung und die Titelauswahl im Technologiesektor waren der Wertentwicklung abträglich, da der Sektor sowie ausgewählte übergewichtete Emittenten zurückblieben.

## Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. März 2026 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

| | 1 Jahr | Seit Auflegung der Klasse |
|---|---|---|
| **Auf EUR lautende Klassen** | | |
| EUR thesaurierend (aufgelegt am 30. Apr. 2015) | 2,24 % | 0,58 % |
| EUR ausschüttend (aufgelegt am 11. Jan. 2011) | 2,23 % | 0,75 % |
| ICE BofA 3-Month German Government Bill Index3 | 2,01 % | 0,51 %[2] |

[1] *Annualisierte Wertentwicklung für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*
[3] *Die Wertentwicklung der Benchmark für den PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF stellt Folgendes dar: Seit Auflegung bis 10. November 2019 – Euro OverNight Index Average; 11. November 2019 bis 31. August 2023 — Euro Short-Term Rate (ESTR) Index; ab dem 1. September 2023 – ICE BofA 3-Month German Government Bill Index.*

## Anlageziel und Überblick über die Strategie

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

## Kommentare zum Fonds

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

» Ein Long-Engagement in verbrieften Schuldtiteln, hauptsächlich über britische und europäische Residential Mortgage-Backed Securities und Asset-Backed Securities, leistete aufgrund des Carry einen Beitrag zur absoluten Wertentwicklung.

» Ein Long-Engagement in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating trug zur absoluten Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten und Carry-Erträge erzielt wurden.

» Ein Long-Engagement in gedeckten Anleihen trug zur absoluten Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.

» Ein Long-Engagement in der britischen Duration, insbesondere im März 2026, war der absoluten Wertentwicklung abträglich, da die Zinssätze in diesem Zeitraum stiegen.

» Ein Long-Engagement in der Duration des Euroblocks, insbesondere im März 2026, war der absoluten Wertentwicklung abträglich, da die Zinssätze in diesem Zeitraum stiegen.

# PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF

## Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. März 2026 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

| | 1 Jahr | Seit Auflegung der Klasse |
|---|---|---|
| **Auf GBP lautende Klassen** | | |
| GBP ausschüttend (aufgelegt am 10. Jun. 2011) | 4,35 % | 1,53 % |
| ICE BofA Sterling Government Bill Index2 | 4,17 % | 1,44 % |

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

[2] *Die Wertentwicklung der Benchmark für den PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF stellt Folgendes dar: Seit Auflegung bis 28. Februar 2018 – 3 Month GBP LIBID Index; ab dem 1. März 2018 – ICE BofA Sterling Government Bill Index.*

## Anlageziel und Überblick über die Strategie

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

## Kommentare zum Fonds

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

- Ein Long-Engagement in verbrieften Schuldtiteln, hauptsächlich über britische und europäische Residential Mortgage-Backed Securities und europäische Collateralised Loan Obligations leistete aufgrund des Carry einen Beitrag zur absoluten Wertentwicklung.
- Ein Long-Engagement in Unternehmensanleihen mit Investment Grade trug zur absoluten Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.
- Ein Long-Engagement in gedeckten Anleihen trug zur absoluten Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.
- Ein Long-Engagement in der britischen Duration, insbesondere im März 2026, war der absoluten Wertentwicklung abträglich, da die Zinssätze in diesem Zeitraum stiegen.
- Ein Long-Engagement in der Duration des Euroblocks, insbesondere im März 2026, war der absoluten Wertentwicklung abträglich, da die Zinssätze in diesem Zeitraum stiegen.

## Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. März 2026 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

| | 1 Jahr | Seit Auflegung der Klasse |
|---|---|---|
| **Auf USD lautende Klassen** | | |
| USD ausschüttend (aufgelegt am 22. Feb. 2011) | 4,51 % | 2,00 % |
| FTSE 3-Month Treasury Bill Index | 4,22 % | 1,55 % |
| **Auf GBP lautende Klassen** | | |
| GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 25. Sep. 2019) | 4,33 % | 2,35 % |
| ICE BofA 3-Month Treasury Bill Index (GBP Hedged) | 3,86 % | 2,37 % |

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

## Anlageziel und Überblick über die Strategie

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

## Kommentare zum Fonds

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

» Ein übergewichtetes Engagement in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating, insbesondere im Finanzsektor, trug zur relativen Wertentwicklung gegenüber dem FTSE 3-Month Treasury Bill Index bei, da Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating positive Gesamtrenditen erzielten.

» Ein übergewichtetes Engagement in Agency Mortgage-Backed Securities („MBS") trug zur relativen Wertentwicklung gegenüber dem Index bei, da Agency-MBS positive Gesamtrenditen erzielten.

» Es gab keine nennenswerten Verlustbringer für diesen Fonds.

## Beschreibungen der Benchmark

| Index | Beschreibung |
|---|---|
| **Bloomberg Euro Aggregate Covered 3 % Cap Index** | Der Bloomberg Euro Aggregate Covered 3% Cap Index bildet die Wertentwicklung von auf Euro lautenden gedeckten Schuldverschreibungen ab. Aufnahmekriterium ist die Währung, auf die die Emission lautet, nicht der Sitz des Emittenten. Sich eignende Wertpapiere müssen eine Restlaufzeit von unter fünf Jahren, ein Rating unter Investment-Grade (basierend auf einem Durchschnitt von Moody's, S&P und Fitch), einen festen Zinszahlungsplan und ein im Umlauf befindliches Mindestvolumen von EUR 300 Millionen haben. Die Indexkomponenten sind kapitalisierungsgewichtet, basierend auf dem aktuell ausstehenden Betrag. Das gilt unter dem Vorbehalt, dass die Allokation auf einen einzelnen Emittenten insgesamt 3 % nicht überschreiten darf. Eine Direktanlage in einem nicht aktiv verwalteten Index ist nicht möglich. |
| **Bloomberg Euro Aggregate Treasury Index** | Der Bloomberg Euro Aggregate Treasury Index ist eine Benchmark, die die Treasury-Komponente des Euro-Aggregate misst. Der Index besteht aus auf Euro lautenden festverzinslichen öffentlichen Schuldverschreibungen mit Investment Grade von Mitgliedstaaten der Europäischen Union. |
| **Bloomberg Global Aggregate Treasury Index (EUR Hedged)** | Der Bloomberg Global Aggregate Treasury Index (EUR Hedged) deckt festverzinsliche, auf Lokalwährung lautende staatliche Schuldtitel von Ländern mit Investment-Grade-Rating ab und umfasst sowohl Industrie- als auch Schwellenländer. Der Index repräsentiert den Treasury-Sektor des Global Aggregate Index. Der Index wurde 2001 erstellt, Aufzeichnungen stehen seit dem 1. September 2000 zur Verfügung. |
| **Bloomberg Global Aggregate Treasury Index (GBP Hedged)** | Der Bloomberg Global Aggregate Treasury Index (GBP Hedged) deckt festverzinsliche, auf Lokalwährung lautende staatliche Schuldtitel von Ländern mit Investment-Grade-Rating ab und umfasst sowohl Industrie- als auch Schwellenländer. Der Index repräsentiert den Treasury-Sektor des Global Aggregate Index. Der Index wurde 2001 erstellt, Aufzeichnungen stehen seit dem 1. September 2000 zur Verfügung. |
| **Bloomberg Global Aggregate Treasury Index (USD Hedged)** | Der Bloomberg Global Aggregate Treasury Index (USD Hedged) deckt festverzinsliche, auf Lokalwährung lautende staatliche Schuldtitel von Ländern mit Investment-Grade-Rating ab und umfasst sowohl Industrie- als auch Schwellenländer. Der Index repräsentiert den Treasury-Sektor des Global Aggregate Index. Der Index wurde 2001 erstellt, Aufzeichnungen stehen seit dem 1. September 2000 zur Verfügung. |
| **PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index** | Der PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index bildet die Wertentwicklung eines BIP-gewichteten Korbs lokaler Schwellenländer-Staatsanleihen, -Währungen oder Devisenterminkontrakte ab, vorbehaltlich eines Maximalengagements von 15 % je Land. Jeweils jährlich werden die Länder ausgewählt und ihre Gewichtungen festgelegt. Geeignete Länder müssen im Schnitt mindestens eine Länderbonität von BB- (nach Bewertung durch eine anerkannte Rating-Agentur) aufweisen, mehr als 0,3 % des globalen BIP repräsentieren, nach dem von der Weltbank veröffentlichten Bruttonationaleinkommen pro Kopf als Land mit mittlerem oder geringem Einkommen ausgewiesen sein und über einen liquiden lokalen Anleihen- oder Devisenmarkt verfügen. Länder, deren interne oder externe Kreditaufnahme EU- oder US-Sanktionen unterliegt, kommen für den Index nicht infrage. Eine Direktanlage in einem nicht aktiv verwalteten Index ist nicht möglich. |
| **FTSE 3-Month Treasury Bill Index** | Der FTSE 3-Month Treasury Bill Index ist ein nicht aktiv verwalteter Index, der die monatlichen Ertragsäquivalente der durchschnittlichen Renditen der in den letzten drei Monaten emittierten Treasury Bills abbildet. Eine Direktanlage in einem nicht aktiv verwalteten Index ist nicht möglich. |
| **ICE BofA 3-Month German Government Bill Index** | Der ICE BofA 3-Month German Government Bill Index besteht aus einer einzigen Emission, die zu Beginn jedes Monats erworben und einen ganzen Monat lang gehalten wird. Am Ende des Monats wird diese Emission verkauft und in eine neu ausgewählte Emission übertragen. Die bei der Neugewichtung am Monatsende jeweils gewählte Emission ist der ausstehende Schatzwechsel, dessen Fälligkeitstermin am nächsten am Datum von drei Monaten nach der Neugewichtung liegt, jedoch nicht weniger als einen Monat. Um für die Wahl berücksichtigt zu werden, muss der Schatzwechsel am oder vor dem Neugewichtungsdatum am Monatsende abgewickelt worden sein. |
| **ICE BofA 3-Month Treasury Bill Index (GBP Hedged)** | Der ICE BofA 3-Month Treasury Bill Index (GBP Hedged) besteht aus einer einzigen Emission, die zu Beginn jedes Monats erworben und einen ganzen Monat lang gehalten wird. Am Ende des Monats wird diese Emission verkauft und in eine neu ausgewählte Emission übertragen. Die bei der Neugewichtung am Monatsende jeweils gewählte Emission ist der ausstehende Schatzwechsel, dessen Fälligkeitstermin am nächsten am Datum der Neugewichtung liegt, wobei er jedoch nicht mehr als drei Monate nach diesem Datum liegen darf. Um für die Wahl berücksichtigt zu werden, muss eine Emission am oder vor dem Neugewichtungsdatum am Monatsende abgewickelt worden sein. Der Index hält zwar oft den im Rahmen der jüngsten 3-Monats-Auktion ausgegebenen Schatzwechsel, es kann jedoch auch ein älterer 6-Monats-Wechsel gewählt werden. Eine Direktanlage in einem nicht aktiv verwalteten Index ist nicht möglich. |
| **ICE BofA 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2% Constrained Index** | Der ICE BofA 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2% Constrained Index setzt sich aus auf Euro lautenden Unternehmensanleihen unter Investment Grade mit einer Restlaufzeit von weniger als 5 Jahren zusammen, die an den europäischen Inlandsmärkten öffentlich emittiert werden. |
| **ICE BofA 0-5 Year US High Yield Constrained Index** | Der ICE BofA 0-5 Year US High Yield Constrained Index bildet die Wertentwicklung kurzlaufender, auf US-Dollar lautender Unternehmensanleihen mit einem Rating unter Investment Grade nach, die auf dem US-Markt emittiert werden, eine Restlaufzeit von unter fünf Jahren, einen festen Zinszahlungsplan und ein im Umlauf befindliches Mindestvolumen von 100 Mio. USD haben. Positionen in einzelnen Emittenten sind auf 2 %. Eine Direktanlage in einem nicht aktiv verwalteten Index ist nicht möglich. |
| **ICE BofA 0-5 Year US High Yield Constrained Index (CHF Hedged)** | Der ICE BofA 0-5 Year US High Yield Constrained Index (CHF Hedged) bildet die Wertentwicklung kurzlaufender, auf US-Dollar lautender Unternehmensanleihen unter Investment Grade nach, die auf dem US-Markt emittiert werden, eine Restlaufzeit von unter fünf Jahren, einen festen Zinszahlungsplan und ein im Umlauf befindliches Mindestvolumen von 100 Mio. USD haben und ist gegenüber dem CHF abgesichert. Positionen in einzelnen Emittenten sind auf 2 %. Eine Direktanlage in einem nicht aktiv verwalteten Index ist nicht möglich. |

| Index | Beschreibung |
|---|---|
| **ICE BofA 0-5 Year US High Yield Constrained Index (EUR Hedged)** | Der ICE BofA 0-5 Year US High Yield Constrained Index (EUR Hedged) bildet die Wertentwicklung kurzlaufender, auf US-Dollar lautender Unternehmensanleihen unter Investment Grade nach, die auf dem US-Markt emittiert werden, eine Restlaufzeit von unter fünf Jahren, einen festen Zinszahlungsplan und ein im Umlauf befindliches Mindestvolumen von 100 Mio. USD haben und ist gegenüber dem EUR abgesichert. Positionen in einzelnen Emittenten sind auf 2 %. Eine Direktanlage in einem nicht aktiv verwalteten Index ist nicht möglich. |
| **ICE BofA 0-5 Year US High Yield Constrained Index (GBP Hedged)** | Der ICE BofA 0-5 Year US High Yield Constrained Index (GBP Hedged) bildet die Wertentwicklung kurzlaufender, auf US-Dollar lautender Unternehmensanleihen unter Investment Grade nach, die auf dem US-Markt emittiert werden, eine Restlaufzeit von unter fünf Jahren, einen festen Zinszahlungsplan und ein im Umlauf befindliches Mindestvolumen von 100 Mio. USD haben und ist gegenüber dem GBP abgesichert. Positionen in einzelnen Emittenten sind auf 2 %. Eine Direktanlage in einem nicht aktiv verwalteten Index ist nicht möglich. |
| **ICE BofA 1-5 Year US Corporate Index (CHF Hedged)** | Der ICE BofA 1-5 Year US Corporate Index (CHF Hedged) bietet ein Engagement in auf den US-Dollar lautenden Unternehmensanleihen mit Investment Grade von Emittenten aus den Sektoren Industrie, Versorgung und Finanzen mit einer Restlaufzeit von unter 5 Jahren und ist gegenüber dem Schweizer Franken abgesichert. |
| **ICE BofA Euro Corporate Bond 1-5 Year Index** | Der ICE BofA Euro Corporate Bond 1-5 Year Index bietet ein Engagement in auf den Euro lautenden Unternehmensanleihen mit Investment Grade von Emittenten aus den Sektoren Industrie, Versorgung und Finanzen mit einer Restlaufzeit von unter 5 Jahren. |
| **ICE BofA Sterling Government Bill Index** | Der ICE BofA Sterling Government Bill Index bildet die Wertentwicklung von auf GBP lautenden Staatsanleihen ab, die von der britischen Regierung öffentlich am inländischen Markt Großbritanniens begeben wurden. |
| **ICE BofA US Corporate Bond 1-5 Year Index** | Der ICE BofA US Corporate Bond 1-5 Year Index bietet ein Engagement in auf den US-Dollar lautenden Unternehmensanleihen mit Investment Grade von Emittenten aus den Sektoren Industrie, Versorgung und Finanzen mit einer Restlaufzeit von unter 5 Jahren. |

# Vermögensaufstellung

| (Beträge in Tsd.) | PIMCO Advantage Covered Bond UCITS ETF[1] | | PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF[2] | |
|---|---|---|---|---|
| | Zum 31. März 2026 | Zum 31. März 2025 | Zum 31. März 2026 | Zum 31. März 2025 |
| **Umlaufvermögen:** | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | | |
| Wertpapiere | € 41.475 | € 30.885 | $ 198.981 | $ 140.057 |
| Investmentfonds | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pensionsgeschäfte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Einlagen bei Kreditinstituten | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Derivative Finanzinstrumente | 199 | 309 | 2.886 | 1.000 |
| Barmittel | 228 | 840 | 3.809 | 1.809 |
| Einlagen bei Kontrahenten | 310 | 303 | 1.095 | 10 |
| Zinsforderungen | 474 | 315 | 3.322 | 1.888 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | 25 | 1.289 | 7.947 | 24.194 |
| Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus Margen für Finanzderivate | 366 | 199 | 992 | 0 |
| **Umlaufvermögen insgesamt** | 43.077 | 34.140 | 219.032 | 168.958 |
| **Kurzfristige Verbindlichkeiten:** | | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | | |
| Derivative Finanzinstrumente | (505) | (89) | (2.249) | (793) |
| Zeitwert der leerverkauften Wertpapiere | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | 0 | (1.324) | (15.036) | (8.402) |
| Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühren | (15) | (12) | (66) | (50) |
| Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften | 0 | 0 | 0 | (11.138) |
| Zu zahlende Kapitalertragsteuer | 0 | 0 | (27) | (130) |
| Verbindlichkeiten für zukünftige Aufwendungen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Margen für Finanzderivate | (75) | (188) | (539) | 0 |
| Einlagen von Kontrahenten | 0 | 0 | (681) | 0 |
| **Kurzfristige Verbindlichkeiten gesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)** | (595) | (1.613) | (18.598) | (20.513) |
| **Den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen** | € 42.482 | € 32.527 | $ 200.434 | $ 148.445 |

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

* Der Betrag unter „Gesellschaft insgesamt“ zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 wurde um Überkreuzbeteiligungen und Guthaben im Namen der Gesellschaft bereinigt. Nähere Einzelheiten zu Überkreuzbeteiligungen sind Erläuterung 14 in den Erläuterungen zum Abschluss zu entnehmen.

(1) Der PIMCO Covered Bond UCITS ETF wurde am 17. April 2026 in PIMCO Advantage Covered Bond UCITS ETF umbenannt.

(2) Der PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond UCITS ETF wurde am 9. Oktober 2025 in PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF umbenannt.

(3) Der PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF wurde am 15. Dezember 2025 aufgelegt.

(4) Der PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF wurde am 5. Dezember 2025 in PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF umbenannt.

(5) Der PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF wurde am 5. Dezember 2025 in PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF umbenannt.

(6) Der PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF wurde am 15. Dezember 2025 aufgelegt.

| PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF[3] | PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF[4] | | PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF[5] | | PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF[6] |
|---|---|---|---|---|---|
| Zum 31. März 2026 | Zum 31. März 2026 | Zum 31. März 2025 | Zum 31. März 2026 | Zum 31. März 2025 | Zum 31. März 2026 |
| € 9.234 | € 133.740 | € 83.579 | € 551.776 | € 170.672 | $ 436.161 |
| 911 | 2.022 | 2.149 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 1.800 | 2.400 | 1.000 | 6.500 | 29.700 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 15 | 767 | 652 | 229 | 0 | 16.252 |
| 84 | 653 | 262 | 815 | 213 | 3.593 |
| 63 | 2.797 | 1.733 | 5.486 | 799 | 11.280 |
| 112 | 1.637 | 948 | 9.117 | 2.850 | 2.916 |
| 0 | 4 | 1 | 14.691 | 1.911 | 18.345 |
| 0 | 0 | 4.348 | 0 | 0 | 296.609 |
| 0 | 1.619 | 0 | 3.917 | 0 | 0 |
| 60 | 3.772 | 1.839 | 1.389 | 198 | 8.055 |
| 10.479 | 148.811 | 97.911 | 588.420 | 183.143 | 822.911 |
| (45) | (2.441) | (527) | (690) | (104) | (22.834) |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (35.735) |
| 0 | (1.543) | (873) | (7.285) | (5.817) | (20.414) |
| 0 | 0 | (8.691) | 0 | 0 | (358.358) |
| 0 | (388) | 0 | (913) | 0 | 0 |
| (1) | (30) | (36) | (210) | (73) | (79) |
| 0 | 0 | 0 | (34.021) | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (3) |
| (10) | (1.808) | (1.687) | (806) | (47) | (5.065) |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (3.915) |
| (56) | (6.210) | (11.814) | (43.925) | (6.041) | (446.403) |
| € 10.423 | € 142.601 | € 86.097 | € 544.495 | € 177.102 | $ 376.508 |

## Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

| (Beträge in Tsd.) | PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF[7] | | PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF[8] | |
|---|---|---|---|---|
| | Zum 31. März 2026 | Zum 31. März 2025 | Zum 31. März 2026 | Zum 31. März 2025 |
| **Umlaufvermögen:** | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | | |
| Wertpapiere | $ 93.033 | $ 102.720 | $ 2.013.607 | $ 1.548.537 |
| Investmentfonds | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pensionsgeschäfte | 6.200 | 0 | 42.900 | 67.200 |
| Einlagen bei Kreditinstituten | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Derivative Finanzinstrumente | 960 | 954 | 5.336 | 26.694 |
| Barmittel | 441 | 253 | 2.539 | 1.170 |
| Einlagen bei Kontrahenten | 2.603 | 1.876 | 39.631 | 8.612 |
| Zinsforderungen | 918 | 1.001 | 33.695 | 27.361 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | 375 | 105 | 7.684 | 3.358 |
| Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen | 12.081 | 22.475 | 0 | 0 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen | 0 | 0 | 327 | 16.547 |
| Forderungen aus Margen für Finanzderivate | 1.444 | 294 | 2.303 | 949 |
| **Umlaufvermögen insgesamt** | 118.055 | 129.678 | 2.148.022 | 1.700.428 |
| **Kurzfristige Verbindlichkeiten:** | | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | | |
| Derivative Finanzinstrumente | (1.776) | (410) | (30.324) | (1.783) |
| Zeitwert der leerverkauften Wertpapiere | 0 | (493) | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | (17) | (264) | (20.059) | (31.121) |
| Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen | (16.219) | (33.753) | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen | 0 | 0 | (328) | (8.627) |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühren | (22) | (39) | (999) | (794) |
| Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften | (599) | (1.796) | (41.139) | (2.528) |
| Zu zahlende Kapitalertragsteuer | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten für zukünftige Aufwendungen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Margen für Finanzderivate | (550) | (666) | (1.084) | (1.403) |
| Einlagen von Kontrahenten | 0 | 0 | 0 | (24.133) |
| **Kurzfristige Verbindlichkeiten gesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)** | (19.183) | (37.421) | (93.933) | (70.389) |
| **Den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen** | $ 98.872 | $ 92.257 | $ 2.054.089 | $ 1.630.039 |

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

* Der Betrag unter „Gesellschaft insgesamt" zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 wurde um Überkreuzbeteiligungen und Guthaben im Namen der Gesellschaft bereinigt. Nähere Einzelheiten zu Überkreuzbeteiligungen sind Erläuterung 14 in den Erläuterungen zum Abschluss zu entnehmen.

(7) Der PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF wurde am 5. Dezember 2025 in PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF umbenannt.

(8) Der PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF wurde am 17. April 2026 in PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF umbenannt.

Im Namen des Verwaltungsrats:

Verwaltungsratsmitglied: Myles Lee

Verwaltungsratsmitglied: Myles Lee

Datum: 29. Juli 2026

| PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF | | PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF | | PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF | | Gesellschaft insgesamt* | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Zum 31. März 2026 | Zum 31. März 2025 | Zum 31. März 2026 | Zum 31. März 2025 | Zum 31. März 2026 | Zum 31. März 2025 | Zum 31. März 2026 | Zum 31. März 2025 |
| € 1.490.170 | € 1.798.313 | £ 102.191 | £ 84.746 | $ 3.622.299 | $ 2.078.508 | € 7.866.803 | € 5.767.201 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 4.800 | 0 | 24.100 | 71.191 | 99.157 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 500 | 0 | 434 | 0 |
| 7.263 | 5.252 | 365 | 178 | 114 | 213 | 31.064 | 33.144 |
| 23.258 | 2.179 | 664 | 1.050 | 2.360 | 7.402 | 37.291 | 17.840 |
| 5.291 | 5.381 | 90 | 225 | 2.554 | 2.557 | 63.662 | 20.571 |
| 11.968 | 13.944 | 782 | 803 | 22.273 | 15.588 | 78.997 | 61.301 |
| 206 | 0 | 0 | 11 | 364 | 3.044 | 45.055 | 31.636 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 267.915 | 25.154 |
| 8.959 | 16.660 | 0 | 1.031 | 313 | 0 | 15.050 | 33.210 |
| 4 | 791 | 0 | 0 | 3.443 | 1.373 | 19.683 | 5.449 |
| 1.547.119 | 1.842.520 | 104.092 | 92.844 | 3.654.220 | 2.132.785 | 8.497.145 | 6.094.663 |
| (2.330) | (1.659) | (452) | (173) | (350) | (389) | (56.462) | (5.710) |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (31.015) | (456) |
| (14.947) | (40.388) | (262) | (1.070) | 0 | (12.366) | (72.266) | (97.961) |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (325.099) | (39.938) |
| (23.117) | (4.674) | 0 | 0 | (313) | 0 | (25.413) | (15.757) |
| (240) | (291) | (16) | (14) | (1.082) | (631) | (2.465) | (1.830) |
| (12.742) | (4.747) | 0 | (1.317) | (94.610) | 0 | (165.101) | (20.635) |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (23) | (120) |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (6) | 0 |
| (4.224) | 0 | (23) | (7) | 0 | 0 | (13.231) | (3.846) |
| (290) | (2.815) | (261) | 0 | 0 | 0 | (4.578) | (25.156) |
| (57.890) | (54.574) | (1.014) | (2.581) | (96.355) | (13.386) | (695.659) | (211.409) |
| € 1.489.229 | € 1.787.946 | £ 103.078 | £ 90.263 | $ 3.557.865 | $ 2.119.399 | € 7.801.486 | € 5.883.254 |

## Gewinn- und Verlustrechnung

| (Beträge in Tsd.) | PIMCO Advantage Covered Bond UCITS ETF[1] | | PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF[2] | |
|---|---|---|---|---|
| | Geschäftsjahr zum 31. März 2026 | Geschäftsjahr zum 31. März 2025 | Geschäftsjahr zum 31. März 2026 | Geschäftsjahr zum 31. März 2025 |
| **Ausschüttend** | | | | |
| Zins- und Dividendenerträge | € 1.070 | € 948 | $ 11.898 | $ 11.466 |
| Sonstige Erträge | 0 | 0 | 0 | 2 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten | 37 | 84 | 4.514 | (3.396) |
| Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten | 583 | (171) | 1.015 | 118 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen | 0 | 9 | 36 | (549) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten | (674) | 371 | (1.780) | (3.956) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus derivativen Finanzinstrumenten | (526) | 245 | 430 | (11) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus Fremdwährungen | 1 | (4) | (96) | 51 |
| Gesamtanlageertrag/(-verlust) | 491 | 1.482 | 16.017 | 3.725 |
| **Betriebliche Aufwendungen** | | | | |
| Managementgebühren | (156) | (135) | (644) | (762) |
| Sonstige Aufwendungen | 0 | 0 | (1) | (1) |
| Gesamtaufwand | (156) | (135) | (645) | (763) |
| Rückerstattung durch Anlageberater | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Betriebliche Nettoaufwendungen | (156) | (135) | (645) | (763) |
| **:oanlageerträge/(-verluste)** | 335 | 1.347 | 15.372 | 2.962 |
| **Finanzierungskosten** | | | | |
| Zinsaufwand | 0 | 0 | (111) | (37) |
| Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile | (1.065) | (808) | (3.552) | (4.008) |
| Nettoausgleichsgutschriften und (Belastungen) | 189 | 30 | 18 | 14 |
| Gesamtfinanzierungskosten | (876) | (778) | (3.645) | (4.031) |
| **Vorsteuergewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr** | (541) | 569 | 11.727 | (1.069) |
| Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge | (16) | (4) | (268) | (622) |
| Kapitalertragsteuer | 0 | 0 | (194) | (52) |
| **Nachsteuergewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr** | (557) | 565 | 11.265 | (1.743) |
| **Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit** | € (557) | € 565 | $ 11.265 | $ (1.743) |

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

* Der Betrag unter „Gesellschaft insgesamt" zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 wurde um Überkreuzbeteiligungen und Guthaben im Namen der Gesellschaft bereinigt. Nähere Einzelheiten zu Überkreuzbeteiligungen sind Erläuterung 14 in den Erläuterungen zum Abschluss zu entnehmen.

(1) Der PIMCO Covered Bond UCITS ETF wurde am 17. April 2026 in PIMCO Advantage Covered Bond UCITS ETF umbenannt.

(2) Der PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond UCITS ETF wurde am 9. Oktober 2025 in PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF umbenannt.

(3) Der PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF wurde am 15. Dezember 2025 aufgelegt.

(4) Der PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF wurde am 5. Dezember 2025 in PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF umbenannt.

(5) Der PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF wurde am 5. Dezember 2025 in PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF umbenannt.

(6) Der PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF wurde am 15. Dezember 2025 aufgelegt.

| PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF[3] | PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF[4] | | PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF[5] | | PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF[6] |
|---|---|---|---|---|---|
| Geschäftsjahr zum 31. März 2026 | Geschäftsjahr zum 31. März 2026 | Geschäftsjahr zum 31. März 2025 | Geschäftsjahr zum 31. März 2026 | Geschäftsjahr zum 31. März 2025 | Geschäftsjahr zum 31. März 2026 |
| € 87 | € 3.319 | € 3.035 | € 17.220 | € 7.603 | $ 2.791 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (4) | (40) | 658 | (2.490) | 529 | (781) |
| (2) | 1.396 | 64 | (124) | 19 | (5.658) |
| 0 | 412 | 10 | (3) | 0 | (514) |
| (122) | (2.235) | 868 | (10.349) | 1.398 | (11.531) |
| (30) | (1.802) | 252 | (504) | (70) | (6.127) |
| 0 | 23 | (32) | 0 | 0 | (168) |
| (71) | 1.073 | 4.855 | 3.750 | 9.479 | (21.988) |
| (3) | (418) | (444) | (1.734) | (712) | (168) |
| 0 | (1) | (1) | (2) | (1) | (3) |
| (3) | (419) | (445) | (1.736) | (713) | (171) |
| 0 | 4 | 4 | 0 | 0 | 0 |
| (3) | (415) | (441) | (1.736) | (713) | (171) |
| (74) | 658 | 4.414 | 2.014 | 8.766 | (22.159) |
| 0 | 0 | 0 | (116) | 0 | (3) |
| (14) | (3.713) | (2.524) | (5.105) | (3.546) | (11) |
| 0 | 233 | (73) | 9 | 21 | 2 |
| (14) | (3.480) | (2.597) | (5.212) | (3.525) | (12) |
| (88) | (2.822) | 1.817 | (3.198) | 5.241 | (22.171) |
| 0 | (3) | 0 | 0 | 0 | (9) |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (88) | (2.825) | 1.817 | (3.198) | 5.241 | (22.180) |
| € (88) | € (2.825) | € 1.817 | € (3.198) | € 5.241 | $ (22.180) |

## Gewinn- und Verlustrechnung (Fortsetzung)

| (Beträge in Tsd.) | PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF[7] | | PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF[8] | |
|---|---|---|---|---|
| | Geschäftsjahr zum 31. März 2026 | Geschäftsjahr zum 31. März 2025 | Geschäftsjahr zum 31. März 2026 | Geschäftsjahr zum 31. März 2025 |
| **Ausschüttend** | | | | |
| Zins- und Dividendenerträge | $ 4.800 | $ 4.457 | $ 141.296 | $ 118.809 |
| Sonstige Erträge | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten | 1.074 | 6 | (14.295) | 8.496 |
| Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten | 1.977 | (639) | 81.990 | (30.074) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen | 9 | (29) | (321) | (92) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten | (576) | 1.044 | 6.630 | (15.181) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus derivativen Finanzinstrumenten | (1.698) | 942 | (49.899) | 25.570 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus Fremdwährungen | 20 | 70 | (986) | (548) |
| Gesamtanlageertrag/(-verlust) | 5.606 | 5.851 | 164.415 | 106.980 |
| **Betriebliche Aufwendungen** | | | | |
| Managementgebühren | (429) | (452) | (10.670) | (8.394) |
| Sonstige Aufwendungen | (1) | (1) | (89) | (24) |
| Gesamtaufwand | (430) | (453) | (10.759) | (8.418) |
| Rückerstattung durch Anlageberater | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Betriebliche Nettoaufwendungen | (430) | (453) | (10.759) | (8.418) |
| **:oanlageerträge/(-verluste)** | 5.176 | 5.398 | 153.656 | 98.562 |
| **Finanzierungskosten** | | | | |
| Zinsaufwand | (38) | (75) | (2.403) | (603) |
| Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile | (3.828) | (3.289) | (92.294) | (83.341) |
| Nettoausgleichsgutschriften und (Belastungen) | 62 | 1 | 254 | 523 |
| Gesamtfinanzierungskosten | (3.804) | (3.363) | (94.443) | (83.421) |
| **Vorsteuergewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr** | 1.372 | 2.035 | 59.213 | 15.141 |
| Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge | 0 | 0 | (5) | 0 |
| Kapitalertragsteuer | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Nachsteuergewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr** | 1.372 | 2.035 | 59.208 | 15.141 |
| **Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit** | $ 1.372 | $ 2.035 | $ 59.208 | $ 15.141 |

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

* Der Betrag unter „Gesellschaft insgesamt" zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 wurde um Überkreuzbeteiligungen und Guthaben im Namen der Gesellschaft bereinigt. Nähere Einzelheiten zu Überkreuzbeteiligungen sind Erläuterung 14 in den Erläuterungen zum Abschluss zu entnehmen.

(7) Der PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF wurde am 5. Dezember 2025 in PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF umbenannt.

(8) Der PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF wurde am 17. April 2026 in PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF umbenannt.

| PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF | | PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF | | PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF | | Gesellschaft insgesamt* | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Geschäftsjahr zum 31. März 2026 | Geschäftsjahr zum 31. März 2025 | Geschäftsjahr zum 31. März 2026 | Geschäftsjahr zum 31. März 2025 | Geschäftsjahr zum 31. März 2026 | Geschäftsjahr zum 31. März 2025 | Geschäftsjahr zum 31. März 2026 | Geschäftsjahr zum 31. März 2025 |
| € 53.016 | € 72.194 | £ 3.949 | £ 4.179 | $ 133.336 | $ 111.560 | € 333.028 | € 318.231 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| 4.695 | 11.024 | 119 | (121) | 1.906 | 51 | (4.236) | 16.894 |
| 17.165 | (17.216) | (230) | 874 | 2.990 | (680) | 89.768 | (45.406) |
| (2.680) | 2.501 | (73) | 55 | 0 | (5) | (3.037) | 1.956 |
| (31.435) | 8.797 | 446 | (332) | 1.628 | 5.650 | (49.151) | (553) |
| 1.340 | 3.634 | (92) | 38 | (60) | (1.144) | (51.110) | 27.733 |
| (309) | (1.463) | 13 | (3) | (2) | 4 | (1.333) | (1.897) |
| 41.792 | 79.471 | 4.132 | 4.690 | 139.798 | 115.436 | 313.929 | 316.960 |
| (3.204) | (5.258) | (178) | (230) | (10.370) | (7.301) | (24.944) | (22.577) |
| (14) | (18) | (1) | (1) | (22) | (18) | (118) | (62) |
| (3.218) | (5.276) | (179) | (231) | (10.392) | (7.319) | (25.062) | (22.639) |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 | 4 |
| (3.218) | (5.276) | (179) | (231) | (10.392) | (7.319) | (25.058) | (22.635) |
| 38.574 | 74.195 | 3.953 | 4.459 | 129.406 | 108.117 | 288.871 | 294.325 |
| (308) | (276) | (24) | (6) | (227) | (210) | (2.852) | (1.145) |
| (20.549) | (29.492) | (3.757) | (3.948) | (124.235) | (104.266) | (227.974) | (222.666) |
| (93) | (336) | (27) | (20) | 680 | (300) | 1.183 | (160) |
| (20.950) | (30.104) | (3.808) | (3.974) | (123.782) | (104.776) | (229.643) | (223.971) |
| 17.624 | 44.091 | 145 | 485 | 5.624 | 3.341 | 59.228 | 70.354 |
| (114) | (171) | (1) | (8) | 0 | 0 | (377) | (764) |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (167) | (48) |
| 17.510 | 43.920 | 144 | 477 | 5.624 | 3.341 | 58.684 | 69.542 |
| € 17.510 | € 43.920 | £ 144 | £ 477 | $ 5.624 | $ 3.341 | € 58.684 | € 69.542 |

## Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens

| (Beträge in Tsd.) | PIMCO Advantage Covered Bond UCITS ETF[1] | | PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF[2] | | PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF[3] |
|---|---|---|---|---|---|
| | Geschäftsjahr zum 31. März 2026 | Geschäftsjahr zum 31. März 2025 | Geschäftsjahr zum 31. März 2026 | Geschäftsjahr zum 31. März 2025 | Geschäftsjahr zum 31. März 2026 |
| **Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres** | € 32.527 | € 18.003 | $ 148.445 | $ 140.464 | $ 0 |
| Erlöse aus ausgegebenen Aktien | 11.035 | 13.959 | 64.999 | 38.434 | 10.637 |
| Zahlungen für Anteilsrücknahmen | (523) | 0 | (24.275) | (28.710) | (126) |
| Nominelle Wechselkursanpassung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit | (557) | 565 | 11.265 | (1.743) | (88) |
| **Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres** | € 42.482 | € 32.527 | $ 200.434 | $ 148.445 | $ 10.423 |

| (Beträge in Tsd.) | PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF[4] | | PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF[5] | | PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF[6] |
|---|---|---|---|---|---|
| | Geschäftsjahr zum 31. März 2026 | Geschäftsjahr zum 31. März 2025 | Geschäftsjahr zum 31. März 2026 | Geschäftsjahr zum 31. März 2025 | Geschäftsjahr zum 31. März 2026 |
| **Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres** | € 86.097 | € 100.443 | € 177.102 | € 131.845 | $ 0 |
| Erlöse aus ausgegebenen Aktien | 71.103 | 5.163 | 492.659 | 95.453 | 413.704 |
| Zahlungen für Anteilsrücknahmen | (11.774) | (21.326) | (122.068) | (55.437) | (15.016) |
| Nominelle Wechselkursanpassung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit | (2.825) | 1.817 | (3.198) | 5.241 | (22.180) |
| **Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres** | € 142.601 | € 86.097 | € 544.495 | € 177.102 | $ 376.508 |

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

* Der Betrag unter „Gesellschaft insgesamt" zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 wurde um Überkreuzbeteiligungen und Guthaben im Namen der Gesellschaft bereinigt. Nähere Einzelheiten zu Überkreuzbeteiligungen sind Erläuterung 14 in den Erläuterungen zum Abschluss zu entnehmen.

(1) Der PIMCO Covered Bond UCITS ETF wurde am 17. April 2026 in PIMCO Advantage Covered Bond UCITS ETF umbenannt.

(2) Der PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond UCITS ETF wurde am 9. Oktober 2025 in PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF umbenannt.

(3) Der PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF wurde am 15. Dezember 2025 aufgelegt.

(4) Der PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF wurde am 5. Dezember 2025 in PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF umbenannt.

(5) Der PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF wurde am 5. Dezember 2025 in PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF umbenannt.

(6) Der PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF wurde am 15. Dezember 2025 aufgelegt.

(7) Der PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF wurde am 5. Dezember 2025 in PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF umbenannt.

(8) Der PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF wurde am 17. April 2026 in PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF umbenannt.

| PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF[7] | | PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF[8] | | PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF | |
|---|---|---|---|---|---|
| Geschäftsjahr zum 31. März 2026 | Geschäftsjahr zum 31. März 2025 | Geschäftsjahr zum 31. März 2026 | Geschäftsjahr zum 31. März 2025 | Geschäftsjahr zum 31. März 2026 | Geschäftsjahr zum 31. März 2025 |
| $ 92.257 | $ 89.015 | $ 1.630.039 | $ 1.378.439 | € 1.787.946 | € 1.971.647 |
| 38.857 | 5.475 | 1.279.303 | 901.437 | 2.207.130 | 1.497.585 |
| (33.614) | (4.268) | (914.461) | (664.978) | (2.523.357) | (1.725.206) |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.372 | 2.035 | 59.208 | 15.141 | 17.510 | 43.920 |
| $ 98.872 | $ 92.257 | $ 2.054.089 | $ 1.630.039 | € 1.489.229 | € 1.787.946 |

| PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF | | PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF | | Gesellschaft insgesamt* | |
|---|---|---|---|---|---|
| Geschäftsjahr zum 31. März 2026 | Geschäftsjahr zum 31. März 2025 | Geschäftsjahr zum 31. März 2026 | Geschäftsjahr zum 31. März 2025 | Geschäftsjahr zum 31. März 2026 | Geschäftsjahr zum 31. März 2025 |
| £ 90.263 | £ 85.808 | $ 2.119.399 | $ 2.075.308 | € 5.883.254 | € 5.730.211 |
| 87.497 | 56.472 | 2.064.115 | 228.643 | 6.214.324 | 2.764.832 |
| (74.826) | (52.494) | (631.273) | (187.893) | (4.131.162) | (2.681.021) |
| 0 | 0 | 0 | 0 | (223.614) | (310) |
| 144 | 477 | 5.624 | 3.341 | 58.684 | 69.542 |
| £ 103.078 | £ 90.263 | $ 3.557.865 | $ 2.119.399 | € 7.801.486 | € 5.883.254 |

# Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO Advantage Covered Bond UCITS ETF

| BESCHREIBUNG | | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|---|
| **WERTPAPIERE** | | | | |
| **AUSTRALIEN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Bank of Queensland Ltd.** | | | | |
| 2,732 % fällig am 18.06.2030 | € | 500 | € 490 | 1,15 |
| **Bendigo & Adelaide Bank Ltd.** | | | | |
| 2,892 % fällig am 03.02.2031 | | 100 | 99 | 0,23 |
| **Canadian Imperial Bank of Commerce** | | | | |
| 4,544 % fällig am 14.09.2026 | AUD | 400 | 238 | 0,56 |
| **Commonwealth Bank of Australia** | | | | |
| 2,853 % fällig am 09.10.2031 | € | 200 | 196 | 0,46 |
| 2,855 % fällig am 26.02.2032 | | 100 | 98 | 0,23 |
| 4,971 % fällig am 22.01.2030 | $ | 300 | 268 | 0,63 |
| 5,071 % fällig am 14.09.2028 | | 300 | 267 | 0,63 |
| **ING Bank Australia Ltd.** | | | | |
| 4,949 % fällig am 20.11.2029 | AUD | 500 | 293 | 0,69 |
| **National Australia Bank Ltd.** | | | | |
| 2,723 % fällig am 27.08.2030 | € | 300 | 295 | 0,70 |
| 2,848 % fällig am 04.03.2033 | | 300 | 292 | 0,69 |
| 4,370 % fällig am 03.06.2030 | $ | 400 | 350 | 0,82 |
| 5,134 % fällig am 28.11.2028 | | 400 | 357 | 0,84 |
| **Westpac Banking Corp.** | | | | |
| 0,375 % fällig am 22.09.2036 | € | 500 | 363 | 0,86 |
| 2,912 % fällig am 26.11.2032 | | 100 | 98 | 0,23 |
| 3,131 % fällig am 15.04.2031 | | 200 | 200 | 0,47 |
| 4,184 % fällig am 22.05.2028 | $ | 300 | 261 | 0,62 |
| Australien insgesamt | | | 4.165 | 9,81 |
| **ÖSTERREICH** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **BAWAG P.S.K. Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG** | | | | |
| 3,375 % fällig am 28.06.2030 | € | 200 | 202 | 0,48 |
| **UniCredit Bank Austria AG** | | | | |
| 2,625 % fällig am 18.02.2031 | | 100 | 98 | 0,23 |
| Österreich insgesamt | | | 300 | 0,71 |
| **BELGIEN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Argenta Spaarbank NV** | | | | |
| 2,875 % fällig am 03.02.2032 | | 100 | 98 | 0,23 |
| **ING Belgium S.A.** | | | | |
| 2,750 % fällig am 25.08.2032 | | 100 | 97 | 0,23 |
| Belgien insgesamt | | | 195 | 0,46 |
| **KANADA** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Bank of Montreal** | | | | |
| 2,750 % fällig am 21.01.2031 | | 100 | 98 | 0,23 |
| **Bank of Nova Scotia** | | | | |
| 1,188 % fällig am 13.10.2026 | $ | 450 | 385 | 0,91 |
| 4,325 % fällig am 19.03.2031 | £ | 300 | 343 | 0,81 |
| **Canadian Imperial Bank of Commerce** | | | | |
| 4,876 % fällig am 14.01.2030 | $ | 400 | 356 | 0,84 |
| **Federation des Caisses Desjardins du Quebec** | | | | |
| 4,751 % fällig am 02.12.2027 | AUD | 200 | 118 | 0,28 |
| **Royal Bank of Canada** | | | | |
| 1,050 % fällig am 14.09.2026 | $ | 700 | 600 | 1,41 |
| 3,000 % fällig am 16.03.2033 | € | 300 | 295 | 0,70 |
| **Toronto-Dominion Bank** | | | | |
| 2,862 % fällig am 15.04.2031 | | 300 | 296 | 0,70 |
| 2,971 % fällig am 07.02.2031 | | 100 | 99 | 0,23 |
| 2,973 % fällig am 09.09.2032 | | 200 | 197 | 0,46 |
| 3,715 % fällig am 13.03.2030 | | 200 | 205 | 0,48 |
| 4,701 % fällig am 05.06.2026 | $ | 300 | 261 | 0,61 |
| | | | 3.253 | 7,66 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Province of Quebec** | | | | |
| 3,250 % fällig am 22.05.2035 | € | 100 | 99 | 0,23 |
| Kanada insgesamt | | | 3.352 | 7,89 |

| BESCHREIBUNG | | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|---|
| **TSCHECHISCHE REPUBLIK** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Komercni Banka A/S** | | | | |
| 2,750 % fällig am 15.10.2030 | € | 100 | € 98 | 0,23 |
| **UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia A/S** | | | | |
| 2,875 % fällig am 25.03.2029 | | 600 | 595 | 1,40 |
| Tschechische Republik insgesamt | | | 693 | 1,63 |
| **DÄNEMARK** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Danmarks Skibskredit A/S** | | | | |
| 0,250 % fällig am 21.06.2028 | | 400 | 376 | 0,88 |
| 3,250 % fällig am 25.03.2031 | | 100 | 99 | 0,23 |
| **DLR Kredit A/S** | | | | |
| 2,000 % fällig am 01.10.2050 | DKK | 0 | 0 | 0,00 |
| 2,500 % fällig am 01.10.2047 | | 0 | 0 | 0,00 |
| **Jyske Realkredit A/S** | | | | |
| 1,000 % fällig am 01.10.2053 | | 0 | 0 | 0,00 |
| 1,500 % fällig am 01.10.2037 | | 0 | 0 | 0,00 |
| 1,500 % fällig am 01.10.2040 | | 0 | 0 | 0,00 |
| 1,500 % fällig am 01.10.2050 | | 0 | 0 | 0,00 |
| 2,000 % fällig am 01.10.2047 | | 0 | 0 | 0,00 |
| 2,000 % fällig am 01.10.2050 | | 0 | 0 | 0,00 |
| 2,750 % fällig am 01.10.2032 | € | 200 | 195 | 0,46 |
| **Nordea Kredit Realkreditaktieselskab** | | | | |
| 1,000 % fällig am 01.10.2053 | DKK | 0 | 0 | 0,00 |
| 1,500 % fällig am 01.10.2037 | | 0 | 0 | 0,00 |
| 1,500 % fällig am 01.10.2050 | | 0 | 0 | 0,00 |
| 2,000 % fällig am 01.10.2047 | | 0 | 0 | 0,00 |
| 2,000 % fällig am 01.10.2050 | | 0 | 0 | 0,00 |
| **Nykredit Realkredit A/S** | | | | |
| 0,500 % fällig am 01.10.2040 | | 0 | 0 | 0,00 |
| 1,000 % fällig am 01.10.2050 | | 0 | 0 | 0,00 |
| 1,000 % fällig am 01.10.2053 | | 0 | 0 | 0,00 |
| 1,500 % fällig am 01.10.2037 | | 0 | 0 | 0,00 |
| 1,500 % fällig am 01.10.2040 | | 0 | 0 | 0,00 |
| 1,500 % fällig am 01.10.2050 | | 0 | 0 | 0,00 |
| 1,500 % fällig am 01.10.2052 | | 0 | 0 | 0,00 |
| 2,000 % fällig am 01.10.2050 | | 0 | 0 | 0,00 |
| 4,000 % fällig am 01.10.2053 | | 3.527 | 463 | 1,09 |
| 4,000 % fällig am 01.10.2056 | | 3.594 | 470 | 1,11 |
| 6,000 % fällig am 01.10.2053 | | 137 | 19 | 0,04 |
| **Realkredit Danmark A/S** | | | | |
| 1,000 % fällig am 01.10.2050 | | 0 | 0 | 0,00 |
| 1,000 % fällig am 01.10.2053 | | 0 | 0 | 0,00 |
| 1,500 % fällig am 01.10.2037 | | 0 | 0 | 0,00 |
| 1,500 % fällig am 01.10.2050 | | 0 | 0 | 0,00 |
| 2,000 % fällig am 01.10.2050 | | 0 | 0 | 0,00 |
| 4,000 % fällig am 01.10.2053 | | 4.011 | 524 | 1,23 |
| 5,000 % fällig am 01.10.2053 | | 1.535 | 211 | 0,50 |
| 6,000 % fällig am 01.10.2053 | | 81 | 11 | 0,03 |
| Dänemark insgesamt | | | 2.368 | 5,57 |
| **FRANKREICH** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Arkea Home Loans SFH S.A.** | | | | |
| 3,250 % fällig am 01.08.2033 | € | 600 | 594 | 1,40 |
| **Arkea Public Sector SCF S.A.** | | | | |
| 3,226 % fällig am 02.07.2035 | | 300 | 293 | 0,69 |
| **BPCE SFH S.A.** | | | | |
| 0,375 % fällig am 21.01.2032 | | 300 | 255 | 0,60 |
| 1,750 % fällig am 27.05.2032 | | 200 | 183 | 0,43 |
| 2,500 % fällig am 22.10.2029 | | 200 | 196 | 0,46 |
| 3,000 % fällig am 24.03.2032 | | 100 | 98 | 0,23 |
| 3,125 % fällig am 20.01.2033 | | 200 | 197 | 0,46 |
| 3,125 % fällig am 22.05.2034 | | 100 | 98 | 0,23 |
| 3,375 % fällig am 16.01.2036 | | 100 | 99 | 0,23 |
| **Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.** | | | | |
| 2,750 % fällig am 20.02.2032 | | 100 | 98 | 0,23 |
| 3,375 % fällig am 16.01.2036 | | 400 | 394 | 0,93 |
| **CCF SFH SACA** | | | | |
| 2,500 % fällig am 28.06.2028 | | 100 | 99 | 0,23 |
| 2,625 % fällig am 07.09.2032 | | 500 | 478 | 1,13 |
| 2,750 % fällig am 07.05.2031 | | 400 | 391 | 0,92 |
| **Cie de Financement Foncier S.A.** | | | | |
| 0,010 % fällig am 29.10.2035 | | 1.000 | 712 | 1,68 |
| **Credit Agricole Home Loan SFH S.A.** | | | | |
| 3,000 % fällig am 09.07.2032 | | 100 | 99 | 0,23 |

| BESCHREIBUNG | | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|---|
| **Credit Mutuel Home Loan SFH S.A.** | | | | |
| 2,625 % fällig am 06.06.2030 | € | 200 | € 196 | 0,46 |
| 3,000 % fällig am 29.07.2032 | | 100 | 98 | 0,23 |
| 3,125 % fällig am 06.06.2035 | | 300 | 290 | 0,68 |
| **La Banque Postale Home Loan SFH S.A.** | | | | |
| 2,750 % fällig am 12.06.2032 | | 100 | 97 | 0,23 |
| **Societe Generale SFH S.A.** | | | | |
| 1,375 % fällig am 05.05.2028 | | 100 | 97 | 0,23 |
| | | | 5.062 | 11,91 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Agence France Locale** | | | | |
| 3,125 % fällig am 20.03.2033 | | 300 | 290 | 0,68 |
| **Bpifrance SACA** | | | | |
| 3,250 % fällig am 25.05.2035 | | 300 | 287 | 0,68 |
| **Caisse Francaise de Financement Local S.A.** | | | | |
| 0,375 % fällig am 20.01.2032 | | 800 | 679 | 1,60 |
| | | | 1.256 | 2,96 |
| Frankreich insgesamt | | | 6.318 | 14,87 |
| **UNGARN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **OTP Jelzalogbank Zrt** | | | | |
| 3,137 % fällig am 31.03.2031 | | 400 | 396 | 0,93 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Hungary Government International Bond** | | | | |
| 4,500 % fällig am 16.06.2034 | | 100 | 99 | 0,24 |
| Ungarn insgesamt | | | 495 | 1,17 |
| **ISRAEL** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Bank Leumi Le-Israel BM** | | | | |
| 3,197 % fällig am 22.01.2032 | | 800 | 790 | 1,86 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Israel Government International Bond** | | | | |
| 5,375 % fällig am 19.02.2030 | $ | 200 | 176 | 0,41 |
| Israel insgesamt | | | 966 | 2,27 |
| **ITALIEN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Banca Monte dei Paschi di Siena SpA** | | | | |
| 2,750 % fällig am 18.01.2069 | € | 200 | 196 | 0,46 |
| 3,375 % fällig am 16.07.2030 | | 400 | 403 | 0,95 |
| 3,500 % fällig am 23.04.2029 | | 700 | 708 | 1,67 |
| **Banca Popolare di Sondrio SpA** | | | | |
| 3,250 % fällig am 22.07.2029 | | 150 | 151 | 0,35 |
| **Banco di Desio e della Brianza SpA** | | | | |
| 3,000 % fällig am 10.09.2029 | | 400 | 399 | 0,94 |
| 4,000 % fällig am 13.03.2028 | | 500 | 509 | 1,20 |
| **BPER Banca SpA** | | | | |
| 3,250 % fällig am 22.01.2031 | | 300 | 300 | 0,71 |
| **Credit Agricole Italia SpA** | | | | |
| 0,750 % fällig am 20.01.2042 | | 200 | 124 | 0,29 |
| 3,250 % fällig am 15.02.2034 | | 100 | 99 | 0,23 |
| 3,500 % fällig am 11.03.2036 | | 200 | 199 | 0,47 |
| **Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA** | | | | |
| 2,625 % fällig am 05.08.2030 | | 400 | 392 | 0,92 |
| | | | 3.480 | 8,19 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Cassa Depositi e Prestiti SpA** | | | | |
| 4,375 % fällig am 01.10.2030 | $ | 400 | 345 | 0,81 |
| 5,875 % fällig am 30.04.2029 | | 400 | 362 | 0,86 |
| | | | 707 | 1,67 |
| Italien insgesamt | | | 4.187 | 9,86 |
| **JAPAN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Sumitomo Mitsui Banking Corp.** | | | | |
| 0,409 % fällig am 07.11.2029 | € | 805 | 730 | 1,72 |
| 2,875 % fällig am 16.02.2031 | | 200 | 197 | 0,46 |

| BESCHREIBUNG | | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|---|
| **Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.** | | | | |
| 0,010 % fällig am 15.10.2027 | € | 600 | € 572 | 1,35 |
| 0,277 % fällig am 25.10.2028 | | 800 | 743 | 1,75 |
| 4,086 % fällig am 19.04.2028 | | 200 | 204 | 0,48 |
| Japan insgesamt | | | 2.446 | 5,76 |
| **MEXIKO** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Mexico Government International Bond** | | | | |
| 4,750 % fällig am 22.03.2031 | $ | 200 | 170 | 0,40 |
| **NIEDERLANDE** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Achmea Bank NV** | | | | |
| 2,750 % fällig am 15.09.2032 | € | 400 | 390 | 0,92 |
| 2,875 % fällig am 02.12.2033 | | 400 | 389 | 0,91 |
| 3,000 % fällig am 07.02.2034 | | 300 | 295 | 0,69 |
| 3,125 % fällig am 11.06.2036 | | 500 | 488 | 1,15 |
| **ING Bank NV** | | | | |
| 2,750 % fällig am 25.11.2032 | | 200 | 195 | 0,46 |
| **NIBC Bank NV** | | | | |
| 0,125 % fällig am 25.11.2030 | | 600 | 521 | 1,23 |
| 0,125 % fällig am 21.04.2031 | | 400 | 343 | 0,81 |
| 1,000 % fällig am 24.01.2060 | | 200 | 193 | 0,45 |
| Niederlande insgesamt | | | 2.814 | 6,62 |
| **NEUSEELAND** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **ASB Bank Ltd.** | | | | |
| 0,250 % fällig am 21.05.2031 | | 200 | 172 | 0,41 |
| **NORWEGEN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Eika Boligkreditt A/S** | | | | |
| 3,250 % fällig am 20.03.2035 | | 500 | 497 | 1,17 |
| **POLEN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **PKO Bank Hipoteczny S.A.** | | | | |
| 2,500 % fällig am 12.06.2029 | | 500 | 490 | 1,15 |
| **SINGAPUR** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Maybank Singapore Ltd.** | | | | |
| 2,504 % fällig am 02.10.2028 | | 100 | 99 | 0,23 |
| **United Overseas Bank Ltd.** | | | | |
| 0,010 % fällig am 01.12.2027 | € | 138 | € 131 | 0,31 |
| Singapur insgesamt | | | 230 | 0,54 |
| **SLOWAKEI** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Prima Banka Slovensko A/S** | | | | |
| 2,500 % fällig am 02.10.2028 | | 200 | 197 | 0,46 |
| **Tatra Banka A/S** | | | | |
| 2,750 % fällig am 10.02.2031 | | 100 | 98 | 0,23 |
| **Vseobecna Uverova Banka A/S** | | | | |
| 3,875 % fällig am 05.09.2028 | | 100 | 102 | 0,24 |
| Slowakei, insgesamt | | | 397 | 0,93 |
| **SÜDKOREA** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Korea Housing Finance Corp.** | | | | |
| 2,696 % fällig am 04.03.2031 | | 100 | 98 | 0,23 |
| 2,733 % fällig am 02.07.2028 | | 300 | 298 | 0,70 |
| 2,742 % fällig am 05.03.2030 | | 300 | 295 | 0,70 |
| 2,765 % fällig am 02.09.2030 | | 600 | 590 | 1,39 |
| 3,124 % fällig am 18.03.2029 | | 200 | 200 | 0,47 |
| 4,475 % fällig am 06.04.2026 | AUD | 500 | 297 | 0,70 |
| Südkorea insgesamt | | | 1.778 | 4,19 |
| **SPANIEN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Banco de Sabadell S.A.** | | | | |
| 2,875 % fällig am 30.11.2032 | € | 100 | 98 | 0,23 |
| 3,250 % fällig am 05.06.2034 | | 600 | 595 | 1,40 |
| **Banco Santander S.A.** | | | | |
| 2,625 % fällig am 23.02.2031 | | 100 | 98 | 0,23 |
| 2,875 % fällig am 14.07.2033 | | 200 | 195 | 0,46 |
| **Cajamar Caja Rural SCC** | | | | |
| 3,375 % fällig am 25.07.2029 | | 600 | 604 | 1,42 |
| **Eurocaja Rural SCC** | | | | |
| 0,125 % fällig am 22.09.2031 | | 400 | 338 | 0,80 |
| **Programa Cedulas TDA Fondo de Titulizacion de Activos** | | | | |
| 4,250 % fällig am 10.04.2031 | | 600 | 629 | 1,48 |
| **Unicaja Banco S.A.** | | | | |
| 0,250 % fällig am 25.09.2029 | | 900 | 818 | 1,92 |
| | | | 3.375 | 7,94 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Junta de Castilla y Leon** | | | | |
| 2,900 % fällig am 30.04.2032 | € | 100 | € 98 | 0,23 |
| Spanien insgesamt | | | 3.473 | 8,17 |
| **SCHWEIZ** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **UBS Switzerland AG** | | | | |
| 2,560 % fällig am 18.08.2029 | | 400 | 394 | 0,93 |
| 2,783 % fällig am 09.09.2030 | | 500 | 491 | 1,16 |
| 3,146 % fällig am 21.06.2031 | | 840 | 835 | 1,96 |
| Schweiz insgesamt | | | 1.720 | 4,05 |
| **VEREINIGTES KÖNIGREICH** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Clydesdale Bank PLC** | | | | |
| 3,750 % fällig am 22.08.2028 | | 100 | 101 | 0,24 |
| **Lloyds Bank PLC** | | | | |
| 6,000 % fällig am 08.02.2029 | £ | 200 | 237 | 0,56 |
| **Nationwide Building Society** | | | | |
| 1,375 % fällig am 29.06.2032 | € | 500 | 449 | 1,06 |
| 2,875 % fällig am 16.09.2032 | | 400 | 391 | 0,92 |
| **Santander UK PLC** | | | | |
| 3,125 % fällig am 12.05.2031 | | 400 | 399 | 0,94 |
| **TSB Bank PLC** | | | | |
| 2,704 % fällig am 18.02.2030 | | 100 | 98 | 0,23 |
| 3,319 % fällig am 05.03.2029 | | 600 | 603 | 1,42 |
| **Yorkshire Building Society** | | | | |
| 3,000 % fällig am 16.04.2031 | | 200 | 198 | 0,46 |
| | | | 2.476 | 5,83 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Britischer Gilt** | | | | |
| 4,375 % fällig am 07.03.2028 | £ | 1.550 | 1.773 | 4,16 |
| Vereinigtes Königreich insgesamt | | | 4.249 | 9,99 |
| **Übertragbare Wertpapiere insgesamt** | | | **41.475** | **97,62** |

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

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

### FUTURES

| Beschreibung | Typ | Verfallsmonat | Anzahl der Kontrakte | | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Euro-BTP Italy Government Bond June Futures | Long | 06.2026 | 35 | € | (69) | (0,15) |
| Euro-Bund 10-Year Bond June Futures | Short | 06.2026 | 3 | | 10 | 0,02 |
| Euro-OAT France Government 10-Year Bond June Futures | Short | 06.2026 | 11 | | 36 | 0,08 |
| U.S. Treasury 2-Year Note June Futures | Short | 06.2026 | 17 | | 21 | 0,05 |
| U.S. Treasury 5-Year Note June Futures | Long | 06.2026 | 9 | | (12) | (0,03) |
| U.S. Treasury 10-Year Note June Futures | Long | 06.2026 | 29 | | (57) | (0,13) |
| U.S. Treasury 10-Year Ultra June Futures | Long | 06.2026 | 4 | | (9) | (0,02) |
| U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond June Futures | Short | 06.2026 | 5 | | 17 | 0,04 |
| United Kingdom Long Gilt June Futures | Long | 06.2026 | 7 | | (41) | (0,10) |
| | | | | € | (104) | (0,24) |
| **An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt** | | | | **€** | **(104)** | **(0,24)** |

### ZENTRAL ABGERECHNETE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*)

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

**ZINSSWAPS**

| Zu zahlen/ zu erhalten variabler Zins | Zinsvariabler Index | Festzins | Fälligkeitsdatum | Nominalbetrag | | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Zu zahlen | 1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS | 3,500 % | 18.03.2031 | £ 960 | € | (65) | (0,15) |
| Zu zahlen[1] | 1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS | 3,500 | 16.09.2031 | 800 | | (10) | (0,02) |
| Zu erhalten | 1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS | 4,000 | 18.03.2036 | 770 | | 27 | 0,06 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,750 | 20.12.2028 | $ 500 | | (4) | (0,01) |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,750 | 18.12.2034 | 600 | | 6 | 0,02 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 4,000 | 18.03.2036 | 500 | | 10 | 0,02 |
| Zu zahlen[1] | 6-Month EUR-EURIBOR | 2,250 | 16.09.2028 | € 300 | | (80) | (0,19) |
| Zu zahlen[1] | 6-Month EUR-EURIBOR | 2,500 | 16.09.2031 | 800 | | 2 | 0,00 |
| Zu zahlen[1] | 6-Month EUR-EURIBOR | 2,750 | 16.09.2036 | 200 | | (5) | (0,01) |
| Zu erhalten[1] | 6-Month EUR-EURIBOR | 3,000 | 16.09.2056 | 800 | | 3 | 0,01 |
| | | | | | € | (116) | (0,27) |
| **Zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente insgesamt** | | | | | **€** | **(116)** | **(0,27)** |

[1] Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Siehe Anmerkung 2 „Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge“ der Anmerkungen zum Abschluss für weitere Informationen.

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

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

**DEVISENTERMINKONTRAKTE**

| Kontrahent | Abrechnungsmonat | Zu liefernde Währung | | Zu erhaltende Währung | | Nicht realisierter Wertzuwachs | Nicht realisierter (Wertverlust) | Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Nettowertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BOA | 04.2026 | CAD | 56 | € | 35 | € 0 | € 0 | € 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | INR | 556 | $ | 6 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 6 | INR | 557 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | ILS | 60 | $ | 19 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| BPS | 04.2026 | € | 27 | DKK | 205 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 92 | $ | 106 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | £ | 40 | € | 46 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | ILS | 48 | $ | 15 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | NOK | 362 | € | 32 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | THB | 453 | $ | 14 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 28 | € | 24 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 11 | ILS | 36 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 1 | PLN | 5 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 5 | TWD | 160 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | € | 32 | NOK | 362 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | ILS | 36 | $ | 11 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | $ | 59 | IDR | 996.742 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| BRC | 04.2026 | DKK | 210 | € | 28 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | € | 63 | CAD | 100 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 2.342 | £ | 2.030 | 0 | (20) | (20) | (0,04) |
| | 04.2026 | | 8 | ¥ | 1.500 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 67 | € | 57 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | | 1 | PLN | 5 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | CAD | 100 | € | 63 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | £ | 2.033 | | 2.342 | 19 | 0 | 19 | 0,04 |
| CBK | 04.2026 | INR | 4.245 | $ | 45 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 17 | CNH | 115 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 117 | INR | 10.740 | 0 | (3) | (3) | (0,01) |
| | 04.2026 | | 0 | THB | 3 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | | 6 | IDR | 100.423 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| DUB | 04.2026 | CNH | 73 | $ | 11 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | ILS | 96 | | 31 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | INR | 1.577 | | 17 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 5 | CNH | 35 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 17 | INR | 1.580 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 46 | PLN | 166 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | | 116 | SGD | 148 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | | 3 | THB | 107 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | SGD | 148 | $ | 116 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 05.2026 | $ | 11 | CNH | 73 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | THB | 106 | $ | 3 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| GLM | 04.2026 | ILS | 52 | | 17 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 3 | THB | 105 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | THB | 105 | $ | 3 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| JPM | 04.2026 | CNH | 77 | | 11 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | € | 74 | CHF | 68 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | | 1.729 | DKK | 12.917 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 13 | $ | 15 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | £ | 1.844 | € | 2.128 | 19 | 0 | 19 | 0,04 |
| | 04.2026 | INR | 880 | $ | 9 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | SGD | 149 | | 118 | 2 | 0 | 2 | 0,01 |

| Kontrahent | Abrechnungsmonat | Zu liefernde Währung | | Zu erhaltende Währung | | Nicht realisierter Wertzuwachs | Nicht realisierter (Wertverlust) | Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Nettowertverlust) | % des Netto-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 04.2026 | $ | 31 | € | 27 | € 0 | € 0 | € 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 9 | INR | 882 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 117 | MXN | 2.102 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 05.2026 | CHF | 68 | € | 74 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 05.2026 | DKK | 12.917 | | 1.729 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | $ | 11 | CNH | 77 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | ILS | 32 | $ | 10 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| MBC | 04.2026 | DKK | 12.968 | € | 1.736 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | € | 15 | AUD | 25 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | KRW | 25.657 | $ | 18 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | NZD | 127 | € | 64 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 04.2026 | THB | 310 | $ | 10 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 25 | € | 22 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| RYL | 04.2026 | € | 9 | DKK | 65 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 24 | $ | 28 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| SCX | 04.2026 | AUD | 1.655 | € | 988 | 5 | 0 | 5 | 0,01 |
| | 04.2026 | CAD | 45 | | 28 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | € | 2 | ¥ | 307 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 32 | NOK | 360 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | THB | 14 | $ | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 8 | INR | 770 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 49 | TWD | 1.566 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | ¥ | 307 | € | 2 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | $ | 10 | IDR | 162.743 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| SOG | 04.2026 | CHF | 68 | € | 75 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | € | 23 | £ | 20 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 4.038 | $ | 4.659 | 6 | 0 | 6 | 0,02 |
| | 04.2026 | £ | 188 | € | 216 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 4.779 | | 4.037 | 0 | (111) | (111) | (0,26) |
| | 05.2026 | € | 111 | DKK | 832 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | $ | 4.667 | € | 4.038 | 0 | (7) | (7) | (0,01) |
| | 06.2026 | ILS | 49 | $ | 16 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| UAG | 04.2026 | € | 974 | AUD | 1.630 | 0 | (5) | (5) | (0,01) |
| | 04.2026 | | 25 | £ | 22 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | ¥ | 1.812 | € | 10 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 27 | PLN | 96 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 05.2026 | AUD | 1.630 | € | 972 | 5 | 0 | 5 | 0,01 |
| | 06.2026 | ILS | 69 | $ | 22 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | | | | € 67 | € (153) | € (86) | (0,20) |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt** | **€** | **(86)** | **(0,20)** |
| **Anlagen insgesamt** | **€** | **41.169** | **96,91** |
| **Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten** | **€** | **1.313** | **3,09** |
| **Nettovermögens** | **€** | **42.482** | **100,00** |

## ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Angaben in Tausend*):

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

Barmittel in Höhe von €310 (31. März 2025: €303) waren zum 31. März 2026 als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente verpfändet.

**Bewertung zum beizulegenden Zeitwert[1]**

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2026 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Inputfaktoren:

| Kategorie[2] | An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1) | Sonstige wesentliche beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 2) | Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 3) | Beizulegender Zeitwert |
|---|---|---|---|---|
| Übertragbare Wertpapiere | € 0 | € 41.475 | € 0 | € 41.475 |
| Derivative Finanzinstrumente[3] | (64) | (242) | 0 | (306) |
| **Gesamt** | **€ (64)** | **€ 41.233** | **€ 0** | **€ 41.169** |

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2025 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Inputfaktoren:

| Kategorie[2] | An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1) | Sonstige wesentliche beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 2) | Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 3) | Beizulegender Zeitwert |
|---|---|---|---|---|
| Übertragbare Wertpapiere | € 100 | € 30.785 | € 0 | € 30.885 |
| Derivative Finanzinstrumente[3] | 4 | 216 | 0 | 220 |
| **Gesamt** | **€ 104** | **€ 31.001** | **€ 0** | **€ 31.105** |

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Anmerkung 3 in den Anmerkungen zum Abschluss.

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

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

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

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025:

| | As at 31-Mar-2026 | | | As at 31-Mar-2025 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Kontrahent | Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt | (Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten | Nettoengagement[1] | Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt | (Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten | Nettoengagement[1] |
| AZD | € k. A. | € k. A. | € k. A. | € 0 | € 0 | € 0 |
| BOA | k. A. | k. A. | k. A. | 0 | 0 | 0 |
| BPS | k. A. | k. A. | k. A. | 108 | 0 | 108 |
| BRC | (2) | 0 | (2) | 35 | 0 | 35 |
| CBK | (2) | 0 | (2) | 1 | 0 | 1 |
| DUB | k. A. | k. A. | k. A. | (2) | 0 | (2) |
| GLM | k. A. | k. A. | k. A. | 1 | 0 | 1 |
| JPM | 20 | 0 | 20 | 2 | 0 | 2 |
| MBC | 5 | 0 | 5 | k. A. | k. A. | k. A. |
| MYI | k. A. | k. A. | k. A. | 0 | 0 | 0 |
| RYL | 0 | 0 | 0 | k. A. | k. A. | k. A. |
| SCX | 5 | 0 | 5 | 7 | 0 | 7 |
| SOG | (111) | 0 | (111) | k. A. | k. A. | k. A. |
| UAG | (1) | 0 | (1) | 0 | 0 | 0 |

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

**Vergleichsangaben**

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

| Analyse des Gesamtvermögens | 31. März 2026 (%) | 31. März 2025 (%) |
|---|---|---|
| An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere | 83,31 | 79,13 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere* | 12,97 | 11,34 |
| An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente | 0,20 | 0,22 |
| Zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente | 0,11 | 0,15 |
| Derivative OTC-Finanzinstrumente | 0,15 | 0,53 |
| Sonstige Vermögenswerte | 3,26 | 8,63 |
| Gesamtvermögen | 100,00 | 100,00 |

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

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 auf die folgenden Segmente:

| Anlagen zum beizulegenden Zeitwert | 31. März 2026 (%) | 31. März 2025 (%) |
|---|---|---|
| Australien | 9,81 | 11,31 |
| Österreich | 0,71 | 1,54 |
| Belgien | 0,46 | 0,92 |
| Kanada | 7,89 | 9,45 |
| Tschechische Republik | 1,63 | 2,15 |
| Dänemark | 5,57 | 7,90 |
| Frankreich | 14,87 | 9,48 |
| Deutschland | k. A. | 0,31 |
| Ungarn | 1,17 | 0,30 |
| Israel | 2,27 | 0,57 |
| Italien | 9,86 | 12,77 |
| Japan | 5,76 | 6,58 |
| Mexiko | 0,40 | k. A. |
| Niederlande | 6,62 | 5,77 |
| Neuseeland | 0,41 | k. A. |
| Norwegen | 1,17 | 1,56 |
| Polen | 1,15 | k. A. |
| Singapur | 0,54 | k. A. |
| Slowakei | 0,93 | 3,00 |
| Südkorea | 4,19 | 3,96 |
| Spanien | 8,17 | 9,39 |
| Schweiz | 4,05 | 2,90 |
| Vereinigtes Königreich | 9,99 | 5,09 |
| An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente | | |
| Futures | (0,24) | 0,07 |
| Zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente | | |
| Zinsswaps | (0,27) | 0,14 |
| Derivative OTC-Finanzinstrumente | | |
| Devisenterminkontrakte | (0,20) | 0,47 |
| Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | 3,09 | 4,37 |
| Nettovermögens | 100,00 | 100,00 |

| BESCHREIBUNG | | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|---|
| **WERTPAPIERE** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos** | | | | |
| 4,700 % fällig am 01.09.2030 | CLP | 1.295.000 | $ 1.353 | 0,68 |
| 4,900 % fällig am 01.11.2027 | | 30.000 | 32 | 0,02 |
| 5,000 % fällig am 01.10.2028 | | 215.000 | 229 | 0,11 |
| 5,000 % fällig am 01.03.2035 | | 5.000 | 5 | 0,00 |
| 5,800 % fällig am 01.10.2029 | | 4.805.000 | 5.241 | 2,61 |
| 6,000 % fällig am 01.04.2033 | | 2.140.000 | 2.358 | 1,18 |
| **Brazil Government International Bond** | | | | |
| 10,250 % fällig am 10.01.2028 | BRL | 5.400 | 1.033 | 0,52 |
| **Brazil Notas do Tesouro Nacional** | | | | |
| 10,000 % fällig am 01.01.2031 | | 1.300 | 224 | 0,11 |
| **China Government International Bond** | | | | |
| 1,400 % fällig am 25.11.2028 | CNY | 9.000 | 1.306 | 0,65 |
| 1,420 % fällig am 15.08.2028 | | 33.000 | 4.792 | 2,39 |
| 1,450 % fällig am 25.04.2030 | | 19.100 | 2.763 | 1,38 |
| 1,460 % fällig am 25.05.2028 | | 1.300 | 189 | 0,09 |
| 1,660 % fällig am 25.12.2032 | | 4.900 | 709 | 0,35 |
| 1,780 % fällig am 15.11.2035 | | 2.100 | 303 | 0,15 |
| 1,850 % fällig am 15.05.2027 | | 14.300 | 2.084 | 1,04 |
| 1,910 % fällig am 15.07.2029 | | 9.700 | 1.429 | 0,71 |
| 2,120 % fällig am 25.06.2031 | | 10.600 | 1.581 | 0,79 |
| 2,250 % fällig am 29.08.2039 | | 400 | 59 | 0,03 |
| 2,330 % fällig am 15.08.2044 | | 9.000 | 1.314 | 0,66 |
| 2,380 % fällig am 15.01.2056 | | 1.230 | 179 | 0,09 |
| 2,500 % fällig am 25.07.2027 | | 19.200 | 2.828 | 1,41 |
| 2,520 % fällig am 25.08.2033 | | 4.800 | 736 | 0,37 |
| 2,540 % fällig am 25.12.2030 | | 26.300 | 3.992 | 1,99 |
| 2,670 % fällig am 25.05.2033 | | 2.800 | 434 | 0,22 |
| 2,790 % fällig am 15.12.2029 | | 7.500 | 1.142 | 0,57 |
| 3,020 % fällig am 27.05.2031 | | 4.000 | 626 | 0,31 |
| 3,120 % fällig am 25.10.2052 | | 390 | 65 | 0,03 |
| 3,320 % fällig am 15.04.2052 | | 100 | 17 | 0,01 |
| 3,740 % fällig am 20.10.2045 | | 2.600 | 464 | 0,23 |
| 3,770 % fällig am 20.02.2047 | | 3.800 | 683 | 0,34 |
| 3,810 % fällig am 14.09.2050 | | 12.360 | 2.270 | 1,13 |
| 3,860 % fällig am 22.07.2049 | | 7.400 | 1.358 | 0,68 |
| 4,080 % fällig am 22.10.2048 | | 5.000 | 943 | 0,47 |
| **Colombian TES** | | | | |
| 5,750 % fällig am 03.11.2027 | COP | 2.690.100 | 654 | 0,33 |
| 6,000 % fällig am 28.04.2028 | | 647.800 | 153 | 0,08 |
| 7,000 % fällig am 26.03.2031 | | 17.543.500 | 3.663 | 1,83 |
| 11,000 % fällig am 22.08.2029 | | 7.632.100 | 1.932 | 0,96 |
| 11,500 % fällig am 25.07.2046 | | 11.350.100 | 2.750 | 1,37 |
| 11,750 % fällig am 24.01.2035 | | 3.300 | 1 | 0,00 |
| 12,750 % fällig am 28.11.2040 | | 2.000 | 1 | 0,00 |
| **Dominican Republic Government International Bond** | | | | |
| 10,500 % fällig am 15.03.2037 | DOP | 40.700 | 704 | 0,35 |
| 13,625 % fällig am 03.02.2033 | | 102.600 | 2.021 | 1,01 |
| **India Government International Bond** | | | | |
| 5,790 % fällig am 11.05.2030 | INR | 10.900 | 111 | 0,06 |
| 6,100 % fällig am 12.07.2031 | | 100 | 1 | 0,00 |
| 6,540 % fällig am 17.01.2032 | | 518.900 | 5.378 | 2,68 |
| 7,040 % fällig am 03.06.2029 | | 60 | 1 | 0,00 |
| 7,180 % fällig am 24.07.2037 | | 116.900 | 1.238 | 0,62 |
| 7,290 % fällig am 27.01.2033 | | 955.000 | 10.370 | 5,17 |
| 7,300 % fällig am 19.06.2053 | | 308.300 | 3.121 | 1,56 |
| 7,360 % fällig am 12.09.2052 | | 308.900 | 3.147 | 1,57 |
| 7,380 % fällig am 20.06.2027 | | 3.600 | 39 | 0,02 |
| 7,540 % fällig am 23.05.2036 | | 6.400 | 70 | 0,03 |
| **Indonesia Government International Bond** | | | | |
| 5,125 % fällig am 15.04.2027 | IDR | 11.000 | 1 | 0,00 |
| 6,375 % fällig am 15.04.2032 | | 19.640.000 | 1.138 | 0,57 |
| 6,500 % fällig am 15.07.2030 | | 19.000 | 1 | 0,00 |
| 6,500 % fällig am 15.02.2031 | | 7.000 | 0 | 0,00 |
| 6,625 % fällig am 15.02.2034 | IDR | 53.124.000 | $ 3.089 | 1,54 |
| 6,750 % fällig am 15.07.2035 | | 7.333.000 | 429 | 0,21 |
| 6,875 % fällig am 15.07.2064 (c) | | 12.000 | 1 | 0,00 |
| 7,125 % fällig am 15.06.2038 | | 43.088.000 | 2.575 | 1,28 |
| 7,125 % fällig am 15.08.2040 | | 22.921.000 | 1.371 | 0,68 |
| 7,375 % fällig am 15.10.2030 | | 4.000 | 0 | 0,00 |
| 7,500 % fällig am 15.08.2032 | | 3.324.000 | 203 | 0,10 |
| 7,500 % fällig am 15.06.2035 | | 13.783.000 | 846 | 0,42 |
| 7,500 % fällig am 15.04.2040 | | 13.016.000 | 800 | 0,40 |
| 7,750 % fällig am 15.04.2031 (c) | | 1.000 | 0 | 0,00 |
| 8,250 % fällig am 15.05.2029 | | 549.000 | 34 | 0,02 |
| 8,250 % fällig am 15.06.2032 | | 8.820.000 | 556 | 0,28 |
| 8,250 % fällig am 15.05.2036 | | 7.103.000 | 458 | 0,23 |
| 8,375 % fällig am 15.03.2034 | | 30.165.000 | 1.938 | 0,97 |
| 8,375 % fällig am 15.04.2039 | | 3.597.000 | 237 | 0,12 |
| 8,750 % fällig am 15.02.2044 | | 21.840.000 | 1.516 | 0,76 |
| 9,500 % fällig am 15.05.2041 | | 4.816.000 | 354 | 0,18 |
| 9,750 % fällig am 15.05.2037 | | 4.538.000 | 328 | 0,16 |
| 10,500 % fällig am 15.07.2038 | | 16.264.000 | 1.276 | 0,64 |
| **Malaysia Government International Bond** | | | | |
| 4,054 % fällig am 18.04.2039 | MYR | 7.800 | 1.963 | 0,98 |
| 4,232 % fällig am 30.06.2031 | | 100 | 26 | 0,01 |
| 4,498 % fällig am 15.04.2030 | | 200 | 52 | 0,03 |
| 4,504 % fällig am 30.04.2029 | | 3.500 | 895 | 0,45 |
| 4,736 % fällig am 15.03.2046 | | 500 | 135 | 0,07 |
| 4,921 % fällig am 06.07.2048 | | 1.300 | 361 | 0,18 |
| **Malaysia Government Investment Issue** | | | | |
| 3,465 % fällig am 15.10.2030 | | 4.400 | 1.090 | 0,54 |
| 3,599 % fällig am 31.07.2028 | | 17.400 | 4.336 | 2,16 |
| 4,130 % fällig am 09.07.2029 | | 2.000 | 506 | 0,25 |
| 4,258 % fällig am 26.07.2027 | | 100 | 25 | 0,01 |
| 4,638 % fällig am 15.11.2049 | | 500 | 134 | 0,07 |
| 4,724 % fällig am 15.06.2033 | | 1.300 | 344 | 0,17 |
| 4,895 % fällig am 08.05.2047 | | 900 | 249 | 0,12 |
| 5,357 % fällig am 15.05.2052 | | 100 | 30 | 0,02 |
| **Mexico Government International Bond** | | | | |
| 7,750 % fällig am 13.11.2042 | MXN | 141.700 | 6.534 | 3,26 |
| 8,000 % fällig am 24.05.2035 | | 81.000 | 4.137 | 2,06 |
| 8,500 % fällig am 01.03.2029 | | 152.000 | 8.448 | 4,22 |
| 8,500 % fällig am 31.05.2029 | | 62.000 | 3.437 | 1,71 |
| 8,500 % fällig am 28.02.2030 | | 136.000 | 7.491 | 3,74 |
| **Philippines Government International Bond** | | | | |
| 3,750 % fällig am 12.08.2028 | PHP | 1.900 | 30 | 0,02 |
| 6,250 % fällig am 14.01.2036 | | 116.000 | 1.823 | 0,91 |
| 6,500 % fällig am 22.02.2038 | | 5.900 | 94 | 0,05 |
| 8,125 % fällig am 24.11.2042 | | 64.200 | 1.171 | 0,58 |
| **Poland Government International Bond** | | | | |
| 1,750 % fällig am 25.04.2032 | PLN | 25 | 5 | 0,00 |
| 4,500 % fällig am 25.01.2031 | | 6.300 | 1.635 | 0,82 |
| 5,000 % fällig am 25.10.2034 | | 4.600 | 1.174 | 0,59 |
| 5,000 % fällig am 25.10.2035 | | 2.200 | 554 | 0,28 |
| 6,000 % fällig am 25.10.2033 | | 14.700 | 4.033 | 2,01 |
| 7,500 % fällig am 25.07.2028 | | 7.200 | 2.049 | 1,02 |
| **South Africa Government International Bond** | | | | |
| 6,250 % fällig am 31.03.2036 | ZAR | 100 | 5 | 0,00 |
| 8,000 % fällig am 31.01.2030 | | 25.700 | 1.485 | 0,74 |
| 9,875 % fällig am 31.03.2039 | | 53.400 | 3.173 | 1,58 |
| 10,125 % fällig am 31.03.2042 | | 51.200 | 3.065 | 1,53 |
| **Thailand Government International Bond** | | | | |
| 2,500 % fällig am 17.06.2071 | THB | 10 | 0 | 0,00 |
| 2,750 % fällig am 17.06.2052 | | 200 | 6 | 0,00 |
| 2,875 % fällig am 17.06.2046 | | 100 | 3 | 0,00 |
| 2,980 % fällig am 17.06.2045 | | 15.900 | 465 | 0,23 |
| 3,150 % fällig am 17.06.2050 | | 32.200 | 937 | 0,47 |
| 3,450 % fällig am 17.06.2043 | | 83.500 | 2.601 | 1,30 |
| 3,775 % fällig am 25.06.2032 | | 194 | 7 | 0,00 |
| 4,260 % fällig am 12.12.2037 | | 29.300 | 1.021 | 0,51 |
| 4,675 % fällig am 29.06.2044 | THB | 400 | $ 15 | 0,01 |
| 4,850 % fällig am 17.06.2061 | | 100 | 4 | 0,00 |
| **Turkey Government International Bond** | | | | |
| 30,000 % fällig am 12.09.2029 | TRY | 401.400 | 7.789 | 3,89 |
| 37,840 % fällig am 14.07.2027 | | 386.200 | 8.453 | 4,22 |
| | | | 177.037 | 88,33 |
| **KURZFRISTIGE INSTRUMENTE** | | | | |
| **SÜDAFRIKANISCHE SCHATZANLEIHEN** | | | | |
| 7,400 % fällig am 07.10.2026 (a)(b) | ZAR | 1.000 | 56 | 0,03 |
| **U.S. TREASURY BILLS** | | | | |
| 3,583 % fällig am 09.07.2026 (a)(b)(d) | $ | 600 | 594 | 0,30 |
| 3,619 % fällig am 12.05.2026 (a)(b) | | 100 | 100 | 0,05 |
| 3,671 % fällig am 26.05.2026 (a)(b) | | 200 | 199 | 0,10 |
| 3,675 % fällig am 28.05.2026 (a)(b) | | 100 | 99 | 0,05 |
| 3,678 % fällig am 09.06.2026 (a)(b) | | 100 | 99 | 0,05 |
| 3,680 % fällig am 23.06.2026 (a)(b) | | 3.000 | 2.975 | 1,48 |
| 3,683 % fällig am 21.05.2026 (a)(b) | | 100 | 100 | 0,05 |
| 3,686 % fällig am 11.06.2026 (a)(b) | | 200 | 199 | 0,10 |
| 3,689 % fällig am 30.06.2026 (a)(b) | | 200 | 198 | 0,10 |
| 3,692 % fällig am 19.05.2026 (a)(b) | | 1.000 | 995 | 0,50 |
| 3,696 % fällig am 07.05.2026 (a)(b) | | 300 | 299 | 0,15 |
| 3,696 % fällig am 18.06.2026 (a)(b) | | 900 | 893 | 0,44 |
| 3,697 % fällig am 23.04.2026 (a)(b) | | 1.200 | 1.197 | 0,60 |
| 3,698 % fällig am 07.05.2026 (a)(b) | | 1.200 | 1.196 | 0,60 |
| 3,698 % fällig am 26.05.2026 (a)(b) | | 100 | 99 | 0,05 |
| 3,699 % fällig am 23.04.2026 (a)(b) | | 200 | 200 | 0,10 |
| 3,699 % fällig am 26.05.2026 (a)(b) | | 1.100 | 1.094 | 0,54 |
| 3,701 % fällig am 26.05.2026 (a)(b) | | 100 | 99 | 0,05 |
| 3,701 % fällig am 24.09.2026 (a)(b) | | 4.700 | 4.618 | 2,30 |
| 3,703 % fällig am 19.05.2026 (a)(b) | | 400 | 398 | 0,20 |
| 3,704 % fällig am 30.04.2026 (a)(b) | | 100 | 100 | 0,05 |
| 3,705 % fällig am 25.06.2026 (a)(b) | | 100 | 99 | 0,05 |
| 3,707 % fällig am 25.06.2026 (a)(b) | | 2.000 | 1.983 | 0,99 |
| 3,718 % fällig am 21.07.2026 (a)(b) | | 2.400 | 2.373 | 1,18 |
| 3,720 % fällig am 21.07.2026 (a)(b) | | 400 | 396 | 0,20 |
| 3,721 % fällig am 21.07.2026 (a)(b) | | 1.300 | 1.286 | 0,64 |
| | | | 21.888 | 10,92 |
| Kurzfristige Instrumente insgesamt | | | 21.944 | 10,95 |
| **Übertragbare Wertpapiere insgesamt** | | | **$ 198.981** | **99,28** |

## ZENTRAL ABGERECHNETE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*)

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

### ZINSSWAPS

| Zu zahlen/ zu erhalten variabler Zins | Zinsvariabler Index | Festzins | Fälligkeitsdatum | Nominalbetrag | | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Zu zahlen | 1-Year BRL-CDI | 11,880 % | 02.01.2031 | BRL | 33.600 | $ (155) | (0,08) |
| Zu zahlen | 1-Year BRL-CDI | 12,867 | 02.01.2031 | | 14.500 | (46) | (0,02) |
| Zu zahlen | 1-Year BRL-CDI | 12,905 | 02.01.2029 | | 300 | (1) | 0,00 |
| Zu zahlen | 1-Year BRL-CDI | 12,910 | 02.01.2031 | | 8.200 | (32) | (0,02) |
| Zu zahlen | 1-Year BRL-CDI | 13,015 | 02.01.2031 | | 9.800 | (35) | (0,02) |
| Zu zahlen | 1-Year BRL-CDI | 13,320 | 02.01.2029 | | 50.400 | (150) | (0,08) |
| Zu zahlen | 1-Year BRL-CDI | 13,415 | 02.01.2029 | | 22.000 | (41) | (0,02) |
| Zu zahlen | 1-Year BRL-CDI | 13,500 | 02.01.2029 | | 5.800 | 8 | 0,00 |
| Zu zahlen | 1-Year BRL-CDI | 13,926 | 04.01.2027 | | 116.800 | (145) | (0,07) |
| Zu erhalten | 3-Month COP-IBR Compounded-OIS | 8,300 | 20.12.2029 | COP | 8.637.400 | 215 | 0,11 |
| Zu erhalten | 3-Month COP-IBR Compounded-OIS | 8,610 | 22.08.2029 | | 5.959.100 | 155 | 0,08 |
| Zu erhalten | 3-Month ZAR-JIBAR | 7,685 | 31.01.2030 | ZAR | 54.500 | 42 | 0,02 |
| Zu erhalten | 6-Month CLP-CHILIBOR | 4,620 | 01.10.2029 | CLP | 2.550.000 | 36 | 0,02 |
| Zu erhalten | 6-Month PLN-WIBOR | 4,136 | 25.07.2029 | PLN | 10.400 | 36 | 0,02 |
| Zu erhalten | 6-Month PLN-WIBOR | 4,195 | 29.09.2030 | | 7.300 | 1 | 0,00 |
| Zu erhalten | 6-Month PLN-WIBOR | 4,360 | 25.07.2028 | | 15.800 | (46) | (0,02) |
| Zu zahlen | 6-Month PLN-WIBOR | 4,440 | 19.09.2035 | | 12.975 | (48) | (0,02) |
| Zu erhalten | 28-Day MXN-TIIE | 7,190 | 02.03.2028 | MXN | 30.600 | 9 | 0,00 |
| Zu erhalten | 28-Day MXN-TIIE | 7,570 | 02.03.2028 | | 88.000 | (10) | (0,01) |
| Zu erhalten | 28-Day MXN-TIIE | 8,075 | 17.03.2027 | | 97.300 | 14 | 0,01 |
| | | | | | | $ (193) | (0,10) |
| **Zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente insgesamt** | | | | | | **$ (193)** | **(0,10)** |

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

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

### DEVISENTERMINKONTRAKTE

| Kontrahent | Abrechnungsmonat | Zu liefernde Währung | | Zu erhaltende Währung | | Nicht realisierter Wertzuwachs | Nicht realisierter (Wertverlust) | Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Nettowertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AZD | 04.2026 | $ | 114 | INR | 10.517 | $ 0 | $ (3) | $ (3) | 0,00 |
| BOA | 04.2026 | BRL | 4.494 | $ | 859 | 0 | (2) | (2) | 0,00 |
| | 04.2026 | DOP | 79.725 | | 1.311 | 7 | 0 | 7 | 0,00 |
| | 04.2026 | INR | 2.452 | | 26 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 861 | BRL | 4.494 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 172 | DOP | 10.804 | 6 | 0 | 6 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 530 | PLN | 1.909 | 0 | (18) | (18) | (0,01) |
| | 04.2026 | | 440 | ZAR | 7.572 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 05.2026 | | 4.837 | CNY | 33.591 | 37 | 0 | 37 | 0,02 |
| | 06.2026 | CLP | 113.156 | $ | 128 | 7 | 0 | 7 | 0,00 |
| | 06.2026 | IDR | 5.077.618 | | 302 | 3 | 0 | 3 | 0,00 |
| | 06.2026 | $ | 859 | BRL | 4.554 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 06.2026 | | 26 | INR | 2.467 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 06.2026 | | 209 | MXN | 3.757 | 0 | (2) | (2) | 0,00 |
| | 08.2026 | ZAR | 3.881 | $ | 219 | 0 | (5) | (5) | 0,00 |
| BPS | 04.2026 | BRL | 3.567 | | 686 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 04.2026 | THB | 11.943 | | 376 | 13 | 0 | 13 | 0,01 |
| | 04.2026 | $ | 684 | BRL | 3.567 | 1 | (2) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | | 131 | CNH | 903 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 289 | INR | 26.687 | 0 | (7) | (7) | 0,00 |
| | 04.2026 | | 2.647 | PHP | 157.246 | 0 | (57) | (57) | (0,03) |
| | 04.2026 | | 220 | PLN | 794 | 0 | (7) | (7) | 0,00 |
| | 04.2026 | | 755 | THB | 24.775 | 0 | (3) | (3) | 0,00 |
| | 05.2026 | CNY | 129 | $ | 19 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | THB | 24.741 | | 755 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 05.2026 | $ | 235 | THB | 7.701 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 06.2026 | MYR | 1.904 | $ | 484 | 13 | 0 | 13 | 0,01 |
| | 06.2026 | $ | 4.005 | IDR | 67.455.881 | 0 | (39) | (39) | (0,02) |
| | 06.2026 | | 200 | MXN | 3.629 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| BRC | 04.2026 | TRY | 118.529 | $ | 2.607 | 0 | (28) | (28) | (0,01) |
| | 04.2026 | $ | 139 | MYR | 559 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | | 394 | PLN | 1.388 | 0 | (22) | (22) | (0,01) |
| | 04.2026 | | 2.079 | THB | 65.190 | 0 | (101) | (101) | (0,05) |
| | 04.2026 | | 3.574 | TRY | 162.096 | 24 | 0 | 24 | 0,01 |
| | 04.2026 | ZAR | 4.396 | $ | 269 | 12 | 0 | 12 | 0,01 |
| | 05.2026 | TRY | 12.071 | | 259 | 0 | (2) | (2) | 0,00 |
| | 05.2026 | $ | 45 | COP | 167.449 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 07.2026 | | 643 | | 2.443.173 | 7 | 0 | 7 | 0,00 |
| | 08.2026 | COP | 170.986 | $ | 45 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| BSH | 04.2026 | $ | 1.829 | PLN | 6.617 | 0 | (55) | (55) | (0,03) |
| | 06.2026 | COP | 1.843.746 | $ | 493 | 0 | (3) | (3) | 0,00 |

| Kontrahent | Abrechnungsmonat | Zu liefernde Währung | Zu erhaltende Währung | Nicht realisierter Wertzuwachs | Nicht realisierter (Wertverlust) | Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Nettowertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CBK | 04.2026 | COP 3.066.486 | $ 806 | $ 0 | $ (32) | $ (32) | (0,02) |
| | 04.2026 | INR 248.783 | 2.669 | 46 | (5) | 41 | 0,02 |
| | 04.2026 | PHP 31.411 | 520 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 04.2026 | THB 12.250 | 386 | 14 | 0 | 14 | 0,01 |
| | 04.2026 | $ 4.543 | INR 415.517 | 0 | (155) | (155) | (0,08) |
| | 04.2026 | 244 | PLN 872 | 0 | (10) | (10) | (0,01) |
| | 04.2026 | 5.178 | VND 138.258.181 | 63 | 0 | 63 | 0,03 |
| | 05.2026 | COP 542.743 | $ 147 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | $ 816 | CNY 5.615 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 06.2026 | IDR 37.808.689 | $ 2.242 | 19 | 0 | 19 | 0,01 |
| | 06.2026 | $ 328 | COP 1.236.975 | 5 | 0 | 5 | 0,00 |
| | 06.2026 | 62 | IDR 1.046.718 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 06.2026 | 7 | ILS 22 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | 520 | PHP 31.539 | 0 | (3) | (3) | 0,00 |
| | 07.2026 | COP 443.464 | $ 116 | 0 | (2) | (2) | 0,00 |
| | 09.2026 | CLP 4.817.647 | 5.383 | 220 | 0 | 220 | 0,11 |
| | 09.2026 | $ 183 | CLP 159.218 | 0 | (13) | (13) | (0,01) |
| | 09.2026 | 392 | COP 1.522.100 | 8 | 0 | 8 | 0,00 |
| DUB | 04.2026 | CNH 44.304 | $ 6.466 | 52 | 0 | 52 | 0,03 |
| | 04.2026 | INR 58.261 | 630 | 15 | 0 | 15 | 0,01 |
| | 04.2026 | THB 86.368 | 2.674 | 53 | 0 | 53 | 0,03 |
| | 04.2026 | $ 5.050 | CNH 34.921 | 7 | 0 | 7 | 0,00 |
| | 04.2026 | 220 | PHP 13.310 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | 12 | THB 409 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | CNH 34.837 | $ 5.050 | 0 | (7) | (7) | 0,00 |
| | 05.2026 | THB 409 | 12 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | $ 2.674 | THB 86.244 | 0 | (49) | (49) | (0,03) |
| | 06.2026 | IDR 7.406.220 | $ 436 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | $ 138 | IDR 2.323.782 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| FAR | 04.2026 | 34 | PLN 122 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 05.2026 | 208 | CNH 1.433 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | 207 | CNY 1.427 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | MXN 62.361 | $ 3.585 | 150 | 0 | 150 | 0,07 |
| | 06.2026 | $ 622 | MXN 10.841 | 0 | (25) | (25) | (0,01) |
| GLM | 04.2026 | BRL 151.674 | $ 28.782 | 0 | (265) | (265) | (0,13) |
| | 04.2026 | DOP 8.456 | 131 | 0 | (8) | (8) | 0,00 |
| | 04.2026 | MYR 24.420 | 6.215 | 182 | 0 | 182 | 0,09 |
| | 04.2026 | PLN 8.779 | 2.437 | 83 | 0 | 83 | 0,04 |
| | 04.2026 | THB 13.639 | 423 | 9 | 0 | 9 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ 28.518 | BRL 151.674 | 547 | (19) | 528 | 0,26 |
| | 04.2026 | 281 | CNH 1.931 | 0 | (2) | (2) | 0,00 |
| | 04.2026 | 1.118 | INR 103.410 | 0 | (27) | (27) | (0,01) |
| | 04.2026 | 80 | MXN 1.453 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | 226 | MYR 905 | 0 | (3) | (3) | 0,00 |
| | 04.2026 | 125 | PLN 466 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | 53 | THB 1.669 | 0 | (2) | (2) | 0,00 |
| | 05.2026 | DOP 92.077 | $ 1.469 | 9 | (54) | (45) | (0,02) |
| | 05.2026 | $ 204 | BRL 1.100 | 5 | 0 | 5 | 0,00 |
| | 05.2026 | 419 | CNH 2.887 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | 392 | THB 12.648 | 0 | (7) | (7) | 0,00 |
| | 06.2026 | MXN 113.051 | $ 6.480 | 255 | 0 | 255 | 0,13 |
| | 06.2026 | $ 2.569 | BRL 13.669 | 15 | 0 | 15 | 0,01 |
| | 06.2026 | 882 | MXN 15.713 | 0 | (16) | (16) | (0,01) |
| | 07.2026 | COP 13.107 | $ 3 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 07.2026 | $ 25.795 | BRL 138.798 | 249 | 0 | 249 | 0,12 |
| | 08.2026 | DOP 13.887 | $ 221 | 0 | (5) | (5) | 0,00 |
| | 09.2026 | $ 206 | DOP 12.325 | 0 | (6) | (6) | 0,00 |
| IND | 05.2026 | 940 | CNY 6.506 | 4 | 0 | 4 | 0,00 |
| JPM | 04.2026 | INR 68.041 | $ 746 | 28 | 0 | 28 | 0,01 |
| | 04.2026 | MXN 19.423 | 1.085 | 9 | 0 | 9 | 0,00 |
| | 04.2026 | TRY 17.331 | 380 | 0 | (8) | (8) | 0,00 |
| | 04.2026 | $ 5.310 | CNH 36.744 | 10 | 0 | 10 | 0,01 |
| | 04.2026 | 97 | MXN 1.791 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 04.2026 | ZAR 8.216 | $ 492 | 13 | 0 | 13 | 0,01 |
| | 05.2026 | CNH 36.654 | 5.310 | 0 | (10) | (10) | (0,01) |
| | 05.2026 | THB 3.666 | 112 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | COP 2.346.232 | 608 | 0 | (23) | (23) | (0,01) |
| | 06.2026 | $ 1.122 | MXN 19.753 | 0 | (33) | (33) | (0,02) |
| | 06.2026 | 188 | MYR 737 | 0 | (6) | (6) | 0,00 |
| MBC | 04.2026 | INR 280.861 | $ 3.031 | 66 | 0 | 66 | 0,03 |
| | 04.2026 | $ 280 | COP 1.037.943 | 3 | 0 | 3 | 0,00 |
| | 04.2026 | 627 | INR 59.656 | 5 | 0 | 5 | 0,00 |
| | 04.2026 | 128 | PLN 453 | 0 | (6) | (6) | 0,00 |
| | 05.2026 | 726 | BRL 3.822 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 06.2026 | 134 | COP 500.189 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 06.2026 | 789 | IDR 13.429.644 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | 3.031 | INR 282.673 | 0 | (65) | (65) | (0,03) |
| | 07.2026 | COP 1.061.963 | $ 280 | 0 | (3) | (3) | 0,00 |
| | 10.2026 | ZAR 938 | 53 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| MYI | 04.2026 | MYR 181 | 46 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ 61 | MXN 1.115 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | 118 | PLN 420 | 0 | (6) | (6) | 0,00 |
| | 04.2026 | 154 | THB 4.896 | 0 | (6) | (6) | 0,00 |
| | 05.2026 | 913 | BRL 4.796 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |

| Kontrahent | Abrechnungsmonat | Zu liefernde Währung | | Zu erhaltende Währung | | Nicht realisierter Wertzuwachs | Nicht realisierter (Wertverlust) | Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Nettowertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 06.2026 | IDR | 8.943.730 | $ | 530 | $ 4 | $ 0 | $ 4 | 0,00 |
| | 06.2026 | $ | 437 | IDR | 7.419.270 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| NSL | 04.2026 | CNH | 30.208 | $ | 4.414 | 40 | 0 | 40 | 0,02 |
| RYL | 06.2026 | $ | 167 | CLP | 154.268 | 0 | (2) | (2) | 0,00 |
| SCX | 04.2026 | INR | 87.028 | $ | 941 | 23 | 0 | 23 | 0,01 |
| | 04.2026 | $ | 681 | INR | 62.246 | 0 | (24) | (24) | (0,01) |
| | 04.2026 | | 869 | THB | 27.261 | 0 | (41) | (41) | (0,02) |
| | 05.2026 | | 129 | CNY | 893 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 06.2026 | | 217 | IDR | 3.671.499 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 06.2026 | | 2.307 | MYR | 9.080 | 0 | (59) | (59) | (0,03) |
| SOG | 04.2026 | | 159 | INR | 14.619 | 0 | (5) | (5) | 0,00 |
| | 05.2026 | | 632 | CNY | 4.368 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 06.2026 | | 115 | IDR | 1.937.980 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| SSB | 04.2026 | | 1.455 | INR | 132.837 | 0 | (52) | (52) | (0,03) |
| | 06.2026 | | 141 | CLP | 126.351 | 0 | (6) | (6) | 0,00 |
| | 06.2026 | | 519 | IDR | 8.790.425 | 0 | (2) | (2) | 0,00 |
| | 08.2026 | COP | 14.206.849 | $ | 3.725 | 0 | (38) | (38) | (0,02) |
| UAG | 04.2026 | PLN | 99 | | 26 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 516 | COP | 1.919.154 | 8 | 0 | 8 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 1.101 | PLN | 3.978 | 0 | (34) | (34) | (0,02) |
| | 05.2026 | | 103 | COP | 379.599 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | COP | 2.641.824 | $ | 699 | 0 | (11) | (11) | (0,01) |
| | 06.2026 | $ | 741 | MXN | 13.139 | 0 | (17) | (17) | (0,01) |
| | 08.2026 | COP | 387.615 | $ | 103 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | | | | $ 2.370 | $ (1.540) | $ 830 | 0,41 |

| | | |
|---|---|---|
| **Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt** | **$ 830** | **0,41** |
| **Anlagen insgesamt** | **$ 199.618** | **99,59** |
| **Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten** | **$ 816** | **0,41** |
| **Nettovermögens** | **$ 200.434** | **100,00** |

## ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Angaben in Tausend*):

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

(a) Nullkupon-Papier.

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

(c) Eingeschränkte Wertpapiere (31. März 2025: 0,75 %):

| Emittentenbeschreibung | Kupon | Fälligkeitsdatum | Kaufdatum | Kosten | Beizulegender Zeitwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Indonesia Government International Bond | 6,875 % | 15.07.2064 | 04.02.2026 | $ 1 | $ 1 | 0,00 |
| Indonesia Government International Bond | 7,750 | 15.04.2031 | 30.08.2024 | 0 | 0 | 0,00 |
| | | | | $ 1 | $ 1 | 0,00 |

(d) Wertpapier mit einem Gesamtmarktwert von $114 (31. März 2025: $0) und Barmittel in Höhe von $10 (31. März 2025: $10) sind gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. zum 31. März 2026 als Sicherheiten für derivative Finanzinstrumente verpfändet.

Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von $0 (31. März 2025: $5.776) wurden gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen zum 31. März 2026 als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von $1.085 (31. März 2025: $0) sind zum 31. März 2026 als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente verpfändet.

**Bewertung zum beizulegenden Zeitwert[1]**

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2026 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Inputfaktoren:

| Kategorie[2] | An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1) | Sonstige wesentliche beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 2) | Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 3) | Beizulegender Zeitwert |
|---|---|---|---|---|
| Übertragbare Wertpapiere | $ 0 | $ 198.981 | $ 0 | $ 198.981 |
| Derivative Finanzinstrumente[3] | 0 | 637 | 0 | 637 |
| **Gesamt** | **$ 0** | **$ 199.618** | **$ 0** | **$ 199.618** |

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2025 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Inputfaktoren:

| Kategorie[2] | An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1) | Sonstige wesentliche beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 2) | Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 3) | Beizulegender Zeitwert |
|---|---|---|---|---|
| Übertragbare Wertpapiere | $ 0 | $ 140.057 | $ 0 | $ 140.057 |
| Derivative Finanzinstrumente[3] | 0 | 207 | 0 | 207 |
| **Gesamt** | **$ 0** | **$ 140.264** | **$ 0** | **$ 140.264** |

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Anmerkung 3 in den Anmerkungen zum Abschluss.

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

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

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

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025:

| | As at 31-Mar-2026 | | | As at 31-Mar-2025 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Kontrahent | Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt | (Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten | Nettoengagement[1] | Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt | (Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten | Nettoengagement[1] |
| AZD | $ (3) | $ 0 | $ (3) | $ (10) | $ 0 | $ (10) |
| BOA | 37 | 0 | 37 | 10 | 0 | 10 |
| BPS | (85) | 0 | (85) | (25) | 10 | (15) |
| BRC | (111) | 0 | (111) | 36 | 0 | 36 |
| BSH | (58) | 0 | (58) | (3) | 0 | (3) |
| CBK | 155 | 0 | 155 | 118 | 0 | 118 |
| DUB | 69 | 0 | 69 | 128 | 0 | 128 |
| FAR | 124 | 0 | 124 | (1) | 0 | (1) |
| GLM | 941 | (680) | 261 | 81 | 0 | 81 |
| IND | 4 | 0 | 4 | k. A. | k. A. | k. A. |
| JPM | (18) | 0 | (18) | (126) | 0 | (126) |
| MBC | 1 | 0 | 1 | (5) | 0 | (5) |
| MYI | (7) | 0 | (7) | 24 | 0 | 24 |
| NSL | 40 | 0 | 40 | k. A. | k. A. | k. A. |
| RYL | (2) | 0 | (2) | k. A. | k. A. | k. A. |
| SCX | (101) | 0 | (101) | (15) | 0 | (15) |
| SOG | (4) | 10 | 6 | k. A. | k. A. | k. A. |
| SSB | (98) | 14 | (84) | k. A. | k. A. | k. A. |
| UAG | (54) | 100 | 46 | (5) | 0 | (5) |

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

**Vergleichsangaben**

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

| Analyse des Gesamtvermögens | 31. März 2026 (%) | 31. März 2025 (%) |
|---|---|---|
| An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere | 75,83 | 76,38 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere* | 15,01 | 6,52 |
| Zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente | 0,24 | k. A. |
| Derivative OTC-Finanzinstrumente | 1,08 | 0,59 |
| Sonstige Vermögenswerte | 7,84 | 16,51 |
| Gesamtvermögen | 100,00 | 100,00 |

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

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 auf die folgenden Segmente:

| Anlagen zum beizulegenden Zeitwert | 31. März 2026 (%) | 31. März 2025 (%) |
|---|---|---|
| Staatsanleihen | 88,33 | 88,57 |
| Kurzfristige Instrumente | 10,95 | 5,78 |
| Zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente | | |
| Zinsswaps | (0,10) | k. A. |
| Derivative OTC-Finanzinstrumente | | |
| Devisenterminkontrakte | 0,41 | 0,14 |
| Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | 0,41 | 5,51 |
| Nettovermögens | 100,00 | 100,00 |

# Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF

| BESCHREIBUNG | | NENN-WERT (in Tsd.) | | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|---|---|
| **WERTPAPIERE** | | | | | |
| **BELGIEN** | | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | | |
| **Belgium Government International Bond** | | | | | |
| 0,650 % fällig am 22.06.2071 | € | 20 | € | 6 | 0,06 |
| 2,600 % fällig am 22.10.2030 | | 250 | | 246 | 2,36 |
| 3,450 % fällig am 22.06.2043 | | 20 | | 18 | 0,17 |
| 3,500 % fällig am 22.06.2055 | | 60 | | 52 | 0,50 |
| 5,000 % fällig am 28.03.2035 | | 85 | | 95 | 0,91 |
| Belgien insgesamt | | | | 417 | 4,00 |
| **FRANKREICH** | | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | | |
| **BPCE SFH S.A.** | | | | | |
| 0,125 % fällig am 03.12.2030 | | 100 | | 87 | 0,83 |
| **Cie de Financement Foncier S.A.** | | | | | |
| 3,125 % fällig am 17.05.2029 | | 100 | | 100 | 0,96 |
| **Credit Agricole Public Sector SCF S.A.** | | | | | |
| 3,000 % fällig am 14.06.2030 | | 100 | | 100 | 0,96 |
| **Credit Mutuel Home Loan SFH S.A.** | | | | | |
| 3,125 % fällig am 22.02.2033 | | 100 | | 99 | 0,95 |
| **La Banque Postale Home Loan SFH S.A.** | | | | | |
| 1,000 % fällig am 04.10.2028 | | 100 | | 95 | 0,91 |
| | | | | 481 | 4,61 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | | |
| **Caisse Francaise de Financement Local S.A.** | | | | | |
| 0,125 % fällig am 30.06.2031 | | 100 | | 85 | 0,82 |
| **France Government International Bond** | | | | | |
| 0,500 % fällig am 25.05.2029 | | 60 | | 56 | 0,54 |
| 0,500 % fällig am 25.05.2072 | | 60 | | 16 | 0,15 |
| 2,700 % fällig am 25.02.2031 | | 450 | | 441 | 4,23 |
| 2,750 % fällig am 25.02.2030 | | 480 | | 475 | 4,56 |
| 3,250 % fällig am 25.05.2045 | | 50 | | 44 | 0,42 |
| 4,400 % fällig am 25.05.2057 | | 270 | | 266 | 2,55 |
| 4,500 % fällig am 25.04.2041 | | 140 | | 146 | 1,40 |
| | | | | 1.529 | 14,67 |
| Frankreich insgesamt | | | | 2.010 | 19,28 |
| **DEUTSCHLAND** | | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | | |
| **Kreditanstalt für Wiederaufbau** | | | | | |
| 1,125 % fällig am 15.06.2037 | | 400 | | 317 | 3,04 |
| 2,375 % fällig am 04.10.2029 | | 50 | | 49 | 0,47 |
| 2,750 % fällig am 14.02.2033 | | 50 | | 49 | 0,47 |
| 2,875 % fällig am 28.12.2029 | | 100 | | 100 | 0,96 |
| 2,875 % fällig am 07.06.2033 | | 200 | | 198 | 1,90 |
| Deutschland insgesamt | | | | 713 | 6,84 |
| **GRIECHENLAND** | | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | | |
| **Republic of Greece Government International Bond** | | | | | |
| 3,375 % fällig am 16.06.2036 | € | 70 | € | 67 | 0,64 |
| 3,875 % fällig am 12.03.2029 | | 30 | | 31 | 0,30 |
| 4,375 % fällig am 18.07.2038 | | 160 | | 166 | 1,59 |
| Griechenland insgesamt | | | | 264 | 2,53 |
| **ITALIEN** | | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | | |
| **Italy Buoni Poliennali Del Tesoro** | | | | | |
| 3,400 % fällig am 01.04.2028 | | 200 | | 202 | 1,94 |
| 3,450 % fällig am 15.07.2031 | | 750 | | 755 | 7,24 |
| 3,850 % fällig am 01.10.2040 | | 150 | | 144 | 1,38 |
| 4,050 % fällig am 30.10.2037 | | 100 | | 101 | 0,97 |
| 4,100 % fällig am 01.02.2029 | | 300 | | 309 | 2,97 |
| 4,100 % fällig am 30.04.2046 | | 170 | | 164 | 1,57 |
| 4,300 % fällig am 01.10.2054 | | 20 | | 19 | 0,18 |
| 4,650 % fällig am 01.10.2055 | | 100 | | 101 | 0,97 |
| Italien insgesamt | | | | 1.795 | 17,22 |
| **NIEDERLANDE** | | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | | |
| **ABN AMRO Bank NV** | | | | | |
| 1,000 % fällig am 13.04.2031 | | 100 | | 91 | 0,87 |
| **Achmea Bank NV** | | | | | |
| 2,875 % fällig am 02.12.2033 | | 100 | | 97 | 0,93 |
| **Cooperatieve Rabobank UA** | | | | | |
| 0,010 % fällig am 02.07.2030 | | 100 | | 88 | 0,85 |
| 0,750 % fällig am 02.03.2032 | | 100 | | 88 | 0,84 |
| **ING Bank NV** | | | | | |
| 2,750 % fällig am 10.01.2032 | | 100 | | 98 | 0,94 |
| 2,750 % fällig am 25.11.2032 | | 100 | | 98 | 0,94 |
| Niederlande insgesamt | | | | 560 | 5,37 |
| **SLOWAKEI** | | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | | |
| **Slovakia Government International Bond** | | | | | |
| 3,750 % fällig am 23.02.2035 | | 100 | | 101 | 0,97 |
| 4,125 % fällig am 19.02.2046 | | 100 | | 97 | 0,93 |
| Slowakei, insgesamt | | | | 198 | 1,90 |
| **SLOWENIEN** | | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | | |
| **Slovenia Government International Bond** | | | | | |
| 3,125 % fällig am 02.07.2035 | | 190 | | 185 | 1,78 |
| 3,275 % fällig am 12.03.2036 | | 150 | | 147 | 1,41 |
| Slowenien insgesamt | | | | 332 | 3,19 |
| **SPANIEN** | | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | | |
| **Spain Government International Bond** | | | | | |
| 1,250 % fällig am 31.10.2030 | € | 500 | € | 464 | 4,45 |
| 2,700 % fällig am 31.01.2030 | | 200 | | 199 | 1,91 |
| 2,900 % fällig am 31.10.2046 | | 40 | | 34 | 0,33 |
| 3,100 % fällig am 30.07.2031 | | 30 | | 30 | 0,29 |
| 3,200 % fällig am 31.10.2035 | | 270 | | 264 | 2,53 |
| 3,250 % fällig am 30.04.2034 | | 25 | | 25 | 0,24 |
| 3,500 % fällig am 31.01.2041 | | 100 | | 96 | 0,92 |
| 4,000 % fällig am 31.10.2054 | | 90 | | 88 | 0,84 |
| 4,200 % fällig am 31.01.2037 | | 150 | | 158 | 1,52 |
| 4,900 % fällig am 30.07.2040 | | 80 | | 90 | 0,86 |
| 5,150 % fällig am 31.10.2044 | | 130 | | 151 | 1,45 |
| Spanien insgesamt | | | | 1.599 | 15,34 |
| **SUPRANATIONAL** | | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | | |
| **European Investment Bank** | | | | | |
| 0,000 % fällig am 28.03.2028 (a) | | 200 | | 190 | 1,82 |
| **Europäische Union** | | | | | |
| 0,000 % fällig am 02.06.2028 (a) | | 30 | | 28 | 0,27 |
| | | | | 218 | 2,09 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | | |
| **Europäische Union** | | | | | |
| 0,125 % fällig am 10.06.2035 | | 340 | | 254 | 2,44 |
| 2,875 % fällig am 05.10.2029 | | 200 | | 200 | 1,92 |
| 3,750 % fällig am 12.10.2045 | | 300 | | 290 | 2,78 |
| 4,000 % fällig am 12.10.2055 | | 390 | | 384 | 3,69 |
| | | | | 1.128 | 10,83 |
| Supranational insgesamt | | | | 1.346 | 12,92 |
| **Übertragbare Wertpapiere insgesamt** | | | | **€ 9.234** | **88,59** |
| | | **ANTEILE** | | | |
| **INVESTMENTFONDS** | | | | | |
| **BÖRSENGEHANDELTE FONDS** | | | | | |
| **PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (b)** | | 8.560 | | 911 | 8,74 |
| **Investmentfonds insgesamt** | | | | **€ 911** | **8,74** |

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

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

## FUTURES

| Beschreibung | Typ | Verfallsmonat | Anzahl der Kontrakte | | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Euro-Bobl June Futures | Short | 06.2026 | 6 | € | 11 | 0,11 |
| Euro-BTP Italy Government Bond June Futures | Long | 06.2026 | 9 | | (29) | (0,29) |
| Euro-OAT France Government 10-Year Bond June Futures | Long | 06.2026 | 2 | | (7) | (0,06) |
| Euro-Schatz June Futures | Long | 06.2026 | 20 | | (9) | (0,09) |
| | | | | € | (34) | (0,33) |
| **An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt** | | | | **€** | **(34)** | **(0,33)** |

## ZENTRAL ABGERECHNETE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*)

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

### ZINSSWAPS

| Zu zahlen/zu erhalten variabler Zins | Zinsvariabler Index | Festzins | Fälligkeitsdatum | Nominalbetrag | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Zu erhalten[1] | 6-Month EUR-EURIBOR | 3,000 % | 16.09.2056 | € 300 | € 4 | 0,04 |
| **Zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente insgesamt** | | | | | **€ 4** | **0,04** |
| **Anlagen insgesamt** | | | | | **€ 10.115** | **97,04** |
| **Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten** | | | | | **€ 308** | **2,96** |
| **Nettovermögens** | | | | | **€ 10.423** | **100,00** |

[1] Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Siehe Anmerkung 2 „Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge“ der Anmerkungen zum Abschluss für weitere Informationen.

## ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Angaben in Tausend*):

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

**(a) Nullkupon-Papier.**

**(b) Mit dem Fonds verbunden.**

**Barmittel in Höhe von €63 waren zum 31. März 2026 als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente verpfändet.**

**Bewertung zum beizulegenden Zeitwert[1]**

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2026 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Inputfaktoren:

| Kategorie[2] | An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1) | Sonstige wesentliche beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 2) | Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 3) | Beizulegender Zeitwert |
|---|---|---|---|---|
| Übertragbare Wertpapiere | € 0 | € 9.234 | € 0 | € 9.234 |
| Investmentfonds | 911 | 0 | 0 | 911 |
| Derivative Finanzinstrumente[3] | (34) | 4 | 0 | (30) |
| **Gesamt** | **€ 877** | **€ 9.238** | **€ 0** | **€ 10.115** |

[1] Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Anmerkung 3 in den Anmerkungen zum Abschluss.

[2] Weitere Informationen sind der Aufstellung des Wertpapierbestands zu entnehmen.

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

**Vergleichsangaben**

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. März 2026[1] als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

| Analyse des Gesamtvermögens | 31. März 2026 (%) |
|---|---|
| An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere | 66,68 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere* | 21,43 |
| Investmentfonds | 8,69 |
| An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente | 0,10 |
| Zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente | 0,03 |
| Sonstige Vermögenswerte | 3,07 |
| Gesamtvermögen | 100,00 |

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

[1] Der PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF wurde am 15. Dezember 2025 aufgelegt.

# Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF

| BESCHREIBUNG | | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|---|
| **WERTPAPIERE** | | | | |
| **AUSTRALIEN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| APA Infrastructure Ltd. | | | | |
| 0,750 % fällig am 15.03.2029 | € | 300 | € 278 | 0,19 |
| Bank of Queensland Ltd. | | | | |
| 1,839 % fällig am 09.06.2027 | | 600 | 593 | 0,42 |
| 2,732 % fällig am 18.06.2030 | | 100 | 98 | 0,07 |
| Commonwealth Bank of Australia | | | | |
| 3,768 % fällig am 31.08.2027 | | 300 | 304 | 0,21 |
| National Australia Bank Ltd. | | | | |
| 2,723 % fällig am 27.08.2030 | | 100 | 98 | 0,07 |
| Westpac Banking Corp. | | | | |
| 2,585 % fällig am 14.05.2030 | | 100 | 98 | 0,07 |
| Australien insgesamt | | | 1.469 | 1,03 |
| **BELGIEN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| Anheuser-Busch InBev S.A. | | | | |
| 1,500 % fällig am 18.04.2030 | | 100 | 93 | 0,06 |
| Argenta Spaarbank NV | | | | |
| 2,500 % fällig am 25.10.2027 | | 500 | 497 | 0,35 |
| Barry Callebaut Services NV | | | | |
| 3,750 % fällig am 19.02.2028 | | 200 | 200 | 0,14 |
| UCB S.A. | | | | |
| 1,000 % fällig am 30.03.2028 | | 400 | 380 | 0,27 |
| 4,250 % fällig am 20.03.2030 | | 100 | 102 | 0,07 |
| Belgien insgesamt | | | 1.272 | 0,89 |
| **KANADA** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| CI Financial Corp. | | | | |
| 4,625 % fällig am 12.12.2031 | | 300 | 300 | 0,21 |
| Royal Bank of Canada | | | | |
| 0,010 % fällig am 05.10.2028 | | 800 | 744 | 0,52 |
| Toronto-Dominion Bank | | | | |
| 2,442 % fällig am 08.09.2028 | | 700 | 691 | 0,49 |
| Kanada insgesamt | | | 1.735 | 1,22 |
| **KAIMANINSELN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| QNB Finance Ltd. | | | | |
| 3,000 % fällig am 30.09.2030 | | 300 | 289 | 0,20 |
| **CHILE** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| Chile Government International Bond | | | | |
| 3,875 % fällig am 09.07.2031 | | 400 | 401 | 0,28 |
| **TSCHECHISCHE REPUBLIK** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| EPH Financing International A/S | | | | |
| 6,651 % fällig am 13.11.2028 | | 200 | 212 | 0,15 |
| **DÄNEMARK** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| Carlsberg Breweries A/S | | | | |
| 3,000 % fällig am 28.08.2029 | | 100 | 98 | 0,07 |
| Danske Bank A/S | | | | |
| 3,875 % fällig am 09.01.2032 | | 200 | 202 | 0,14 |
| 4,750 % fällig am 21.06.2030 | | 100 | 104 | 0,07 |
| H Lundbeck A/S | | | | |
| 0,875 % fällig am 14.10.2027 | | 500 | 482 | 0,34 |
| Novonesis Novozymes | | | | |
| 3,250 % fällig am 19.03.2030 | | 400 | 397 | 0,28 |
| Nykredit Realkredit A/S | | | | |
| 3,625 % fällig am 24.07.2030 | | 600 | 597 | 0,42 |
| 3,875 % fällig am 05.07.2027 | | 300 | 303 | 0,21 |
| TDC Net A/S | | | | |
| 5,618 % fällig am 06.02.2030 | | 300 | 316 | 0,22 |
| Dänemark insgesamt | | | 2.499 | 1,75 |
| **FINNLAND** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| Nordea Bank Abp | | | | |
| 4,125 % fällig am 05.05.2028 | € | 600 | € 610 | 0,43 |
| **FRANKREICH** | | | | |
| **FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE** | | | | |
| Auto ABS French Loans | | | | |
| 2,492 % fällig am 24.07.2036 | | 235 | 235 | 0,16 |
| Cars Alliance Auto Loans Germany | | | | |
| 2,468 % fällig am 18.03.2035 | | 282 | 282 | 0,20 |
| FCT Noria | | | | |
| 2,510 % fällig am 25.07.2043 | | 500 | 500 | 0,35 |
| Red & Black Auto Lease France | | | | |
| 2,507 % fällig am 27.06.2039 | | 293 | 293 | 0,21 |
| | | | 1.310 | 0,92 |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| Abertis France S.A.S. | | | | |
| 1,475 % fällig am 18.01.2031 | | 800 | 721 | 0,51 |
| 4,250 % fällig am 18.03.2030 | | 500 | 508 | 0,36 |
| Accor S.A. | | | | |
| 3,875 % fällig am 11.03.2031 | | 100 | 99 | 0,07 |
| Altrad Investment Authority S.A.S. | | | | |
| 3,704 % fällig am 23.06.2029 | | 200 | 199 | 0,14 |
| AXA Home Loan SFH S.A. | | | | |
| 0,050 % fällig am 05.07.2027 | | 700 | 676 | 0,47 |
| Banque Federative du Credit Mutuel S.A. | | | | |
| 3,500 % fällig am 15.05.2031 | | 100 | 99 | 0,07 |
| 4,125 % fällig am 13.03.2029 | | 700 | 714 | 0,50 |
| BNP Paribas S.A. | | | | |
| 0,500 % fällig am 30.05.2028 | | 500 | 485 | 0,34 |
| 0,500 % fällig am 01.09.2028 | | 500 | 481 | 0,34 |
| 9,250 % fällig am 17.11.2027 (e)(g) | $ | 200 | 182 | 0,13 |
| BPCE S.A. | | | | |
| 0,500 % fällig am 15.09.2027 | € | 500 | 495 | 0,35 |
| 1,250 % fällig am 13.01.2042 | | 200 | 198 | 0,14 |
| 2,125 % fällig am 13.10.2046 | | 200 | 175 | 0,12 |
| BPCE SFH S.A. | | | | |
| 3,000 % fällig am 17.10.2029 | | 800 | 798 | 0,56 |
| CCF Holding S.A.S. | | | | |
| 5,000 % fällig am 27.05.2035 | | 200 | 202 | 0,14 |
| Cie de Saint-Gobain S.A. | | | | |
| 2,750 % fällig am 04.04.2028 | | 200 | 198 | 0,14 |
| Credit Agricole Home Loan SFH S.A. | | | | |
| 0,750 % fällig am 05.05.2027 | | 400 | 391 | 0,27 |
| Credit Agricole Public Sector SCF S.A. | | | | |
| 0,010 % fällig am 13.09.2028 | | 300 | 279 | 0,20 |
| Credit Agricole S.A. | | | | |
| 3,875 % fällig am 20.04.2031 | | 400 | 406 | 0,28 |
| 4,250 % fällig am 11.07.2029 | | 300 | 305 | 0,21 |
| Credit Mutuel Home Loan SFH S.A. | | | | |
| 2,625 % fällig am 06.06.2030 | | 200 | 196 | 0,14 |
| Electricite de France S.A. | | | | |
| 3,250 % fällig am 07.05.2032 | | 500 | 488 | 0,34 |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement | | | | |
| 0,625 % fällig am 16.09.2028 | | 200 | 189 | 0,13 |
| iliad S.A. | | | | |
| 4,250 % fällig am 09.01.2032 | | 100 | 98 | 0,07 |
| Imerys S.A. | | | | |
| 4,000 % fällig am 21.11.2032 | | 300 | 290 | 0,20 |
| Ipsen S.A. | | | | |
| 3,875 % fällig am 25.03.2032 | | 200 | 199 | 0,14 |
| Kering S.A. | | | | |
| 3,625 % fällig am 05.09.2031 | | 100 | 99 | 0,07 |
| La Banque Postale Home Loan SFH S.A. | | | | |
| 3,125 % fällig am 19.02.2029 | | 600 | 602 | 0,42 |
| Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal | | | | |
| 0,625 % fällig am 21.06.2027 | | 200 | 194 | 0,14 |
| New Immo Holding S.A. | | | | |
| 6,000 % fällig am 22.03.2029 | | 200 | 200 | 0,14 |
| Orange S.A. | | | | |
| 2,500 % fällig am 13.11.2028 | | 200 | 196 | 0,14 |
| 4,000 % fällig am 13.01.2029 | $ | 300 | € 258 | 0,18 |
| 4,250 % fällig am 13.01.2031 | | 300 | 255 | 0,18 |
| Pernod Ricard S.A. | | | | |
| 0,125 % fällig am 04.10.2029 | € | 400 | 356 | 0,25 |
| RCI Banque S.A. | | | | |
| 5,500 % fällig am 09.10.2034 | | 500 | 507 | 0,35 |
| Sanofi S.A. | | | | |
| 2,625 % fällig am 23.06.2029 | | 300 | 295 | 0,21 |
| SEB S.A. | | | | |
| 3,625 % fällig am 24.06.2030 | | 400 | 391 | 0,27 |
| Societe Generale S.A. | | | | |
| 4,750 % fällig am 28.09.2029 | | 300 | 309 | 0,22 |
| Suez SACA | | | | |
| 1,875 % fällig am 24.05.2027 | | 600 | 592 | 0,41 |
| TDF Infrastructure S.A.S. | | | | |
| 1,750 % fällig am 01.12.2029 | | 600 | 555 | 0,39 |
| Transdev Group S.A. | | | | |
| 3,054 % fällig am 21.05.2028 | | 200 | 199 | 0,14 |
| Ubisoft Entertainment S.A. | | | | |
| 0,878 % fällig am 24.11.2027 | | 200 | 162 | 0,11 |
| Vilmorin & Cie S.A. | | | | |
| 1,375 % fällig am 26.03.2028 | | 100 | 95 | 0,07 |
| | | | 14.336 | 10,05 |
| **NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES** | | | | |
| BPCE Home Loans FCT | | | | |
| 2,626 % fällig am 31.10.2058 | | 545 | 545 | 0,38 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| Societe Nationale SNCF SACA | | | | |
| 3,125 % fällig am 02.11.2027 | | 1.200 | 1.204 | 0,85 |
| Frankreich insgesamt | | | 17.395 | 12,20 |
| **DEUTSCHLAND** | | | | |
| **FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE** | | | | |
| Cars Alliance Auto Loans Germany | | | | |
| 2,478 % fällig am 18.01.2036 | | 64 | 64 | 0,04 |
| Revocar UG | | | | |
| 2,580 % fällig am 21.04.2036 | | 82 | 82 | 0,06 |
| | | | 146 | 0,10 |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| Amprion GmbH | | | | |
| 2,750 % fällig am 30.09.2029 | | 100 | 98 | 0,07 |
| 3,450 % fällig am 22.09.2027 | | 500 | 502 | 0,35 |
| 3,971 % fällig am 22.09.2032 | | 600 | 607 | 0,42 |
| Bayer AG | | | | |
| 1,125 % fällig am 06.01.2030 | | 500 | 455 | 0,32 |
| Commerzbank AG | | | | |
| 2,500 % fällig am 17.09.2030 | | 500 | 489 | 0,34 |
| 3,625 % fällig am 14.01.2032 | | 200 | 198 | 0,14 |
| Deutsche Bank AG | | | | |
| 1,750 % fällig am 19.11.2030 | | 200 | 186 | 0,13 |
| 3,250 % fällig am 24.05.2028 | | 500 | 500 | 0,35 |
| 5,000 % fällig am 05.09.2030 | | 100 | 104 | 0,07 |
| Deutsche Börse AG | | | | |
| 3,250 % fällig am 24.03.2031 | | 200 | 200 | 0,14 |
| DVI Deutsche Vermögens- & Immobilienverwaltungs GmbH | | | | |
| 4,875 % fällig am 21.08.2030 | | 200 | 199 | 0,14 |
| Eurogrid GmbH | | | | |
| 3,279 % fällig am 05.09.2031 | | 500 | 490 | 0,34 |
| Fresenius Medical Care AG | | | | |
| 3,125 % fällig am 08.12.2028 | | 100 | 99 | 0,07 |
| Fresenius SE & Co. KGaA | | | | |
| 2,750 % fällig am 15.09.2029 | | 200 | 195 | 0,14 |
| HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH | | | | |
| 3,875 % fällig am 05.06.2030 | | 200 | 200 | 0,14 |
| IHO Verwaltungs GmbH (6,750 % Barmittel oder 7,500 % PIK) | | | | |
| 6,750 % fällig am 15.11.2029 (b) | | 300 | 312 | 0,22 |
| KION Group AG | | | | |
| 4,125 % fällig am 24.03.2031 | | 300 | 296 | 0,21 |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau | | | | |
| 0,000 % fällig am 15.09.2028 (c) | | 1.900 | 1.777 | 1,25 |
| 2,500 % fällig am 09.10.2030 | | 300 | 295 | 0,21 |

| BESCHREIBUNG | | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|---|
| **Robert Bosch GmbH** | | | | |
| 3,625 % fällig am 02.06.2030 | € | 300 | € 300 | 0,21 |
| **TAG Immobilien AG** | | | | |
| 3,625 % fällig am 03.03.2032 | | 300 | 289 | 0,20 |
| 4,250 % fällig am 04.03.2030 | | 200 | 201 | 0,14 |
| **Volkswagen Bank GmbH** | | | | |
| 3,125 % fällig am 02.10.2029 | | 200 | 196 | 0,14 |
| **Volkswagen Financial Services AG** | | | | |
| 3,250 % fällig am 19.05.2027 | | 500 | 500 | 0,35 |
| 3,625 % fällig am 19.05.2029 | | 400 | 398 | 0,28 |
| 3,875 % fällig am 10.09.2030 | | 500 | 501 | 0,35 |
| 3,875 % fällig am 19.11.2031 | | 200 | 198 | 0,14 |
| **Volkswagen Leasing GmbH** | | | | |
| 4,000 % fällig am 11.04.2031 | | 718 | 723 | 0,51 |
| | | | 10.508 | 7,37 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Land Nordrhein-Westfalen** | | | | |
| 2,350 % fällig am 10.07.2030 | | 100 | 98 | 0,07 |
| Deutschland insgesamt | | | 10.752 | 7,54 |
| **GUERNSEY, KANALINSELN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Sirius Real Estate Ltd.** | | | | |
| 1,125 % fällig am 22.06.2026 | | 600 | 597 | 0,42 |
| **IRLAND** | | | | |
| **FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE** | | | | |
| **Arbour CLO DAC** | | | | |
| 3,134 % fällig am 15.11.2037 | | 100 | 100 | 0,07 |
| **Bain Capital Euro CLO DAC** | | | | |
| 3,277 % fällig am 22.01.2038 | | 500 | 500 | 0,35 |
| **Carlyle Euro CLO DAC** | | | | |
| 3,194 % fällig am 15.08.2038 | | 500 | 500 | 0,35 |
| **Dryden Euro CLO DAC** | | | | |
| 3,286 % fällig am 18.10.2039 | | 100 | 100 | 0,07 |
| **Hayfin Emerald CLO DAC** | | | | |
| 3,237 % fällig am 22.01.2039 | | 100 | 100 | 0,07 |
| **Palmer Square European Loan Funding DAC** | | | | |
| 2,984 % fällig am 15.05.2034 | | 201 | 201 | 0,14 |
| 3,134 % fällig am 15.02.2035 | | 453 | 453 | 0,32 |
| **Tikehau CLO DAC** | | | | |
| 3,216 % fällig am 15.10.2038 | | 500 | 500 | 0,35 |
| | | | 2.454 | 1,72 |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **AIB Group PLC** | | | | |
| 4,625 % fällig am 20.05.2035 | | 250 | 254 | 0,18 |
| **Bank of Ireland Group PLC** | | | | |
| 6,750 % fällig am 01.03.2033 | | 300 | 314 | 0,22 |
| **Dell Bank International DAC** | | | | |
| 3,625 % fällig am 24.06.2029 | | 100 | 100 | 0,07 |
| **Flutter Treasury DAC** | | | | |
| 4,000 % fällig am 04.06.2031 | | 100 | 97 | 0,07 |
| 5,000 % fällig am 29.04.2029 | | 300 | 303 | 0,21 |
| **Kingspan Securities Ireland DAC** | | | | |
| 3,500 % fällig am 31.10.2031 | | 100 | 98 | 0,07 |
| **Linde PLC** | | | | |
| 2,226 % fällig am 20.11.2027 | | 200 | 200 | 0,14 |
| | | | 1.366 | 0,96 |
| **NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES** | | | | |
| **Jeronimo Funding DAC** | | | | |
| 3,280 % fällig am 25.10.2064 | | 244 | 245 | 0,17 |
| Irland insgesamt | | | 4.065 | 2,85 |
| **ITALIEN** | | | | |
| **FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE** | | | | |
| **Auto ABS Italian Stella Loans SRL** | | | | |
| 2,637 % fällig am 28.12.2040 | | 468 | 469 | 0,33 |
| **Golden Bar Securitisation SRL** | | | | |
| 3,158 % fällig am 22.09.2043 | | 106 | 106 | 0,07 |
| | | | 575 | 0,40 |
| **WANDELANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Nexi SpA** | | | | |
| 0,000 % fällig am 24.02.2028 (c) | € | 100 | € 92 | 0,06 |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **AMCO - Asset Management Co. SpA** | | | | |
| 4,625 % fällig am 06.02.2027 | | 700 | 709 | 0,50 |
| **Banca Monte dei Paschi di Siena SpA** | | | | |
| 3,250 % fällig am 20.02.2032 | | 200 | 195 | 0,14 |
| 3,625 % fällig am 27.11.2030 | | 300 | 299 | 0,21 |
| **Banco BPM SpA** | | | | |
| 2,625 % fällig am 06.09.2030 | | 100 | 99 | 0,07 |
| 3,250 % fällig am 28.05.2031 | | 700 | 701 | 0,49 |
| **Banco di Desio e della Brianza SpA** | | | | |
| 4,000 % fällig am 13.03.2028 | | 700 | 713 | 0,50 |
| **BPER Banca SpA** | | | | |
| 3,750 % fällig am 22.10.2028 | | 700 | 713 | 0,50 |
| **Enel SpA** | | | | |
| 4,500 % fällig am 14.10.2034 (e) | | 200 | 190 | 0,13 |
| **Eni SpA** | | | | |
| 0,375 % fällig am 14.06.2028 | | 900 | 847 | 0,59 |
| **Iccrea Banca SpA** | | | | |
| 2,625 % fällig am 07.11.2031 | | 200 | 196 | 0,14 |
| 4,000 % fällig am 08.11.2027 | | 500 | 508 | 0,36 |
| **Intesa Sanpaolo Assicurazioni SpA** | | | | |
| 2,375 % fällig am 22.12.2030 | | 300 | 276 | 0,19 |
| **Intesa Sanpaolo SpA** | | | | |
| 0,750 % fällig am 16.03.2028 | | 500 | 477 | 0,34 |
| **Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA** | | | | |
| 3,250 % fällig am 30.11.2028 | | 700 | 705 | 0,49 |
| **Mundys SpA** | | | | |
| 3,700 % fällig am 29.09.2031 | | 100 | 96 | 0,07 |
| 4,500 % fällig am 24.01.2030 | | 100 | 101 | 0,07 |
| 4,750 % fällig am 24.01.2029 | | 100 | 102 | 0,07 |
| **UniCredit SpA** | | | | |
| 2,731 % fällig am 15.01.2032 | | 300 | 298 | 0,21 |
| 2,875 % fällig am 15.07.2030 | | 800 | 785 | 0,55 |
| | | | 8.010 | 5,62 |
| Italien insgesamt | | | 8.677 | 6,08 |
| **JAPAN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.** | | | | |
| 0,848 % fällig am 19.07.2029 | | 600 | 551 | 0,39 |
| 3,556 % fällig am 05.09.2032 | | 200 | 198 | 0,14 |
| **Mizuho Financial Group, Inc.** | | | | |
| 0,797 % fällig am 15.04.2030 | | 600 | 539 | 0,38 |
| 3,210 % fällig am 16.05.2032 | | 400 | 389 | 0,27 |
| 3,460 % fällig am 27.08.2030 | | 100 | 100 | 0,07 |
| **NTT Finance Corp.** | | | | |
| 2,906 % fällig am 16.03.2029 | | 400 | 395 | 0,28 |
| **Sumitomo Mitsui Banking Corp.** | | | | |
| 3,536 % fällig am 02.04.2030 (a) | | 500 | 501 | 0,35 |
| **Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.** | | | | |
| 3,318 % fällig am 07.10.2031 | | 400 | 394 | 0,27 |
| Japan insgesamt | | | 3.067 | 2,15 |
| **JERSEY, KANALINSELN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **GSG Bidco Ltd.** | | | | |
| 4,700 % fällig am 15.06.2031 | | 700 | 694 | 0,49 |
| **LUXEMBURG** | | | | |
| **FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE** | | | | |
| **E-Carat DE** | | | | |
| 2,580 % fällig am 25.05.2034 | | 300 | 301 | 0,21 |
| **SC Germany S.A., Compartment Consumer** | | | | |
| 2,640 % fällig am 14.05.2038 | | 69 | 70 | 0,05 |
| | | | 371 | 0,26 |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **CBRE Global Investors Open-Ended Funds S.C.A. SICAV-SIF-Pan European Core Fund** | | | | |
| 0,900 % fällig am 12.10.2029 | | 300 | 274 | 0,19 |
| **CPI Property Group S.A.** | | | | |
| 6,875 % fällig am 05.02.2033 | £ | 200 | € 210 | 0,14 |
| **HLD Europe S.C.A.** | | | | |
| 4,250 % fällig am 24.03.2032 | € | 300 | 297 | 0,21 |
| **Logicor Financing SARL** | | | | |
| 3,250 % fällig am 13.11.2028 | | 500 | 497 | 0,35 |
| **P3 Group SARL** | | | | |
| 4,000 % fällig am 19.04.2032 | | 200 | 196 | 0,14 |
| **Prologis International Funding S.A.** | | | | |
| 2,375 % fällig am 14.11.2030 | | 210 | 198 | 0,14 |
| 3,125 % fällig am 01.06.2031 | | 100 | 96 | 0,06 |
| **SELP Finance SARL** | | | | |
| 3,750 % fällig am 16.01.2032 | | 200 | 196 | 0,14 |
| **Stoneweg Ereit Lux Finco SARL** | | | | |
| 4,250 % fällig am 30.01.2031 | | 200 | 196 | 0,14 |
| | | | 2.160 | 1,51 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Eagle Funding Luxco SARL** | | | | |
| 5,500 % fällig am 17.08.2030 | $ | 400 | 349 | 0,25 |
| Luxemburg insgesamt | | | 2.880 | 2,02 |
| **NIEDERLANDE** | | | | |
| **FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE** | | | | |
| **Hill FL BV** | | | | |
| 2,718 % fällig am 18.05.2031 | € | 186 | 186 | 0,13 |
| **Mila BV** | | | | |
| 2,584 % fällig am 12.10.2042 | | 500 | 501 | 0,35 |
| | | | 687 | 0,48 |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **ABN AMRO Bank NV** | | | | |
| 2,625 % fällig am 16.01.2029 | | 600 | 590 | 0,41 |
| **American Medical Systems Europe BV** | | | | |
| 3,000 % fällig am 08.03.2031 | | 500 | 488 | 0,34 |
| **Brenntag Finance BV** | | | | |
| 3,375 % fällig am 02.10.2031 | | 400 | 387 | 0,27 |
| **Coca-Cola HBC Finance BV** | | | | |
| 1,625 % fällig am 14.05.2031 | | 350 | 316 | 0,22 |
| **Cooperatieve Rabobank UA** | | | | |
| 0,875 % fällig am 05.05.2028 | | 300 | 293 | 0,21 |
| 3,250 % fällig am 29.12.2026 (e)(g) | | 200 | 199 | 0,14 |
| 4,233 % fällig am 25.04.2029 | | 400 | 407 | 0,29 |
| **CTP NV** | | | | |
| 3,375 % fällig am 19.07.2030 | | 400 | 389 | 0,27 |
| 4,750 % fällig am 05.02.2030 | | 300 | 306 | 0,21 |
| **Daimler Truck International Finance BV** | | | | |
| 3,875 % fällig am 19.06.2029 | | 600 | 606 | 0,42 |
| **Danfoss Finance BV** | | | | |
| 0,375 % fällig am 28.10.2028 | | 600 | 555 | 0,39 |
| **Davide Campari-Milano NV** | | | | |
| 1,250 % fällig am 06.10.2027 | | 200 | 194 | 0,14 |
| **DSV Finance BV** | | | | |
| 3,125 % fällig am 06.11.2028 | | 200 | 199 | 0,14 |
| **EDP Finance BV** | | | | |
| 1,875 % fällig am 21.09.2029 | | 100 | 95 | 0,07 |
| **ELM BV for Swiss Prime Site AG** | | | | |
| 3,125 % fällig am 01.10.2031 | | 100 | 96 | 0,07 |
| **EnBW International Finance BV** | | | | |
| 5,302 % fällig am 30.10.2029 | AUD | 600 | 355 | 0,25 |
| **Enel Finance International NV** | | | | |
| 0,625 % fällig am 28.05.2029 | € | 1.100 | 1.012 | 0,71 |
| **Flora Food Management BV** | | | | |
| 6,875 % fällig am 02.07.2029 | | 100 | 94 | 0,07 |
| **Galderma Finance Europe BV** | | | | |
| 3,375 % fällig am 17.03.2031 | | 100 | 99 | 0,07 |
| 3,500 % fällig am 20.03.2030 | | 700 | 696 | 0,49 |
| **Givaudan Finance Europe BV** | | | | |
| 2,875 % fällig am 09.09.2029 | | 100 | 98 | 0,07 |
| **IMCD NV** | | | | |
| 2,125 % fällig am 31.03.2027 | | 100 | 99 | 0,07 |
| 4,875 % fällig am 18.09.2028 | | 600 | 614 | 0,43 |
| **ING Bank NV** | | | | |
| 3,125 % fällig am 08.04.2031 (a) | | 100 | 100 | 0,07 |

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

| BESCHREIBUNG | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|
| **ING Groep NV** | | | |
| 0,250 % fällig am 01.02.2030 | € 200 | € 183 | 0,13 |
| 0,375 % fällig am 29.09.2028 | 1.200 | 1.150 | 0,81 |
| **JAB Holdings BV** | | | |
| 4,750 % fällig am 29.06.2032 | 400 | 415 | 0,29 |
| **JDE Peet's NV** | | | |
| 4,125 % fällig am 23.01.2030 | 500 | 505 | 0,35 |
| **Koninklijke KPN NV** | | | |
| 0,875 % fällig am 15.11.2033 | 200 | 161 | 0,11 |
| **Lseg Netherlands BV** | | | |
| 3,000 % fällig am 06.11.2031 | 1.000 | 965 | 0,68 |
| **Magnum Icc Finance BV** | | | |
| 2,750 % fällig am 26.02.2029 | 500 | 490 | 0,34 |
| 3,250 % fällig am 26.11.2031 | 350 | 340 | 0,24 |
| **NIBC Bank NV** | | | |
| 2,750 % fällig am 26.03.2029 | 300 | 298 | 0,21 |
| **Novo Nordisk Finance Netherlands BV** | | | |
| 2,311 % fällig am 27.05.2027 | 500 | 500 | 0,35 |
| 3,000 % fällig am 20.02.2032 | 100 | 98 | 0,07 |
| **REWE International Finance BV** | | | |
| 2,750 % fällig am 03.07.2028 | 500 | 492 | 0,34 |
| **Sandoz Finance BV** | | | |
| 3,250 % fällig am 12.09.2029 | 500 | 497 | 0,35 |
| 3,970 % fällig am 17.04.2027 | 300 | 303 | 0,21 |
| **Sartorius Finance BV** | | | |
| 4,250 % fällig am 14.09.2026 | 600 | 603 | 0,42 |
| **SGS Finance BV** | | | |
| 3,125 % fällig am 10.09.2030 | 400 | 393 | 0,28 |
| **Stellantis NV** | | | |
| 2,750 % fällig am 01.04.2032 | 350 | 312 | 0,22 |
| 6,250 % fällig am 16.03.2031 (e) | 600 | 573 | 0,40 |
| **Syngenta Finance NV** | | | |
| 3,375 % fällig am 16.04.2026 | 400 | 400 | 0,28 |
| **Universal Music Group NV** | | | |
| 3,750 % fällig am 30.06.2032 | 700 | 694 | 0,49 |
| **Volkswagen International Finance NV** | | | |
| 4,250 % fällig am 15.02.2028 | 400 | 406 | 0,28 |
| **Wintershall Dea Finance BV** | | | |
| 3,830 % fällig am 03.10.2029 | 300 | 298 | 0,21 |
| **ZF Europe Finance BV** | | | |
| 7,000 % fällig am 12.06.2030 | 100 | 102 | 0,07 |
| | | 18.465 | 12,95 |
| **NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES** | | | |
| **Domi BV** | | | |
| 2,726 % fällig am 16.04.2057 | 440 | 441 | 0,31 |
| 3,104 % fällig am 15.02.2055 | 518 | 521 | 0,36 |
| | | 962 | 0,67 |
| Niederlande insgesamt | | 20.114 | 14,10 |
| **NEUSEELAND** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **Westpac Securities NZ Ltd.** | | | |
| 3,750 % fällig am 20.04.2028 | 600 | 608 | 0,43 |
| **NORWEGEN** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **Aker BP ASA** | | | |
| 1,125 % fällig am 12.05.2029 | 400 | 371 | 0,26 |
| **DNB Bank ASA** | | | |
| 3,000 % fällig am 29.11.2030 | 500 | 491 | 0,34 |
| 4,625 % fällig am 01.11.2029 | 333 | 343 | 0,24 |
| **Eika Boligkreditt A/S** | | | |
| 2,750 % fällig am 26.05.2032 | 200 | 196 | 0,14 |
| **Public Property Invest A/S** | | | |
| 3,250 % fällig am 21.04.2029 | 500 | 491 | 0,34 |
| **SR-Boligkreditt A/S** | | | |
| 0,010 % fällig am 26.06.2027 | 700 | 677 | 0,48 |
| Norwegen insgesamt | | 2.569 | 1,80 |
| **POLEN** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **mBank S.A.** | | | |
| 3,771 % fällig am 03.03.2032 | 100 | 97 | 0,07 |
| **PKO Bank Hipoteczny S.A.** | | | |
| 2,500 % fällig am 12.06.2029 | € 200 | € 196 | 0,14 |
| Polen insgesamt | | 293 | 0,21 |
| **PORTUGAL** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **Banco BPI S.A.** | | | |
| 3,625 % fällig am 04.07.2028 | 700 | 710 | 0,50 |
| **RUMÄNIEN** | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | |
| **Romania Government International Bond** | | | |
| 5,250 % fällig am 10.03.2030 | 200 | 203 | 0,14 |
| **SINGAPUR** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **DBS Bank Ltd.** | | | |
| 2,429 % fällig am 03.01.2029 | 300 | 295 | 0,21 |
| **Maybank Singapore Ltd.** | | | |
| 3,439 % fällig am 07.06.2027 | 500 | 504 | 0,35 |
| Singapur insgesamt | | 799 | 0,56 |
| **SLOWAKEI** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **365 Bank A/S** | | | |
| 7,125 % fällig am 04.07.2028 | 200 | 209 | 0,14 |
| **Zapadoslovenska Energetika A/S** | | | |
| 1,750 % fällig am 02.03.2028 | 200 | 195 | 0,14 |
| Slowakei, insgesamt | | 404 | 0,28 |
| **SLOWENIEN** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **Nova Ljubljanska Banka d.d.** | | | |
| 10,750 % fällig am 28.11.2032 | 200 | 222 | 0,16 |
| **SÜDKOREA** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **KEB Hana Bank** | | | |
| 2,875 % fällig am 23.01.2028 | 100 | 100 | 0,07 |
| **Kookmin Bank** | | | |
| 2,625 % fällig am 29.09.2029 | 200 | 197 | 0,14 |
| | | 297 | 0,21 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | |
| **Korea Housing Finance Corp.** | | | |
| 3,714 % fällig am 11.04.2027 | 600 | 605 | 0,42 |
| 4,082 % fällig am 25.09.2027 | 600 | 609 | 0,43 |
| | | 1.214 | 0,85 |
| Südkorea insgesamt | | 1.511 | 1,06 |
| **SPANIEN** | | | |
| **FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE** | | | |
| **Auto ABS Spanish Loans** | | | |
| 2,507 % fällig am 28.02.2032 | 25 | 25 | 0,02 |
| 2,757 % fällig am 28.09.2038 | 303 | 304 | 0,21 |
| **Autonoria Spain** | | | |
| 2,580 % fällig am 30.04.2043 | 300 | 300 | 0,21 |
| **BBVA Consumer Auto** | | | |
| 2,651 % fällig am 19.05.2042 | 468 | 468 | 0,33 |
| 2,754 % fällig am 21.08.2038 | 412 | 413 | 0,29 |
| | | 1.510 | 1,06 |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.** | | | |
| 2,566 % fällig am 15.01.2029 | 500 | 501 | 0,35 |
| 8,375 % fällig am 21.06.2028 (e)(g) | 200 | 214 | 0,15 |
| **Banco de Sabadell S.A.** | | | |
| 3,500 % fällig am 27.05.2031 | 400 | 396 | 0,28 |
| 4,250 % fällig am 13.09.2030 | 200 | 204 | 0,14 |
| **Banco Santander S.A.** | | | |
| 2,375 % fällig am 14.07.2029 | 100 | 98 | 0,07 |
| 3,500 % fällig am 02.10.2032 | 400 | 393 | 0,28 |
| 3,875 % fällig am 22.04.2029 | 300 | 303 | 0,21 |
| 5,538 % fällig am 14.03.2030 | $ 400 | € 355 | 0,25 |
| 5,750 % fällig am 23.08.2033 | € 200 | 207 | 0,15 |
| **CaixaBank S.A.** | | | |
| 4,125 % fällig am 09.02.2032 | 200 | 203 | 0,14 |
| 5,375 % fällig am 14.11.2030 | 400 | 425 | 0,30 |
| 5,875 % fällig am 09.10.2027 (e)(g) | 400 | 406 | 0,28 |
| **Caja Rural de Navarra SCC** | | | |
| 3,000 % fällig am 26.04.2027 | 400 | 401 | 0,28 |
| **EDP Servicios Financieros Espana S.A.** | | | |
| 3,500 % fällig am 16.07.2030 | 225 | 224 | 0,16 |
| **Iberdrola Finanzas S.A.** | | | |
| 3,375 % fällig am 22.11.2032 | 100 | 99 | 0,07 |
| **Kutxabank S.A.** | | | |
| 0,500 % fällig am 14.10.2027 | 200 | 198 | 0,14 |
| **Werfen S.A.** | | | |
| 4,250 % fällig am 03.05.2030 | 100 | 102 | 0,07 |
| 4,625 % fällig am 06.06.2028 | 600 | 614 | 0,43 |
| | | 5.343 | 3,75 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | |
| **Spain Government International Bond** | | | |
| 2,600 % fällig am 31.05.2031 | 2.400 | 2.354 | 1,65 |
| 3,300 % fällig am 30.04.2036 | 800 | 786 | 0,55 |
| | | 3.140 | 2,20 |
| Spanien insgesamt | | 9.993 | 7,01 |
| **SUPRANATIONAL** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **European Investment Bank** | | | |
| 2,500 % fällig am 17.02.2031 | 300 | 294 | 0,21 |
| 2,750 % fällig am 28.07.2028 | 1.900 | 1.900 | 1,33 |
| Supranational insgesamt | | 2.194 | 1,54 |
| **SCHWEDEN** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **Akelius Residential Property AB** | | | |
| 3,950 % fällig am 25.03.2031 | 300 | 293 | 0,21 |
| **Fastighets AB Balder** | | | |
| 3,625 % fällig am 25.08.2031 | 600 | 578 | 0,40 |
| **Molnlycke Holding AB** | | | |
| 4,250 % fällig am 08.09.2028 | 200 | 204 | 0,14 |
| **Sagax AB** | | | |
| 3,375 % fällig am 26.01.2031 | 200 | 193 | 0,13 |
| **Skandinaviska Enskilda Banken AB** | | | |
| 3,125 % fällig am 05.11.2031 | 300 | 293 | 0,21 |
| **Telia Co. AB** | | | |
| 0,125 % fällig am 27.11.2030 | 200 | 172 | 0,12 |
| Schweden insgesamt | | 1.733 | 1,21 |
| **SCHWEIZ** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **UBS AG** | | | |
| 2,404 % fällig am 21.11.2027 | 500 | 500 | 0,35 |
| **UBS Group AG** | | | |
| 0,250 % fällig am 05.11.2028 | 200 | 191 | 0,13 |
| **UBS Switzerland AG** | | | |
| 2,583 % fällig am 23.09.2027 | 500 | 497 | 0,35 |
| 2,783 % fällig am 09.09.2030 | 200 | 196 | 0,14 |
| **Zuercher Kantonalbank** | | | |
| 00 % fällig am 15.05.2026 (c) | 500 | 499 | 0,35 |
| Schweiz insgesamt | | 1.883 | 1,32 |
| **VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **Emirates NBD Bank PJSC** | | | |
| 3,236 % fällig am 13.02.2031 | 400 | 385 | 0,27 |
| **VEREINIGTES KÖNIGREICH** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **Anglian Water Osprey Financing PLC** | | | |
| 6,750 % fällig am 27.08.2031 | £ 200 | 231 | 0,16 |
| **Anglian Water Services Financing PLC** | | | |
| 2,750 % fällig am 26.10.2029 | 100 | 105 | 0,07 |

| BESCHREIBUNG | | NENN-WERT (in Tsd.) | | BEIZULE-GENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTO-VERMÖ-GENS |
|---|---|---|---|---|---|
| **British Telecommunications PLC** | | | | | |
| 3,125 % fällig am 11.02.2032 | € | 400 | € | 387 | 0,27 |
| **Cadent Finance PLC** | | | | | |
| 4,250 % fällig am 05.07.2029 | | 300 | | 307 | 0,21 |
| **Chanel Ceres PLC** | | | | | |
| 0,500 % fällig am 31.07.2026 | | 700 | | 695 | 0,49 |
| **Clydesdale Bank PLC** | | | | | |
| 3,750 % fällig am 22.08.2028 | | 100 | | 101 | 0,07 |
| **IDS Financing PLC** | | | | | |
| 3,250 % fällig am 01.10.2029 | | 200 | | 195 | 0,14 |
| **IHG Finance LLC** | | | | | |
| 3,375 % fällig am 10.09.2030 | | 330 | | 322 | 0,23 |
| **Informa PLC** | | | | | |
| 3,250 % fällig am 23.10.2030 | | 600 | | 582 | 0,41 |
| 3,375 % fällig am 09.06.2031 | | 200 | | 194 | 0,14 |
| **InterContinental Hotels Group PLC** | | | | | |
| 2,125 % fällig am 15.05.2027 | | 100 | | 99 | 0,07 |
| **International Distribution Services PLC** | | | | | |
| 5,250 % fällig am 14.09.2028 | | 300 | | 310 | 0,22 |
| **Lloyds Banking Group PLC** | | | | | |
| 3,125 % fällig am 24.08.2030 | | 730 | | 719 | 0,50 |
| 4,241 % fällig am 10.02.2030 | $ | 200 | | 172 | 0,12 |
| 6,750 % fällig am 27.06.2026 (e)(g) | | 200 | | 175 | 0,12 |
| 8,500 % fällig am 27.09.2027 (e)(g) | £ | 200 | | 236 | 0,17 |
| **LSEGA Financing PLC** | | | | | |
| 4,875 % fällig am 19.09.2032 | | 200 | | 223 | 0,16 |
| **Mitsubishi HC Capital UK PLC** | | | | | |
| 2,856 % fällig am 26.11.2028 | € | 400 | | 394 | 0,28 |
| **Motability Operations Group PLC** | | | | | |
| 0,125 % fällig am 20.07.2028 | | 200 | | 186 | 0,13 |
| 3,500 % fällig am 17.07.2031 | | 100 | | 99 | 0,07 |
| 3,625 % fällig am 24.07.2029 | | 150 | | 150 | 0,10 |
| **National Gas Transmission PLC** | | | | | |
| 4,250 % fällig am 05.04.2030 | | 200 | | 204 | 0,14 |
| **National Grid PLC** | | | | | |
| 3,875 % fällig am 16.01.2029 | | 400 | | 405 | 0,28 |
| **Nationwide Building Society** | | | | | |
| 3,375 % fällig am 27.11.2028 | | 600 | | 606 | 0,42 |
| 5,750 % fällig am 20.06.2027 (e)(g) | £ | 200 | | 228 | 0,16 |
| **NatWest Group PLC** | | | | | |
| 3,240 % fällig am 13.05.2030 | € | 450 | | 445 | 0,31 |
| 3,673 % fällig am 05.08.2031 | | 200 | | 200 | 0,14 |
| 5,125 % fällig am 12.05.2027 (e)(g) | £ | 200 | | 225 | 0,16 |
| **Northumbrian Water Finance PLC** | | | | | |
| 4,500 % fällig am 14.02.2031 | | 100 | | 109 | 0,08 |
| **Sage Group PLC** | | | | | |
| 3,820 % fällig am 15.02.2028 | € | 200 | | 201 | 0,14 |
| **Santander UK Group Holdings PLC** | | | | | |
| 0,603 % fällig am 13.09.2029 | | 800 | | 745 | 0,52 |
| **Smiths Group PLC** | | | | | |
| 3,625 % fällig am 13.11.2033 | | 200 | | 193 | 0,13 |
| **SW Finance PLC** | | | | | |
| 1,625 % fällig am 30.03.2027 | £ | 100 | | 110 | 0,08 |
| 7,750 % fällig am 31.10.2031 | | 200 | | 239 | 0,17 |
| **Tesco Corporate Treasury Services PLC** | | | | | |
| 4,250 % fällig am 27.02.2031 | € | 300 | | 308 | 0,22 |
| **TP ICAP Finance PLC** | | | | | |
| 6,375 % fällig am 12.06.2032 | £ | 100 | | 115 | 0,08 |
| **Vmed O2 UK Financing PLC** | | | | | |
| 4,000 % fällig am 31.01.2029 | | 100 | | 108 | 0,08 |
| 5,625 % fällig am 15.04.2032 | € | 700 | | 645 | 0,45 |
| **Yorkshire Water Finance PLC** | | | | | |
| 1,750 % fällig am 26.11.2026 | £ | 200 | € | 224 | 0,16 |
| 3,625 % fällig am 01.08.2029 | | 200 | | 217 | 0,15 |
| Vereinigtes Königreich insgesamt | | | | 11.409 | 8,00 |
| **USA** | | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | | |
| **Amazon.com, Inc.** | | | | | |
| 3,100 % fällig am 16.03.2030 | € | 400 | | 397 | 0,28 |
| 3,350 % fällig am 16.03.2032 | | 300 | | 297 | 0,21 |
| **American Tower Corp.** | | | | | |
| 0,450 % fällig am 15.01.2027 | | 300 | | 295 | 0,21 |
| 0,875 % fällig am 21.05.2029 | | 172 | | 158 | 0,11 |
| **Amgen, Inc.** | | | | | |
| 5,150 % fällig am 02.03.2028 | $ | 300 | | 264 | 0,19 |
| **AT&T, Inc.** | | | | | |
| 2,600 % fällig am 17.12.2029 | € | 500 | € | 484 | 0,34 |
| 3,150 % fällig am 01.06.2030 | | 800 | | 788 | 0,55 |
| **Baker Hughes Holdings LLC** | | | | | |
| 3,226 % fällig am 11.03.2030 | | 1.400 | | 1.387 | 0,97 |
| **Bank of America Corp.** | | | | | |
| 0,583 % fällig am 24.08.2028 | | 200 | | 193 | 0,14 |
| 3,261 % fällig am 28.01.2031 | | 1.100 | | 1.085 | 0,76 |
| 3,593 % fällig am 21.07.2028 | $ | 300 | | 258 | 0,18 |
| **BGC Group, Inc.** | | | | | |
| 6,150 % fällig am 02.04.2030 | | 100 | | 88 | 0,06 |
| **British Airways Pass-Through Trust** | | | | | |
| 3,300 % fällig am 15.06.2034 | | 421 | | 346 | 0,24 |
| **Cencora, Inc.** | | | | | |
| 2,875 % fällig am 22.05.2028 | € | 500 | | 496 | 0,35 |
| **Chubb INA Holdings LLC** | | | | | |
| 1,400 % fällig am 15.06.2031 | | 500 | | 449 | 0,31 |
| **Citadel Finance LLC** | | | | | |
| 4,750 % fällig am 14.02.2029 | $ | 250 | | 213 | 0,15 |
| **Coca-Cola Co.** | | | | | |
| 0,400 % fällig am 06.05.2030 | € | 500 | | 446 | 0,31 |
| **Ford Motor Credit Co. LLC** | | | | | |
| 3,622 % fällig am 27.07.2028 | | 600 | | 595 | 0,42 |
| 4,867 % fällig am 03.08.2027 | | 100 | | 101 | 0,07 |
| **GA Global Funding Trust** | | | | | |
| 3,750 % fällig am 20.06.2032 | | 200 | | 190 | 0,13 |
| **Goldman Sachs Group, Inc.** | | | | | |
| 0,750 % fällig am 23.03.2032 | | 800 | | 673 | 0,47 |
| 4,482 % fällig am 23.08.2028 | $ | 300 | | 260 | 0,18 |
| 4,937 % fällig am 23.04.2028 | | 500 | | 436 | 0,31 |
| **Hyundai Capital America** | | | | | |
| 2,875 % fällig am 26.06.2028 | € | 200 | | 196 | 0,14 |
| **JPMorgan Chase & Co.** | | | | | |
| 1,001 % fällig am 25.07.2031 | | 800 | | 716 | 0,50 |
| 1,963 % fällig am 23.03.2030 | | 1.000 | | 959 | 0,67 |
| **Kraft Heinz Foods Co.** | | | | | |
| 2,250 % fällig am 25.05.2028 | | 300 | | 293 | 0,21 |
| **Maple Parent Holdings Corp.** | | | | | |
| 3,881 % fällig am 26.03.2030 | | 200 | | 199 | 0,14 |
| 4,224 % fällig am 26.03.2032 | | 200 | | 199 | 0,14 |
| **McDonald's Corp.** | | | | | |
| 3,500 % fällig am 15.05.2033 | | 200 | | 196 | 0,14 |
| **Medtronic, Inc.** | | | | | |
| 3,650 % fällig am 15.10.2029 | | 200 | | 202 | 0,14 |
| **Metropolitan Life Global Funding** | | | | | |
| 4,000 % fällig am 05.04.2028 | | 100 | | 101 | 0,07 |
| **Morgan Stanley** | | | | | |
| 2,622 % fällig am 04.05.2029 | € | 200 | € | 200 | 0,14 |
| 3,790 % fällig am 21.03.2030 | | 800 | | 805 | 0,56 |
| 4,813 % fällig am 25.10.2028 | | 500 | | 511 | 0,36 |
| 6,296 % fällig am 18.10.2028 | $ | 200 | | 178 | 0,12 |
| **Nasdaq, Inc.** | | | | | |
| 0,875 % fällig am 13.02.2030 | € | 181 | | 164 | 0,11 |
| **National Grid North America, Inc.** | | | | | |
| 3,631 % fällig am 03.09.2031 | | 300 | | 298 | 0,21 |
| **Netflix, Inc.** | | | | | |
| 3,875 % fällig am 15.11.2029 | | 500 | | 508 | 0,36 |
| **NextEra Energy Capital Holdings, Inc.** | | | | | |
| 2,989 % fällig am 10.02.2030 | | 700 | | 687 | 0,48 |
| 4,496 % fällig am 15.05.2056 | | 200 | | 193 | 0,14 |
| **Pacific Life Global Funding** | | | | | |
| 3,125 % fällig am 18.06.2031 | | 300 | | 292 | 0,20 |
| **Prologis Euro Finance LLC** | | | | | |
| 3,875 % fällig am 31.01.2030 | | 400 | | 403 | 0,28 |
| **Public Storage Operating Co.** | | | | | |
| 0,500 % fällig am 09.09.2030 | | 300 | | 261 | 0,18 |
| 0,875 % fällig am 24.01.2032 | | 500 | | 422 | 0,30 |
| **Stryker Corp.** | | | | | |
| 0,750 % fällig am 01.03.2029 | | 600 | | 556 | 0,39 |
| **T-Mobile USA, Inc.** | | | | | |
| 3,550 % fällig am 08.05.2029 | | 700 | | 704 | 0,49 |
| **TXNM Energy, Inc.** | | | | | |
| 7,000 % fällig am 31.07.2056 | $ | 200 | | 173 | 0,12 |
| **U.S. Bancorp** | | | | | |
| 4,009 % fällig am 21.05.2032 | € | 200 | | 201 | 0,14 |
| **Verizon Communications, Inc.** | | | | | |
| 1,250 % fällig am 08.04.2030 | | 355 | | 325 | 0,23 |
| 3,996 % fällig am 15.06.2056 | | 200 | | 194 | 0,14 |
| **Wells Fargo & Co.** | | | | | |
| 0,000 % fällig am 23.07.2029 | | 200 | | 197 | 0,14 |
| 0,625 % fällig am 14.08.2030 | | 600 | | 530 | 0,37 |
| 1,741 % fällig am 04.05.2030 | | 100 | | 95 | 0,07 |
| **Worley U.S. Finance Sub Ltd.** | | | | | |
| 0,875 % fällig am 09.06.2026 | | 600 | | 598 | 0,42 |
| **Zimmer Biomet Holdings, Inc.** | | | | | |
| 3,518 % fällig am 15.12.2032 | | 100 | | 98 | 0,07 |
| | | | | 21.553 | 15,11 |
| **US-TREASURY-OBLIGATIONEN** | | | | | |
| **U.S. Treasury Inflation Protected Securities (d)** | | | | | |
| 1,875 % fällig am 15.07.2034 | $ | 622 | | 543 | 0,38 |
| Vereinigte Staaten insgesamt | | | | 22.096 | 15,49 |
| **Übertragbare Wertpapiere insgesamt** | | | € | 133.740 | 93,78 |

| | ANTEILE | | |
|---|---|---|---|
| **INVESTMENTFONDS** | | | |
| **BÖRSENGEHANDELTE FONDS** | | | |
| **PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (f)** | 19.000 | 2.022 | 1,42 |
| **Investmentfonds insgesamt** | | € 2.022 | 1,42 |

## PENSIONSGESCHÄFTE

| Kontrahent | Leihzins | Abrechnungsdatum | Fälligkeitsdatum | | Kapitalbetrag | Besichert durch | | (Erhaltene) Sicherheiten | | Pensionsgeschäfte, zum Wert | | Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäften[1] | % des Netto-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BPS | 1,980 % | 31.03.2026 | 01.04.2026 | € | 1.800 | Bpifrance SACA 2,750 % fällig am 25.02.2029 | € | (1.882) | € | 1.800 | € | 1.800 | 1,26 |
| **Pensionsgeschäfte insgesamt** | | | | | | | **€** | **(1.882)** | **€** | **1.800** | **€** | **1.800** | **1,26** |

(1) Umfasst aufgelaufene Zinsen.

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

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

### FUTURES

| Beschreibung | Typ | Verfallsmonat | Anzahl der Kontrakte | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|
| 3-Month EURIBOR December Futures | Long | 12.2026 | 87 | € (146) | (0,10) |
| Australia Government 10-Year Bond June Futures | Long | 06.2026 | 50 | (20) | (0,02) |
| Euro-Bobl June Futures | Long | 06.2026 | 44 | (4) | 0,00 |
| Euro-BTP Italy Government Bond June Futures | Long | 06.2026 | 41 | (173) | (0,12) |
| Euro-Bund 10-Year Bond June Futures | Short | 06.2026 | 21 | 57 | 0,04 |
| Euro-Buxl 30-Year Bond June Futures | Short | 06.2026 | 23 | 30 | 0,02 |
| Euro-Schatz June Futures | Long | 06.2026 | 125 | (108) | (0,08) |
| U.S. Treasury 2-Year Note June Futures | Long | 06.2026 | 59 | (75) | (0,05) |
| U.S. Treasury 5-Year Note June Futures | Long | 06.2026 | 68 | (81) | (0,06) |
| U.S. Treasury 10-Year Note June Futures | Long | 06.2026 | 86 | (161) | (0,11) |
| U.S. Treasury 10-Year Ultra June Futures | Short | 06.2026 | 5 | 11 | 0,01 |
| U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond June Futures | Long | 06.2026 | 23 | (62) | (0,04) |
| United Kingdom Long Gilt June Futures | Long | 06.2026 | 41 | (239) | (0,17) |
| | | | | € (971) | (0,68) |

### VERKAUFTE OPTIONEN

#### FUTURE-STYLED-OPTIONEN AUF BÖRSENGEHANDELTE FUTURES-KONTRAKTE

| Beschreibung | Ausübungskurs | Verfallsdatum | Anzahl der Kontrakte | Prämie | Beizulegender Zeitwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Put - EUREX Euro-Bund May 2026 Futures | € 125,500 | 24.04.2026 | 4 | € (2) | € (4) | 0,00 |
| Call - EUREX Euro-Bund May 2026 Futures | 128,000 | 24.04.2026 | 4 | (1) | 0 | 0,00 |
| | | | | € (3) | € (4) | 0,00 |
| **An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt** | | | | | **€ (975)** | **(0,68)** |

## ZENTRAL ABGERECHNETE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*)

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

### CREDIT DEFAULT SWAPS AUF EMISSIONEN VON UNTERNEHMEN, STAATEN UND US-KOMMUNEN – SCHUTZKAUF[1]

| Referenzeinheit | Zu (zahlender) Festzinssatz | Fälligkeitsdatum | Nominalbetrag[3] | Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|
| Next Group PLC | (1,000) % | 20.12.2029 | € 500 | € 2 | 0,00 |

### CREDIT DEFAULT SWAPS AUF EMISSIONEN VON UNTERNEHMEN, STAATEN UND US-KOMMUNEN – SCHUTZVERKAUF[2]

| Referenzeinheit | Zu erhaltender Festzinssatz | Fälligkeitsdatum | Nominalbetrag[3] | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|
| Commerzbank AG | 1,000 % | 20.12.2029 | € 185 | € 3 | 0,00 |
| International Game Technology PLC | 5,000 | 20.06.2030 | 200 | (9) | (0,01) |
| Société Générale S.A. | 1,000 | 20.12.2030 | 300 | (1) | 0,00 |
| Stellantis NV | 5,000 | 20.12.2030 | 100 | (3) | 0,00 |
| Telefonica Europe BV | 1,000 | 20.06.2030 | 400 | (1) | 0,00 |
| | | | | € (11) | (0,01) |

### CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF(1)

| Index/Tranchen | Zu (zahlender) Festzinssatz | Fälligkeits-datum | Nominal-betrag(3) | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|
| iTraxx Europe Main 44 10-Year Index | (1,000) % | 20.12.2035 | € 21.300 | € 259 | 0,18 |

### CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF(2)

| Index/Tranchen | Zu erhaltender Festzinssatz | Fälligkeitsdatum | Nominalbetrag[3] | Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|
| CDX.IG-45 5-Year Index | 1,000 % | 20.12.2030 | $ 17.800 | € (7) | (0,01) |
| CDX.IG-46 5-Year Index | 1,000 | 20.06.2031 | 11.200 | 7 | 0,01 |
| iTraxx Europe Main 44 5-Year Index | 1,000 | 20.12.2030 | € 29.910 | (210) | (0,15) |
| iTraxx Europe Main 45 5-Year Index | 1,000 | 20.06.2031 | 13.150 | (1) | 0,00 |
| | | | | € (211) | (0,15) |

## ZINSSWAPS

| Zu zahlen/zu erhalten variabler Zins | Zinsvariabler Index | Fest-zins | Fälligkeitsdatum | Nominalbetrag | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Zu zahlen | 1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS | 3,500 % | 18.03.2031 | £ 5.490 | € (182) | (0,13) |
| Zu erhalten | 1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS | 4,000 | 18.03.2036 | 6.880 | 241 | 0,17 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,000 | 19.03.2027 | $ 15.200 | (214) | (0,15) |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,000 | 19.03.2030 | 6.600 | (172) | (0,12) |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,250 | 18.06.2030 | 5.700 | (9) | (0,01) |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,250 | 18.06.2032 | 4.300 | (16) | (0,01) |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,250 | 19.03.2035 | 2.500 | (67) | (0,04) |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,500 | 17.09.2055 | 2.100 | 30 | 0,02 |
| Zu zahlen | 1-Year BRL-CDI | 13,033 | 02.01.2029 | BRL 15.600 | (48) | (0,03) |
| Zu zahlen | 1-Year BRL-CDI | 13,354 | 02.01.2029 | 11.900 | (26) | (0,02) |
| Zu zahlen | 6-Month AUD-BBR-BBSW | 3,750 | 19.03.2030 | AUD 1.600 | (43) | (0,03) |
| Zu zahlen[4] | 6-Month EUR-EURIBOR | 2,250 | 16.09.2028 | € 9.600 | (122) | (0,08) |
| Zu erhalten | 6-Month EUR-EURIBOR | 2,350 | 29.04.2030 | 500 | 4 | 0,00 |
| Zu erhalten | 6-Month EUR-EURIBOR | 2,360 | 07.10.2029 | 500 | 9 | 0,01 |
| Zu erhalten | 6-Month EUR-EURIBOR | 2,450 | 05.05.2035 | 100 | 4 | 0,00 |
| Zu erhalten[4] | 6-Month EUR-EURIBOR | 3,000 | 16.09.2056 | 550 | 3 | 0,00 |
| | | | | | € (608) | (0,42) |
| **Zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente insgesamt** | | | | | **€ (569)** | **(0,40)** |

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

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

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

(4) Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Siehe Anmerkung 2 „Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge“ der Anmerkungen zum Abschluss für weitere Informationen.

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

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

## VERKAUFTE OPTIONEN

### CREDIT DEFAULT SWAPTIONS AUF KREDITINDIZES

| Kontrahent | Beschreibung | Schutzkauf/-verkauf | Ausübungssatz | Verfallsdatum | Nominalbetrag[1] | Prämie | Beizulegender Zeitwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BOA | Put - OTC iTraxx Europe 45 5-Year Index | Verkauf | 1,050 % | 20.05.2026 | 1.400 | € (2) | € (1) | 0,00 |

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

## CREDIT DEFAULT SWAPS AUF EMISSIONEN VON UNTERNEHMEN, STAATEN UND US-KOMMUNEN – SCHUTZVERKAUF[1]

| Kontrahent | Referenzeinheit | Zu erhaltender Festzinssatz | Fälligkeitsdatum | Nominalbetrag[2] | Gezahlte/(erhaltene) Prämien | Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust) | Beizulegender Zeitwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| GST | SoftBank Group Corp. | 1,000 % | 20.06.2026 | $ 200 | € (2) | € 2 | € 0 | 0,00 |

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

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

## DEVISENTERMINKONTRAKTE

| Kontrahent | Abrechnungsmonat | Zu liefernde Währung | | Zu erhaltende Währung | | Nicht realisierter Wertzuwachs | Nicht realisierter (Wertverlust) | Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Nettowertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BOA | 04.2026 | BRL | 2.431 | $ | 466 | € 0 | € 0 | € 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | CAD | 256 | € | 159 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | CNH | 124 | $ | 18 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | INR | 3.539 | | 38 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | PLN | 37 | | 10 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 466 | BRL | 2.431 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | | 38 | INR | 3.545 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 20 | PLN | 72 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 06.2026 | ILS | 89 | $ | 29 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 06.2026 | MXN | 392 | | 22 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |

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

| Kontrahent | Abrechnungsmonat | Zu liefernde Währung | Zu erhaltende Währung | Nicht realisierter Wertzuwachs | Nicht realisierter (Wertverlust) | Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Nettowertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BPS | 04.2026 | AUD 139 | € 84 | € 2 | € 0 | € 2 | 0,00 |
| | 04.2026 | BRL 225 | $ 43 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | € 148 | AUD 246 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | ILS 195 | $ 63 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | KRW 8.979 | 6 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | THB 3.409 | 106 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ 43 | BRL 225 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | 175 | IDR 2.963.729 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | 64 | ILS 201 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | 17 | KRW 24.611 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | 34 | PLN 123 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | 0 | THB 1 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | 95 | TWD 3.041 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | ZAR 256 | $ 15 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | ILS 201 | 64 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | INR 7.484 | 79 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | TWD 1.740 | 54 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | $ 30 | BRL 157 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | 36 | IDR 606.845 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | 6 | THB 197 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | 28 | IDR 477.370 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| BRC | 04.2026 | € 288 | CAD 459 | 0 | (2) | (2) | 0,00 |
| | 04.2026 | 2.554 | £ 2.214 | 0 | (21) | (21) | (0,01) |
| | 04.2026 | TRY 11.784 | $ 256 | 0 | (3) | (3) | 0,00 |
| | 04.2026 | $ 5 | PLN 16 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | 304 | TRY 13.927 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 04.2026 | 22 | ZAR 353 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 05.2026 | CAD 460 | € 288 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 05.2026 | £ 2.218 | 2.554 | 21 | 0 | 21 | 0,01 |
| | 05.2026 | TRY 1.487 | $ 32 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| CBK | 04.2026 | € 284 | £ 246 | 0 | (3) | (3) | 0,00 |
| | 04.2026 | 157 | $ 182 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | INR 27.010 | 289 | 4 | 0 | 4 | 0,00 |
| | 04.2026 | KRW 91.184 | 61 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ 15 | CNH 103 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | 30 | € 26 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | 594 | INR 54.893 | 0 | (12) | (12) | (0,01) |
| | 04.2026 | 8 | THB 255 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | ILS 47 | $ 15 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | $ 10 | IDR 168.441 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| DUB | 04.2026 | CNH 85 | $ 12 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | ILS 155 | 50 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | INR 10.955 | 116 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ 26 | CNH 181 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | 106 | INR 10.053 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | 115 | PLN 418 | 0 | (3) | (3) | 0,00 |
| | 04.2026 | 504 | SGD 644 | 0 | (4) | (4) | 0,00 |
| | 04.2026 | 37 | THB 1.205 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | SGD 643 | $ 504 | 4 | 0 | 4 | 0,00 |
| | 05.2026 | $ 12 | CNH 85 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | THB 1.202 | $ 37 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| GLM | 04.2026 | BRL 2.633 | 495 | 0 | (8) | (8) | (0,01) |
| | 04.2026 | ILS 76 | 25 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ 504 | BRL 2.633 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | 12 | CNH 83 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | 5 | IDR 81.721 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | 62 | MXN 1.152 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | 20 | THB 640 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | IDR 167.871 | $ 10 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | THB 639 | 20 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | $ 495 | BRL 2.668 | 8 | 0 | 8 | 0,01 |
| | 06.2026 | 11 | IDR 188.680 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | 117 | MXN 2.038 | 0 | (4) | (4) | 0,00 |
| JPM | 04.2026 | CNH 158 | $ 23 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | € 99 | CHF 91 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | 183 | £ 158 | 0 | (2) | (2) | 0,00 |
| | 04.2026 | 436 | $ 505 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 04.2026 | £138 | € 159 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | INR 5.600 | $ 60 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | PLN 166 | 45 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | SGD 648 | 514 | 11 | 0 | 11 | 0,01 |
| | 04.2026 | $ 278 | € 240 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | 60 | INR 5.610 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | 43 | MXN 795 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | 82 | PLN 291 | 0 | (3) | (3) | 0,00 |
| | 04.2026 | 111 | TRY 5.090 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | 56 | ZAR 942 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | ZAR 1.090 | $ 64 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 05.2026 | AUD 57 | € 34 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | CHF 91 | 99 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 05.2026 | $ 13 | CNH 89 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | ILS 81 | $ 26 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | MXN 266 | 15 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |

| Kontrahent | Abrechnungsmonat | Zu liefernde Währung | | Zu erhaltende Währung | | Nicht realisierter Wertzuwachs | Nicht realisierter (Wertverlust) | Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Nettowertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| MBC | 04.2026 | ¥ | 64.009 | € | 347 | € 0 | € (2) | € (2) | 0,00 |
| | 04.2026 | NZD | 538 | | 273 | 7 | 0 | 7 | 0,00 |
| | 04.2026 | THB | 938 | $ | 29 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 05.2026 | € | 347 | ¥ | 63.925 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 06.2026 | $ | 46 | MXN | 831 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| MYI | 04.2026 | BRL | 383 | $ | 73 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | ILS | 263 | | 86 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 74 | BRL | 383 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 05.2026 | | 58 | | 305 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| RYL | 04.2026 | € | 149 | $ | 176 | 4 | 0 | 4 | 0,00 |
| SCX | 04.2026 | AUD | 1.100 | € | 657 | 3 | 0 | 3 | 0,00 |
| | 04.2026 | CAD | 208 | | 129 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | € | 142 | ¥ | 26.200 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | ¥ | 8.889 | € | 48 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | THB | 100 | $ | 3 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 52 | INR | 4.692 | 0 | (2) | (2) | 0,00 |
| | 05.2026 | € | 49 | ¥ | 8.889 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | $ | 29 | IDR | 485.130 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| SOG | 04.2026 | CHF | 91 | € | 100 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 04.2026 | € | 4.285 | $ | 4.945 | 7 | 0 | 7 | 0,00 |
| | 04.2026 | £ | 2.498 | € | 2.862 | 3 | 0 | 3 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 5.636 | | 4.761 | 0 | (131) | (131) | (0,09) |
| | 05.2026 | | 4.952 | | 4.285 | 0 | (7) | (7) | 0,00 |
| | 06.2026 | ILS | 58 | $ | 19 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| SSB | 04.2026 | $ | 160 | INR | 14.563 | 0 | (6) | (6) | 0,00 |
| UAG | 04.2026 | € | 593 | AUD | 993 | 0 | (3) | (3) | 0,00 |
| | 04.2026 | | 253 | ¥ | 46.675 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | PLN | 66 | $ | 18 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 78 | PLN | 281 | 0 | (2) | (2) | 0,00 |
| | 05.2026 | AUD | 993 | € | 592 | 3 | 0 | 3 | 0,00 |
| | 06.2026 | ILS | 87 | $ | 28 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 06.2026 | $ | 200 | MXN | 3.519 | 0 | (5) | (5) | 0,00 |
| | | | | | | € 107 | € (236) | € (129) | (0,09) |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt** | **€** | **(130)** | **(0,09)** |
| **Anlagen insgesamt** | **€** | **135.888** | **95,29** |
| **Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten** | **€** | **6.713** | **4,71** |
| **Nettovermögens** | **€** | **142.601** | **100,00** |

## ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Angaben in Tausend*):

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

**(a) Wertpapier per Emissionstermin.**

**(b) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.**

**(c) Nullkupon-Papier.**

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

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

**(f) Mit dem Fonds verbunden.**

**(g) Bedingt wandelbares Wertpapier.**

**Barmittel in Höhe von €2.797 (31. März 2025: €1.722) waren zum 31. März 2026 als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente verpfändet.**

**Bewertung zum beizulegenden Zeitwert[1]**

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2026 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Inputfaktoren:

| Kategorie[2] | An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1) | Sonstige wesentliche beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 2) | Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 3) | Beizulegender Zeitwert |
|---|---|---|---|---|
| Übertragbare Wertpapiere | € 0 | € 133.740 | € 0 | € 133.740 |
| Investmentfonds | 2.022 | 0 | 0 | 2.022 |
| Pensionsgeschäfte | 0 | 1.800 | 0 | 1.800 |
| Derivative Finanzinstrumente[3] | (607) | (1.067) | 0 | (1.674) |
| **Gesamt** | **€ 1.415** | **€ 134.473** | **€ 0** | **€ 135.888** |

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2025 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Inputfaktoren:

| Kategorie(2) | An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1) | Sonstige wesentliche beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 2) | Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 3) | Beizulegender Zeitwert |
|---|---|---|---|---|
| Übertragbare Wertpapiere | € 0 | € 83.579 | € 0 | € 83.579 |
| Investmentfonds | 1.511 | 638 | 0 | 2.149 |
| Pensionsgeschäfte | 0 | 2.400 | 0 | 2.400 |
| Derivative Finanzinstrumente(3) | 5 | 120 | 0 | 125 |
| **Gesamt** | **€ 1.516** | **€ 86.737** | **€ 0** | **€ 88.253** |

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Anmerkung 3 in den Anmerkungen zum Abschluss.

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

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

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

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025:

| | As at 31-Mar-2026 | | | As at 31-Mar-2025 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Kontrahent | Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt | (Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten | Nettoengagement(1) | Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt | (Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten | Nettoengagement(1) |
| BOA | € (3) | € 0 | € (3) | € 0 | € 0 | € 0 |
| BPS | 1 | 0 | 1 | 92 | 0 | 92 |
| BRC | (2) | 0 | (2) | 26 | 0 | 26 |
| CBK | (9) | 0 | (9) | 9 | 0 | 9 |
| DUB | (1) | 0 | (1) | (3) | 0 | (3) |
| GLM | (3) | 0 | (3) | 3 | 0 | 3 |
| GST | k. A. | k. A. | k. A. | (1) | 0 | (1) |
| JPM | 10 | 0 | 10 | 0 | 0 | 0 |
| MBC | 8 | 0 | 8 | (1) | 0 | (1) |
| MYI | 1 | 0 | 1 | (1) | 0 | (1) |
| RYL | 4 | 0 | 4 | k. A. | k. A. | k. A. |
| SCX | 1 | 0 | 1 | 19 | 0 | 19 |
| SOG | (126) | 0 | (126) | k. A. | k. A. | k. A. |
| SSB | (6) | 0 | (6) | k. A. | k. A. | k. A. |
| UAG | (5) | 0 | (5) | k. A. | k. A. | k. A. |

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

**Vergleichsangaben**

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

| Analyse des Gesamtvermögens | 31. März 2026 (%) | 31. März 2025 (%) |
|---|---|---|
| An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere | 77,60 | 71,71 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere* | 12,12 | 9,11 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere | 0,32 | 4,55 |
| Investmentfonds | 1,36 | 2,19 |
| Pensionsgeschäfte | 1,21 | 2,45 |
| An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente | 0,07 | 0,36 |
| Zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente | 0,38 | 0,10 |
| Derivative OTC-Finanzinstrumente | 0,07 | 0,20 |
| Sonstige Vermögenswerte | 6,87 | 9,33 |
| Gesamtvermögen | 100,00 | 100,00 |

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

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 auf die folgenden Segmente:

| Anlagen zum beizulegenden Zeitwert | 31. März 2026 (%) | 31. März 2025 (%) |
|---|---|---|
| Australien | 1,03 | 0,48 |
| Belgien | 0,89 | 2,17 |
| Kanada | 1,22 | k. A. |
| Kaimaninseln | 0,20 | 0,12 |
| Chile | 0,28 | 0,47 |
| Tschechische Republik | 0,15 | 0,25 |
| Dänemark | 1,75 | 3,03 |
| Finnland | 0,43 | 0,72 |
| Frankreich | 12,20 | 16,16 |
| Deutschland | 7,54 | 9,92 |
| Guernsey, Kanalinseln | 0,42 | 0,68 |
| Irland | 2,85 | 1,88 |
| Italien | 6,08 | 5,46 |
| Japan | 2,15 | 1,67 |
| Jersey, Kanalinseln | 0,49 | 0,36 |
| Luxemburg | 2,02 | 2,40 |
| Mexiko | k. A. | 0,33 |
| Niederlande | 14,10 | 10,78 |

| Anlagen zum beizulegenden Zeitwert | 31. März 2026 (%) | 31. März 2025 (%) |
|---|---|---|
| Neuseeland | 0,43 | 0,00 |
| Norwegen | 1,80 | 1,86 |
| Polen | 0,21 | k. A. |
| Portugal | 0,50 | k. A. |
| Rumänien | 0,14 | 0,24 |
| Singapur | 0,56 | 0,59 |
| Slowakei | 0,28 | k. A. |
| Slowenien | 0,16 | 0,27 |
| Südkorea | 1,06 | 1,55 |
| Spanien | 7,01 | 4,72 |
| Supranational | 1,54 | 3,77 |
| Schweden | 1,21 | 0,82 |
| Schweiz | 1,32 | 2,22 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 0,27 | k. A. |
| Vereinigtes Königreich | 8,00 | 6,64 |
| Vereinigte Staaten | 15,49 | 17,52 |
| Investmentfonds | 1,42 | 2,50 |
| Pensionsgeschäfte | 1,26 | 2,79 |
| An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente | | |
| Futures | (0,68) | 0,31 |
| Verkaufte Optionen | | |
| Future-Styled-Optionen auf börsengehandelte Futures-Kontrakte | 0,00 | 0,00 |
| Zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente | | |
| Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und US-Kommunen – Schutzkauf | 0,00 | 0,00 |
| Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und US-Kommunen – Schutzverkauf | (0,01) | (0,01) |
| Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzkauf | 0,18 | k. A. |
| Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf | (0,15) | (0,03) |
| Zinsswaps | (0,42) | (0,30) |
| Derivative OTC-Finanzinstrumente | | |
| Verkaufte Optionen | | |
| Credit Default Swaptions auf Kreditindizes | 0,00 | k. A. |
| Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und US-Kommunen – Schutzverkauf | 0,00 | k. A. |
| Devisenterminkontrakte | (0,09) | 0,17 |
| Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | 4,71 | (2,51) |
| Nettovermögens | 100,00 | 100,00 |

# Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF

| BESCHREIBUNG | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|
| **WERTPAPIERE** | | | |
| **AUSTRALIEN** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| APA Infrastructure Ltd. | | | |
| 7,125 % fällig am 09.11.2083 | € 1.550 | € 1.656 | 0,30 |
| **ÖSTERREICH** | | | |
| **WANDELANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| ams-OSRAM AG | | | |
| 2,125 % fällig am 03.11.2027 | 2.800 | 2.706 | 0,50 |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| ams-OSRAM AG | | | |
| 10,500 % fällig am 30.03.2029 | 2.450 | 2.574 | 0,47 |
| Erste Group Bank AG | | | |
| 4,250 % fällig am 15.10.2027 (e)(f) | 1.800 | 1.772 | 0,33 |
| | | 4.346 | 0,80 |
| Österreich insgesamt | | 7.052 | 1,30 |
| **BELGIEN** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| Azelis Finance NV | | | |
| 4,125 % fällig am 10.03.2031 | 650 | 634 | 0,12 |
| 4,750 % fällig am 25.09.2029 | 1.531 | 1.532 | 0,28 |
| Elia Group S.A. | | | |
| 5,850 % fällig am 15.03.2028 (e) | 1.100 | 1.132 | 0,21 |
| KBC Group NV | | | |
| 8,000 % fällig am 05.09.2028 (e)(f) | 1.800 | 1.923 | 0,35 |
| Ontex Group NV | | | |
| 5,250 % fällig am 15.04.2030 | 300 | 276 | 0,05 |
| Belgien insgesamt | | 5.497 | 1,01 |
| **KAIMANINSELN** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| UPCB Finance Ltd. | | | |
| 3,625 % fällig am 15.06.2029 | 861 | 836 | 0,15 |
| **DÄNEMARK** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| Orsted A/S | | | |
| 1,500 % fällig am 18.02.3021 | 3.100 | 2.606 | 0,48 |
| 1,750 % fällig am 09.12.3019 | 1.130 | 1.086 | 0,20 |
| 5,125 % fällig am 14.03.3024 | 1.300 | 1.302 | 0,24 |
| 5,250 % fällig am 08.12.3022 | 800 | 812 | 0,15 |
| Dänemark insgesamt | | 5.806 | 1,07 |
| **ESTLAND** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| Eesti Energia A/S | | | |
| 7,875 % fällig am 15.07.2029 (e) | 500 | 509 | 0,09 |
| **FINNLAND** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| Ahlstrom Holding Oy | | | |
| 3,625 % fällig am 04.02.2028 (h) | 910 | 888 | 0,16 |
| **FRANKREICH** | | | |
| **WANDELANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| Ubisoft Entertainment S.A. | | | |
| 2,375 % fällig am 15.11.2028 | 1.200 | 1.146 | 0,21 |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| Accor S.A. | | | |
| 4,875 % fällig am 06.06.2030 (e) | 100 | 99 | 0,02 |
| 7,250 % fällig am 11.01.2029 (e) | 1.500 | 1.590 | 0,29 |
| Afflelou S.A.S. | | | |
| 6,000 % fällig am 25.07.2029 | 2.154 | 2.196 | 0,40 |
| Air France-KLM | | | |
| 3,750 % fällig am 04.09.2030 | 100 | 96 | 0,02 |
| 4,625 % fällig am 23.05.2029 | 100 | 100 | 0,02 |
| 5,750 % fällig am 21.05.2030 (e) | 200 | 195 | 0,04 |
| 8,125 % fällig am 31.05.2028 | 300 | 321 | 0,06 |
| Altice France S.A. | | | |
| 4,750 % fällig am 15.10.2030 | € 198 | € 188 | 0,03 |
| 5,375 % fällig am 15.04.2032 | 202 | 193 | 0,04 |
| 5,500 % fällig am 15.10.2031 | 381 | 364 | 0,07 |
| 7,250 % fällig am 01.11.2029 | 1.375 | 1.365 | 0,25 |
| 12,875 % fällig am 01.11.2029 | 578 | 589 | 0,11 |
| Atos SE | | | |
| 5,200 % fällig am 18.12.2030 | 1.600 | 1.513 | 0,28 |
| 9,360 % fällig am 18.12.2029 | 1.500 | 1.693 | 0,31 |
| Bertrand Franchise Finance S.A.S. | | | |
| 6,500 % fällig am 18.07.2030 | 1.250 | 1.212 | 0,22 |
| Betclic Everest Group S.A.S. | | | |
| 5,125 % fällig am 10.12.2031 | 400 | 396 | 0,07 |
| CAB SELAS | | | |
| 3,375 % fällig am 01.02.2028 | 5.480 | 5.328 | 0,99 |
| CCF Holding S.A.S. | | | |
| 5,000 % fällig am 27.05.2035 | 1.600 | 1.617 | 0,30 |
| Credit Agricole S.A. | | | |
| 7,250 % fällig am 23.09.2028 (e)(f) | 1.800 | 1.889 | 0,35 |
| Crown European Holdings SACA | | | |
| 4,500 % fällig am 15.01.2030 | 1.300 | 1.316 | 0,24 |
| 4,750 % fällig am 15.03.2029 | 1.170 | 1.190 | 0,22 |
| 5,000 % fällig am 15.05.2028 | 700 | 717 | 0,13 |
| Derichebourg S.A. | | | |
| 2,250 % fällig am 15.07.2028 | 582 | 560 | 0,10 |
| Electricite de France S.A. | | | |
| 2,625 % fällig am 01.12.2027 (e) | 2.400 | 2.338 | 0,43 |
| 2,875 % fällig am 15.12.2026 (e) | 1.400 | 1.389 | 0,25 |
| 3,000 % fällig am 03.09.2027 (e) | 3.200 | 3.153 | 0,58 |
| 3,375 % fällig am 15.06.2030 (e) | 1.000 | 944 | 0,17 |
| 5,125 % fällig am 17.09.2029 (e) | 1.400 | 1.416 | 0,26 |
| 7,500 % fällig am 06.09.2028 (e) | 3.200 | 3.422 | 0,63 |
| Elior Group S.A. | | | |
| 5,625 % fällig am 15.03.2030 | 313 | 317 | 0,06 |
| Eramet S.A. | | | |
| 6,500 % fällig am 30.11.2029 (h) | 1.300 | 1.186 | 0,22 |
| 7,000 % fällig am 22.05.2028 | 3.500 | 3.376 | 0,62 |
| Eutelsat Communications SACA | | | |
| 5,750 % fällig am 15.03.2031 | 500 | 502 | 0,09 |
| 6,250 % fällig am 15.03.2033 | 400 | 403 | 0,07 |
| Eutelsat S.A. | | | |
| 2,250 % fällig am 13.07.2027 | 1.400 | 1.399 | 0,26 |
| Fnac Darty S.A. | | | |
| 6,000 % fällig am 01.04.2029 | 570 | 587 | 0,11 |
| Forvia SE | | | |
| 2,375 % fällig am 15.06.2027 | 400 | 392 | 0,07 |
| 2,375 % fällig am 15.06.2029 | 100 | 95 | 0,02 |
| 2,750 % fällig am 15.02.2027 | 1.522 | 1.503 | 0,28 |
| 5,125 % fällig am 15.06.2029 | 250 | 252 | 0,05 |
| Getlink SE | | | |
| 4,125 % fällig am 15.04.2030 | 2.000 | 2.001 | 0,37 |
| Goldstory S.A.S. | | | |
| 6,750 % fällig am 01.02.2030 | 1.750 | 1.718 | 0,31 |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement | | | |
| 0,625 % fällig am 16.09.2028 | 650 | 613 | 0,11 |
| 4,875 % fällig am 24.10.2029 | 840 | 854 | 0,16 |
| iliad S.A. | | | |
| 1,875 % fällig am 11.02.2028 | 1.300 | 1.258 | 0,23 |
| 4,250 % fällig am 15.12.2029 | 1.500 | 1.505 | 0,28 |
| 5,375 % fällig am 14.06.2027 | 1.200 | 1.217 | 0,22 |
| 5,375 % fällig am 15.02.2029 | 2.000 | 2.067 | 0,38 |
| 5,375 % fällig am 15.04.2030 | 1.500 | 1.521 | 0,28 |
| 5,625 % fällig am 15.10.2028 | 728 | 733 | 0,13 |
| 5,625 % fällig am 15.02.2030 | 1.000 | 1.051 | 0,19 |
| Laboratoire Eimer Selas | | | |
| 5,000 % fällig am 01.02.2029 (h) | 600 | 558 | 0,10 |
| Loxam S.A.S. | | | |
| 4,250 % fällig am 15.02.2030 | 1.640 | 1.613 | 0,30 |
| 4,500 % fällig am 15.02.2027 | 800 | 799 | 0,15 |
| 6,375 % fällig am 15.05.2028 | 345 | 352 | 0,06 |
| 6,375 % fällig am 31.05.2029 | 720 | 741 | 0,14 |
| Mobilux Finance S.A.S. | | | |
| 4,250 % fällig am 15.07.2028 | 1.600 | 1.587 | 0,29 |
| 7,000 % fällig am 15.05.2030 | 400 | 408 | 0,07 |
| New Immo Holding S.A. | | | |
| 2,750 % fällig am 26.11.2026 | 1.300 | 1.287 | 0,24 |
| 3,250 % fällig am 23.07.2027 | € 500 | € 491 | 0,09 |
| 4,875 % fällig am 08.12.2028 | 2.800 | 2.739 | 0,50 |
| 4,950 % fällig am 14.11.2030 | 3.100 | 2.991 | 0,55 |
| 5,875 % fällig am 17.04.2028 | 1.500 | 1.505 | 0,28 |
| 6,000 % fällig am 22.03.2029 | 900 | 901 | 0,16 |
| Nexans S.A. | | | |
| 4,125 % fällig am 29.05.2029 | 500 | 501 | 0,09 |
| 4,250 % fällig am 11.03.2030 | 1.300 | 1.303 | 0,24 |
| 5,500 % fällig am 05.04.2028 | 1.800 | 1.848 | 0,34 |
| Opmobility | | | |
| 4,875 % fällig am 13.03.2029 | 400 | 407 | 0,07 |
| Paprec Holding S.A. | | | |
| 3,500 % fällig am 01.07.2028 | 100 | 99 | 0,02 |
| 4,125 % fällig am 15.07.2030 | 700 | 688 | 0,13 |
| Picard Groupe S.A.S. | | | |
| 6,375 % fällig am 01.07.2029 | 2.290 | 2.317 | 0,42 |
| RCI Banque S.A. | | | |
| 5,500 % fällig am 09.10.2034 | 2.800 | 2.839 | 0,52 |
| 6,125 % fällig am 24.09.2030 (e)(f) | 1.200 | 1.178 | 0,22 |
| Renault S.A. | | | |
| 1,125 % fällig am 04.10.2027 | 700 | 675 | 0,12 |
| 2,000 % fällig am 28.09.2026 | 1.500 | 1.490 | 0,27 |
| 2,375 % fällig am 25.05.2026 | 1.200 | 1.198 | 0,22 |
| 2,500 % fällig am 02.06.2027 | 700 | 691 | 0,13 |
| 2,500 % fällig am 01.04.2028 | 1.300 | 1.264 | 0,23 |
| Rexel S.A. | | | |
| 2,125 % fällig am 15.06.2028 | 400 | 387 | 0,07 |
| 2,125 % fällig am 15.12.2028 | 2.000 | 1.919 | 0,35 |
| 5,250 % fällig am 15.09.2030 | 100 | 102 | 0,02 |
| Roquette Freres S.A. | | | |
| 5,494 % fällig am 25.11.2029 (e) | 100 | 100 | 0,02 |
| Seche Environnement SACA | | | |
| 2,250 % fällig am 15.11.2028 | 650 | 625 | 0,11 |
| 4,500 % fällig am 25.03.2030 | 700 | 692 | 0,13 |
| SNF Group SACA | | | |
| 2,625 % fällig am 01.02.2029 | 2.200 | 2.126 | 0,39 |
| SPIE S.A. | | | |
| 3,750 % fällig am 28.05.2030 | 1.700 | 1.673 | 0,31 |
| Ubisoft Entertainment S.A. | | | |
| 0,878 % fällig am 24.11.2027 | 1.200 | 969 | 0,18 |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE | | | |
| 2,875 % fällig am 25.04.2027 (e) | 300 | 299 | 0,05 |
| 4,875 % fällig am 04.07.2030 (e) | 1.300 | 1.302 | 0,24 |
| Valeo SE | | | |
| 5,375 % fällig am 28.05.2027 | 900 | 908 | 0,17 |
| Veolia Environnement S.A. | | | |
| 2,000 % fällig am 15.11.2027 (e) | 3.800 | 3.683 | 0,68 |
| 2,500 % fällig am 20.01.2029 (e) | 400 | 379 | 0,07 |
| 4,371 % fällig am 20.05.2030 (e) | 700 | 693 | 0,13 |
| 5,993 % fällig am 22.11.2028 (e) | 1.300 | 1.354 | 0,25 |
| Viridien | | | |
| 8,500 % fällig am 15.10.2030 | 3.165 | 3.331 | 0,61 |
| Worldline S.A. | | | |
| 0,875 % fällig am 30.06.2027 | 1.000 | 941 | 0,17 |
| 5,250 % fällig am 27.11.2029 (h) | 200 | 174 | 0,03 |
| 5,500 % fällig am 10.06.2030 | 800 | 688 | 0,13 |
| | | 116.754 | 21,45 |
| Frankreich insgesamt | | 117.900 | 21,66 |
| **DEUTSCHLAND** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| Aareal Bank AG | | | |
| 5,625 % fällig am 12.12.2034 | 700 | 714 | 0,13 |
| Bayer AG | | | |
| 3,125 % fällig am 12.11.2079 | 1.000 | 979 | 0,18 |
| 4,500 % fällig am 25.03.2082 | 1.000 | 997 | 0,18 |
| 5,375 % fällig am 25.03.2082 (h) | 2.100 | 2.095 | 0,38 |
| 5,500 % fällig am 13.09.2054 | 1.900 | 1.907 | 0,35 |
| 6,625 % fällig am 25.09.2083 | 1.100 | 1.142 | 0,21 |
| C-TEC GmbH | | | |
| 5,250 % fällig am 15.02.2030 (h) | 2.900 | 2.630 | 0,48 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH | | | |
| 6,750 % fällig am 15.02.2032 | 2.000 | 1.959 | 0,36 |
| 7,125 % fällig am 15.06.2031 | 1.000 | 1.004 | 0,18 |
| 7,500 % fällig am 15.05.2030 | 900 | 909 | 0,17 |
| CT Investment GmbH | | | |
| 6,375 % fällig am 15.04.2030 | 2.200 | 2.228 | 0,41 |

| BESCHREIBUNG | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|
| **Deutsche Bank AG** | | | |
| 7,375 % fällig am 30.10.2031 (e)(f) | € 1.200 | € 1.243 | 0,23 |
| **Fressnapf Holding SE** | | | |
| 5,250 % fällig am 31.10.2031 | 2.200 | 2.160 | 0,40 |
| **Gruenenthal GmbH** | | | |
| 4,125 % fällig am 15.05.2028 | 750 | 745 | 0,14 |
| 6,750 % fällig am 15.05.2030 | 200 | 207 | 0,04 |
| **Hapag-Lloyd AG** | | | |
| 2,500 % fällig am 15.04.2028 | 1.914 | 1.868 | 0,34 |
| **Hella GmbH & Co. KGaA** | | | |
| 0,500 % fällig am 26.01.2027 | 860 | 836 | 0,15 |
| **Hornbach Baumarkt AG** | | | |
| 3,250 % fällig am 25.10.2026 | 600 | 600 | 0,11 |
| **HT Troplast GmbH** | | | |
| 9,375 % fällig am 15.07.2028 | 590 | 600 | 0,11 |
| **IHO Verwaltungs GmbH (8,750 % Barmittel oder 9,500 % PIK)** | | | |
| 8,750 % fällig am 15.05.2028 (b) | 450 | 462 | 0,08 |
| **IHO Verwaltungs GmbH (6,750 % Barmittel oder 7,500 % PIK)** | | | |
| 6,750 % fällig am 15.11.2029 (b) | 3.200 | 3.327 | 0,61 |
| **IHO Verwaltungs GmbH (7,000 % Barmittel oder 7,750 % PIK)** | | | |
| 7,000 % fällig am 15.11.2031 (b) | 900 | 944 | 0,17 |
| **Mahle GmbH** | | | |
| 2,375 % fällig am 14.05.2028 | 600 | 576 | 0,11 |
| 6,500 % fällig am 02.05.2031 (h) | 1.100 | 1.117 | 0,21 |
| **METRO AG** | | | |
| 4,625 % fällig am 07.03.2029 (h) | 740 | 751 | 0,14 |
| 5,250 % fällig am 05.03.2030 | 400 | 411 | 0,08 |
| **Nidda Healthcare Holding GmbH** | | | |
| 5,375 % fällig am 23.10.2030 | 3.000 | 2.997 | 0,55 |
| 5,625 % fällig am 21.02.2030 | 1.050 | 1.051 | 0,19 |
| **Novelis Sheet Ingot GmbH** | | | |
| 3,375 % fällig am 15.04.2029 | 1.300 | 1.238 | 0,23 |
| **ProGroup AG** | | | |
| 5,125 % fällig am 15.04.2029 (h) | 1.740 | 1.740 | 0,32 |
| **Schaeffler AG** | | | |
| 2,875 % fällig am 26.03.2027 | 140 | 138 | 0,03 |
| 3,375 % fällig am 12.10.2028 | 1.100 | 1.067 | 0,20 |
| 4,250 % fällig am 01.04.2028 | 300 | 297 | 0,05 |
| 4,500 % fällig am 14.08.2026 | 600 | 601 | 0,11 |
| 4,500 % fällig am 28.03.2030 | 4.200 | 4.139 | 0,76 |
| 4,750 % fällig am 14.08.2029 | 1.000 | 998 | 0,18 |
| **Takko Fashion GmbH** | | | |
| 10,250 % fällig am 15.04.2030 | 810 | 864 | 0,16 |
| **Techem Verwaltungsgesellschaft mbH** | | | |
| 5,375 % fällig am 15.07.2029 | 1.893 | 1.924 | 0,35 |
| **TK Elevator Midco GmbH** | | | |
| 4,375 % fällig am 15.07.2027 | 142 | 142 | 0,03 |
| **TUI AG** | | | |
| 5,875 % fällig am 15.03.2029 | 100 | 100 | 0,02 |
| **TUI Cruises GmbH** | | | |
| 6,250 % fällig am 15.04.2029 | 1.350 | 1.367 | 0,25 |
| **WEPA Hygieneprodukte GmbH** | | | |
| 5,625 % fällig am 15.01.2031 | 800 | 806 | 0,15 |
| **ZF Finance GmbH** | | | |
| 2,250 % fällig am 03.05.2028 | 1.100 | 1.047 | 0,19 |
| 3,750 % fällig am 21.09.2028 | 1.900 | 1.847 | 0,34 |
| Deutschland insgesamt | | 54.774 | 10,06 |
| **GRIECHENLAND** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **Eurobank S.A.** | | | |
| 4,250 % fällig am 30.04.2035 | 416 | 407 | 0,07 |
| 10,000 % fällig am 06.12.2032 | 606 | 660 | 0,12 |
| **Metlen Energy & Metals S.A.** | | | |
| 4,000 % fällig am 17.10.2029 | 740 | 733 | 0,13 |
| **National Bank of Greece S.A.** | | | |
| 8,000 % fällig am 03.01.2034 | 1.100 | 1.187 | 0,22 |
| **Piraeus Bank S.A.** | | | |
| 5,375 % fällig am 18.09.2035 | 100 | 102 | 0,02 |
| 7,250 % fällig am 13.07.2028 | 400 | 418 | 0,08 |
| 7,250 % fällig am 17.04.2034 | 501 | 533 | 0,10 |
| **Public Power Corp. S.A.** | | | |
| 3,375 % fällig am 31.07.2028 | 100 | 100 | 0,02 |
| Griechenland insgesamt | | 4.140 | 0,76 |
| **HONGKONG** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **Fortune Star BVI Ltd.** | | | |
| 5,875 % fällig am 20.11.2030 | € 500 | € 465 | 0,09 |
| **INTERNATIONAL** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **Compact Bidco BV** | | | |
| 5,750 % fällig am 01.05.2026 ^ | 100 | 2 | 0,00 |
| **IRLAND** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC** | | | |
| 2,700 % fällig am 11.06.2023 ^ | 235 | 35 | 0,01 |
| **AIB Group PLC** | | | |
| 6,000 % fällig am 14.07.2031 (e)(f) | 1.100 | 1.096 | 0,20 |
| **eircom Finance DAC** | | | |
| 5,750 % fällig am 15.12.2029 | 2.050 | 2.106 | 0,38 |
| Irland insgesamt | | 3.237 | 0,59 |
| **INSEL MAN** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **Playtech PLC** | | | |
| 5,875 % fällig am 28.06.2028 (h) | 1.450 | 1.444 | 0,27 |
| **ITALIEN** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **Agrifarma SpA** | | | |
| 4,500 % fällig am 31.10.2028 | 1.950 | 1.938 | 0,36 |
| **Amplifon SpA** | | | |
| 1,125 % fällig am 13.02.2027 | 200 | 197 | 0,04 |
| **Azzurra Aeroporti SpA** | | | |
| 2,625 % fällig am 30.05.2027 | 1.600 | 1.588 | 0,29 |
| **Banca IFIS SpA** | | | |
| 3,625 % fällig am 15.11.2029 | 400 | 394 | 0,07 |
| 5,500 % fällig am 27.02.2029 | 650 | 679 | 0,12 |
| 6,125 % fällig am 19.01.2027 | 600 | 612 | 0,11 |
| 6,875 % fällig am 13.09.2028 | 400 | 427 | 0,08 |
| **Banca Monte dei Paschi di Siena SpA** | | | |
| 7,708 % fällig am 18.01.2028 | 1.675 | 1.779 | 0,33 |
| 10,500 % fällig am 23.07.2029 | 1.600 | 1.900 | 0,35 |
| **Banca Popolare di Sondrio SpA** | | | |
| 3,875 % fällig am 25.02.2032 | 600 | 602 | 0,11 |
| **Banca Sella Holding SpA** | | | |
| 4,875 % fällig am 18.07.2029 | 300 | 307 | 0,06 |
| **Banco BPM SpA** | | | |
| 2,875 % fällig am 29.06.2031 | 2.191 | 2.189 | 0,40 |
| 3,375 % fällig am 19.01.2032 | 400 | 400 | 0,07 |
| **BPER Banca SpA** | | | |
| 3,875 % fällig am 25.07.2032 | 500 | 500 | 0,09 |
| 8,625 % fällig am 20.01.2033 | 250 | 267 | 0,05 |
| **Cerved Group SpA** | | | |
| 6,000 % fällig am 15.02.2029 | 1.030 | 907 | 0,17 |
| **doValue SpA** | | | |
| 7,000 % fällig am 28.02.2030 (h) | 1.040 | 1.079 | 0,20 |
| **Fibercop SpA** | | | |
| 1,625 % fällig am 18.01.2029 | 100 | 94 | 0,02 |
| 2,375 % fällig am 12.10.2027 | 700 | 690 | 0,13 |
| 4,750 % fällig am 30.06.2030 | 1.200 | 1.193 | 0,22 |
| 5,125 % fällig am 30.06.2032 | 3.000 | 2.976 | 0,55 |
| 7,875 % fällig am 31.07.2028 | 700 | 751 | 0,14 |
| **FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA** | | | |
| 5,250 % fällig am 05.02.2031 | 100 | 97 | 0,02 |
| **Flos B&B Italia SpA** | | | |
| 10,000 % fällig am 15.11.2028 (h) | 1.120 | 1.170 | 0,21 |
| **Gruppo San Donato SpA** | | | |
| 6,500 % fällig am 31.10.2031 | 2.200 | 2.141 | 0,39 |
| **Iccrea Banca SpA** | | | |
| 4,750 % fällig am 18.01.2032 | 400 | 402 | 0,07 |
| **IMA Industria Macchine Automatiche SpA** | | | |
| 3,750 % fällig am 15.01.2028 | 2.481 | 2.442 | 0,45 |
| **Infrastrutture Wireless Italiane SpA** | | | |
| 1,625 % fällig am 21.10.2028 | 1.150 | 1.079 | 0,20 |
| 3,750 % fällig am 01.04.2030 | 965 | 919 | 0,17 |
| **Intesa Sanpaolo SpA** | | | |
| 5,500 % fällig am 01.03.2028 (e)(f) | € 1.800 | € 1.803 | 0,33 |
| **Italmatch Chemicals SpA** | | | |
| 6,154 % fällig am 05.02.2031 | 600 | 579 | 0,11 |
| 6,250 % fällig am 05.02.2031 | 500 | 475 | 0,09 |
| **Lottomatica Group SpA** | | | |
| 4,875 % fällig am 31.01.2031 | 900 | 911 | 0,17 |
| **Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA** | | | |
| 6,500 % fällig am 08.02.2033 | 750 | 782 | 0,14 |
| **Mundys SpA** | | | |
| 1,875 % fällig am 13.07.2027 | 1.354 | 1.333 | 0,24 |
| 1,875 % fällig am 12.02.2028 | 1.431 | 1.379 | 0,25 |
| 4,500 % fällig am 24.01.2030 | 490 | 495 | 0,09 |
| 4,750 % fällig am 24.01.2029 | 2.426 | 2.467 | 0,45 |
| **Neopharmed Gentili SpA** | | | |
| 7,125 % fällig am 08.04.2030 | 1.100 | 1.127 | 0,21 |
| **Poste Italiane SpA** | | | |
| 2,625 % fällig am 24.03.2029 (e) | 1.430 | 1.349 | 0,25 |
| **Prysmian SpA** | | | |
| 5,250 % fällig am 21.05.2030 (e) | 1.500 | 1.526 | 0,28 |
| **TeamSystem SpA** | | | |
| 3,500 % fällig am 15.02.2028 | 800 | 786 | 0,14 |
| 5,266 % fällig am 01.07.2032 | 1.500 | 1.416 | 0,26 |
| **Telecom Italia SpA** | | | |
| 1,625 % fällig am 18.01.2029 | 800 | 757 | 0,14 |
| 3,625 % fällig am 25.05.2026 | 900 | 902 | 0,17 |
| 6,875 % fällig am 15.02.2028 | 990 | 1.036 | 0,19 |
| 7,875 % fällig am 31.07.2028 | 1.014 | 1.098 | 0,20 |
| **Webuild SpA** | | | |
| 3,625 % fällig am 28.01.2027 | 1.400 | 1.397 | 0,26 |
| 4,875 % fällig am 30.04.2030 | 670 | 673 | 0,12 |
| 5,375 % fällig am 20.06.2029 | 1.600 | 1.640 | 0,30 |
| 7,000 % fällig am 27.09.2028 | 1.200 | 1.262 | 0,23 |
| Italien insgesamt | | 54.912 | 10,09 |
| **JAPAN** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **Nissan Motor Co. Ltd.** | | | |
| 3,201 % fällig am 17.09.2028 | 1.571 | 1.516 | 0,28 |
| 5,250 % fällig am 17.07.2029 | 1.100 | 1.093 | 0,20 |
| **Rakuten Group, Inc.** | | | |
| 4,250 % fällig am 22.04.2027 (e) | 2.850 | 2.767 | 0,51 |
| **SoftBank Group Corp.** | | | |
| 2,875 % fällig am 06.01.2027 | 1.670 | 1.652 | 0,30 |
| 3,375 % fällig am 06.07.2029 | 850 | 802 | 0,15 |
| 4,000 % fällig am 19.09.2029 (h) | 1.500 | 1.450 | 0,26 |
| 5,000 % fällig am 15.04.2028 | 1.400 | 1.398 | 0,26 |
| 5,250 % fällig am 10.10.2029 | 1.700 | 1.676 | 0,31 |
| 5,375 % fällig am 08.01.2029 | 1.250 | 1.258 | 0,23 |
| 6,375 % fällig am 10.07.2033 | 100 | 97 | 0,02 |
| Japan insgesamt | | 13.709 | 2,52 |
| **JERSEY, KANALINSELN** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **Ardonagh Finco Ltd.** | | | |
| 6,875 % fällig am 15.02.2031 | 400 | 398 | 0,07 |
| **Avis Budget Finance PLC** | | | |
| 7,000 % fällig am 28.02.2029 | 250 | 246 | 0,05 |
| **G City Europe Ltd.** | | | |
| 3,625 % fällig am 04.08.2026 (e) | 1.000 | 732 | 0,13 |
| Jersey, Kanalinseln insgesamt | | 1.376 | 0,25 |
| **LITAUEN** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **Akropolis Group Uab** | | | |
| 6,000 % fällig am 15.05.2030 | 1.589 | 1.616 | 0,30 |
| **LUXEMBURG** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **Alexandrite Lake Lux Holdings SARL** | | | |
| 6,750 % fällig am 30.07.2030 | 2.600 | 2.547 | 0,47 |
| **alstria SARL** | | | |
| 4,250 % fällig am 15.10.2029 | 200 | 191 | 0,04 |
| **Altice France S.A.** | | | |
| 0,000 % fällig am 31.12.2099 | 1 | 11 | 0,00 |

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

| BESCHREIBUNG | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|
| **Ardagh Group S.A.** | | | |
| 12,000 % fällig am 01.12.2030 | € 2.100 | € 1.744 | 0,32 |
| **Arena Luxembourg Finance SARL** | | | |
| 1,875 % fällig am 01.02.2028 | 1.348 | 1.299 | 0,24 |
| **Aroundtown Finance SARL** | | | |
| 5,000 % fällig am 16.04.2029 (e) | 200 | 187 | 0,03 |
| **Cirsa Finance International SARL** | | | |
| 4,875 % fällig am 15.10.2031 | 1.300 | 1.281 | 0,24 |
| 6,500 % fällig am 15.03.2029 | 1.550 | 1.583 | 0,29 |
| 7,875 % fällig am 31.07.2028 | 500 | 512 | 0,09 |
| **ContourGlobal Power Holdings S.A.** | | | |
| 5,000 % fällig am 28.02.2030 | 1.550 | 1.555 | 0,29 |
| **Corestate Capital Holding S.A. (8,000 % Barmittel oder 9,000 % PIK)** | | | |
| 8,000 % fällig am 31.12.2028 (b) | 51 | 26 | 0,00 |
| **CPI Property Group S.A.** | | | |
| 1,500 % fällig am 27.01.2031 | 200 | 156 | 0,03 |
| 3,750 % fällig am 28.04.2028 (e) | 500 | 431 | 0,08 |
| 4,750 % fällig am 22.07.2030 | 1.800 | 1.659 | 0,30 |
| **Dana Financing Luxembourg SARL** | | | |
| 3,000 % fällig am 15.07.2029 | 250 | 246 | 0,05 |
| **Ephios Subco SARL** | | | |
| 7,875 % fällig am 31.01.2031 | 100 | 105 | 0,02 |
| **Essendi S.A.** | | | |
| 5,375 % fällig am 15.05.2030 | 900 | 884 | 0,16 |
| 6,375 % fällig am 15.10.2029 | 1.000 | 1.007 | 0,19 |
| **Eurofins Scientific SE** | | | |
| 6,750 % fällig am 24.04.2028 (e) | 900 | 935 | 0,17 |
| **Garfunkelux Holdco S.A.** | | | |
| 9,500 % fällig am 01.11.2028 | 297 | 23 | 0,00 |
| **Garfunkelux Holdco S.A. (0,020 % Barmittel und 10,480 % PIK)** | | | |
| 10,500 % fällig am 01.05.2030 (b) | 52 | 1 | 0,00 |
| **Grand City Properties S.A.** | | | |
| 1,500 % fällig am 15.04.2026 (e) | 1.500 | 1.470 | 0,27 |
| **Intralot Capital Luxembourg S.A.** | | | |
| 6,750 % fällig am 15.10.2031 (h) | 1.900 | 1.820 | 0,33 |
| **ION Platform Finance SARL** | | | |
| 6,500 % fällig am 30.09.2030 | 1.320 | 1.103 | 0,20 |
| 7,875 % fällig am 01.05.2029 | 700 | 653 | 0,12 |
| **LHMC Finco 2 SARL (9,375 % bar oder 9,375 % PIK)** | | | |
| 9,375 % fällig am 15.05.2030 (b) | 1.362 | 1.429 | 0,26 |
| **Maxam Prill SARL** | | | |
| 6,000 % fällig am 15.07.2030 | 1.400 | 1.389 | 0,26 |
| **Monitchem HoldCo S.A.** | | | |
| 8,750 % fällig am 01.05.2028 | 600 | 589 | 0,11 |
| **Motion Finco SARL** | | | |
| 7,375 % fällig am 15.06.2030 | 1.700 | 1.476 | 0,27 |
| **NJJ Continental S.A.** | | | |
| 3,875 % fällig am 15.10.2030 | 1.100 | 1.060 | 0,19 |
| 4,500 % fällig am 30.01.2030 | 230 | 230 | 0,04 |
| **Rossini SARL** | | | |
| 6,750 % fällig am 31.12.2029 | 2.810 | 2.896 | 0,53 |
| **Sani** | | | |
| 7,250 % fällig am 31.07.2030 | 1.225 | 1.251 | 0,23 |
| **Telenet Finance Luxembourg Notes SARL** | | | |
| 3,500 % fällig am 01.03.2028 | 200 | 196 | 0,04 |
| **Whirlpool EMEA Finance SARL** | | | |
| 0,500 % fällig am 20.02.2028 | 100 | 92 | 0,02 |
| Luxemburg insgesamt | | 32.037 | 5,88 |
| **MULTINATIONAL** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **Allied Universal Holdco LLC** | | | |
| 3,625 % fällig am 01.06.2028 | 1.518 | 1.480 | 0,27 |
| **Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC** | | | |
| 2,000 % fällig am 01.09.2028 | 3.280 | 3.098 | 0,57 |
| 3,000 % fällig am 01.09.2029 | 455 | 412 | 0,07 |
| 5,000 % fällig am 30.01.2031 | 100 | 97 | 0,02 |
| Multinational insgesamt | | 5.087 | 0,93 |
| **NIEDERLANDE** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **Abertis Infraestructuras Finance BV** | | | |
| 2,625 % fällig am 26.01.2027 (e) | 600 | 593 | 0,11 |
| 4,746 % fällig am 23.11.2030 (e) | € 1.100 | € 1.082 | 0,20 |
| 4,870 % fällig am 28.11.2029 (e) | 1.200 | 1.204 | 0,22 |
| **ABN AMRO Bank NV** | | | |
| 4,750 % fällig am 22.09.2027 (e)(f) | 1.300 | 1.300 | 0,24 |
| **Ashland Services BV** | | | |
| 2,000 % fällig am 30.01.2028 | 1.350 | 1.304 | 0,24 |
| **ASR Nederland NV** | | | |
| 4,625 % fällig am 19.10.2027 (e)(f) | 1.900 | 1.883 | 0,35 |
| **Boels Topholding BV** | | | |
| 5,750 % fällig am 15.05.2030 | 800 | 807 | 0,15 |
| 6,250 % fällig am 15.02.2029 | 100 | 102 | 0,02 |
| **Brightstar Lottery Holdings BV** | | | |
| 4,250 % fällig am 15.03.2030 | 1.450 | 1.426 | 0,26 |
| **Centrient Holding BV** | | | |
| 6,750 % fällig am 30.05.2030 | 400 | 340 | 0,06 |
| **Citycon Treasury BV** | | | |
| 1,625 % fällig am 12.03.2028 | 3.600 | 3.350 | 0,61 |
| 5,000 % fällig am 11.03.2030 | 1.640 | 1.536 | 0,28 |
| **Cooperatieve Rabobank UA** | | | |
| 3,100 % fällig am 29.06.2028 (e)(f) | 2.000 | 1.916 | 0,35 |
| **Dufry One BV** | | | |
| 2,000 % fällig am 15.02.2027 | 1.500 | 1.471 | 0,27 |
| 3,375 % fällig am 15.04.2028 | 1.384 | 1.358 | 0,25 |
| **Eastern European Electric Co. BV** | | | |
| 6,500 % fällig am 15.05.2030 | 2.518 | 2.567 | 0,47 |
| **Energizer Gamma Acquisition BV** | | | |
| 3,500 % fällig am 30.06.2029 | 1.500 | 1.415 | 0,26 |
| **Flora Food Management BV** | | | |
| 6,875 % fällig am 02.07.2029 | 4.122 | 3.874 | 0,71 |
| **Goodyear Europe BV** | | | |
| 2,750 % fällig am 15.08.2028 (h) | 600 | 579 | 0,11 |
| **IPD BV** | | | |
| 5,525 % fällig am 15.06.2031 (h) | 1.800 | 1.713 | 0,31 |
| **Koninklijke KPN NV** | | | |
| 4,875 % fällig am 18.06.2029 (e) | 580 | 587 | 0,11 |
| 6,000 % fällig am 21.09.2027 (e) | 1.645 | 1.692 | 0,31 |
| **Odido Group Holding BV** | | | |
| 5,500 % fällig am 15.01.2030 | 400 | 388 | 0,07 |
| **Odido Holding BV** | | | |
| 3,750 % fällig am 15.01.2029 | 500 | 488 | 0,09 |
| **OI European Group BV** | | | |
| 5,250 % fällig am 01.06.2029 | 750 | 742 | 0,14 |
| 6,250 % fällig am 15.05.2028 | 205 | 206 | 0,04 |
| **Phoenix PIB Dutch Finance BV** | | | |
| 4,875 % fällig am 10.07.2029 | 1.200 | 1.235 | 0,23 |
| **Q-Park Holding BV** | | | |
| 3,875 % fällig am 01.09.2031 | 800 | 770 | 0,14 |
| 4,027 % fällig am 01.09.2031 | 600 | 600 | 0,11 |
| 5,125 % fällig am 01.03.2029 | 100 | 101 | 0,02 |
| 5,125 % fällig am 15.02.2030 | 700 | 705 | 0,13 |
| **Saipem Finance International BV** | | | |
| 3,125 % fällig am 31.03.2028 | 550 | 546 | 0,10 |
| 4,875 % fällig am 30.05.2030 | 100 | 103 | 0,02 |
| **Stellantis NV** | | | |
| 6,250 % fällig am 16.03.2031 (e) | 1.900 | 1.815 | 0,33 |
| 6,875 % fällig am 16.12.2033 (e) | 1.800 | 1.698 | 0,31 |
| **Sudzucker International Finance BV** | | | |
| 5,950 % fällig am 28.05.2030 (e) | 1.000 | 974 | 0,18 |
| **Sunrise Holdco BV** | | | |
| 3,875 % fällig am 15.06.2029 | 1.211 | 1.175 | 0,22 |
| **Telefonica Europe BV** | | | |
| 2,376 % fällig am 12.02.2029 (e) | | | |
| 2,502 % fällig am 05.02.2027 (e) | 700 | 655 | 0,12 |
| 2,875 % fällig am 24.06.2027 (e) | 1.200 | 1.191 | 0,22 |
| 2,880 % fällig am 24.02.2028 (e) | 2.000 | 1.969 | 0,36 |
| 5,752 % fällig am 15.01.2032 (e) | 2.000 | 1.947 | 0,36 |
| 6,135 % fällig am 03.02.2030 (e) | 400 | 410 | 0,07 |
| **TenneT Holding BV** | | | |
| 4,625 % fällig am 21.03.2029 (e) | 1.300 | 1.353 | 0,25 |
| **Triodos Bank NV** | | | |
| 2,250 % fällig am 05.02.2032 | 640 | 648 | 0,12 |
| **Trivium Packaging Finance BV** | | | |
| 6,625 % fällig am 15.07.2030 | 500 | 492 | 0,09 |
| **United Group BV** | | | |
| 3,625 % fällig am 15.02.2028 | 990 | 998 | 0,18 |
| **VZ Secured Financing BV** | | | |
| 3,500 % fällig am 15.01.2032 (h) | € 100 | € 98 | 0,02 |
| **VZ Vendor Financing BV** | | | |
| 2,875 % fällig am 15.01.2029 | 1.500 | 1.337 | 0,24 |
| **Wintershall Dea Finance BV** | | | |
| 3,000 % fällig am 20.07.2028 (e) | 800 | 731 | 0,13 |
| 6,117 % fällig am 08.05.2030 (e) | 2.500 | 2.392 | 0,44 |
| 6,250 % fällig am 16.03.2031 | 2.300 | 2.329 | 0,43 |
| **ZF Europe Finance BV** | | | |
| 2,500 % fällig am 23.10.2027 | 1.800 | 1.763 | 0,32 |
| 3,000 % fällig am 23.10.2029 | 800 | 731 | 0,13 |
| 4,750 % fällig am 31.01.2029 | 1.000 | 970 | 0,18 |
| 6,125 % fällig am 13.03.2029 | 800 | 806 | 0,15 |
| 7,000 % fällig am 12.06.2030 | 3.600 | 3.682 | 0,68 |
| **Ziggo Bond Co. BV** | | | |
| 3,375 % fällig am 28.02.2030 | 100 | 85 | 0,02 |
| **Ziggo BV** | | | |
| 2,875 % fällig am 15.01.2030 | 2.400 | 2.214 | 0,41 |
| Niederlande insgesamt | | 70.446 | 12,94 |
| **NORWEGEN** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **Var Energi ASA** | | | |
| 7,862 % fällig am 15.11.2083 | 2.770 | 2.997 | 0,55 |
| **PANAMA** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **Carnival Corp.** | | | |
| 5,750 % fällig am 15.01.2030 | 1.000 | 1.040 | 0,19 |
| **POLEN** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **Synthos S.A.** | | | |
| 2,500 % fällig am 07.06.2028 (h) | 1.325 | 1.224 | 0,23 |
| **PORTUGAL** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **EDP S.A.** | | | |
| 1,500 % fällig am 14.03.2082 | 1.600 | 1.574 | 0,29 |
| 1,875 % fällig am 02.08.2081 | 2.700 | 2.685 | 0,49 |
| 1,875 % fällig am 14.03.2082 | 900 | 834 | 0,15 |
| 4,750 % fällig am 29.05.2054 | 600 | 605 | 0,11 |
| 5,943 % fällig am 23.04.2083 | 400 | 414 | 0,08 |
| **Transportes Aereos Portugueses S.A.** | | | |
| 5,125 % fällig am 15.11.2029 | 1.300 | 1.279 | 0,24 |
| Portugal insgesamt | | 7.391 | 1,36 |
| **SLOWENIEN** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **Nova Ljubljanska Banka d.d.** | | | |
| 6,875 % fällig am 24.01.2034 | 2.500 | 2.667 | 0,49 |
| **SPANIEN** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.** | | | |
| 3,750 % fällig am 11.06.2030 | 800 | 795 | 0,15 |
| **Banco de Sabadell S.A.** | | | |
| 6,500 % fällig am 20.05.2031 (e)(f) | 1.000 | 1.011 | 0,18 |
| **Banco Santander S.A.** | | | |
| 4,125 % fällig am 12.11.2027 (e)(f) | 2.000 | 1.970 | 0,36 |
| **Bankinter S.A.** | | | |
| 6,000 % fällig am 30.06.2030 (e)(f) | 1.000 | 997 | 0,18 |
| **Celsa Opco S.A.** | | | |
| 8,250 % fällig am 15.12.2030 | 2.400 | 2.381 | 0,44 |
| **Gestamp Automocion S.A.** | | | |
| 4,375 % fällig am 15.10.2030 | 800 | 794 | 0,14 |
| **Grifols S.A.** | | | |
| 2,250 % fällig am 15.11.2027 | 1.100 | 1.089 | 0,20 |
| 3,875 % fällig am 15.10.2028 | 3.100 | 3.037 | 0,56 |
| 7,500 % fällig am 01.05.2030 (g) | 1.300 | 1.348 | 0,25 |
| **Grupo Antolin-Irausa S.A.** | | | |
| 3,500 % fällig am 30.04.2028 | 1.210 | 699 | 0,13 |
| **Kaixo Bondco Telecom S.A.** | | | |
| 5,125 % fällig am 30.09.2029 | 1.705 | 1.716 | 0,31 |

| BESCHREIBUNG | | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|---|
| **Lorca Telecom Bondco S.A.** | | | | |
| 4,000 % fällig am 18.09.2027 | € | 255 | € 255 | 0,05 |
| 5,750 % fällig am 30.04.2029 | | 130 | 134 | 0,02 |
| **Naturgy Finance Iberia S.A.** | | | | |
| 2,374 % fällig am 23.11.2026 (e) | | 200 | 199 | 0,04 |
| **Neinor Homes S.A.** | | | | |
| 5,875 % fällig am 15.02.2030 | | 250 | 251 | 0,05 |
| **Telefonica Emisiones S.A.** | | | | |
| 4,381 % fällig am 19.01.2031 (e) | | 1.200 | 1.160 | 0,21 |
| **Unicaja Banco S.A.** | | | | |
| 3,125 % fällig am 19.07.2032 | | 200 | 200 | 0,04 |
| 5,500 % fällig am 22.06.2034 | | 400 | 415 | 0,08 |
| Spanien insgesamt | | | 18.451 | 3,39 |
| **SCHWEDEN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Akelius Residential Property AB** | | | | |
| 2,249 % fällig am 17.05.2081 | | 525 | 523 | 0,10 |
| **Asmodee Group AB** | | | | |
| 5,750 % fällig am 15.12.2029 | | 948 | 978 | 0,18 |
| **Castellum AB** | | | | |
| 3,125 % fällig am 02.12.2026 (e) | | 2.150 | 2.087 | 0,38 |
| **Dometic Group AB** | | | | |
| 2,000 % fällig am 29.09.2028 | | 400 | 377 | 0,07 |
| 3,000 % fällig am 08.05.2026 | | 389 | 388 | 0,07 |
| 5,000 % fällig am 11.09.2030 | | 800 | 767 | 0,14 |
| **Heimstaden AB** | | | | |
| 6,750 % fällig am 15.10.2026 (e) | | 300 | 300 | 0,06 |
| 7,361 % fällig am 24.01.2031 | | 1.300 | 1.271 | 0,23 |
| 8,375 % fällig am 29.01.2030 | | 1.350 | 1.384 | 0,25 |
| **Heimstaden Bostad AB** | | | | |
| 2,625 % fällig am 01.02.2027 (e) | | 600 | 583 | 0,11 |
| 3,000 % fällig am 29.10.2027 (e) | | 1.300 | 1.242 | 0,23 |
| 3,625 % fällig am 13.10.2026 (e) | | 1.000 | 988 | 0,18 |
| 6,250 % fällig am 04.12.2029 (e) | | 400 | 400 | 0,07 |
| **Intrum Investments And Financing AB** | | | | |
| 7,750 % fällig am 11.09.2027 | | 812 | 788 | 0,15 |
| 7,750 % fällig am 11.09.2028 | | 690 | 605 | 0,11 |
| 8,500 % fällig am 11.09.2029 | | 1.100 | 920 | 0,17 |
| 8,500 % fällig am 11.09.2030 | | 600 | 497 | 0,09 |
| **Samhallsbyggnadsbolaget Norden Holding AB** | | | | |
| 0,750 % fällig am 14.11.2028 | | 6.390 | 5.299 | 0,97 |
| 1,125 % fällig am 26.09.2029 | | 1.200 | 940 | 0,17 |
| 2,250 % fällig am 12.07.2027 | | 400 | 379 | 0,07 |
| 2,375 % fällig am 04.08.2026 | | 300 | 298 | 0,06 |
| **Volvo Car AB** | | | | |
| 2,500 % fällig am 07.10.2027 | | 500 | 486 | 0,09 |
| 4,200 % fällig am 10.06.2029 | | 900 | 892 | 0,16 |
| 4,250 % fällig am 31.05.2028 | | 500 | 500 | 0,09 |
| Schweden insgesamt | | | 22.892 | 4,20 |
| **VEREINIGTES KÖNIGREICH** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Allwyn Entertainment Financing UK PLC** | | | | |
| 4,125 % fällig am 15.02.2031 | | 100 | 94 | 0,02 |
| 4,625 % fällig am 15.08.2031 | | 3.100 | 2.987 | 0,55 |
| 7,250 % fällig am 30.04.2030 | | 1.008 | 1.045 | 0,19 |
| **Amber Finco PLC** | | | | |
| 6,625 % fällig am 15.07.2029 | | 690 | 709 | 0,13 |
| **Barclays PLC** | | | | |
| 6,125 % fällig am 15.12.2035 (e)(f) | | 400 | 382 | 0,07 |
| **BCP Modular Services Finance PLC** | | | | |
| 4,750 % fällig am 30.11.2028 | | 4.080 | 3.855 | 0,71 |
| **Belron UK Finance PLC** | | | | |
| 4,625 % fällig am 15.10.2029 | | 1.600 | 1.606 | 0,29 |
| **Brightstar Lottery PLC** | | | | |
| 2,375 % fällig am 15.04.2028 | | 900 | 877 | 0,16 |
| **British Telecommunications PLC** | | | | |
| 5,125 % fällig am 03.10.2054 | | 1.900 | 1.936 | 0,36 |
| **Canary Wharf Group Investment Holdings PLC** | | | | |
| 1,750 % fällig am 07.04.2026 | € | 1.200 | € 1.201 | 0,22 |
| **Carnival PLC** | | | | |
| 1,000 % fällig am 28.10.2029 | | 2.330 | 2.118 | 0,39 |
| 4,125 % fällig am 15.07.2031 | | 1.100 | 1.073 | 0,20 |
| **Drax Finco PLC** | | | | |
| 5,875 % fällig am 15.04.2029 | | 780 | 803 | 0,15 |
| **EC Finance PLC** | | | | |
| 3,250 % fällig am 15.10.2026 | | 2.240 | 2.205 | 0,40 |
| **eG Global Finance PLC** | | | | |
| 11,000 % fällig am 30.11.2028 | | 650 | 688 | 0,13 |
| **INEOS Finance PLC** | | | | |
| 5,625 % fällig am 15.08.2030 (h) | | 300 | 262 | 0,05 |
| 6,375 % fällig am 15.04.2029 | | 100 | 95 | 0,02 |
| 6,625 % fällig am 15.05.2028 (h) | | 670 | 654 | 0,12 |
| 7,250 % fällig am 31.03.2031 (h) | | 1.600 | 1.461 | 0,27 |
| **INEOS Quattro Finance PLC** | | | | |
| 6,750 % fällig am 15.04.2030 (h) | | 3.450 | 2.668 | 0,49 |
| 8,500 % fällig am 15.03.2029 | | 1.250 | 1.037 | 0,19 |
| **Ithaca Energy North Sea PLC** | | | | |
| 5,500 % fällig am 01.10.2031 | | 1.200 | 1.202 | 0,22 |
| **Jaguar Land Rover Automotive PLC** | | | | |
| 6,875 % fällig am 15.11.2026 | | 500 | 505 | 0,09 |
| **Market Bidco Finco PLC** | | | | |
| 6,750 % fällig am 31.01.2031 | | 100 | 96 | 0,02 |
| **Mobico Group PLC** | | | | |
| 4,875 % fällig am 26.09.2031 | | 1.400 | 1.086 | 0,20 |
| **NGG Finance PLC** | | | | |
| 2,125 % fällig am 05.09.2082 | | 2.470 | 2.425 | 0,44 |
| **Nomad Foods Bondco PLC** | | | | |
| 2,500 % fällig am 24.06.2028 | | 1.400 | 1.351 | 0,25 |
| **OEG Finance PLC** | | | | |
| 7,250 % fällig am 27.09.2029 | | 2.500 | 2.587 | 0,47 |
| **PCC Global PLC** | | | | |
| 8,250 % fällig am 15.11.2030 | | 900 | 743 | 0,14 |
| **PeopleCert Wisdom Issuer PLC** | | | | |
| 5,500 % fällig am 15.06.2031 | | 950 | 893 | 0,16 |
| **Pinnacle Bidco PLC** | | | | |
| 8,250 % fällig am 11.10.2028 | | 1.680 | 1.740 | 0,32 |
| **Project Grand UK PLC** | | | | |
| 9,000 % fällig am 01.06.2029 | | 1.270 | 1.295 | 0,24 |
| **Seagull Bidco Ltd. (9,000 % Barmittel oder 11,750 % PIK)** | | | | |
| 9,000 % fällig am 01.09.2030 (b) | | 253 | 171 | 0,03 |
| **TFP Realisations PLC** | | | | |
| 8,000 % fällig am 15.05.2022 ^ | | 400 | 1 | 0,00 |
| **Virgin Media Finance PLC** | | | | |
| 3,750 % fällig am 15.07.2030 (h) | | 1.800 | 1.529 | 0,28 |
| **Vmed O2 UK Financing PLC** | | | | |
| 3,250 % fällig am 31.01.2031 | | 750 | 663 | 0,12 |
| 5,625 % fällig am 15.04.2032 | | 2.600 | 2.396 | 0,44 |
| **Vodafone Group PLC** | | | | |
| 3,000 % fällig am 27.08.2080 | | 1.850 | 1.743 | 0,32 |
| 4,200 % fällig am 03.10.2078 | | 2.075 | 2.081 | 0,38 |
| 6,500 % fällig am 30.08.2084 | | 1.200 | 1.270 | 0,23 |
| **Zegona Finance PLC** | | | | |
| 6,750 % fällig am 15.07.2029 | | 1.913 | 1.992 | 0,37 |
| Vereinigtes Königreich insgesamt | | | 53.525 | 9,83 |
| **USA** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Avantor Funding, Inc.** | | | | |
| 3,875 % fällig am 15.07.2028 | | 100 | 99 | 0,02 |
| **Ball Corp.** | | | | |
| 1,500 % fällig am 15.03.2027 | | 600 | 590 | 0,11 |
| **Belden, Inc.** | | | | |
| 3,875 % fällig am 15.03.2028 | | 450 | 447 | 0,08 |
| **Celanese U.S. Holdings LLC** | | | | |
| 0,625 % fällig am 10.09.2028 | | 500 | 458 | 0,08 |
| 2,125 % fällig am 01.03.2027 | € | 2.400 | € 2.361 | 0,43 |
| 5,277 % fällig am 19.07.2026 | | 300 | 302 | 0,05 |
| 6,337 % fällig am 19.01.2029 | | 700 | 732 | 0,13 |
| **EMRLD Borrower LP** | | | | |
| 6,375 % fällig am 15.12.2030 | | 1.050 | 1.072 | 0,20 |
| **Graphic Packaging International LLC** | | | | |
| 2,625 % fällig am 01.02.2029 | | 1.300 | 1.233 | 0,23 |
| **IQVIA, Inc.** | | | | |
| 2,250 % fällig am 15.01.2028 | | 2.560 | 2.488 | 0,46 |
| 2,250 % fällig am 15.03.2029 | | 220 | 209 | 0,04 |
| 2,875 % fällig am 15.06.2028 | | 2.880 | 2.819 | 0,52 |
| **Kronos International, Inc.** | | | | |
| 9,500 % fällig am 15.03.2029 (h) | | 2.245 | 1.942 | 0,36 |
| **Levi Strauss & Co.** | | | | |
| 4,000 % fällig am 15.08.2030 | | 700 | 698 | 0,13 |
| **OAK-Eagle Acquireco, Inc.** | | | | |
| 6,250 % fällig am 01.07.2033 (a) | | 900 | 920 | 0,17 |
| **Olympus Water U.S. Holding Corp.** | | | | |
| 3,875 % fällig am 01.10.2028 | | 2.130 | 2.074 | 0,38 |
| 5,375 % fällig am 01.10.2029 (h) | | 755 | 700 | 0,13 |
| 6,125 % fällig am 15.02.2033 | | 500 | 483 | 0,09 |
| **Organon & Co.** | | | | |
| 2,875 % fällig am 30.04.2028 | | 870 | 840 | 0,15 |
| **Primo Water Holdings, Inc.** | | | | |
| 3,875 % fällig am 31.10.2028 | | 200 | 196 | 0,04 |
| **SCIL LLC** | | | | |
| 9,500 % fällig am 15.07.2028 | | 600 | 619 | 0,11 |
| **Silgan Holdings, Inc.** | | | | |
| 2,250 % fällig am 01.06.2028 | | 2.068 | 1.991 | 0,36 |
| 4,250 % fällig am 15.02.2031 | | 100 | 97 | 0,02 |
| **UGI International LLC** | | | | |
| 2,500 % fällig am 01.12.2029 | | 3.430 | 3.185 | 0,58 |
| **VF Corp.** | | | | |
| 0,250 % fällig am 25.02.2028 | | 400 | 367 | 0,07 |
| 4,250 % fällig am 07.03.2029 (h) | | 2.900 | 2.875 | 0,53 |
| Vereinigte Staaten insgesamt | | | 29.797 | 5,47 |
| **KURZFRISTIGE INSTRUMENTE** | | | | |
| **BELGIUM TREASURY BILLS** | | | | |
| 2,058 % fällig am 09.07.2026 (c)(d) | | 4.508 | 4.481 | 0,83 |
| 2,064 % fällig am 09.07.2026 (c)(d) | | 1.592 | 1.583 | 0,29 |
| | | | 6.064 | 1,12 |
| **FRANCE TREASURY BILLS** | | | | |
| 2,060 % fällig am 29.07.2026 (c)(d) | | 1.300 | 1.290 | 0,24 |
| 2,061 % fällig am 29.07.2026 (c)(d) | | 850 | 844 | 0,16 |
| 2,066 % fällig am 10.06.2026 (c)(d) | | 550 | 548 | 0,10 |
| 2,067 % fällig am 10.06.2026 (c)(d) | | 5.650 | 5.627 | 1,03 |
| 2,069 % fällig am 26.08.2026 (c)(d) | | 700 | 693 | 0,13 |
| 2,073 % fällig am 10.06.2026 (c)(d) | | 500 | 498 | 0,09 |
| 2,074 % fällig am 29.07.2026 (c)(d) | | 1.000 | 992 | 0,18 |
| 2,087 % fällig am 29.07.2026 (c)(d) | | 1.000 | 993 | 0,18 |
| 2,089 % fällig am 10.06.2026 (c)(d) | | 800 | 797 | 0,15 |
| 2,097 % fällig am 29.07.2026 (c)(d) | | 1.000 | 993 | 0,18 |
| 2,116 % fällig am 01.07.2026 (c)(d) | | 1.500 | 1.492 | 0,27 |
| 2,117 % fällig am 10.06.2026 (c)(d) | | 2.010 | 2.002 | 0,37 |
| 2,124 % fällig am 17.06.2026 (c)(d) | | 300 | 299 | 0,05 |
| 2,144 % fällig am 17.06.2026 (c)(d) | | 1.300 | 1.294 | 0,24 |
| 2,246 % fällig am 24.06.2026 (c)(d) | | 1.000 | 995 | 0,18 |
| 2,267 % fällig am 08.07.2026 (a)(c)(d) | | 3.000 | 2.982 | 0,55 |
| | | | 22.339 | 4,10 |
| Kurzfristige Instrumente insgesamt | | | 28.403 | 5,22 |
| **Übertragbare Wertpapiere insgesamt** | | | **€ 551.776** | **101,35** |

## PENSIONSGESCHÄFTE

| Kontrahent | Leihzins | Abrechnungsdatum | Fälligkeitsdatum | Kapitalbetrag | Besichert durch | (Erhaltene) Sicherheiten | Pensionsgeschäfte, zum Wert | Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäften[1] | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BPS | 1,970 % | 31.03.2026 | 01.04.2026 | € 1.000 | Belgium Government International Bond 2,150 % fällig am 22.06.2066 | € (1.002) | € 1.000 | € 1.000 | 0,18 |
| **Pensionsgeschäfte insgesamt** | | | | | | **€ (1.002)** | **€ 1.000** | **€ 1.000** | **0,18** |

(1) Umfasst aufgelaufene Zinsen.

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

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

## FUTURES

| Beschreibung | Typ | Verfallsmonat | Anzahl der Kontrakte | Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|
| Euro-Bobl June Futures | Long | 06.2026 | 101 | € (88) | (0,01) |
| Euro-Bund 10-Year Bond June Futures | Short | 06.2026 | 35 | 111 | 0,01 |
| Euro-Schatz June Futures | Long | 06.2026 | 373 | 4 | 0,00 |
| | | | | € 27 | 0,00 |
| **An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt** | | | | **€ 27** | **0,00** |

### ZENTRAL ABGERECHNETE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*)

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

## CREDIT DEFAULT SWAPS AUF EMISSIONEN VON UNTERNEHMEN, STAATEN UND US-KOMMUNEN – SCHUTZVERKAUF[1]

| Referenzeinheit | Zu erhaltender Festzinssatz | Fälligkeitsdatum | Nominalbetrag[2] | Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|
| Faurecia Automotive Holdings, Inc. | 5,000 % | 20.12.2029 | € 750 | € 21 | 0,00 |
| Faurecia Automotive Holdings, Inc. | 5,000 | 20.06.2030 | 200 | 9 | 0,00 |
| Worldline S.A. | 5,000 | 20.12.2030 | 5.000 | (151) | (0,03) |
| ZF Europe Finance BV | 5,000 | 20.12.2030 | 600 | (19) | 0,00 |
| | | | | € (140) | (0,03) |

## CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

| Index/Tranchen | Zu erhaltender Festzinssatz | Fälligkeitsdatum | Nominalbetrag[2] | Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|
| iTraxx Crossover 45 5-Year Index | 5,000 % | 20.06.2031 | € 14.830 | € (121) | (0,02) |

## ZINSSWAPS

| Zu zahlen/zu erhalten variabler Zins | Zinsvariabler Index | Festzins | Fälligkeitsdatum | Nominalbetrag | Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Zu erhalten[3] | 6-Month EUR-EURIBOR | 2,250 % | 16.09.2028 | € 900 | € 11 | 0,00 |
| Zu zahlen[3] | 6-Month EUR-EURIBOR | 2,500 | 16.09.2031 | 6.800 | (87) | (0,01) |
| | | | | | € (76) | (0,01) |
| **Zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente insgesamt** | | | | | **€ (337)** | **(0,06)** |

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

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

(3) Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Siehe Anmerkung 2 „Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge“ der Anmerkungen zum Abschluss für weitere Informationen.

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

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

### CREDIT DEFAULT SWAPS AUF EMISSIONEN VON UNTERNEHMEN, STAATEN UND US-KOMMUNEN – SCHUTZVERKAUF[1]

| Kontrahent | Referenzeinheit | Zu erhaltender Festzinssatz | Fälligkeitsdatum | Nominalbetrag[2] | Gezahlte/(erhaltene) Prämien | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | Beizulegender Zeitwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| GST | Albion Financing SARL | 5,000 % | 20.06.2031 | € 1.300 | € 101 | € (99) | € 2 | 0,00 |
| | Eutelsat S.A. | 5,000 | 20.12.2029 | 550 | (47) | 118 | 71 | 0,01 |
| | Ineos Finance PLC | 5,000 | 20.06.2030 | 2.100 | 41 | (265) | (224) | (0,04) |
| | | | | | € 95 | € (246) | € (151) | (0,03) |

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

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

| | | |
|---|---|---|
| **Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt** | **€ (151)** | **(0,03)** |
| **Anlagen insgesamt** | **€ 552.315** | **101,44** |
| **Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten** | **€ (7.820)** | **(1,44)** |
| **Nettovermögens** | **€ 544.495** | **100,00** |

## ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Angaben in Tausend*):

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

**^ Das Wertpapier ist in Verzug.**

**(a) Wertpapier per Emissionstermin.**

**(b) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.**

**(c) Nullkupon-Papier.**

**(d) Kupon stellt eine Rendite bis Fälligkeit dar.**

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

**(f) Bedingt wandelbares Wertpapier.**

**(g) Eingeschränkte Wertpapiere (31. März 2025: 0,27 %):**

| Emittentenbeschreibung | Kupon | Fälligkeitsdatum | Kaufdatum | Kosten | Beizulegender Zeitwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Grifols S.A. | 7,500 % | 01.05.2030 | 01.08.2025 - 19.12.2025 | € 1.356 | € 1.348 | 0,25 |

**(h) Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von €24.478 (31. März 2025: €0) wurden gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen zum 31. März 2026 als Sicherheiten verpfändet.**

**Barmittel in Höhe von €5.186 (31. März 2025: €799) waren zum 31. März 2026 als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente verpfändet.**

**Barmittel in Höhe von €300 (31. März 2025: €0) sind gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. zum 31. März 2026 als Sicherheiten für derivative Finanzinstrumente verpfändet.**

**Bewertung zum beizulegenden Zeitwert[1]**

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2026 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Inputfaktoren:

| Kategorie[2] | An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1) | Sonstige wesentliche beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 2) | Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 3) | Beizulegender Zeitwert |
|---|---|---|---|---|
| Übertragbare Wertpapiere | € 0 | € 551.764 | € 12 | € 551.776 |
| Pensionsgeschäfte | 0 | 1.000 | 0 | 1.000 |
| Derivative Finanzinstrumente[3] | 27 | (488) | 0 | (461) |
| **Gesamt** | **€ 27** | **€ 552.276** | **€ 12** | **€ 552.315** |

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2025 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Inputfaktoren:

| Kategorie[2] | An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1) | Sonstige wesentliche beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 2) | Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 3) | Beizulegender Zeitwert |
|---|---|---|---|---|
| Übertragbare Wertpapiere | € 0 | € 170.671 | € 1 | € 170.672 |
| Pensionsgeschäfte | 0 | 6.500 | 0 | 6.500 |
| Derivative Finanzinstrumente[3] | (40) | (64) | 0 | (104) |
| **Gesamt** | **€ (40)** | **€ 177.107** | **€ 1** | **€ 177.068** |

[1] Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Anmerkung 3 in den Anmerkungen zum Abschluss.

[2] Weitere Informationen sind der Aufstellung des Wertpapierbestands zu entnehmen.

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

**Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. März 2026:**

| Kontrahent | Leihzins | Abrechnungsdatum | Fälligkeitsdatum | Kreditbetrag | Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| BPS | (2,500) % | 01.04.2026 | TBD[1] | € (1.086) | € (1.086) | (0,20) |
| | (2,000) | 09.01.2026 | TBD[1] | (182) | (181) | (0,03) |
| | (1,250) | 24.09.2025 | TBD[1] | (1.120) | (1.113) | (0,20) |
| | 0,700 | 09.01.2026 | TBD[1] | (258) | (259) | (0,05) |
| | 1,000 | 19.01.2026 | TBD[1] | (1.178) | (1.181) | (0,22) |
| | 1,000 | 01.04.2026 | TBD[1] | (663) | (663) | (0,12) |
| | 1,350 | 06.01.2026 | TBD[1] | (627) | (629) | (0,11) |
| | 1,600 | 30.03.2026 | TBD[1] | (396) | (396) | (0,07) |
| BRC | (2,500) | 01.04.2026 | TBD[1] | (181) | (181) | (0,03) |
| | (1,000) | 21.01.2026 | TBD[1] | (192) | (192) | (0,03) |
| | 0,000 | 21.01.2026 | TBD[1] | (195) | (195) | (0,04) |
| | 0,500 | 30.10.2025 | TBD[1] | (797) | (798) | (0,15) |
| | 0,650 | 21.01.2026 | TBD[1] | (187) | (187) | (0,03) |
| | 1,150 | 01.04.2026 | TBD[1] | (185) | (185) | (0,03) |
| | 1,250 | 22.10.2025 | TBD[1] | (954) | (959) | (0,18) |
| | 1,250 | 21.01.2026 | TBD[1] | (1.179) | (1.182) | (0,22) |
| | 1,500 | 30.09.2025 | TBD[1] | (208) | (209) | (0,04) |
| | 1,550 | 29.10.2025 | TBD[1] | (809) | (815) | (0,15) |
| | 1,650 | 11.02.2026 | TBD[1] | (1.774) | (1.778) | (0,33) |
| JML | 0,000 | 01.04.2026 | TBD[1] | (1.627) | (1.627) | (0,30) |
| | 0,500 | 20.01.2026 | TBD[1] | (1.662) | (1.663) | (0,30) |
| | 1,450 | 26.03.2026 | TBD[1] | (371) | (371) | (0,07) |
| | 1,750 | 22.01.2026 | TBD[1] | (1.007) | (1.011) | (0,19) |
| | 1,800 | 22.01.2026 | TBD[1] | (1.366) | (1.371) | (0,25) |
| MYI | (7,250) | 09.01.2026 | TBD[1] | (653) | (642) | (0,12) |
| | (2,500) | 01.04.2026 | TBD[1] | (1.357) | (1.357) | (0,25) |
| | (1,000) | 28.10.2025 | TBD[1] | (275) | (274) | (0,05) |
| | (1,000) | 10.02.2026 | TBD[1] | (1.159) | (1.158) | (0,21) |
| | (0,100) | 28.10.2025 | TBD[1] | (430) | (429) | (0,08) |
| | 0,200 | 04.12.2025 | TBD[1] | (906) | (907) | (0,17) |
| | 0,500 | 26.03.2026 | TBD[1] | (370) | (370) | (0,07) |
| | 0,600 | 25.03.2026 | TBD[1] | (1.346) | (1.347) | (0,25) |
| | 0,900 | 01.04.2026 | TBD[1] | (1.369) | (1.369) | (0,25) |
| | 1,000 | 01.04.2026 | TBD[1] | (1.491) | (1.491) | (0,27) |
| | 1,500 | 08.01.2026 | TBD[1] | (807) | (810) | (0,15) |
| | 1,500 | 06.02.2026 | TBD[1] | (1.629) | (1.632) | (0,30) |
| | 1,500 | 01.04.2026 | TBD[1] | (1.139) | (1.139) | (0,21) |
| | 1,700 | 04.12.2025 | TBD[1] | (1.146) | (1.152) | (0,21) |
| | 1,760 | 04.12.2025 | TBD[1] | (685) | (689) | (0,13) |
| | 1,800 | 04.12.2025 | TBD[1] | (1.017) | (1.023) | (0,19) |
| **Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt** | | | | | **€ (34.021)** | **(6,25)** |

[1] Umgekehrte Pensionsgeschäfte mit offener Laufzeit.

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

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025:

| | As at 31-Mar-2026 | | | As at 31-Mar-2025 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Kontrahent | Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt | (Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten | Nettoengagement[1] | Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt | (Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten | Nettoengagement[1] |
| GST | € (151) | € 300 | € 149 | € (53) | € 0 | € (53) |

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

**Vergleichsangaben**

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

| Analyse des Gesamtvermögens | 31. März 2026 (%) | 31. März 2025 (%) |
|---|---|---|
| An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere | 84,55 | 85,28 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere* | 9,11 | 7,67 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere | 0,12 | 0,24 |
| Pensionsgeschäfte | 0,17 | 3,55 |
| An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente | 0,02 | k. A. |
| Zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente | 0,01 | k. A. |
| Derivative OTC-Finanzinstrumente | 0,01 | 0,00 |
| Sonstige Vermögenswerte | 6,01 | 3,26 |
| Gesamtvermögen | 100,00 | 100,00 |

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

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 auf die folgenden Segmente:

| Anlagen zum beizulegenden Zeitwert | 31. März 2026 (%) | 31. März 2025 (%) |
|---|---|---|
| Australien | 0,30 | 0,19 |
| Österreich | 1,30 | 0,35 |
| Belgien | 1,01 | 0,81 |
| Kaimaninseln | 0,15 | k. A. |
| Dänemark | 1,07 | 0,73 |
| Estland | 0,09 | 0,24 |
| Finnland | 0,16 | 0,62 |
| Frankreich | 21,66 | 17,87 |
| Deutschland | 10,06 | 9,71 |
| Gibraltar | k. A. | 0,17 |
| Griechenland | 0,76 | 3,19 |
| Hongkong | 0,09 | k. A. |
| International | 0,00 | 0,00 |
| Irland | 0,59 | 0,61 |
| Isle of Man | 0,27 | 0,38 |
| Italien | 10,09 | 14,47 |
| Japan | 2,52 | 2,28 |
| Jersey, Kanalinseln | 0,25 | 0,67 |
| Lettland | k. A. | 0,06 |
| Litauen | 0,30 | 0,11 |
| Luxemburg | 5,88 | 7,40 |
| Multinational | 0,93 | 1,05 |
| Niederlande | 12,94 | 10,80 |
| Norwegen | 0,55 | 0,43 |
| Panama | 0,19 | 0,12 |
| Polen | 0,23 | k. A. |
| Portugal | 1,36 | 1,61 |
| Slowenien | 0,49 | 0,18 |
| Spanien | 3,39 | 4,64 |
| Schweden | 4,20 | 4,48 |
| Vereinigtes Königreich | 9,83 | 6,54 |
| Vereinigte Staaten | 5,47 | 6,66 |
| Kurzfristige Instrumente | 5,22 | k. A. |
| Pensionsgeschäfte | 0,18 | 3,67 |
| An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente | | |
| Futures | 0,00 | (0,02) |
| Zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente | | |
| Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und US-Kommunen – Schutzverkauf | (0,03) | (0,01) |
| Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf | (0,02) | k. A. |
| Zinsswaps | (0,01) | k. A. |
| Derivative OTC-Finanzinstrumente | | |
| Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und US-Kommunen – Schutzverkauf | (0,03) | (0,03) |
| Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | (1,44) | 0,02 |
| Nettovermögens | 100,00 | 100,00 |

# Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF

| BESCHREIBUNG | | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|---|
| **WERTPAPIERE** | | | | |
| **AUSTRALIEN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Australia & New Zealand Banking Group Ltd.** | | | | |
| 4,050 % fällig am 14.02.2031 | $ | 1.400 | $ 1.396 | 0,37 |
| **Macquarie Bank Ltd.** | | | | |
| 2,738 % fällig am 18.02.2031 | € | 800 | 904 | 0,24 |
| | | | 2.300 | 0,61 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **New South Wales Treasury Corp.** | | | | |
| 1,750 % fällig am 20.03.2034 | AUD | 11.500 | 6.023 | 1,60 |
| 3,500 % fällig am 20.11.2037 | | 2.100 | 1.163 | 0,31 |
| **Queensland Treasury Corp.** | | | | |
| 1,500 % fällig am 20.08.2032 | | 2.500 | 1.368 | 0,36 |
| 5,250 % fällig am 21.07.2036 | | 10.000 | 6.634 | 1,76 |
| **Treasury Corp. of Victoria** | | | | |
| 2,000 % fällig am 17.09.2035 | | 14.200 | 7.140 | 1,90 |
| | | | 22.328 | 5,93 |
| Australien insgesamt | | | 24.628 | 6,54 |
| **ÖSTERREICH** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **UniCredit Bank Austria AG** | | | | |
| 2,625 % fällig am 18.02.2031 | € | 900 | 1.015 | 0,27 |
| **BULGARIEN** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Bulgaria Government International Bond** | | | | |
| 3,375 % fällig am 18.07.2035 | | 100 | 110 | 0,03 |
| **KANADA** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Bank of Nova Scotia** | | | | |
| 3,791 % fällig am 13.03.2029 | $ | 1.200 | 1.194 | 0,32 |
| **Royal Bank of Canada** | | | | |
| 4,139 % fällig am 06.04.2029 (a) | | 1.000 | 1.004 | 0,27 |
| **Toronto-Dominion Bank** | | | | |
| 2,971 % fällig am 07.02.2031 | € | 900 | 1.029 | 0,27 |
| | | | 3.227 | 0,86 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Canada Government International Bond** | | | | |
| 3,250 % fällig am 01.06.2035 | CAD | 11.500 | 8.126 | 2,16 |
| **CPPIB Capital, Inc.** | | | | |
| 5,300 % fällig am 10.03.2036 | AUD | 1.500 | 1.006 | 0,27 |
| **Province of Ontario** | | | | |
| 1,550 % fällig am 01.11.2029 | CAD | 3.300 | 2.239 | 0,59 |
| | | | 11.371 | 3,02 |
| Kanada insgesamt | | | 14.598 | 3,88 |
| **KOLUMBIEN** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Colombian TES** | | | | |
| 11,750 % fällig am 24.01.2035 | COP | 17.615.000 | 4.385 | 1,17 |
| 12,750 % fällig am 28.11.2040 | | 1.616.900 | 430 | 0,11 |
| 13,250 % fällig am 09.02.2033 | | 173.000 | 47 | 0,01 |
| Kolumbien insgesamt | | | 4.862 | 1,29 |
| **TSCHECHISCHE REPUBLIK** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Czech Republic Government International Bond** | | | | |
| 0,950 % fällig am 15.05.2030 | CZK | 1.100 | 45 | 0,01 |
| **DÄNEMARK** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Danske Bank A/S** | | | | |
| 2,500 % fällig am 13.02.2030 | € | 900 | 1.019 | 0,27 |
| **FINNLAND** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj** | | | | |
| 2,875 % fällig am 03.04.2030 (a) | € | 900 | $ 1.035 | 0,28 |
| **FRANKREICH** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **France Government International Bond** | | | | |
| 0,750 % fällig am 25.02.2028 | | 700 | 776 | 0,21 |
| 2,750 % fällig am 25.02.2029 | | 1.300 | 1.491 | 0,39 |
| Frankreich insgesamt | | | 2.267 | 0,60 |
| **UNGARN** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Hungary Government International Bond** | | | | |
| 2,000 % fällig am 23.05.2029 | HUF | 12.000 | 31 | 0,01 |
| 4,000 % fällig am 25.07.2029 | € | 3.000 | 3.504 | 0,93 |
| Ungarn insgesamt | | | 3.535 | 0,94 |
| **INDONESIEN** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Indonesia Government International Bond** | | | | |
| 8,375 % fällig am 15.03.2034 | IDR | 13.250.000 | 851 | 0,23 |
| **ISRAEL** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Israel Government International Bond** | | | | |
| 1,000 % fällig am 31.03.2030 | ILS | 3.800 | 1.076 | 0,29 |
| 5,375 % fällig am 12.03.2029 | $ | 2.800 | 2.844 | 0,75 |
| 5,625 % fällig am 19.02.2035 | | 900 | 917 | 0,24 |
| Israel insgesamt | | | 4.837 | 1,28 |
| **ITALIEN** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Cassa Depositi e Prestiti SpA** | | | | |
| 3,375 % fällig am 11.02.2032 | € | 100 | 114 | 0,03 |
| **Italy Buoni Poliennali Del Tesoro** | | | | |
| 2,100 % fällig am 26.08.2027 | | 15.100 | 17.237 | 4,58 |
| 2,950 % fällig am 01.07.2030 | | 4.500 | 5.138 | 1,36 |
| 3,600 % fällig am 01.10.2035 | | 12.600 | 14.238 | 3,78 |
| Italien insgesamt | | | 36.727 | 9,75 |
| **JAPAN** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Japan Government International Bond** | | | | |
| 0,400 % fällig am 20.06.2040 | ¥ | 412.000 | 1.850 | 0,49 |
| 0,500 % fällig am 20.12.2040 | | 55.600 | 249 | 0,07 |
| 0,700 % fällig am 20.12.2050 | | 19.200 | 64 | 0,02 |
| 2,100 % fällig am 20.12.2035 | | 340.000 | 2.094 | 0,56 |
| 2,800 % fällig am 20.06.2055 | | 950.000 | 5.061 | 1,34 |
| 3,200 % fällig am 20.12.2045 | | 1.610.000 | 10.023 | 2,66 |
| Japan insgesamt | | | 19.341 | 5,14 |
| **KUWAIT** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Kuwait Government International Bond** | | | | |
| 4,016 % fällig am 09.10.2028 | $ | 200 | 197 | 0,05 |
| **MALAYSIA** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Malaysia Government International Bond** | | | | |
| 3,519 % fällig am 20.04.2028 | MYR | 34.700 | 8.628 | 2,29 |
| **MEXIKO** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Mexico Government International Bond** | | | | |
| 7,500 % fällig am 26.05.2033 | MXN | 2.000 | 102 | 0,03 |
| **NEUSEELAND** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **ASB Bank Ltd.** | | | | |
| 2,759 % fällig am 26.08.2031 | € | 900 | 1.015 | 0,27 |
| **NORWEGEN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **SpareBank Boligkreditt A/S** | | | | |
| 3,000 % fällig am 23.03.2032 | € | 900 | $ 1.028 | 0,27 |
| **SR-Boligkreditt A/S** | | | | |
| 2,750 % fällig am 27.02.2033 | | 900 | 1.010 | 0,27 |
| Norwegen insgesamt | | | 2.038 | 0,54 |
| **PERU** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Peru Government International Bond** | | | | |
| 6,150 % fällig am 12.08.2032 | PEN | 7.300 | 2.187 | 0,58 |
| 6,850 % fällig am 12.08.2035 | | 1.800 | 526 | 0,14 |
| 6,900 % fällig am 12.08.2037 | | 12.400 | 3.533 | 0,94 |
| Peru insgesamt | | | 6.246 | 1,66 |
| **POLEN** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Poland Government International Bond** | | | | |
| 1,750 % fällig am 25.04.2032 | PLN | 150 | 33 | 0,01 |
| **KATAR** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Qatar Government International Bond** | | | | |
| 4,625 % fällig am 29.05.2029 | $ | 2.840 | 2.847 | 0,76 |
| **RUMÄNIEN** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Romania Government International Bond** | | | | |
| 5,125 % fällig am 24.09.2031 | € | 1.450 | 1.659 | 0,44 |
| 5,625 % fällig am 30.05.2037 | | 650 | 706 | 0,19 |
| Rumänien insgesamt | | | 2.365 | 0,63 |
| **SAUDI-ARABIEN** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Saudi Arabia Government International Bond** | | | | |
| 3,375 % fällig am 05.03.2032 | | 3.000 | 3.353 | 0,89 |
| 3,750 % fällig am 05.03.2037 | | 500 | 543 | 0,14 |
| Saudi-Arabien insgesamt | | | 3.896 | 1,03 |
| **SLOWAKEI** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Slovakia Government International Bond** | | | | |
| 4,125 % fällig am 19.02.2046 | | 2.900 | 3.262 | 0,87 |
| **SÜDAFRIKA** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **South Africa Government International Bond** | | | | |
| 8,875 % fällig am 28.02.2035 | ZAR | 106.500 | 6.115 | 1,62 |
| **SPANIEN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Banco Santander S.A.** | | | | |
| 2,625 % fällig am 23.02.2031 | € | 900 | 1.015 | 0,27 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Spain Government International Bond** | | | | |
| 0,000 % fällig am 31.01.2028 (b) | | 2.000 | 2.195 | 0,58 |
| 2,400 % fällig am 31.05.2028 | | 6.900 | 7.894 | 2,10 |
| 3,200 % fällig am 31.10.2035 | | 8.900 | 10.039 | 2,67 |
| 3,450 % fällig am 31.10.2034 | | 3.000 | 3.477 | 0,92 |
| | | | 23.605 | 6,27 |
| Spanien insgesamt | | | 24.620 | 6,54 |
| **SUPRANATIONAL** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Europäische Union** | | | | |
| 3,250 % fällig am 12.12.2036 | | 500 | 563 | 0,15 |
| 3,375 % fällig am 12.12.2035 | | 900 | 1.035 | 0,27 |
| Supranational insgesamt | | | 1.598 | 0,42 |

| BESCHREIBUNG | | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|---|
| **SCHWEIZ** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **UBS Switzerland AG** | | | | |
| 2,560 % fällig am 18.08.2029 | € | 900 | $ 1.020 | 0,27 |
| **Thailand Government International Bond** | | | | |
| 1,840 % fällig am 17.05.2036 | THB | 11.761 | 345 | 0,09 |
| 2,700 % fällig am 17.06.2040 | | 49.000 | 1.463 | 0,39 |
| 2,980 % fällig am 17.06.2045 | | 8.771 | 256 | 0,07 |
| Thailand insgesamt | | | 2.064 | 0,55 |
| **VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **MDGH GMTN RSC Ltd.** | | | | |
| 0,375 % fällig am 10.03.2027 | € | 100 | 112 | 0,03 |
| **VEREINIGTES KÖNIGREICH** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Santander UK PLC** | | | | |
| 2,375 % fällig am 12.05.2029 | | 900 | 1.018 | 0,27 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Britischer Gilt** | | | | |
| 4,375 % fällig am 07.03.2030 | £ | 10.800 | 14.217 | 3,78 |
| 4,375 % fällig am 31.07.2054 | | 11.950 | 13.122 | 3,48 |
| | | | 27.339 | 7,26 |
| Vereinigtes Königreich insgesamt | | | 28.357 | 7,53 |

| BESCHREIBUNG | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|
| **USA** | | | |
| **EMISSIONEN VON US-BEHÖRDEN** | | | |
| **Ginnie Mae** | | | |
| 3,500 % fällig am 20.01.2056 - 20.03.2056 | $ 15.200 | $ 13.952 | 3,71 |
| **Ginnie Mae, TBA** | | | |
| 3,000 % fällig am 01.04.2056 | 10.600 | 9.465 | 2,51 |
| 6,500 % fällig am 01.05.2056 | 11.700 | 12.126 | 3,22 |
| **Uniform Mortgage-Backed Security, TBA** | | | |
| 4,500 % fällig am 01.05.2056 | 7.800 | 7.521 | 2,00 |
| 5,000 % fällig am 01.04.2056 - 01.05.2056 | 63.600 | 62.675 | 16,65 |
| 6,500 % fällig am 01.05.2056 | 4.600 | 4.755 | 1,26 |
| | | 110.494 | 29,35 |
| **US-TREASURY-OBLIGATIONEN** | | | |
| **U.S. Treasury Bonds** | | | |
| 1,875 % fällig am 15.02.2041 | 7.000 | 4.852 | 1,29 |
| 4,125 % fällig am 15.08.2044 | 13.050 | 11.843 | 3,14 |
| 4,625 % fällig am 15.02.2046 | 100 | 96 | 0,03 |
| 4,625 % fällig am 15.02.2055 | 8.700 | 8.300 | 2,20 |
| 4,625 % fällig am 15.11.2055 | 1.230 | 1.175 | 0,31 |
| 4,750 % fällig am 15.02.2056 | 100 | 98 | 0,03 |
| 4,875 % fällig am 15.08.2045 | 1.800 | 1.795 | 0,48 |
| **U.S. Treasury Notes** | | | |
| 3,375 % fällig am 30.11.2027 | 7.400 | 7.346 | 1,95 |
| 4,000 % fällig am 31.05.2030 | 32.100 | 32.213 | 8,56 |
| 4,000 % fällig am 15.11.2035 | 12.400 | 12.097 | 3,21 |
| 4,125 % fällig am 30.09.2027 | 19.600 | 19.683 | 5,23 |
| 4,125 % fällig am 15.02.2036 | $ 200 | $ 197 | 0,05 |
| 4,250 % fällig am 15.08.2035 | 11.500 | 11.458 | 3,04 |
| | | 111.153 | 29,52 |
| Vereinigte Staaten insgesamt | | 221.647 | 58,87 |
| **KURZFRISTIGE INSTRUMENTE** | | | |
| **TURKEY TREASURY BILLS** | | | |
| 38,547 % fällig am 07.04.2026 (b)(c) | TRY 5.000 | 111 | 0,03 |
| 38,645 % fällig am 07.04.2026 (b)(c) | 5.000 | 112 | 0,03 |
| 38,754 % fällig am 07.04.2026 (b)(c) | 6.000 | 134 | 0,04 |
| 38,852 % fällig am 07.04.2026 (b)(c) | 4.000 | 89 | 0,02 |
| | | 446 | 0,12 |
| **U.S. TREASURY BILLS** | | | |
| 3,699 % fällig am 07.05.2026 (b)(c)(d) | $ 4.700 | 4.683 | 1,24 |
| Kurzfristige Instrumente insgesamt | | 5.129 | 1,36 |
| **Übertragbare Wertpapiere insgesamt** | | **$ 436.161** | **115,84** |

## PENSIONSGESCHÄFTE

| Kontrahent | Leihzins | Abrechnungsdatum | Fälligkeitsdatum | Kapitalbetrag | Besichert durch | (Erhaltene) Sicherheiten | Pensionsgeschäfte, zum Wert | Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäften[1] | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BPS | 3,730 % | 31.03.2026 | 01.04.2026 | $ 29.700 | Ginnie Mae 5,000 % fällig am 20.01.2056 | $ (30.779) | $ 29.700 | $ 29.703 | 7,89 |
| **Pensionsgeschäfte insgesamt** | | | | | | **$ (30.779)** | **$ 29.700** | **$ 29.703** | **7,89** |

(1) Umfasst aufgelaufene Zinsen.

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

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

## FUTURES

| Beschreibung | Typ | Verfallsmonat | # der Kontrakte | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|
| 3-Month EURIBOR December Futures | Long | 12.2026 | 514 | $ (516) | (0,14) |
| Australia Government 10-Year Bond June Futures | Short | 06.2026 | 245 | 114 | 0,03 |
| Canada Government 10-Year Bond June Futures | Long | 06.2026 | 49 | (84) | (0,02) |
| Euro-Bobl June Futures | Short | 06.2026 | 154 | 382 | 0,10 |
| Euro-BTP Italy Government Bond June Futures | Long | 06.2026 | 82 | (359) | (0,10) |
| Euro-Bund 10-Year Bond June Futures | Short | 06.2026 | 43 | 101 | 0,03 |
| Euro-OAT France Government 10-Year Bond June Futures | Short | 06.2026 | 55 | 238 | 0,06 |
| Euro-Schatz June Futures | Short | 06.2026 | 16 | 17 | 0,00 |
| Japan Government 10-Year Bond June Futures | Short | 06.2026 | 29 | 293 | 0,08 |
| U.S. Treasury 2-Year Note June Futures | Long | 06.2026 | 14 | (21) | (0,01) |
| U.S. Treasury 5-Year Note June Futures | Long | 06.2026 | 79 | (123) | (0,03) |
| U.S. Treasury 10-Year Note June Futures | Long | 06.2026 | 254 | (576) | (0,15) |
| U.S. Treasury 10-Year Ultra June Futures | Long | 06.2026 | 130 | (273) | (0,07) |
| U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond June Futures | Long | 06.2026 | 141 | (543) | (0,14) |
| United Kingdom Long Gilt June Futures | Long | 06.2026 | 8 | (29) | (0,01) |
| | | | | $ (1.379) | (0,37) |
| **An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt** | | | | **$ (1.379)** | **(0,37)** |

## ZENTRAL ABGERECHNETE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*)

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

### ZINSSWAPS

| Zu zahlen/zu erhalten variabler Zins | Zinsvariabler Index | Festzins | Fälligkeitsdatum | Nominalbetrag | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Zu zahlen | 1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS | 3,500 % | 18.03.2028 | £ 270 | $ (5) | 0,00 |
| Zu zahlen(1) | 1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS | 3,500 | 16.09.2028 | 18.180 | (163) | (0,04) |
| Zu zahlen | 1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS | 3,500 | 18.03.2031 | 510 | (19) | (0,01) |
| Zu zahlen(1) | 1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS | 3,500 | 16.09.2031 | 2.700 | (39) | (0,01) |
| Zu erhalten | 1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS | 4,000 | 18.03.2036 | 100 | 4 | 0,00 |
| Zu zahlen(1) | 1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS | 4,000 | 16.09.2036 | 7.500 | 12 | 0,00 |
| Zu erhalten | 1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS | 4,500 | 18.03.2056 | 130 | 8 | 0,00 |
| Zu erhalten(1) | 1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS | 4,500 | 16.09.2056 | 5.630 | 109 | 0,03 |
| Zu zahlen | 1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS | 1,000 | 18.03.2028 | ¥ 3.250.000 | (6) | 0,00 |
| Zu zahlen | 1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS | 1,250 | 18.03.2031 | 3.850.000 | (85) | (0,02) |
| Zu erhalten(1) | 1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS | 1,500 | 16.09.2028 | 7.905.000 | 20 | 0,01 |
| Zu zahlen | 1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS | 1,500 | 18.03.2036 | 3.465.000 | (121) | (0,03) |
| Zu erhalten(1) | 1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS | 1,750 | 17.06.2031 | 130.000 | 4 | 0,00 |
| Zu erhalten(1) | 1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS | 1,750 | 16.09.2031 | 2.160.000 | 26 | 0,01 |
| Zu erhalten(1) | 1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS | 2,000 | 17.06.2036 | 140.000 | 7 | 0,00 |
| Zu erhalten | 1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS | 2,500 | 18.03.2056 | 216.000 | 0 | 0,00 |
| Zu erhalten(1) | 1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS | 1,750 | 16.09.2031 | SGD 19.165 | 288 | 0,08 |
| Zu erhalten(1) | 1-Day SGD-SIBCSORA Compounded-OIS | 2,000 | 16.09.2031 | 10.600 | 81 | 0,02 |
| Zu erhalten(1) | 1-Day THB-THOR Compounded-OIS | 1,250 | 16.09.2031 | THB 77.300 | 57 | 0,01 |
| Zu zahlen | 1-Day THB-THOR Compounded-OIS | 1,500 | 18.03.2036 | 95.500 | (62) | (0,02) |
| Zu zahlen(1) | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,000 | 17.06.2028 | $ 19.600 | 0 | 0,00 |
| Zu zahlen(1) | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,250 | 17.06.2031 | 4.200 | 12 | 0,00 |
| Zu erhalten(1) | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,407 | 31.08.2030 | 100 | 1 | 0,00 |
| Zu erhalten(1) | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,422 | 31.08.2030 | 100 | 1 | 0,00 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,500 | 17.12.2027 | 300 | 2 | 0,00 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,500 | 18.03.2028 | 9.980 | 46 | 0,01 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,500 | 18.03.2031 | 25.650 | 93 | 0,02 |
| Zu erhalten(1) | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,564 | 31.01.2033 | 100 | 1 | 0,00 |
| Zu erhalten(1) | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,712 | 15.11.2035 | 100 | 1 | 0,00 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,750 | 17.12.2035 | 400 | 2 | 0,00 |
| Zu erhalten(1) | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,750 | 17.06.2036 | 5.430 | 46 | 0,01 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,755 | 15.02.2036 | 200 | 2 | 0,00 |
| Zu erhalten(1) | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,998 | 15.11.2053 | 100 | 3 | 0,00 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 4,000 | 18.03.2036 | 39.810 | (39) | (0,01) |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 4,000 | 18.03.2056 | 11.020 | (112) | (0,03) |
| Zu zahlen(1) | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 4,000 | 17.06.2056 | 500 | (3) | 0,00 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 4,052 | 15.02.2056 | 100 | 1 | 0,00 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 4,076 | 15.02.2046 | 100 | 1 | 0,00 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 4,222 | 15.11.2052 | 300 | (3) | 0,00 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 4,224 | 15.11.2052 | 300 | (3) | 0,00 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 4,225 | 15.11.2052 | 600 | (6) | 0,00 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 4,227 | 15.11.2052 | 700 | (8) | 0,00 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 4,227 | 15.11.2052 | 300 | (3) | 0,00 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 4,228 | 15.11.2052 | 300 | (3) | 0,00 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 4,232 | 15.11.2052 | 300 | (3) | 0,00 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 4,233 | 15.11.2052 | 500 | (6) | 0,00 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 4,238 | 15.11.2052 | 400 | (5) | 0,00 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 4,244 | 15.11.2052 | 500 | (7) | 0,00 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 4,245 | 15.11.2052 | 1.000 | (14) | 0,00 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 4,248 | 15.11.2052 | 700 | (10) | 0,00 |
| Zu erhalten | 3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS | 2,750 | 18.03.2031 | CAD 600 | 1 | 0,00 |
| Zu erhalten | 3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS | 2,750 | 17.12.2035 | 80 | 0 | 0,00 |
| Zu erhalten | 3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS | 3,000 | 18.03.2036 | 9.500 | 0 | 0,00 |
| Zu zahlen(1) | 3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS | 3,250 | 17.06.2036 | 600 | 3 | 0,00 |
| Zu zahlen | 3-Month CHF-SRFXON3 Compounded-OIS | 0,250 | 18.03.2031 | CHF 1.800 | 5 | 0,00 |
| Zu zahlen(1) | 3-Month CHF-SRFXON3 Compounded-OIS | 0,250 | 16.09.2031 | 1.000 | 1 | 0,00 |
| Zu zahlen | 3-Month KRW-KORIBOR | 2,750 | 18.03.2036 | KRW 11.820.800 | (203) | (0,05) |
| Zu erhalten(1) | 3-Month PLN-WIBOR | 4,700 | 20.01.2036 | PLN 400 | 2 | 0,00 |
| Zu zahlen | 3-Month SEK-STIBOR | 2,500 | 18.03.2031 | SEK 39.700 | (46) | (0,01) |
| Zu zahlen(1) | 3-Month SEK-STIBOR | 2,750 | 16.09.2031 | 17.500 | (19) | (0,01) |
| Zu zahlen | 6-Month AUD-BBR-BBSW | 3,750 | 18.03.2031 | AUD 23.800 | (168) | (0,04) |
| Zu erhalten | 6-Month AUD-BBR-BBSW | 4,250 | 18.03.2036 | 700 | 7 | 0,00 |
| Zu zahlen | 6-Month AUD-BBR-BBSW | 5,000 | 18.03.2056 | 1.150 | 12 | 0,00 |
| Zu zahlen(1) | 6-Month CZK-PRIBOR | 4,350 | 20.01.2036 | CZK 2.000 | (1) | 0,00 |
| Zu zahlen(1) | 6-Month EUR-EURIBOR | 2,170 | 15.12.2028 | € 17.200 | (89) | (0,02) |
| Zu zahlen(1) | 6-Month EUR-EURIBOR | 2,250 | 16.09.2028 | 26.200 | (204) | (0,05) |
| Zu erhalten(1) | 6-Month EUR-EURIBOR | 2,350 | 15.12.2028 | 17.400 | 92 | 0,02 |
| Zu zahlen(1) | 6-Month EUR-EURIBOR | 2,500 | 16.09.2031 | 16.100 | (394) | (0,11) |
| Zu zahlen(1) | 6-Month EUR-EURIBOR | 2,750 | 16.09.2036 | 10.050 | (158) | (0,04) |
| Zu erhalten(1) | 6-Month EUR-EURIBOR | 2,825 | 19.09.2055 | 12.200 | (209) | (0,06) |
| Zu erhalten | 6-Month EUR-EURIBOR | 3,000 | 18.03.2046 | 2.400 | 35 | 0,01 |
| Zu zahlen(1) | 6-Month EUR-EURIBOR | 3,000 | 16.09.2056 | 2.650 | (11) | 0,00 |
| Zu zahlen | 6-Month NOK-NIBOR | 3,750 | 18.03.2031 | NOK 17.300 | (16) | 0,00 |
| Zu zahlen(1) | 6-Month NOK-NIBOR | 4,500 | 16.09.2031 | 2.000 | (1) | 0,00 |
| | | | | | $ (1.258) | (0,33) |
| **Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente insgesamt** | | | | | **$ (1.258)** | **(0,33)** |

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

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

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

### WÄHRUNGSSWAPS

| Kontrahent | Zu erhalten | Zu zahlen | Fälligkeitsdatum | Nominalbetrag der erhaltenen Währung | Nominalbetrag der gelieferten Währung | Gezahlte/ (erhaltene) Prämien | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | Beizulegender Zeitwert | % des Netto-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| FAR | Variabler Zinssatz gleich dem 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS abzüglich 0,450 % basierend auf dem Nominalbetrag der erhaltenen Währung | Variabler Zinssatz gleich dem 1-Day JPY-SOFR Compounded-OIS basierend auf dem Nominalbetrag der gelieferten Währung | 17.03.2032 | $ 18.378 | JPY 2.903.800 | $ 44 | $ 89 | 133 | 0,03 |

### ZINSSWAPS

| Kontrahent | Zu zahlen/ zu erhalten variabler Zins | Zinsvariabler Index | Festzins | Fälligkeitsdatum | Nominalbetrag | Gezahlte/ (erhaltene) Prämien | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | Beizulegender Zeitwert | % des Netto-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BOA | Zu zahlen[1] | 3-Month CNY-CNREPOFIX | 1,500 % | 17.03.2032 | CNY 40.400 | $ (21) | $ (23) | $ (44) | (0,01) |
| BPS | Zu zahlen[1] | 3-Month CNY-CNREPOFIX | 1,500 | 17.03.2032 | 252.000 | (313) | 35 | (278) | (0,07) |
| JPM | Zu zahlen[1] | 3-Month CNY-CNREPOFIX | 1,500 | 17.03.2032 | 132.100 | (165) | 19 | (146) | (0,04) |
| | | | | | | $ (499) | $ 31 | $ (468) | (0,12) |

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

### DEVISENTERMINKONTRAKTE

| Kontrahent | Abrechnungsmonat | Zu liefernde Währung | Zu erhaltende Währung | Nicht realisierter Wertzuwachs | Nicht realisierter (Wertverlust) | Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Nettowertverlust) | % des Netto-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AZD | 04.2026 | CAD 21.242 | $ 15.507 | $ 285 | $ 0 | $ 285 | 0,08 |
| | 04.2026 | $ 306 | INR 28.316 | 0 | (7) | (7) | 0,00 |
| | 05.2026 | 17 | CAD 24 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| BOA | 04.2026 | BRL 5 | $ 1 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | COP 529.770 | 138 | 0 | (7) | (7) | 0,00 |
| | 04.2026 | € 1.794 | 2.081 | 14 | 0 | 14 | 0,00 |
| | 04.2026 | £ 498 | 668 | 11 | 0 | 11 | 0,00 |
| | 04.2026 | INR 131.702 | 1.407 | 14 | 0 | 14 | 0,00 |
| | 04.2026 | PLN 1.452 | 393 | 3 | 0 | 3 | 0,00 |
| | 04.2026 | THB 30.529 | 978 | 51 | 0 | 51 | 0,01 |
| | 04.2026 | $ 1 | BRL 5 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | 341 | COP 1.255.590 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 04.2026 | 924 | INR 86.717 | 0 | (8) | (8) | 0,00 |
| | 04.2026 | 1.053 | ¥ 168.073 | 3 | 0 | 3 | 0,00 |
| | 04.2026 | ZAR 15.995 | $ 937 | 6 | (2) | 4 | 0,00 |
| | 05.2026 | AUD 471 | 323 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | € 790 | 907 | 0 | (4) | (4) | 0,00 |
| | 05.2026 | ¥ 167.567 | 1.053 | 0 | (3) | (3) | 0,00 |
| | 06.2026 | BRL 5 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | ILS 2.359 | 764 | 15 | 0 | 15 | 0,00 |
| | 06.2026 | MXN 15.618 | 868 | 9 | (1) | 8 | 0,00 |
| | 09.2026 | COP 1.255.590 | 329 | 0 | (2) | (2) | 0,00 |
| BPS | 04.2026 | AUD 151 | 106 | 3 | 0 | 3 | 0,00 |
| | 04.2026 | BRL 7.206 | 1.382 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 04.2026 | COP 754.772 | 197 | 0 | (9) | (9) | 0,00 |
| | 04.2026 | € 3.626 | 4.214 | 36 | 0 | 36 | 0,01 |
| | 04.2026 | ILS 2.103 | 681 | 15 | 0 | 15 | 0,00 |
| | 04.2026 | INR 885.823 | 9.541 | 171 | 0 | 171 | 0,05 |
| | 04.2026 | KRW 1.137.092 | 769 | 23 | 0 | 23 | 0,01 |
| | 04.2026 | NZD 3.061 | 1.810 | 64 | 0 | 64 | 0,02 |
| | 04.2026 | PLN 29 | 8 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | THB 3.959 | 122 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 04.2026 | TWD 2.806 | 89 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ 1.368 | BRL 7.206 | 12 | 0 | 12 | 0,00 |
| | 04.2026 | 374 | ILS 1.184 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | 3.690 | INR 347.330 | 0 | (10) | (10) | 0,00 |
| | 04.2026 | 2.169 | TWD 68.742 | 0 | (30) | (30) | (0,01) |
| | 05.2026 | ILS 1.182 | $ 374 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 05.2026 | $ 24 | CNY 167 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | 5.739 | INR 543.538 | 5 | (3) | 2 | 0,00 |
| | 06.2026 | IDR 8.956.951 | $ 532 | 6 | 0 | 6 | 0,00 |
| | 06.2026 | TWD 53.292 | 1.686 | 34 | 0 | 34 | 0,01 |
| | 07.2026 | BRL 2.599 | 485 | 0 | (3) | (3) | 0,00 |
| | 08.2026 | $ 991 | INR 94.307 | 0 | (9) | (9) | 0,00 |
| | 01.2027 | 89 | TWD 2.784 | 0 | (3) | (3) | 0,00 |
| BRC | 04.2026 | HKD 1.391 | $ 178 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | INR 279.825 | 3.019 | 65 | 0 | 65 | 0,02 |
| | 04.2026 | PLN 902 | 252 | 10 | 0 | 10 | 0,00 |
| | 04.2026 | TRY 153.851 | 3.377 | 0 | (36) | (36) | (0,01) |
| | 04.2026 | $ 15.593 | CAD 21.616 | 0 | (103) | (103) | (0,03) |
| | 04.2026 | 217 | CHF 171 | 0 | (5) | (5) | 0,00 |

## Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF (Fortsetzung)

| Kontrahent | Abrechnungsmonat | Zu liefernde Währung | | Zu erhaltende Währung | | Nicht realisierter Wertzuwachs | Nicht realisierter (Wertverlust) | Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Nettowertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 04.2026 | $ | 259 | € | 225 | $ 1 | $ 0 | $ 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 417 | £ | 312 | 0 | (5) | (5) | 0,00 |
| | 04.2026 | | 347 | ILS | 1.080 | 0 | (5) | (5) | 0,00 |
| | 04.2026 | | 3.019 | INR | 279.911 | 0 | (54) | (54) | (0,01) |
| | 04.2026 | | 314 | PLN | 1.104 | 0 | (18) | (18) | 0,00 |
| | 04.2026 | | 364 | SEK | 3.306 | 0 | (17) | (17) | 0,00 |
| | 04.2026 | | 0 | THB | 15 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 2.821 | TRY | 128.392 | 42 | 0 | 42 | 0,01 |
| | 04.2026 | | 207 | TWD | 6.646 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | ZAR | 11.938 | $ | 729 | 33 | 0 | 33 | 0,01 |
| | 05.2026 | CAD | 20.727 | | 14.966 | 93 | 0 | 93 | 0,02 |
| | 05.2026 | TRY | 35.644 | | 765 | 0 | (4) | (4) | 0,00 |
| | 05.2026 | TWD | 1.683.996 | | 53.340 | 1.061 | 0 | 1.061 | 0,28 |
| | 05.2026 | $ | 16 | CNY | 111 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | | 167 | TRY | 7.739 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | ILS | 68 | $ | 22 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 02.2027 | $ | 53.340 | TWD | 1.668.422 | 0 | (1.689) | (1.689) | (0,45) |
| BSH | 04.2026 | | 591 | € | 512 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | | 26.134 | £ | 19.632 | 0 | (245) | (245) | (0,07) |
| | 04.2026 | | 5.819 | ¥ | 928.992 | 20 | 0 | 20 | 0,01 |
| | 04.2026 | | 3.810 | NZD | 6.600 | 0 | (45) | (45) | (0,01) |
| | 05.2026 | £ | 19.632 | $ | 26.133 | 246 | 0 | 246 | 0,06 |
| | 05.2026 | ¥ | 926.193 | | 5.819 | 0 | (20) | (20) | (0,01) |
| | 05.2026 | NZD | 6.600 | | 3.814 | 45 | 0 | 45 | 0,01 |
| DUB | 04.2026 | CZK | 376 | | 18 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | HKD | 6.751 | | 863 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | HUF | 2.328 | | 7 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | ILS | 4.244 | | 1.371 | 26 | 0 | 26 | 0,01 |
| | 04.2026 | INR | 56.664 | | 600 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | SGD | 218 | | 173 | 4 | 0 | 4 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 27.662 | AUD | 40.324 | 0 | (44) | (44) | (0,01) |
| | 04.2026 | | 56 | INR | 5.163 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | | 6.535 | SGD | 8.347 | 0 | (65) | (65) | (0,02) |
| | 05.2026 | AUD | 40.324 | $ | 27.652 | 44 | 0 | 44 | 0,01 |
| | 05.2026 | SGD | 8.329 | | 6.535 | 64 | 0 | 64 | 0,02 |
| | 06.2026 | $ | 599 | IDR | 10.150.647 | 0 | (2) | (2) | 0,00 |
| | 06.2026 | | 238 | PEN | 818 | 0 | (5) | (5) | 0,00 |
| | 07.2026 | | 344 | KZT | 183.949 | 25 | 0 | 25 | 0,01 |
| | 08.2026 | | 77 | | 41.218 | 6 | 0 | 6 | 0,00 |
| FAR | 04.2026 | AUD | 15.280 | $ | 10.829 | 364 | 0 | 364 | 0,10 |
| | 04.2026 | CHF | 926 | | 1.199 | 47 | 0 | 47 | 0,01 |
| | 04.2026 | £ | 20.446 | | 27.630 | 668 | 0 | 668 | 0,18 |
| | 04.2026 | ¥ | 346.163 | | 2.216 | 40 | 0 | 40 | 0,01 |
| | 04.2026 | PLN | 31 | | 9 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | SEK | 630 | | 66 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 739 | CHF | 589 | 0 | (6) | (6) | 0,00 |
| | 04.2026 | | 7.247 | ¥ | 1.156.681 | 23 | 0 | 23 | 0,01 |
| | 04.2026 | | 35 | SGD | 45 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 371 | TWD | 11.835 | 0 | (3) | (3) | 0,00 |
| | 05.2026 | CHF | 587 | $ | 739 | 6 | 0 | 6 | 0,00 |
| | 05.2026 | ILS | 1.966 | | 621 | 0 | (2) | (2) | 0,00 |
| | 05.2026 | ¥ | 1.153.187 | | 7.247 | 0 | (23) | (23) | (0,01) |
| | 05.2026 | SGD | 45 | | 35 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | $ | 60 | CNY | 416 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | ILS | 1.679 | $ | 545 | 12 | 0 | 12 | 0,00 |
| | 06.2026 | $ | 495 | IDR | 8.411.390 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 06.2026 | | 740 | MXN | 12.881 | 0 | (31) | (31) | (0,01) |
| | 09.2026 | PEN | 1.922 | $ | 556 | 10 | 0 | 10 | 0,00 |
| GLM | 04.2026 | BRL | 38.121 | | 7.174 | 0 | (126) | (126) | (0,03) |
| | 04.2026 | ILS | 2.276 | | 732 | 11 | 0 | 11 | 0,00 |
| | 04.2026 | INR | 40.892 | | 441 | 10 | 0 | 10 | 0,00 |
| | 04.2026 | KZT | 49.539 | | 102 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | MYR | 35.086 | | 8.933 | 266 | 0 | 266 | 0,07 |
| | 04.2026 | PLN | 819 | | 222 | 3 | 0 | 3 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 7.314 | BRL | 38.121 | 17 | (31) | (14) | 0,00 |
| | 04.2026 | | 579 | COP | 2.154.588 | 9 | 0 | 9 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 386 | INR | 35.311 | 0 | (13) | (13) | 0,00 |
| | 05.2026 | | 924 | BRL | 4.984 | 24 | 0 | 24 | 0,01 |
| | 06.2026 | BRL | 15 | $ | 3 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | $ | 7.174 | BRL | 38.629 | 127 | 0 | 127 | 0,03 |
| | 06.2026 | | 8.071 | MXN | 140.982 | 0 | (306) | (306) | (0,08) |
| | 07.2026 | BRL | 14 | $ | 3 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 07.2026 | COP | 2.203.919 | | 579 | 0 | (8) | (8) | 0,00 |
| IND | 04.2026 | € | 73.749 | | 87.082 | 2.109 | 0 | 2.109 | 0,56 |
| | 06.2026 | $ | 356 | IDR | 5.996.108 | 0 | (4) | (4) | 0,00 |
| JPM | 04.2026 | AUD | 1.294 | $ | 908 | 22 | 0 | 22 | 0,01 |
| | 04.2026 | CZK | 228 | | 11 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | € | 5.819 | | 6.735 | 31 | 0 | 31 | 0,01 |
| | 04.2026 | £ | 634 | | 848 | 12 | 0 | 12 | 0,00 |
| | 04.2026 | HKD | 7.878 | | 1.008 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 04.2026 | HUF | 6.846 | | 21 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | ¥ | 46.900 | | 296 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | PLN | 1.620 | | 436 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |

| Kontrahent | Abrechnungsmonat | Zu liefernde Währung | Zu erhaltende Währung | Nicht realisierter Wertzuwachs | Nicht realisierter (Wertverlust) | Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Nettowertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 04.2026 | SEK 2.100 | $ 223 | $ 3 | $ 0 | $ 3 | 0,00 |
| | 04.2026 | SGD 8.175 | 6.487 | 150 | 0 | 150 | 0,04 |
| | 04.2026 | THB 14.204 | 449 | 18 | 0 | 18 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ 1.592 | AUD 2.274 | 0 | (35) | (35) | (0,01) |
| | 04.2026 | 210 | CHF 165 | 0 | (4) | (4) | 0,00 |
| | 04.2026 | 1.499 | € 1.276 | 0 | (29) | (29) | (0,01) |
| | 04.2026 | 503 | £ 374 | 0 | (10) | (10) | 0,00 |
| | 04.2026 | 994 | INR 92.128 | 0 | (19) | (19) | (0,01) |
| | 04.2026 | 627 | ¥ 99.700 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | 608 | PLN 2.174 | 0 | (25) | (25) | (0,01) |
| | 04.2026 | 1.004 | TWD 31.823 | 0 | (14) | (14) | 0,00 |
| | 04.2026 | ZAR 31.873 | $ 1.909 | 49 | 0 | 49 | 0,01 |
| | 06.2026 | THB 22.045 | 672 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | TWD 31.822 | 1.004 | 17 | 0 | 17 | 0,00 |
| | 08.2026 | INR 93.152 | 994 | 25 | 0 | 25 | 0,01 |
| MBC | 04.2026 | AUD 1.934 | 1.333 | 8 | 0 | 8 | 0,00 |
| | 04.2026 | BRL 1.258 | 240 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | ¥ 488.361 | 3.136 | 67 | 0 | 67 | 0,02 |
| | 04.2026 | KRW 2.025.281 | 1.367 | 39 | 0 | 39 | 0,01 |
| | 04.2026 | NOK 2.370 | 246 | 3 | 0 | 3 | 0,00 |
| | 04.2026 | 486 | AUD 702 | 0 | (5) | (5) | 0,00 |
| | 04.2026 | 241 | BRL 1.258 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | 945 | £ 705 | 0 | (15) | (15) | 0,00 |
| | 04.2026 | 630 | INR 58.189 | 0 | (16) | (16) | 0,00 |
| | 04.2026 | 2.236 | ¥ 357.548 | 12 | 0 | 12 | 0,00 |
| | 04.2026 | 1.375 | KRW 2.012.741 | 0 | (55) | (55) | (0,01) |
| | 04.2026 | 242 | NOK 2.370 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | 3.320 | PLN 11.677 | 0 | (188) | (188) | (0,05) |
| | 05.2026 | £ 83 | $ 110 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | ¥ 356.467 | 2.236 | 0 | (11) | (11) | 0,00 |
| | 05.2026 | NOK 405 | 41 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | ILS 899 | 289 | 4 | 0 | 4 | 0,00 |
| | 06.2026 | MXN 5.287 | 294 | 3 | 0 | 3 | 0,00 |
| | 06.2026 | $ 786 | IDR 13.355.022 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| MYI | 04.2026 | BRL 1.480 | $ 283 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | MYR 265 | 68 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 04.2026 | TWD 108.102 | 3.428 | 65 | 0 | 65 | 0,02 |
| | 04.2026 | $ 284 | BRL 1.480 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | 805 | TWD 25.839 | 0 | (2) | (2) | 0,00 |
| | 06.2026 | TWD 25.863 | $ 805 | 4 | 0 | 4 | 0,00 |
| | 06.2026 | $ 271 | ILS 843 | 0 | (3) | (3) | 0,00 |
| | 01.2027 | 3.428 | TWD 107.288 | 0 | (106) | (106) | (0,03) |
| NSL | 05.2026 | 327 | TRY 15.122 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| SCX | 04.2026 | CAD 375 | $ 275 | 6 | 0 | 6 | 0,00 |
| | 04.2026 | COP 2.110.752 | 551 | 0 | (25) | (25) | (0,01) |
| | 04.2026 | £ 231 | 309 | 5 | 0 | 5 | 0,00 |
| | 04.2026 | ¥ 272.243 | 1.745 | 34 | 0 | 34 | 0,01 |
| | 04.2026 | KRW 1.167.901 | 765 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | NZD 3.539 | 2.116 | 97 | 0 | 97 | 0,03 |
| | 04.2026 | $ 364 | INR 34.403 | 1 | (1) | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | 765 | KRW 1.168.046 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | 998 | TWD 31.877 | 0 | (6) | (6) | 0,00 |
| | 05.2026 | 57 | CNY 395 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| SOG | 04.2026 | BRL 756 | $ 142 | 0 | (3) | (3) | 0,00 |
| | 04.2026 | € 2.947 | 3.471 | 76 | 0 | 76 | 0,02 |
| | 04.2026 | ¥ 1.501.593 | 9.651 | 212 | 0 | 212 | 0,06 |
| | 04.2026 | SEK 577 | 60 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ 145 | BRL 756 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | 99.154 | € 85.922 | 0 | (155) | (155) | (0,04) |
| | 05.2026 | CNY 1.419 | $ 207 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 05.2026 | € 85.922 | 99.309 | 159 | 0 | 159 | 0,04 |
| | 05.2026 | $ 440 | CNY 3.043 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 05.2026 | 592 | € 512 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 05.2026 | 60 | SEK 576 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | ILS 1.583 | $ 514 | 12 | 0 | 12 | 0,00 |
| | 06.2026 | PEN 21.517 | 6.386 | 245 | 0 | 245 | 0,06 |
| SSB | 04.2026 | AUD 24.641 | 17.535 | 658 | 0 | 658 | 0,17 |
| | 04.2026 | ¥ 1.760 | 11 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ 4.618 | INR 425.829 | 0 | (123) | (123) | (0,03) |
| | 06.2026 | 42 | COP 160.670 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 06.2026 | 262 | IDR 4.443.363 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 08.2026 | COP 16.247.880 | $ 4.260 | 0 | (44) | (44) | (0,01) |
| UAG | 04.2026 | BRL 1.145 | 218 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | CZK 460 | 22 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | ¥ 54.100 | 341 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | PLN 39 | 11 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ 219 | BRL 1.145 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | 1.048 | £ 786 | 0 | (11) | (11) | 0,00 |
| | 06.2026 | ILS 2.309 | $ 748 | 15 | 0 | 15 | 0,00 |
| | 06.2026 | $ 169 | COP 651.499 | 6 | 0 | 6 | 0,00 |
| | | | | $ 8.395 | $ (3.934) | $ 4.461 | 1,18 |

## ABSICHERUNG DURCH DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 31. März 2026 hatte die (abgesicherte) thesaurierende EUR-Klasse die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Kontrahent | Abrechnungsmonat | Zu liefernde Währung | Zu erhaltende Währung | Nicht realisierter Wertzuwachs | Nicht realisierter (Wertverlust) | Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Nettowertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BOA | 04.2026 | € 941 | $ 1.082 | $ 0 | $ (3) | $ (3) | 0,00 |
| | 05.2026 | $ 1.039 | € 902 | 3 | 0 | 3 | 0,00 |
| BPS | 04.2026 | 1.040 | 880 | 0 | (26) | (26) | (0,01) |
| BSH | 05.2026 | 1.033 | 899 | 5 | 0 | 5 | 0,01 |
| IND | 04.2026 | 1.105 | 936 | 0 | (27) | (27) | (0,01) |
| SOG | 04.2026 | € 909 | $ 1.049 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ 1.106 | € 934 | 0 | (30) | (30) | (0,01) |
| | 05.2026 | 1.051 | 909 | 0 | (2) | (2) | 0,00 |
| | | | | $ 10 | $ (88) | $ (78) | (0,02) |

Zum 31. März 2026 hatten die (abgesicherte) thesaurierende GBP-Klasse und die (abgesicherte) ausschüttende GBP-Klasse die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Kontrahent | Abrechnungsmonat | Zu liefernde Währung | Zu erhaltende Währung | Nicht realisierter Wertzuwachs | Nicht realisierter (Wertverlust) | Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Nettowertverlust) | % des Netto-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BOA | 04.2026 | $ 5.614 | £ 4.186 | $ 0 | $ (94) | $ (94) | (0,02) |
| BPS | 04.2026 | 129.531 | 95.884 | 0 | (3.089) | (3.089) | (0,82) |
| BRC | 04.2026 | £ 10.494 | $ 14.066 | 228 | 0 | 228 | 0,06 |
| | 04.2026 | $ 3.933 | £ 2.908 | 0 | (98) | (98) | (0,03) |
| FAR | 04.2026 | £ 92.196 | $ 123.525 | 1.947 | 0 | 1.947 | 0,52 |
| | 04.2026 | $ 129.246 | £ 96.075 | 0 | (2.551) | (2.551) | (0,68) |
| | 05.2026 | 123.521 | 92.196 | 0 | (1.948) | (1.948) | (0,52) |
| JPM | 04.2026 | £ 1.816 | $ 2.441 | 46 | 0 | 46 | 0,01 |
| MBC | 04.2026 | 88.693 | 118.611 | 1.651 | 0 | 1.651 | 0,44 |
| | 05.2026 | $ 118.607 | £ 88.693 | 0 | (1.653) | (1.653) | (0,44) |
| RBC | 04.2026 | 297 | 224 | 0 | (2) | (2) | 0,00 |
| SCX | 04.2026 | 113.823 | 84.472 | 0 | (2.430) | (2.430) | (0,64) |
| SSB | 04.2026 | £ 90.550 | $ 121.119 | 1.711 | 0 | 1.711 | 0,45 |
| | 05.2026 | $ 121.114 | £ 90.550 | 0 | (1.711) | (1.711) | (0,45) |
| | | | | $ 5.583 | $ (13.576) | $ (7.993) | (2,12) |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt** | | **$ (3.945)** | **(1,05)** |

## LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

| BESCHREIBUNG | NENNWERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTO-VERMÖGENS |
|---|---|---|---|
| **EMISSIONEN VON US-BEHÖRDEN** | | | |
| **Fannie Mae, TBA** | | | |
| 3,000 % fällig am 01.06.2040 | $ 3.200 | $ (2.807) | (0,74) |
| **Uniform Mortgage-Backed Security, TBA** | | | |
| 2,000 % fällig am 01.04.2041 | 6.700 | (6.165) | (1,64) |
| 2,000 % fällig am 01.05.2056 | 29.600 | (23.836) | (6,33) |
| 3,500 % fällig am 01.06.2056 | 3.200 | (2.927) | (0,78) |
| **Summe Leerverkaufte Wertpapiere** | | **$ (35.735)** | **(9,49)** |
| **Anlagen insgesamt** | | **$ 423.544** | **112,49** |
| **Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten** | | **$ (47.036)** | **(12,49)** |
| **Nettovermögen** | | **$ 376.508** | **100,00** |

## ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Angaben in Tausend*):

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

(a) „When-issued"-Wertpapier.

(b) Nullkupon-Papier.

(c) Kupon stellt eine Rendite bis Fälligkeit dar.

(d) Zum 31. März 2026 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von $4.601 und Barmittel in Höhe von $2.480 als Sicherheiten für derivative Finanzinstrumente verpfändet, die von Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. geregelt werden.

Barmittel in Höhe von $7.290 waren zum 31. März 2026 als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente verpfändet.

**Bewertung zum beizulegenden Zeitwert[1]**

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2026 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

| Kategorie[2] | An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1) | Sonstige wesentliche beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 2) | Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 3) | Beizulegender Zeitwert |
|---|---|---|---|---|
| Wertpapiere | $ 0 | $ 436.161 | $ 0 | $ 436.161 |
| Pensionsgeschäfte | 0 | 29.700 | 0 | 29.700 |
| Derivative Finanzinstrumente[3] | 157 | (6.739) | 0 | (6.582) |
| Leerverkaufte Wertpapiere | 0 | (35.735) | 0 | (35.735) |
| **Gesamt** | **$ 157** | **$ 423.387** | **$ 0** | **$ 423.544** |

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

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

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

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

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 31. März 2026[1]:

| | As at 31-Mar-2026 | | |
|---|---|---|---|
| Kontrahent | Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt | (Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten | Nettoengagement[2] |
| AZD | $ 278 | $ 0 | $ 278 |
| BOA | (37) | 0 | (37) |
| BPS | (3.085) | 2.969 | (116) |
| BRC | (500) | 431 | (69) |
| BSH | 5 | 0 | 5 |
| DUB | 54 | 0 | 54 |
| FAR | (1.315) | 1.460 | 145 |
| GLM | (18) | 0 | (18) |
| IND | 2.078 | (2.480) | (402) |
| JPM | 95 | 0 | 95 |
| MBC | (157) | 0 | (157) |
| MYI | (41) | 0 | (41) |
| RBC | (2) | 0 | (2) |
| SCX | (2.319) | 2.221 | (98) |
| SOG | 518 | (540) | (22) |
| SSB | 492 | (280) | 212 |
| UAG | 9 | 0 | 9 |

(1) Der PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF wurde am 15. Dezember 2025 aufgelegt.

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

**Vergleichsangaben**

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. März 2026[1] als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

| Analyse des Gesamtvermögens | 31. März 2026 (%) |
|---|---|
| An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere | 33,67 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere* | 19,33 |
| Pensionsgeschäfte | 3,61 |
| An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente | 0,14 |
| Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente | 0,12 |
| Derivative OTC-Finanzinstrumente | 1,72 |
| Sonstige Vermögenswerte | 41,41 |
| Gesamtvermögen | 100,00 |

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

(1) Der PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF wurde am 15. Dezember 2025 aufgelegt.

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

| BESCHREIBUNG | | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|---|
| **WERTPAPIERE** | | | | |
| **AUSTRALIEN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **APA Infrastructure Ltd.** | | | | |
| 0,750 % fällig am 15.03.2029 | € | 200 | $ 213 | 0,22 |
| **NBN Co. Ltd.** | | | | |
| 4,150 % fällig am 16.09.2030 | $ | 400 | 395 | 0,40 |
| **SGSP Australia Assets Pty. Ltd.** | | | | |
| 3,250 % fällig am 29.07.2026 | | 200 | 200 | 0,20 |
| **Woodside Finance Ltd.** | | | | |
| 5,400 % fällig am 19.05.2030 | | 300 | 307 | 0,31 |
| | | | 1.115 | 1,13 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Australia Government International Bond** | | | | |
| 2,750 % fällig am 21.11.2028 | AUD | 3.200 | 2.089 | 2,11 |
| Australien insgesamt | | | 3.204 | 3,24 |
| **BERMUDA** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Aircastle Ltd.** | | | | |
| 6,500 % fällig am 18.07.2028 | $ | 300 | 311 | 0,31 |
| **Essent Group Ltd.** | | | | |
| 6,250 % fällig am 01.07.2029 | | 100 | 104 | 0,11 |
| Bermuda insgesamt | | | 415 | 0,42 |
| **KANADA** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Air Canada Pass-Through Trust** | | | | |
| 3,600 % fällig am 15.09.2028 | | 100 | 99 | 0,10 |
| **Bank of Nova Scotia** | | | | |
| 5,450 % fällig am 01.08.2029 | | 100 | 103 | 0,10 |
| **CGI, Inc.** | | | | |
| 1,450 % fällig am 14.09.2026 | | 300 | 296 | 0,30 |
| **CI Financial Corp.** | | | | |
| 4,750 % fällig am 03.04.2028 | CAD | 100 | 72 | 0,07 |
| 7,500 % fällig am 30.05.2029 | $ | 100 | 105 | 0,11 |
| **Enbridge, Inc.** | | | | |
| 5,900 % fällig am 15.11.2026 | | 500 | 504 | 0,51 |
| **Fairfax Financial Holdings Ltd.** | | | | |
| 4,625 % fällig am 29.04.2030 | | 100 | 100 | 0,10 |
| **Ford Credit Canada Co.** | | | | |
| 4,398 % fällig am 09.04.2029 (c) | CAD | 400 | 285 | 0,29 |
| **Open Text Corp.** | | | | |
| 6,900 % fällig am 01.12.2027 | $ | 500 | 514 | 0,52 |
| **Toronto-Dominion Bank** | | | | |
| 2,776 % fällig am 03.09.2027 | € | 800 | 920 | 0,93 |
| | | | 2.998 | 3,03 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **CPPIB Capital, Inc.** | | | | |
| 4,750 % fällig am 15.01.2031 | AUD | 100 | 67 | 0,07 |
| Kanada insgesamt | | | 3.065 | 3,10 |
| **KAIMANINSELN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Avolon Holdings Funding Ltd.** | | | | |
| 2,528 % fällig am 18.11.2027 | $ | 183 | 177 | 0,18 |
| 4,200 % fällig am 15.04.2029 | | 100 | 98 | 0,10 |
| 4,700 % fällig am 30.01.2031 | | 300 | 294 | 0,30 |
| **QNB Finance Ltd.** | | | | |
| 4,549 % fällig am 19.09.2027 | | 400 | 401 | 0,40 |
| **Suci Second Investment Co.** | | | | |
| 4,375 % fällig am 10.09.2027 | | 200 | 199 | 0,20 |
| Kaimaninseln insgesamt | | | 1.169 | 1,18 |
| **DÄNEMARK** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Danske Bank A/S** | | | | |
| 4,662 % fällig am 27.03.2029 | | 300 | 300 | 0,30 |
| 5,705 % fällig am 01.03.2030 | | 200 | 206 | 0,21 |
| Dänemark insgesamt | | | 506 | 0,51 |
| **FRANKREICH** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Banque Federative du Credit Mutuel S.A.** | | | | |
| 4,730 % fällig am 16.02.2028 | $ | 200 | $ 201 | 0,20 |
| **BNP Paribas S.A.** | | | | |
| 4,400 % fällig am 14.08.2028 | | 400 | 398 | 0,40 |
| 5,625 % fällig am 16.02.2033 (a)(b) | € | 400 | 435 | 0,44 |
| **BPCE S.A.** | | | | |
| 3,500 % fällig am 23.10.2027 | $ | 250 | 246 | 0,25 |
| **Credit Agricole S.A.** | | | | |
| 4,631 % fällig am 11.09.2028 | | 250 | 250 | 0,25 |
| 4,656 % fällig am 12.01.2032 | | 250 | 247 | 0,25 |
| **Electricite de France S.A.** | | | | |
| 5,700 % fällig am 23.05.2028 | | 400 | 410 | 0,42 |
| **Orange S.A.** | | | | |
| 4,250 % fällig am 13.01.2031 | | 200 | 196 | 0,20 |
| **Societe Generale S.A.** | | | | |
| 5,249 % fällig am 22.05.2029 | | 200 | 202 | 0,21 |
| Frankreich insgesamt | | | 2.585 | 2,62 |
| **DEUTSCHLAND** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Amprion GmbH** | | | | |
| 3,162 % fällig am 15.01.2031 | € | 200 | 226 | 0,23 |
| **Deutsche Bank AG** | | | | |
| 2,552 % fällig am 07.01.2028 | $ | 150 | 147 | 0,15 |
| 4,469 % fällig am 10.12.2031 | | 200 | 197 | 0,20 |
| 7,146 % fällig am 13.07.2027 | | 300 | 302 | 0,30 |
| Deutschland insgesamt | | | 872 | 0,88 |
| **IRLAND** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **AerCap Ireland Capital DAC** | | | | |
| 2,450 % fällig am 29.10.2026 | | 700 | 692 | 0,70 |
| **SMBC Aviation Capital Finance DAC** | | | | |
| 5,450 % fällig am 03.05.2028 | | 200 | 203 | 0,21 |
| Irland insgesamt | | | 895 | 0,91 |
| **ISRAEL** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Bank Hapoalim BM** | | | | |
| 4,722 % fällig am 14.07.2029 | | 200 | 198 | 0,20 |
| **Bank Leumi Le-Israel BM** | | | | |
| 3,197 % fällig am 22.01.2032 | € | 300 | 341 | 0,34 |
| | | | 539 | 0,54 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Israel Government International Bond** | | | | |
| 5,375 % fällig am 19.02.2030 | $ | 200 | 203 | 0,21 |
| Israel insgesamt | | | 742 | 0,75 |
| **ITALIEN** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Cassa Depositi e Prestiti SpA** | | | | |
| 5,750 % fällig am 05.05.2026 | | 200 | 200 | 0,20 |
| **JAPAN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Mitsubishi HC Capital, Inc.** | | | | |
| 5,080 % fällig am 15.09.2027 | | 300 | 303 | 0,31 |
| **Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.** | | | | |
| 4,505 % fällig am 14.01.2032 | | 200 | 197 | 0,20 |
| **Nomura Holdings, Inc.** | | | | |
| 5,386 % fällig am 06.07.2027 | | 500 | 505 | 0,51 |
| **Norinchukin Bank** | | | | |
| 4,683 % fällig am 10.03.2031 | | 300 | 297 | 0,30 |
| **NTT Finance Corp.** | | | | |
| 4,876 % fällig am 16.07.2030 | | 291 | 293 | 0,29 |
| **Olympus Corp.** | | | | |
| 2,143 % fällig am 08.12.2026 | | 400 | 395 | 0,40 |
| **Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.** | | | | |
| 4,108 % fällig am 15.01.2029 | | 200 | 198 | 0,20 |
| 5,240 % fällig am 15.04.2030 | | 300 | 307 | 0,31 |
| Japan insgesamt | | | 2.495 | 2,52 |
| **LIBERIA** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Royal Caribbean Cruises Ltd.** | | | | |
| 5,500 % fällig am 01.04.2028 | $ | 75 | $ 76 | 0,08 |
| **LUXEMBURG** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **CPI Property Group S.A.** | | | | |
| 4,750 % fällig am 22.07.2030 | € | 200 | 212 | 0,22 |
| 6,875 % fällig am 05.02.2033 | £ | 100 | 121 | 0,12 |
| **P3 Group SARL** | | | | |
| 3,375 % fällig am 22.03.2031 | € | 400 | 448 | 0,45 |
| | | | 781 | 0,79 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Eagle Funding Luxco SARL** | | | | |
| 5,500 % fällig am 17.08.2030 | $ | 250 | 252 | 0,26 |
| Luxemburg insgesamt | | | 1.033 | 1,05 |
| **MEXIKO** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Mexico Government International Bond** | | | | |
| 3,500 % fällig am 19.09.2029 | € | 200 | 227 | 0,23 |
| **NIEDERLANDE** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **American Medical Systems Europe BV** | | | | |
| 3,000 % fällig am 08.03.2031 | | 100 | 112 | 0,11 |
| **CTP NV** | | | | |
| 3,375 % fällig am 19.07.2030 | | 200 | 224 | 0,23 |
| **DSV Finance BV** | | | | |
| 2,875 % fällig am 06.11.2026 | | 200 | 231 | 0,23 |
| **EnBW International Finance BV** | | | | |
| 5,302 % fällig am 30.10.2029 | AUD | 100 | 68 | 0,07 |
| **Enel Finance International NV** | | | | |
| 1,625 % fällig am 12.07.2026 | $ | 400 | 397 | 0,40 |
| **Galderma Finance Europe BV** | | | | |
| 3,375 % fällig am 17.03.2031 | € | 200 | 228 | 0,23 |
| **ING Groep NV** | | | | |
| 4,017 % fällig am 28.03.2028 | $ | 200 | 199 | 0,20 |
| **JDE Peet's NV** | | | | |
| 0,500 % fällig am 16.01.2029 | € | 100 | 105 | 0,11 |
| **Magnum Icc Finance BV** | | | | |
| 2,750 % fällig am 26.02.2029 | | 500 | 565 | 0,57 |
| Niederlande insgesamt | | | 2.129 | 2,15 |
| **NORWEGEN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **DNB Bank ASA** | | | | |
| 4,832 % fällig am 30.03.2032 | $ | 300 | 299 | 0,30 |
| **Var Energi ASA** | | | | |
| 5,875 % fällig am 22.05.2030 | | 300 | 310 | 0,32 |
| Norwegen insgesamt | | | 609 | 0,62 |
| **PANAMA** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Carnival Corp.** | | | | |
| 4,000 % fällig am 01.08.2028 | | 175 | 171 | 0,17 |
| **PERU** | | | | |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Peru Government International Bond** | | | | |
| 6,950 % fällig am 12.08.2031 | PEN | 2.241 | 696 | 0,71 |
| **SAUDI-ARABIEN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Saudi Arabian Oil Co.** | | | | |
| 4,375 % fällig am 02.02.2031 | $ | 300 | 292 | 0,29 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Saudi Arabia Government International Bond** | | | | |
| 5,125 % fällig am 13.01.2028 | | 400 | 404 | 0,41 |
| Saudi-Arabien insgesamt | | | 696 | 0,70 |

| BESCHREIBUNG | | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|---|
| **SINGAPUR** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Clifford Capital Asset Finance Pte Ltd.** | | | | |
| 3,852 % fällig am 13.01.2029 | $ | 200 | $ 198 | 0,20 |
| **Flex Ltd.** | | | | |
| 6,000 % fällig am 15.01.2028 | | 225 | 230 | 0,23 |
| Singapur insgesamt | | | 428 | 0,43 |
| **SPANIEN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Banco Santander S.A.** | | | | |
| 4,551 % fällig am 06.11.2030 | | 200 | 197 | 0,20 |
| **Grifols S.A.** | | | | |
| 7,500 % fällig am 01.05.2030 (c) | € | 200 | 239 | 0,24 |
| Spanien insgesamt | | | 436 | 0,44 |
| **SCHWEDEN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Akelius Residential Property AB** | | | | |
| 3,950 % fällig am 25.03.2031 | | 300 | 338 | 0,34 |
| **Sagax AB** | | | | |
| 3,375 % fällig am 26.01.2031 | | 300 | 333 | 0,34 |
| Schweden insgesamt | | | 671 | 0,68 |
| **SCHWEIZ** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **UBS AG** | | | | |
| 5,650 % fällig am 11.09.2028 | $ | 200 | 206 | 0,21 |
| **UBS Group AG** | | | | |
| 3,869 % fällig am 12.01.2029 | | 1.075 | 1.063 | 1,07 |
| 6,246 % fällig am 22.09.2029 | | 200 | 208 | 0,21 |
| Schweiz insgesamt | | | 1.477 | 1,49 |
| **VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar** | | | | |
| 4,875 % fällig am 25.07.2029 | | 200 | 199 | 0,20 |
| **Adnoc Murban Rsc Ltd.** | | | | |
| 4,250 % fällig am 11.09.2029 | | 200 | 197 | 0,20 |
| **First Abu Dhabi Bank PJSC** | | | | |
| 5,000 % fällig am 28.02.2029 | | 400 | 400 | 0,41 |
| Vereinigte Arabische Emirate insgesamt | | | 796 | 0,81 |
| **VEREINIGTES KÖNIGREICH** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **AstraZeneca PLC** | | | | |
| 1,375 % fällig am 06.08.2030 | | 200 | 177 | 0,18 |
| **Azule Energy Finance PLC** | | | | |
| 8,250 % fällig am 22.01.2031 | | 200 | 202 | 0,21 |
| **Barclays PLC** | | | | |
| 5,501 % fällig am 09.08.2028 | | 200 | 202 | 0,21 |
| 6,496 % fällig am 13.09.2027 | | 400 | 403 | 0,41 |
| **BG Energy Capital PLC** | | | | |
| 2,250 % fällig am 21.11.2029 | € | 200 | 221 | 0,22 |
| **Canary Wharf Group Investment Holdings PLC** | | | | |
| 1,750 % fällig am 07.04.2026 | | 200 | 231 | 0,23 |
| **Chanel Ceres PLC** | | | | |
| 0,500 % fällig am 31.07.2026 | | 200 | 229 | 0,23 |
| **Experian Finance PLC** | | | | |
| 2,750 % fällig am 08.03.2030 | $ | 300 | 280 | 0,28 |
| **HSBC Holdings PLC** | | | | |
| 4,755 % fällig am 09.06.2028 | | 200 | 200 | 0,20 |
| 6,161 % fällig am 09.03.2029 | | 402 | 414 | 0,42 |
| **Marex Group PLC** | | | | |
| 5,829 % fällig am 08.05.2028 | | 100 | 101 | 0,10 |
| 6,404 % fällig am 04.11.2029 | | 200 | 206 | 0,21 |
| **Marks & Spencer PLC** | | | | |
| 5,125 % fällig am 18.08.2032 | £ | 200 | 257 | 0,26 |
| **Mitsubishi HC Capital UK PLC** | | | | |
| 3,616 % fällig am 02.08.2027 | € | 100 | 116 | 0,12 |
| **Nationwide Building Society** | | | | |
| 3,960 % fällig am 18.07.2030 | $ | 200 | 196 | 0,20 |
| 6,557 % fällig am 18.10.2027 | | 400 | 405 | 0,41 |
| **NatWest Markets PLC** | | | | |
| 4,654 % fällig am 27.03.2029 | $ | 300 | $ 301 | 0,31 |
| **SW Finance PLC** | | | | |
| 5,750 % fällig am 19.11.2030 | £ | 400 | 517 | 0,52 |
| **Virgin Media Secured Finance PLC** | | | | |
| 4,500 % fällig am 15.08.2030 | $ | 200 | 178 | 0,18 |
| **Vmed O2 UK Financing PLC** | | | | |
| 7,750 % fällig am 15.04.2032 | | 200 | 192 | 0,19 |
| **Yorkshire Water Finance PLC** | | | | |
| 1,750 % fällig am 26.11.2026 | £ | 100 | 129 | 0,13 |
| Vereinigtes Königreich insgesamt | | | 5.157 | 5,22 |
| **USA** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **AbbVie, Inc.** | | | | |
| 3,200 % fällig am 21.11.2029 | $ | 150 | 145 | 0,15 |
| 4,125 % fällig am 15.03.2031 | | 100 | 99 | 0,10 |
| **Air Lease Corp.** | | | | |
| 3,625 % fällig am 01.12.2027 | | 175 | 172 | 0,17 |
| 5,300 % fällig am 25.06.2026 | | 100 | 100 | 0,10 |
| **Airbnb, Inc.** | | | | |
| 4,400 % fällig am 16.03.2029 | | 300 | 300 | 0,30 |
| **Alaska Airlines Pass-Through Trust** | | | | |
| 4,800 % fällig am 15.02.2029 | | 171 | 171 | 0,17 |
| **Ally Financial, Inc.** | | | | |
| 5,737 % fällig am 15.05.2029 | | 100 | 102 | 0,10 |
| **Alphabet, Inc.** | | | | |
| 4,100 % fällig am 15.02.2031 | | 200 | 199 | 0,20 |
| **Amazon.com, Inc.** | | | | |
| 3,350 % fällig am 16.03.2032 | € | 300 | 342 | 0,35 |
| **American Airlines Pass-Through Trust** | | | | |
| 3,150 % fällig am 15.08.2033 | $ | 202 | 189 | 0,19 |
| 3,600 % fällig am 22.03.2029 | | 316 | 312 | 0,32 |
| **American Express Co.** | | | | |
| 4,731 % fällig am 25.04.2029 | | 175 | 176 | 0,18 |
| **American Homes 4 Rent LP** | | | | |
| 4,950 % fällig am 15.06.2030 | | 75 | 75 | 0,08 |
| **American National Global Funding** | | | | |
| 4,625 % fällig am 15.12.2028 | | 200 | 199 | 0,20 |
| **American Tower Corp.** | | | | |
| 4,900 % fällig am 15.03.2030 | | 200 | 202 | 0,20 |
| 5,250 % fällig am 15.07.2028 | | 875 | 890 | 0,90 |
| **Amgen, Inc.** | | | | |
| 2,450 % fällig am 21.02.2030 | | 500 | 464 | 0,47 |
| **Amrize Finance U.S. LLC** | | | | |
| 4,950 % fällig am 07.04.2030 | | 200 | 202 | 0,20 |
| **Antares Holdings LP** | | | | |
| 6,500 % fällig am 08.02.2029 | | 500 | 501 | 0,51 |
| **Ares Capital Corp.** | | | | |
| 5,250 % fällig am 12.04.2031 | | 300 | 290 | 0,29 |
| **Ares Management Corp.** | | | | |
| 6,375 % fällig am 10.11.2028 | | 175 | 182 | 0,18 |
| **Ares Strategic Income Fund** | | | | |
| 4,850 % fällig am 15.01.2029 | | 200 | 194 | 0,20 |
| **Assured Guaranty U.S. Holdings, Inc.** | | | | |
| 6,125 % fällig am 15.09.2028 | | 150 | 155 | 0,16 |
| **AutoZone, Inc.** | | | | |
| 5,125 % fällig am 15.06.2030 | | 100 | 102 | 0,10 |
| **Aviation Capital Group LLC** | | | | |
| 5,375 % fällig am 15.07.2029 | | 200 | 203 | 0,21 |
| **Baker Hughes Holdings LLC** | | | | |
| 4,050 % fällig am 11.03.2029 | | 300 | 299 | 0,30 |
| **Bank of America Corp.** | | | | |
| 3,194 % fällig am 23.07.2030 | | 150 | 144 | 0,15 |
| 3,419 % fällig am 20.12.2028 | | 700 | 688 | 0,70 |
| 4,376 % fällig am 27.04.2028 | | 200 | 200 | 0,20 |
| **Baxter International, Inc.** | | | | |
| 4,450 % fällig am 15.02.2029 | | 200 | 198 | 0,20 |
| **Bayer U.S. Finance LLC** | | | | |
| 6,125 % fällig am 21.11.2026 | | 600 | 606 | 0,61 |
| **Beignet Investor LLC** | | | | |
| 6,581 % fällig am 30.05.2049 | | 637 | 655 | 0,66 |
| **Berry Global, Inc.** | | | | |
| 4,875 % fällig am 15.07.2026 | | 47 | 47 | 0,05 |
| **BGC Group, Inc.** | | | | |
| 6,600 % fällig am 10.06.2029 | $ | 100 | $ 103 | 0,10 |
| 8,000 % fällig am 25.05.2028 | | 100 | 105 | 0,11 |
| **Blackstone Secured Lending Fund** | | | | |
| 5,875 % fällig am 15.11.2027 | | 100 | 100 | 0,10 |
| **Blue Owl Capital Corp.** | | | | |
| 5,950 % fällig am 15.03.2029 | | 200 | 198 | 0,20 |
| **Blue Owl Technology Finance Corp.** | | | | |
| 6,125 % fällig am 23.01.2031 | | 100 | 94 | 0,10 |
| **BMW U.S. Capital LLC** | | | | |
| 4,650 % fällig am 13.08.2029 | | 400 | 401 | 0,41 |
| **Booz Allen Hamilton, Inc.** | | | | |
| 3,875 % fällig am 01.09.2028 | | 200 | 195 | 0,20 |
| **Boston Gas Co.** | | | | |
| 3,001 % fällig am 01.08.2029 | | 200 | 190 | 0,19 |
| **Broadcom, Inc.** | | | | |
| 1,950 % fällig am 15.02.2028 | | 500 | 480 | 0,49 |
| 4,200 % fällig am 15.10.2030 | | 100 | 99 | 0,10 |
| 4,600 % fällig am 15.07.2030 | | 100 | 101 | 0,10 |
| **Campbell's Co.** | | | | |
| 4,550 % fällig am 21.03.2031 | | 200 | 194 | 0,20 |
| **Cantor Fitzgerald LP** | | | | |
| 7,200 % fällig am 12.12.2028 | | 200 | 208 | 0,21 |
| **CBRE Services, Inc.** | | | | |
| 4,800 % fällig am 15.06.2030 | | 100 | 100 | 0,10 |
| **CDW LLC** | | | | |
| 3,250 % fällig am 15.02.2029 | | 200 | 191 | 0,19 |
| **Cencora, Inc.** | | | | |
| 3,950 % fällig am 13.02.2029 | | 200 | 197 | 0,20 |
| **Centene Corp.** | | | | |
| 2,450 % fällig am 15.07.2028 | | 100 | 93 | 0,09 |
| 3,000 % fällig am 15.10.2030 | | 575 | 504 | 0,51 |
| **Chevron Phillips Chemical Co. LLC** | | | | |
| 4,750 % fällig am 15.05.2030 | | 100 | 100 | 0,10 |
| **Cigna Group** | | | | |
| 5,000 % fällig am 15.05.2029 | | 300 | 305 | 0,31 |
| **Citadel Finance LLC** | | | | |
| 5,900 % fällig am 10.02.2030 | | 400 | 402 | 0,41 |
| **Citigroup, Inc.** | | | | |
| 4,412 % fällig am 31.03.2031 | | 200 | 198 | 0,20 |
| **CNO Global Funding** | | | | |
| 5,875 % fällig am 04.06.2027 | | 100 | 101 | 0,10 |
| **Columbia Pipelines Holding Co. LLC** | | | | |
| 6,042 % fällig am 15.08.2028 | | 275 | 284 | 0,29 |
| 6,055 % fällig am 15.08.2026 | | 100 | 100 | 0,10 |
| **Conagra Brands, Inc.** | | | | |
| 5,000 % fällig am 01.08.2030 | | 150 | 150 | 0,15 |
| **Constellation Energy Generation LLC** | | | | |
| 3,900 % fällig am 08.01.2028 | | 100 | 99 | 0,10 |
| 4,625 % fällig am 01.02.2029 | | 175 | 173 | 0,18 |
| **Corebridge Financial, Inc.** | | | | |
| 3,650 % fällig am 05.04.2027 | | 225 | 223 | 0,23 |
| **Crown Castle, Inc.** | | | | |
| 3,650 % fällig am 01.09.2027 | | 125 | 124 | 0,13 |
| 4,900 % fällig am 01.09.2029 | | 100 | 101 | 0,10 |
| **CVS Health Corp.** | | | | |
| 1,300 % fällig am 21.08.2027 | | 500 | 479 | 0,48 |
| 5,400 % fällig am 01.06.2029 | | 100 | 102 | 0,10 |
| **DAE Funding LLC** | | | | |
| 3,375 % fällig am 20.03.2028 | | 200 | 193 | 0,20 |
| **Daimler Truck Finance North America LLC** | | | | |
| 5,250 % fällig am 13.01.2030 | | 300 | 305 | 0,31 |
| **Discovery Global Holdings, Inc.** | | | | |
| 3,755 % fällig am 15.03.2027 | | 32 | 32 | 0,03 |
| **Edison International** | | | | |
| 5,450 % fällig am 15.06.2029 | | 100 | 101 | 0,10 |
| 5,750 % fällig am 15.06.2027 | | 200 | 202 | 0,20 |
| **Edwards Lifesciences Corp.** | | | | |
| 4,300 % fällig am 15.06.2028 | | 125 | 125 | 0,13 |
| **Elevance Health, Inc.** | | | | |
| 5,150 % fällig am 15.06.2029 | | 175 | 178 | 0,18 |
| **Enact Holdings, Inc.** | | | | |
| 6,250 % fällig am 28.05.2029 | | 100 | 103 | 0,10 |
| **Energy Transfer LP** | | | | |
| 5,250 % fällig am 15.04.2029 | | 337 | 343 | 0,35 |
| 6,100 % fällig am 01.12.2028 | | 175 | 182 | 0,18 |

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

| BESCHREIBUNG | | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|---|
| **Entergy Corp.** | | | | |
| 2,800 % fällig am 15.06.2030 | $ | 100 | $ 93 | 0,09 |
| **Enterprise Products Operating LLC** | | | | |
| 4,600 % fällig am 15.01.2031 | | 100 | 100 | 0,10 |
| **EPR Properties** | | | | |
| 4,500 % fällig am 01.06.2027 | | 125 | 124 | 0,13 |
| 4,750 % fällig am 15.11.2030 | | 100 | 98 | 0,10 |
| **Equifax, Inc.** | | | | |
| 5,100 % fällig am 15.12.2027 | | 225 | 227 | 0,23 |
| **Equinix, Inc.** | | | | |
| 1,550 % fällig am 15.03.2028 | | 200 | 189 | 0,19 |
| **Equitable America Global Funding** | | | | |
| 4,300 % fällig am 15.12.2028 | | 400 | 397 | 0,40 |
| **Eversource Energy** | | | | |
| 4,450 % fällig am 15.12.2030 | | 125 | 123 | 0,12 |
| **Expedia Group, Inc.** | | | | |
| 3,250 % fällig am 15.02.2030 | | 100 | 95 | 0,10 |
| **F&G Global Funding** | | | | |
| 2,000 % fällig am 20.09.2028 | | 200 | 186 | 0,19 |
| 4,975 % fällig am 08.09.2028 | | 100 | 100 | 0,10 |
| **Fells Point Funding Trust** | | | | |
| 3,046 % fällig am 31.01.2027 | | 100 | 99 | 0,10 |
| **Fifth Third Bancorp** | | | | |
| 4,566 % fällig am 29.04.2032 | | 300 | 294 | 0,30 |
| **First Citizens BancShares, Inc.** | | | | |
| 4,869 % fällig am 03.03.2032 | | 200 | 193 | 0,20 |
| **Fiserv, Inc.** | | | | |
| 4,200 % fällig am 01.10.2028 | | 200 | 198 | 0,20 |
| 4,550 % fällig am 15.02.2031 | | 200 | 196 | 0,20 |
| **Ford Motor Credit Co. LLC** | | | | |
| 2,900 % fällig am 16.02.2028 | | 200 | 192 | 0,19 |
| 3,815 % fällig am 02.11.2027 | | 300 | 294 | 0,30 |
| 4,970 % fällig am 06.04.2029 | | 200 | 198 | 0,20 |
| 5,850 % fällig am 17.05.2027 | | 200 | 202 | 0,20 |
| **Fortitude Group Holdings LLC** | | | | |
| 6,250 % fällig am 01.04.2030 | | 100 | 102 | 0,10 |
| **Fresenius Medical Care U.S. Finance, Inc.** | | | | |
| 1,875 % fällig am 01.12.2026 | | 200 | 196 | 0,20 |
| **FS KKR Capital Corp.** | | | | |
| 6,125 % fällig am 15.01.2030 | | 200 | 190 | 0,19 |
| **GA Global Funding Trust** | | | | |
| 5,400 % fällig am 13.01.2030 | | 400 | 401 | 0,41 |
| **Gartner, Inc.** | | | | |
| 3,625 % fällig am 15.06.2029 | | 200 | 188 | 0,19 |
| 3,750 % fällig am 01.10.2030 | | 200 | 182 | 0,18 |
| **GE HealthCare Technologies, Inc.** | | | | |
| 4,150 % fällig am 15.12.2028 | | 400 | 397 | 0,40 |
| **GE Vernova, Inc.** | | | | |
| 4,250 % fällig am 04.02.2031 | | 200 | 198 | 0,20 |
| **Glencore Funding LLC** | | | | |
| 5,186 % fällig am 01.04.2030 | | 100 | 101 | 0,10 |
| **GLP Capital LP** | | | | |
| 4,000 % fällig am 15.01.2030 | | 400 | 384 | 0,39 |
| **Goldman Sachs Group, Inc.** | | | | |
| 3,641 % fällig am 05.03.2032 (c) | CAD | 100 | 70 | 0,07 |
| 4,148 % fällig am 21.01.2029 | $ | 300 | 298 | 0,30 |
| 4,223 % fällig am 01.05.2029 | | 550 | 547 | 0,55 |
| 5,049 % fällig am 23.07.2030 | | 575 | 582 | 0,59 |
| 6,484 % fällig am 24.10.2029 | | 125 | 131 | 0,13 |
| **Goldman Sachs Private Credit Corp.** | | | | |
| 5,875 % fällig am 31.01.2031 | | 200 | 194 | 0,20 |
| **Golub Capital BDC, Inc.** | | | | |
| 2,500 % fällig am 24.08.2026 | | 200 | 197 | 0,20 |
| **HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.** | | | | |
| 6,150 % fällig am 15.01.2031 | | 100 | 102 | 0,10 |
| **Haleon U.S. Capital LLC** | | | | |
| 3,375 % fällig am 24.03.2027 | | 250 | 248 | 0,25 |
| **Hasbro, Inc.** | | | | |
| 3,550 % fällig am 19.11.2026 | | 50 | 50 | 0,05 |
| **HAT Holdings LLC** | | | | |
| 3,750 % fällig am 15.09.2030 | | 100 | 92 | 0,09 |
| **HCA, Inc.** | | | | |
| 3,375 % fällig am 15.03.2029 | | 100 | 97 | 0,10 |
| 3,500 % fällig am 01.09.2030 | | 150 | 142 | 0,14 |
| 4,125 % fällig am 15.06.2029 | | 100 | 99 | 0,10 |
| 5,875 % fällig am 01.02.2029 | | 150 | 154 | 0,16 |
| **Highwoods Realty LP** | | | | |
| 4,125 % fällig am 15.03.2028 | $ | 100 | $ 99 | 0,10 |
| **Hilton Domestic Operating Co., Inc.** | | | | |
| 5,875 % fällig am 01.04.2029 (d) | | 100 | 101 | 0,10 |
| **Host Hotels & Resorts LP** | | | | |
| 3,500 % fällig am 15.09.2030 | | 175 | 165 | 0,17 |
| **HPS Corporate Lending Fund** | | | | |
| 5,150 % fällig am 02.04.2029 | | 200 | 194 | 0,20 |
| **Hudson Pacific Properties LP** | | | | |
| 5,950 % fällig am 15.02.2028 | | 53 | 50 | 0,05 |
| **Hyundai Capital America** | | | | |
| 1,500 % fällig am 15.06.2026 | | 100 | 99 | 0,10 |
| **Jabil, Inc.** | | | | |
| 4,200 % fällig am 01.02.2029 | | 200 | 198 | 0,20 |
| **JB Hunt Transport Services, Inc.** | | | | |
| 4,900 % fällig am 15.03.2030 | | 100 | 101 | 0,10 |
| **John Deere Capital Corp.** | | | | |
| 4,230 % fällig am 11.09.2028 | | 400 | 401 | 0,41 |
| **JPMorgan Chase & Co.** | | | | |
| 2,182 % fällig am 01.06.2028 | | 200 | 195 | 0,20 |
| 2,739 % fällig am 15.10.2030 | | 1.500 | 1.414 | 1,43 |
| 4,323 % fällig am 26.04.2028 | | 200 | 200 | 0,20 |
| 4,452 % fällig am 05.12.2029 | | 100 | 100 | 0,10 |
| 4,995 % fällig am 22.07.2030 | | 100 | 101 | 0,10 |
| **Keurig Dr Pepper, Inc.** | | | | |
| 3,200 % fällig am 01.05.2030 | | 200 | 188 | 0,19 |
| **KeySpan Gas East Corp.** | | | | |
| 2,742 % fällig am 15.08.2026 | | 100 | 99 | 0,10 |
| **Kilroy Realty LP** | | | | |
| 4,250 % fällig am 15.08.2029 | | 100 | 97 | 0,10 |
| **Kinder Morgan, Inc.** | | | | |
| 5,100 % fällig am 01.08.2029 | | 150 | 153 | 0,16 |
| **Kraft Heinz Foods Co.** | | | | |
| 3,750 % fällig am 01.04.2030 | | 100 | 97 | 0,10 |
| **Las Vegas Sands Corp.** | | | | |
| 5,625 % fällig am 15.06.2028 | | 400 | 405 | 0,41 |
| 6,000 % fällig am 15.08.2029 | | 300 | 308 | 0,31 |
| **Lazard Group LLC** | | | | |
| 6,000 % fällig am 15.03.2031 | | 150 | 156 | 0,16 |
| **Lennar Corp.** | | | | |
| 5,200 % fällig am 30.07.2030 | | 75 | 76 | 0,08 |
| **Lineage OP LP** | | | | |
| 5,250 % fällig am 15.07.2030 | | 100 | 100 | 0,10 |
| **Live Nation Entertainment, Inc.** | | | | |
| 6,500 % fällig am 15.05.2027 | | 100 | 100 | 0,10 |
| **Marvell Technology, Inc.** | | | | |
| 1,650 % fällig am 15.04.2026 | | 400 | 400 | 0,41 |
| **MassMutual Global Funding** | | | | |
| 5,150 % fällig am 30.05.2029 | | 200 | 204 | 0,21 |
| **Microchip Technology, Inc.** | | | | |
| 5,050 % fällig am 15.02.2030 | | 100 | 101 | 0,10 |
| **Morgan Stanley** | | | | |
| 4,238 % fällig am 09.01.2030 | | 200 | 198 | 0,20 |
| 4,708 % fällig am 12.03.2032 | | 200 | 199 | 0,20 |
| 5,042 % fällig am 19.07.2030 | | 250 | 253 | 0,26 |
| 5,123 % fällig am 01.02.2029 | | 175 | 177 | 0,18 |
| ¡56 % fällig am 18.04.2030 (d) | | 500 | 514 | 0,52 |
| 6,407 % fällig am 01.11.2029 | | 500 | 522 | 0,53 |
| **Morgan Stanley Private Bank N.A.** | | | | |
| 4,466 % fällig am 06.07.2028 | | 250 | 250 | 0,25 |
| **MSCI, Inc.** | | | | |
| 4,000 % fällig am 15.11.2029 | | 450 | 437 | 0,44 |
| **Mutual of Omaha Cos. Global Funding** | | | | |
| 5,800 % fällig am 27.07.2026 | | 200 | 201 | 0,20 |
| **News Corp.** | | | | |
| 3,875 % fällig am 15.05.2029 | | 250 | 241 | 0,24 |
| **NextEra Energy Capital Holdings, Inc.** | | | | |
| 3,830 % fällig am 12.06.2030 | CAD | 200 | 143 | 0,15 |
| **NLG Global Funding** | | | | |
| 5,400 % fällig am 23.01.2030 | $ | 175 | 179 | 0,18 |
| **Novartis Capital Corp.** | | | | |
| 4,100 % fällig am 16.03.2029 | | 300 | 300 | 0,30 |
| **Nuveen LLC** | | | | |
| 5,550 % fällig am 15.01.2030 | | 100 | 103 | 0,10 |
| **Omnicom Group, Inc.** | | | | |
| 4,200 % fällig am 02.03.2029 | | 200 | 198 | 0,20 |
| **ONEOK, Inc.** | | | | |
| 4,400 % fällig am 15.10.2029 | $ | 225 | $ 224 | 0,23 |
| 5,650 % fällig am 01.11.2028 | | 175 | 180 | 0,18 |
| **Oracle Corp.** | | | | |
| 2,650 % fällig am 15.07.2026 | | 400 | 398 | 0,40 |
| 4,200 % fällig am 27.09.2029 | | 100 | 97 | 0,10 |
| 4,450 % fällig am 26.09.2030 | | 200 | 193 | 0,20 |
| **Pacific Gas & Electric Co.** | | | | |
| 2,500 % fällig am 01.02.2031 | | 100 | 90 | 0,09 |
| 5,550 % fällig am 15.05.2029 | | 600 | 614 | 0,62 |
| 6,100 % fällig am 15.01.2029 | | 100 | 104 | 0,11 |
| **Pacific Life Global Funding** | | | | |
| 1,375 % fällig am 14.04.2026 | | 300 | 300 | 0,30 |
| **Paramount Global** | | | | |
| 3,375 % fällig am 15.02.2028 | | 100 | 97 | 0,10 |
| **Principal Life Global Funding** | | | | |
| 1,250 % fällig am 16.08.2026 | | 200 | 198 | 0,20 |
| **Protective Life Corp.** | | | | |
| 4,700 % fällig am 15.01.2031 | | 400 | 397 | 0,40 |
| **Protective Life Global Funding** | | | | |
| 4,161 % fällig am 15.01.2029 | | 400 | 396 | 0,40 |
| **Public Service Co. of Colorado** | | | | |
| 3,700 % fällig am 15.06.2028 | | 200 | 197 | 0,20 |
| **Qorvo, Inc.** | | | | |
| 4,375 % fällig am 15.10.2029 | | 100 | 98 | 0,10 |
| **Quanta Services, Inc.** | | | | |
| 2,900 % fällig am 01.10.2030 | | 100 | 93 | 0,09 |
| **Realty Income Corp.** | | | | |
| 5,000 % fällig am 15.10.2029 | £ | 300 | 393 | 0,40 |
| **RELX Capital, Inc.** | | | | |
| 4,750 % fällig am 27.03.2030 | $ | 100 | 101 | 0,10 |
| **Roche Holdings, Inc.** | | | | |
| 4,075 % fällig am 02.12.2030 | | 200 | 198 | 0,20 |
| **S&P Global, Inc.** | | | | |
| 4,250 % fällig am 15.01.2031 | | 200 | 198 | 0,20 |
| **Sabine Pass Liquefaction LLC** | | | | |
| 5,000 % fällig am 15.03.2027 | | 100 | 100 | 0,10 |
| **Sammons Financial Group, Inc.** | | | | |
| 3,350 % fällig am 16.04.2031 | | 305 | 280 | 0,28 |
| **San Diego Gas & Electric Co.** | | | | |
| 4,950 % fällig am 15.08.2028 | | 100 | 102 | 0,10 |
| **Santander Holdings USA, Inc.** | | | | |
| 3,244 % fällig am 05.10.2026 | | 700 | 696 | 0,70 |
| **SBA Tower Trust** | | | | |
| 1,631 % fällig am 15.05.2051 | | 300 | 295 | 0,30 |
| **SBL Holdings, Inc.** | | | | |
| 5,900 % fällig am 26.09.2028 | | 200 | 189 | 0,19 |
| **Sealed Air Corp.** | | | | |
| 1,573 % fällig am 15.10.2026 | | 600 | 599 | 0,61 |
| **ServiceNow, Inc.** | | | | |
| 1,400 % fällig am 01.09.2030 | | 100 | 87 | 0,09 |
| **Sixth Street Lending Partners** | | | | |
| 5,750 % fällig am 15.01.2030 | | 100 | 99 | 0,10 |
| **SLM Corp.** | | | | |
| 3,125 % fällig am 02.11.2026 | | 100 | 99 | 0,10 |
| **Southern California Edison Co.** | | | | |
| 4,700 % fällig am 01.06.2027 | | 125 | 125 | 0,13 |
| 5,150 % fällig am 01.06.2029 | | 300 | 304 | 0,31 |
| 5,250 % fällig am 15.03.2030 | | 100 | 102 | 0,10 |
| 5,650 % fällig am 01.10.2028 | | 200 | 205 | 0,21 |
| **Southern California Gas Co.** | | | | |
| 2,550 % fällig am 01.02.2030 | | 100 | 94 | 0,10 |
| **Southwest Gas Corp.** | | | | |
| 5,800 % fällig am 01.12.2027 | | 150 | 153 | 0,16 |
| **Spirit Airlines Pass-Through Trust** | | | | |
| 3,650 % fällig am 15.08.2031 | | 213 | 195 | 0,20 |
| 4,100 % fällig am 01.10.2029 | | 82 | 80 | 0,08 |
| **Starbucks Corp.** | | | | |
| 4,500 % fällig am 15.05.2028 | | 100 | 100 | 0,10 |
| **Stellantis Finance U.S., Inc.** | | | | |
| 5,350 % fällig am 17.03.2028 | | 200 | 201 | 0,20 |
| **Store Capital LLC** | | | | |
| 5,400 % fällig am 30.04.2030 | | 100 | 100 | 0,10 |
| **Stryker Corp.** | | | | |
| 1,950 % fällig am 15.06.2030 | | 200 | 181 | 0,18 |

| BESCHREIBUNG | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULE-GENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTO-VERMÖ-GENS |
|---|---|---|---|
| **Synopsys, Inc.** | | | |
| 4,650 % fällig am 01.04.2028 | $ 100 | $ 100 | 0,10 |
| **Sysco Corp.** | | | |
| 4,400 % fällig am 25.07.2031 | 200 | 194 | 0,20 |
| 5,950 % fällig am 01.04.2030 | 75 | 78 | 0,08 |
| **System Energy Resources, Inc.** | | | |
| 6,000 % fällig am 15.04.2028 | 200 | 206 | 0,21 |
| **T-Mobile USA, Inc.** | | | |
| 2,050 % fällig am 15.02.2028 | 700 | 672 | 0,68 |
| 4,200 % fällig am 01.10.2029 | 75 | 75 | 0,08 |
| **Tapestry, Inc.** | | | |
| 5,100 % fällig am 11.03.2030 | 150 | 152 | 0,15 |
| **Thermo Fisher Scientific, Inc.** | | | |
| 4,215 % fällig am 12.02.2031 | 100 | 99 | 0,10 |
| **Tyson Foods, Inc.** | | | |
| 5,400 % fällig am 15.03.2029 | 125 | 128 | 0,13 |
| **Uber Technologies, Inc.** | | | |
| 4,300 % fällig am 15.01.2030 | 100 | 99 | 0,10 |
| **United Airlines Pass-Through Trust** | | | |
| 5,875 % fällig am 15.04.2029 | 90 | 92 | 0,09 |
| **Venture Global Calcasieu Pass LLC** | | | |
| 3,875 % fällig am 15.08.2029 | 200 | 190 | 0,19 |
| **VICI Properties LP** | | | |
| 4,125 % fällig am 15.08.2030 | 500 | 479 | 0,48 |
| 4,750 % fällig am 15.02.2028 | 275 | 275 | 0,28 |
| **Vistra Operations Co. LLC** | | | |
| 4,700 % fällig am 31.01.2031 | $ 100 | $ 98 | 0,10 |
| **Volkswagen Group of America Finance LLC** | | | |
| 4,750 % fällig am 13.11.2028 | 200 | 200 | 0,20 |
| 5,050 % fällig am 27.03.2028 | 200 | 201 | 0,20 |
| 5,250 % fällig am 22.03.2029 | 280 | 283 | 0,29 |
| **Wells Fargo & Co.** | | | |
| 2,879 % fällig am 30.10.2030 | 100 | 94 | 0,10 |
| 3,196 % fällig am 17.06.2027 | 400 | 399 | 0,40 |
| 3,526 % fällig am 24.03.2028 | 200 | 198 | 0,20 |
| 5,198 % fällig am 23.01.2030 | 100 | 102 | 0,10 |
| 5,574 % fällig am 25.07.2029 | 950 | 972 | 0,98 |
| **Western Midstream Partners LP** | | | |
| 7,250 % fällig am 01.04.2030 | 125 | 132 | 0,13 |
| **Weyerhaeuser Co.** | | | |
| 4,000 % fällig am 15.04.2030 | 100 | 97 | 0,10 |
| **Wynn Las Vegas LLC** | | | |
| 5,250 % fällig am 15.05.2027 | 100 | 100 | 0,10 |
| **Zions Bancorp N.A.** | | | |
| 4,483 % fällig am 09.02.2029 | 250 | 248 | 0,25 |
| | | 50.733 | 51,31 |
| **EMISSIONEN VON US-BEHÖRDEN** | | | |
| **Ginnie Mae** | | | |
| 4,000 % fällig am 20.12.2055 | 398 | 373 | 0,38 |
| **Ginnie Mae, TBA** | | | |
| 5,000 % fällig am 01.06.2040 | $ 400 | $ 394 | 0,40 |
| 6,000 % fällig am 01.05.2056 | 100 | 102 | 0,10 |
| **Uniform Mortgage-Backed Security** | | | |
| 4,500 % fällig am 01.08.2052 | 329 | 320 | 0,32 |
| 5,000 % fällig am 01.02.2056 - 01.03.2056 | 4.056 | 4.044 | 4,09 |
| **Uniform Mortgage-Backed Security, TBA** | | | |
| 4,000 % fällig am 01.04.2056 - 01.05.2056 | 3.700 | 3.492 | 3,53 |
| 4,500 % fällig am 01.05.2056 | 100 | 96 | 0,10 |
| | | 8.821 | 8,92 |
| **US-TREASURY-OBLIGATIONEN** | | | |
| **U.S. Treasury Bonds** | | | |
| 4,875 % fällig am 15.08.2045 | 135 | 135 | 0,14 |
| **U.S. Treasury Notes** | | | |
| 3,625 % fällig am 30.09.2030 | 700 | 691 | 0,70 |
| 3,750 % fällig am 31.01.2031 | 1.400 | 1.388 | 1,40 |
| 3,875 % fällig am 30.06.2030 | 400 | 399 | 0,40 |
| 4,250 % fällig am 15.08.2035 | 116 | 116 | 0,12 |
| | | 2.729 | 2,76 |
| Vereinigte Staaten insgesamt | | 62.283 | 62,99 |
| **Übertragbare Wertpapiere insgesamt** | | **$ 93.033** | **94,10** |

## PENSIONSGESCHÄFTE

| Kontrahent | Leihzins | Abrechnungsdatum | Fälligkeitsdatum | Kapitalbetrag | Besichert durch | (Erhaltene) Sicherheiten | Pensionsgeschäfte, zum Wert | Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäften[1] | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BPS | 3,730 % | 31.03.2026 | 01.04.2026 | $ 6.200 | Ginnie Mae 5,000 % fällig am 20.01.2056 | $ (6.425) | $ 6.200 | $ 6.201 | 6,27 |
| **Pensionsgeschäfte insgesamt** | | | | | | **$ (6.425)** | **$ 6.200** | **$ 6.201** | **6,27** |

(1) Umfasst aufgelaufene Zinsen.

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

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

## FUTURES

| Beschreibung | Typ | Verfallsmonat | Anzahl der Kontrakte | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|
| 3-Month SOFR September Futures | Long | 12.2026 | 17 | $ (22) | (0,02) |
| Euro-Bobl June Futures | Short | 06.2026 | 17 | 25 | 0,03 |
| U.S. Treasury 2-Year Note June Futures | Long | 06.2026 | 125 | (193) | (0,20) |
| U.S. Treasury 5-Year Note June Futures | Long | 06.2026 | 222 | (315) | (0,32) |
| | | | | $ (505) | (0,51) |
| **An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt** | | | | **$ (505)** | **(0,51)** |

## ZENTRAL ABGERECHNETE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*)

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

## CREDIT DEFAULT SWAPS AUF EMISSIONEN VON UNTERNEHMEN, STAATEN UND US-KOMMUNEN – SCHUTZVERKAUF[1]

| Referenzeinheit | Zu erhaltender Festzinssatz | Fälligkeitsdatum | Nominalbetrag[2] | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|
| AT&T, Inc. | 1,000 % | 20.12.2026 | $ 400 | $ (2) | (0,01) |
| AT&T, Inc. | 1,000 | 20.06.2028 | 300 | 5 | 0,01 |
| General Electric Co. | 1,000 | 20.06.2026 | 1.000 | (7) | (0,01) |
| General Motors Co. | 5,000 | 20.12.2026 | 240 | (39) | (0,04) |
| MetLife, Inc. | 1,000 | 20.06.2028 | 300 | 10 | 0,01 |
| Morgan Stanley | 1,000 | 20.06.2026 | 300 | (1) | 0,00 |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc. | 1,000 | 20.06.2026 | 100 | (2) | 0,00 |
| Verizon Communications, Inc. | 1,000 | 20.12.2026 | 100 | (2) | 0,00 |
| Verizon Communications, Inc. | 1,000 | 20.06.2028 | 500 | 7 | 0,01 |
| Verizon Communications, Inc. | 1,000 | 20.12.2028 | 100 | 2 | 0,00 |
| Williams Cos., Inc. | 1,000 | 20.12.2026 | 100 | 0 | 0,00 |
| | | | | $ (29) | (0,03) |

## CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

| Index/Tranchen | Zu erhaltender Festzinssatz | Fälligkeitsdatum | Nominalbetrag[2] | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|
| CDX.IG-45 5-Year Index | 1,000 % | 20.12.2030 | $ 11.400 | $ (50) | (0,06) |
| CDX.IG-46 5-Year Index | 1,000 | 20.06.2031 | 8.000 | 6 | 0,01 |
| iTraxx Europe Main 45 5-Year Index | 1,000 | 20.06.2031 | € 200 | 0 | 0,00 |
| | | | | $ (44) | (0,05) |

## ZINSSWAPS

| Zu zahlen/ zu erhalten variabler Zins | Zinsvariabler Index | Fest-zins | Fälligkeitsdatum | Nominalbetrag | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Zu zahlen | 1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS | 3,500 % | 18.03.2031 | £ 2.580 | $ (98) | (0,10) |
| Zu zahlen | 1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS | 0,750 | 19.03.2030 | ¥ 140.000 | (1) | 0,00 |
| Zu erhalten[3] | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,325 | 31.08.2030 | $ 7.289 | 49 | 0,05 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,750 | 15.05.2032 | 6.632 | (13) | (0,01) |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,750 | 18.12.2034 | 1.400 | 70 | 0,07 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,750 | 17.12.2035 | 700 | 9 | 0,01 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,750 | 17.12.2045 | 500 | 11 | 0,01 |
| Zu zahlen | 1-Year BRL-CDI | 12,867 | 02.01.2031 | BRL 800 | (6) | (0,01) |
| Zu zahlen | 1-Year BRL-CDI | 13,359 | 02.01.2029 | 3.200 | (7) | (0,01) |
| Zu zahlen | 1-Year BRL-CDI | 13,402 | 02.01.2029 | 5.100 | (12) | (0,01) |
| Zu zahlen | 6-Month AUD-BBR-BBSW | 3,500 | 17.12.2030 | AUD 1.700 | (55) | (0,05) |
| Zu erhalten | 6-Month EUR-EURIBOR | 2,400 | 09.04.2030 | € 100 | 1 | 0,00 |
| | | | | | $ (52) | (0,05) |
| **Zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente insgesamt** | | | | | **$ (125)** | **(0,13)** |

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

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

(3) Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Siehe Anmerkung 2 „Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge" der Anmerkungen zum Abschluss für weitere Informationen.

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

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

## GEKAUFTE OPTIONEN

### DEVISENOPTIONEN

| Kontrahent | Beschreibung | Ausübungspreis | Verfallsdatum | Nominalbetrag[1] | Kosten | Beizulegender Zeitwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BOA | Put - OTC USD versus KRW | KRW 1.400,000 | 09.07.2026 | 178 | $ 2 | $ 0 | 0,00 |
| | Put - OTC USD versus KRW | 1.400,000 | 13.07.2026 | 323 | 2 | 1 | 0,00 |
| MBC | Put - OTC USD versus KRW | 1.400,000 | 09.07.2026 | 460 | 4 | 1 | 0,00 |
| | Put - OTC USD versus KRW | 1.400,000 | 10.07.2026 | 464 | 4 | 1 | 0,00 |
| | | | | | $ 12 | $ 3 | 0,00 |

## VERKAUFTE OPTIONEN

### CREDIT DEFAULT SWAPTIONS AUF KREDITINDIZES

| Kontrahent | Beschreibung | Schutzkauf/-verkauf | Ausübungssatz | Verfallsdatum | Nominalbetrag[1] | Prämie | Beizulegender Zeitwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BOA | Put - OTC iTraxx Europe 45 5-Year Index | Verkauf | 1,050 % | 20.05.2026 | 100 | $ 0 | $ 0 | 0,00 |
| GST | Put - OTC CDX.IG-45 5-Year Index | Verkauf | 0,800 | 17.06.2026 | 400 | (1) | 0 | 0,00 |
| | | | | | | $ (1) | $ 0 | 0,00 |

### DEVISENOPTIONEN

| Kontrahent | Beschreibung | Ausübungspreis | Verfallsdatum | Nominalbetrag[1] | Prämie | Beizulegender Zeitwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BOA | Put - OTC USD versus KRW | KRW 1.350,000 | 09.07.2026 | 178 | $ (1) | $ 0 | 0,00 |
| | Put - OTC USD versus KRW | 1.350,000 | 13.07.2026 | 323 | (1) | 0 | 0,00 |
| MBC | Put - OTC USD versus KRW | 1.350,000 | 09.07.2026 | 460 | (1) | 0 | 0,00 |
| | Put - OTC USD versus KRW | 1.350,000 | 10.07.2026 | 464 | (1) | (1) | 0,00 |
| | | | | | $ (4) | $ (1) | 0,00 |

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

## CREDIT DEFAULT SWAPS AUF EMISSIONEN VON UNTERNEHMEN, STAATEN UND US-KOMMUNEN – SCHUTZVERKAUF[1]

| Kontrahent | Referenzeinheit | Zu erhaltender Festzinssatz | Fälligkeitsdatum | Nominalbetrag[2] | Gezahlte/(erhaltene) Prämien | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | Beizulegender Zeitwert | % des Netto-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BOA | Brazil Government International Bond | 1,000 % | 20.06.2026 | $ 200 | $ (7) | $ 7 | $ 0 | 0,00 |

## CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

| Kontrahent | Index/Tranchen | Zu erhaltender Festzinssatz | Fälligkeitsdatum | Nominalbetrag[2] | Gezahlte/(erhaltene) Prämien | Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wert verlust) | Beizulegender Zeitwert | % des Netto-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BOA | iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index | 5,000 % | 20.12.2030 | € 200 | $ 45 | $ (5) | $ 40 | 0,04 |
| BPS | iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index | 5,000 | 20.12.2030 | 500 | 110 | (11) | 99 | 0,10 |
| CBK | iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index | 5,000 | 20.12.2030 | 100 | 23 | (3) | 20 | 0,02 |
| GST | iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index | 5,000 | 20.12.2030 | 200 | 42 | (2) | 40 | 0,04 |
| JPM | iTraxx Crossover 44 5-Year 35-100% Index | 5,000 | 20.12.2030 | 500 | 112 | (11) | 101 | 0,10 |
| | | | | | $ 332 | $ (32) | $ 300 | 0,30 |

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

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

## DEVISENTERMINKONTRAKTE

| Kontrahent | Abrechnungsmonat | Zu liefernde Währung | Zu erhaltende Währung | Nicht realisierter Wertzuwachs | Nicht realisierter (Wertverlust) | Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Nettowertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AZD | 04.2026 | CAD 1.044 | $ 762 | $ 15 | $ 0 | $ 15 | 0,01 |
| | 04.2026 | $ 189 | NZD 331 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | NZD 331 | $ 189 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| BOA | 04.2026 | BRL 2.994 | 574 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | CNH 82 | 12 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | € 336 | 390 | 3 | 0 | 3 | 0,00 |
| | 04.2026 | £26 | 35 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | INR 2.116 | 23 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | ¥ 17.042 | 107 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | PLN 37 | 10 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ 574 | BRL 2.994 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | 29 | INR 2.705 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | 107 | ¥ 16.991 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | ILS 87 | $ 28 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 07.2026 | $ 57 | PEN 193 | 0 | (2) | (2) | 0,00 |
| BPS | 04.2026 | BRL 112 | $ 21 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | £ 64 | 86 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | ILS 78 | 25 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | KRW 8.979 | 6 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | THB 2.548 | 79 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ 22 | BRL 112 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | 102 | IDR 1.728.230 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | 19 | ILS 59 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | 5 | KRW 7.600 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | 74 | PLN 267 | 0 | (2) | (2) | 0,00 |
| | 04.2026 | 0 | THB 1 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | 51 | TWD 1.625 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | ILS 59 | $ 19 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | INR 3.737 | 39 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | TWD 967 | 30 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | $ 10 | BRL 52 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | 24 | IDR 404.557 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | 6 | THB 197 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| BRC | 04.2026 | TRY 9.025 | $ 198 | 0 | (3) | (3) | 0,00 |
| | 04.2026 | $ 38 | PLN 138 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | 567 | TRY 25.772 | 10 | 0 | 10 | 0,01 |
| | 04.2026 | 15 | ZAR 253 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 05.2026 | TRY 487 | $ 10 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| CBK | 04.2026 | CAD 99 | 72 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 04.2026 | € 334 | 384 | 1 | (2) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | £24 | 32 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | INR 16.151 | 173 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ 15 | CNH 106 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | 423 | INR 38.998 | 0 | (12) | (12) | (0,01) |
| | 05.2026 | PEN 2.411 | $ 676 | 0 | (14) | (14) | (0,01) |
| | 06.2026 | $ 553 | MXN 9.624 | 0 | (24) | (24) | (0,02) |
| | 09.2026 | 35 | PEN 120 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| DUB | 04.2026 | CNH 75 | $ 11 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | ILS 157 | 51 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | INR 5.999 | 64 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ 2.425 | AUD 3.534 | 0 | (4) | (4) | 0,00 |
| | 04.2026 | 64 | INR 6.012 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |

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

| Kontrahent | Abrechnungsmonat | Zu liefernde Währung | | Zu erhaltende Währung | | Nicht realisierter Wertzuwachs | Nicht realisierter (Wertverlust) | Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Nettowertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 04.2026 | $ | 354 | SGD | 452 | $ 0 | $ (3) | $ (3) | 0,00 |
| | 04.2026 | | 9 | THB | 300 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | AUD | 3.534 | $ | 2.424 | 4 | 0 | 4 | 0,00 |
| | 05.2026 | SGD | 451 | | 354 | 4 | 0 | 4 | 0,00 |
| | 06.2026 | THB | 299 | | 9 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 07.2026 | PEN | 443 | | 131 | 5 | 0 | 5 | 0,00 |
| FAR | 04.2026 | AUD | 1.353 | | 959 | 33 | 0 | 33 | 0,03 |
| | 04.2026 | CHF | 44 | | 57 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 04.2026 | £ | 1.019 | | 1.377 | 34 | 0 | 34 | 0,03 |
| | 04.2026 | ¥ | 23.329 | | 146 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 1.466 | £ | 1.104 | 0 | (12) | (12) | (0,01) |
| | 04.2026 | | 47 | ¥ | 7.308 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | | 43 | PLN | 154 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 05.2026 | £ | 1.104 | $ | 1.466 | 11 | 0 | 11 | 0,01 |
| | 05.2026 | ILS | 98 | | 31 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | $ | 146 | ¥ | 23.258 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | ILS | 62 | $ | 20 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | $ | 28 | PEN | 98 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| GLM | 04.2026 | BRL | 2.920 | $ | 546 | 0 | (15) | (15) | (0,01) |
| | 04.2026 | ILS | 84 | | 27 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 559 | BRL | 2.920 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 3 | IDR | 46.698 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 9 | THB | 295 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | IDR | 167.871 | $ | 10 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | MXN | 4.851 | | 278 | 11 | 0 | 11 | 0,01 |
| | 06.2026 | THB | 295 | | 9 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | $ | 270 | BRL | 1.455 | 5 | 0 | 5 | 0,00 |
| | 06.2026 | | 11 | IDR | 186.533 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| IND | 04.2026 | € | 5.394 | $ | 6.369 | 155 | 0 | 155 | 0,16 |
| JPM | 04.2026 | CNH | 69 | | 10 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | INR | 3.349 | | 36 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | PLN | 75 | | 20 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | SGD | 455 | | 361 | 8 | 0 | 8 | 0,01 |
| | 04.2026 | $ | 9 | CNH | 62 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 36 | INR | 3.354 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 7 | MXN | 122 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 40 | ZAR | 676 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | ZAR | 469 | $ | 28 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | CNH | 62 | | 9 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | ILS | 64 | | 21 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | MXN | 99 | | 6 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| MBC | 04.2026 | € | 216 | | 248 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | ¥ | 12.285 | | 77 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | KRW | 43.254 | | 30 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | THB | 316 | | 10 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 191 | € | 166 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 51 | ¥ | 7.912 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 04.2026 | | 2 | PLN | 6 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | | 77 | ¥ | 12.248 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| MYI | 06.2026 | | 20 | ILS | 63 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| SCX | 04.2026 | NZD | 331 | $ | 198 | 9 | 0 | 9 | 0,01 |
| | 04.2026 | PLN | 33 | | 9 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | THB | 57 | | 2 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 827 | CAD | 1.145 | 0 | (6) | (6) | (0,01) |
| | 04.2026 | | 46 | INR | 4.204 | 0 | (2) | (2) | 0,00 |
| | 04.2026 | | 37 | ¥ | 5.748 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 05.2026 | CAD | 1.143 | $ | 827 | 7 | 0 | 7 | 0,01 |
| | 06.2026 | $ | 25 | IDR | 424.479 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| SOG | 04.2026 | | 50 | CHF | 39 | 0 | (2) | (2) | 0,00 |
| | 04.2026 | | 7.056 | € | 6.114 | 0 | (11) | (11) | (0,01) |
| | 04.2026 | | 204 | ¥ | 31.701 | 0 | (4) | (4) | 0,00 |
| | 05.2026 | € | 6.114 | $ | 7.067 | 11 | 0 | 11 | 0,01 |
| | 06.2026 | ILS | 59 | | 19 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| SSB | 04.2026 | AUD | 2.182 | | 1.553 | 59 | 0 | 59 | 0,06 |
| UAG | 04.2026 | PLN | 44 | | 12 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 52 | PLN | 189 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 06.2026 | ILS | 87 | $$ | 28 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | | | | | | $ 399 | $ (129) | $ 270 | 0,28 |

## ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 31. März 2026 hatte die (abgesicherte) thesaurierende CHF-Klasse die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Kontrahent | Abrechnungsmonat | Zu liefernde Währung | Zu erhaltende Währung | Nicht realisierter Wertzuwachs | Nicht realisierter (Wertverlust) | Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Nettowertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BRC | 04.2026 | $ 5.712 | CHF 4.396 | $ 0 | $ (242) | $ (242) | (0,24) |
| | 05.2026 | 5.791 | 4.616 | 0 | (26) | (26) | (0,03) |
| FAR | 04.2026 | CHF 4.683 | $5.877 | 49 | 0 | 49 | 0,05 |
| | 04.2026 | $ 6.172 | CHF 4.764 | 0 | (244) | (244) | (0,25) |
| | 05.2026 | 5.877 | 4.667 | 0 | (49) | (49) | (0,05) |
| SCX | 04.2026 | 109 | 84 | 0 | (4) | (4) | 0,00 |
| SOG | 04.2026 | CHF 4.694 | $5.856 | 14 | 0 | 14 | 0,01 |
| | 04.2026 | $ 6.171 | CHF 4.765 | 0 | (242) | (242) | (0,24) |
| | 05.2026 | 5.856 | 4.678 | 0 | (14) | (14) | (0,02) |
| | | | | $ 63 | $ (821) | $ (758) | (0,77) |
| **Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt** | | | | | | **$ (186)** | **(0,19)** |
| **Anlagen insgesamt** | | | | | | **$ 98.417** | **99,54** |
| **Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten** | | | | | | **$ 455** | **0,46** |
| **Nettovermögens** | | | | | | **$ 98.872** | **100,00** |

## ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Angaben in Tausend*):

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

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

(b) **Bedingt wandelbares Wertpapier.**

(c) **Eingeschränkte Wertpapiere (31. März 2025: Null):**

| Emittentenbeschreibung | Kupon | Fälligkeitsdatum | Kaufdatum | Kosten | Beizulegender Zeitwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Ford Credit Canada Co. | 4,398 % | 09.04.2029 | 06.01.2026 | $ 290 | $ 285 | 0,29 |
| Goldman Sachs Group, Inc. | 3,641 | 05.03.2032 | 26.02.2026 | 73 | 70 | 0,07 |
| Grifols S.A. | 7,500 | 01.05.2030 | 25.06.2025 | 242 | 239 | 0,24 |
| | | | | 605 | 594 | 0,60 |

(d) **Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von $615 (31. März 2025: $1.909) wurden gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen zum 31. März 2026 als Sicherheiten verpfändet.**

**Barmittel in Höhe von $2.603 (31. März 2025: $1.876) waren zum 31. März 2026 als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente verpfändet.**

**Bewertung zum beizulegenden Zeitwert[1]**

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2026 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Inputfaktoren:

| Kategorie[2] | An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1) | Sonstige wesentliche beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 2) | Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 3) | Beizulegender Zeitwert |
|---|---|---|---|---|
| Übertragbare Wertpapiere | $ 0 | $ 93.033 | $ 0 | $ 93.033 |
| Pensionsgeschäfte | 0 | 6.200 | 0 | 6.200 |
| Derivative Finanzinstrumente[3] | 25 | (841) | 0 | (816) |
| **Gesamt** | **$ 25** | **$ 98.392** | **$ 0** | **$ 98.417** |

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2025 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Inputfaktoren:

| Kategorie[2] | An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1) | Sonstige wesentliche beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 2) | Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 3) | Beizulegender Zeitwert |
|---|---|---|---|---|
| Übertragbare Wertpapiere | $ 0 | $ 102.720 | $ 0 | $ 102.720 |
| Derivative Finanzinstrumente[3] | 14 | 529 | 1 | 544 |
| Leerverkaufte Wertpapiere | 0 | (493) | 0 | (493) |
| **Gesamt** | **$ 14** | **$ 102.756** | **$ 1** | **$ 102.771** |

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Anmerkung 3 in den Anmerkungen zum Abschluss.

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

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

**Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. März 2026:**

| Kontrahent | Leihzins | Abrechnungsdatum | Fälligkeitsdatum | Kreditbetrag | Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| BPS | 3,740 % | 12.12.2025 | TBD[1] | $ (93) | $ (94) | (0,10) |
| | 3,750 | 12.12.2025 | TBD[1] | (499) | (505) | (0,51) |
| **Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt** | | | | | **$ (599)** | **(0,61)** |

[1] Umgekehrte Pensionsgeschäfte mit offener Laufzeit.

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

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025:

| | As at 31-Mar-2026 | | | As at 31-Mar-2025 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Kontrahent | Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt | (Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten | Nettoengagement[1] | Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt | (Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten | Nettoengagement[1] |
| AZD | $ 15 | $ 0 | $ 15 | $ (3) | $ 0 | $ (3) |
| BOA | 43 | 0 | 43 | 1 | 0 | 1 |
| BPS | 100 | 0 | 100 | (108) | 0 | (108) |
| BRC | (263) | 0 | (263) | (15) | 0 | (15) |
| CBK | (28) | 0 | (28) | 4 | 0 | 4 |
| DUB | 7 | 0 | 7 | 73 | 0 | 73 |
| FAR | (178) | 0 | (178) | 67 | 0 | 67 |
| GLM | 1 | 0 | 1 | (4) | 0 | (4) |
| GST | 40 | 0 | 40 | (1) | 0 | (1) |
| IND | 155 | 0 | 155 | 1 | 0 | 1 |
| JPM | 108 | 0 | 108 | 6 | 0 | 6 |
| MBC | k. A. | k. A. | k. A. | 8 | 0 | 8 |
| MYI | k. A. | k. A. | k. A. | (1) | 0 | (1) |
| RYL | k. A. | k. A. | k. A. | (8) | 0 | (8) |
| SCX | 3 | 0 | 3 | (2) | 0 | (2) |
| SOG | (248) | 0 | (248) | k. A. | k. A. | k. A. |
| SSB | 59 | 0 | 59 | 63 | 0 | 63 |
| UAG | k. A. | k. A. | k. A. | 0 | 0 | 0 |

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

**Vergleichsangaben**

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

| Analyse des Gesamtvermögens | 31. März 2026 (%) | 31. März 2025 (%) |
|---|---|---|
| An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere | 38,66 | 41,79 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere* | 40,15 | 33,98 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere | k. A. | 3,45 |
| Pensionsgeschäfte | 5,25 | k. A. |
| An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente | 0,02 | 0,28 |
| Zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente | 0,14 | 0,19 |
| Derivative OTC-Finanzinstrumente | 0,65 | 0,27 |
| Sonstige Vermögenswerte | 15,13 | 20,04 |
| **Gesamtvermögen** | **100,00** | **100,00** |

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

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 auf die folgenden Segmente:

| Anlagen zum beizulegenden Zeitwert | 31. März 2026 (%) | 31. März 2025 (%) |
|---|---|---|
| Australien | 3,24 | 3,06 |
| Bermuda | 0,42 | 0,34 |
| Brasilien | k. A. | 0,22 |
| Kanada | 3,10 | 3,12 |
| Kaimaninseln | 1,18 | 1,14 |
| Dänemark | 0,51 | k. A. |
| Finnland | k. A. | 0,22 |
| Frankreich | 2,62 | 2,90 |
| Deutschland | 0,88 | 0,71 |
| Irland | 0,91 | 1,58 |
| Israel | 0,75 | 0,22 |
| Italien | 0,20 | 0,89 |
| Japan | 2,52 | 3,58 |
| Liberia | 0,08 | k. A. |
| Luxemburg | 1,05 | k. A. |
| Mexiko | 0,23 | 0,86 |
| Niederlande | 2,15 | 2,27 |
| Norwegen | 0,62 | 0,34 |
| Panama | 0,17 | 0,32 |
| Peru | 0,71 | 0,89 |
| Rumänien | k. A. | 0,05 |
| Saudi-Arabien | 0,70 | 0,65 |
| Singapur | 0,43 | 0,33 |
| Südkorea | k. A. | 0,21 |
| Spanien | 0,44 | k. A. |
| Schweden | 0,68 | k. A. |
| Schweiz | 1,49 | 1,31 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 0,81 | 0,87 |
| Vereinigtes Königreich | 5,22 | 5,09 |
| Vereinigte Staaten | 62,99 | 78,77 |
| Kurzfristige Instrumente | k. A. | 1,40 |
| Pensionsgeschäfte | 6,27 | k. A. |
| An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente | | |
| Futures | (0,51) | 0,38 |
| Zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente | | |
| Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und US-Kommunen – Schutzverkauf | (0,03) | 0,04 |
| Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf | (0,05) | 0,00 |
| Zinsswaps | (0,05) | 0,08 |
| Derivative OTC-Finanzinstrumente | | |
| Gekaufte Optionen | | |
| Devisenoptionen | 0,00 | 0,00 |
| Verkaufte Optionen | | |
| Credit Default Swaptions auf Kreditindizes | 0,00 | 0,00 |
| Devisenoptionen | 0,00 | 0,00 |
| Zins-Swaptions | k. A. | 0,00 |
| Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und US-Kommunen – Schutzverkauf | 0,00 | 0,00 |
| Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf | 0,30 | 0,00 |
| Devisenterminkontrakte | 0,28 | (0,11) |
| Abgesicherte Devisenterminkontrakte | (0,77) | 0,20 |
| Leerverkaufte Wertpapiere | k. A. | (0,53) |
| Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | 0,46 | (11,40) |
| **Nettovermögens** | **100,00** | **100,00** |

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

| BESCHREIBUNG | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|
| **WERTPAPIERE** | | | |
| **KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNGEN** | | | |
| Bausch Health Cos., Inc. | | | |
| 9,918 % fällig am 08.10.2030 | $ 5.825 | $ 5.638 | 0,28 |
| Central Parent, Inc. | | | |
| 6,950 % fällig am 06.07.2029 | 2.326 | 1.666 | 0,08 |
| Envision Healthcare Corp. | | | |
| 11,641 % fällig am 03.11.2028 | 568 | 585 | 0,03 |
| Finastra USA, Inc. | | | |
| 7,671 % fällig am 15.09.2032 | 2.375 | 2.236 | 0,11 |
| Ineos U.S. Finance LLC | | | |
| 6,668 % fällig am 07.02.2031 | 948 | 820 | 0,04 |
| MPH Acquisition Holdings LLC | | | |
| 8,528 % fällig am 31.12.2030 | 1.634 | 1.455 | 0,07 |
| Newfold Digital Holdings Group, Inc. | | | |
| 7,269 % fällig am 30.04.2029 | 860 | 550 | 0,03 |
| Paradigm Parent LLC | | | |
| 8,200 % fällig am 16.04.2032 | 547 | 454 | 0,02 |
| Peraton Corp. | | | |
| 7,517 % fällig am 01.02.2028 | 5.562 | 4.760 | 0,23 |
| Spirit Airlines, Inc. | | | |
| TBD % fällig am 14.07.2026 | 3.687 | 2.511 | 0,12 |
| TransDigm, Inc. | | | |
| 6,168 % fällig am 13.02.2033 | 825 | 826 | 0,04 |
| U.S. Renal Care, Inc. | | | |
| 8,782 % fällig am 28.06.2028 | 4.939 | 4.665 | 0,23 |
| Windstream Services LLC | | | |
| 7,668 % fällig am 06.10.2032 | 1.995 | 2.001 | 0,10 |
| Zayo Group Holdings, Inc. | | | |
| 6,782 % fällig am 11.03.2030 | 1.090 | 1.072 | 0,05 |
| | | 29.239 | 1,43 |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **BANK- & FINANZWESEN** | | | |
| Acrisure LLC | | | |
| 4,250 % fällig am 15.02.2029 | 179 | 169 | 0,01 |
| 6,000 % fällig am 01.08.2029 | 1.469 | 1.381 | 0,07 |
| 8,250 % fällig am 01.02.2029 | 3.450 | 3.413 | 0,17 |
| 8,500 % fällig am 15.06.2029 | 1.380 | 1.368 | 0,07 |
| Alliant Holdings Intermediate LLC | | | |
| 4,250 % fällig am 15.10.2027 | 3.260 | 3.197 | 0,16 |
| 5,875 % fällig am 01.11.2029 | 2.720 | 2.634 | 0,13 |
| 6,750 % fällig am 15.10.2027 | 4.650 | 4.649 | 0,23 |
| 6,750 % fällig am 15.04.2028 | 3.724 | 3.746 | 0,18 |
| Allied Universal Holdco LLC | | | |
| 4,625 % fällig am 01.06.2028 | 7.785 | 7.608 | 0,37 |
| 6,000 % fällig am 01.06.2029 | 98 | 95 | 0,00 |
| 6,875 % fällig am 15.06.2030 | 1.575 | 1.598 | 0,08 |
| AmWINS Group, Inc. | | | |
| 6,375 % fällig am 15.02.2029 | 2.403 | 2.418 | 0,12 |
| Ardonagh Finco Ltd. | | | |
| 7,750 % fällig am 15.02.2031 | 1.100 | 1.114 | 0,05 |
| Armor Holdco, Inc. | | | |
| 8,500 % fällig am 15.11.2029 | 3.442 | 3.147 | 0,15 |
| Asurion LLC | | | |
| 8,000 % fällig am 31.12.2032 | 1.874 | 1.946 | 0,09 |
| 8,375 % fällig am 01.02.2034 | 2.475 | 2.405 | 0,12 |
| Black Pearl Compute LLC | | | |
| 6,125 % fällig am 15.02.2031 | 2.750 | 2.802 | 0,14 |
| Brandywine Operating Partnership LP | | | |
| 4,550 % fällig am 01.10.2029 | 65 | 59 | 0,00 |
| 8,300 % fällig am 15.03.2028 | 96 | 98 | 0,00 |
| 8,875 % fällig am 12.04.2029 | 2.279 | 2.316 | 0,11 |
| Bread Financial Holdings, Inc. | | | |
| 6,750 % fällig am 15.05.2031 | 1.638 | 1.627 | 0,08 |
| Brookfield Property REIT, Inc. | | | |
| 4,500 % fällig am 01.04.2027 | 4.165 | 4.089 | 0,20 |
| 5,750 % fällig am 15.05.2026 | 2.513 | 2.512 | 0,12 |
| Burford Capital Global Finance LLC | | | |
| 6,250 % fällig am 15.04.2028 | 4.554 | 4.289 | 0,21 |
| 6,875 % fällig am 15.04.2030 | 2.622 | 2.317 | 0,11 |
| Coinbase Global, Inc. | | | |
| 3,375 % fällig am 01.10.2028 | 6.027 | 5.647 | 0,27 |
| CoreLogic, Inc. | | | |
| 4,500 % fällig am 01.05.2028 | 1.698 | 1.596 | 0,08 |
| Credit Acceptance Corp. | | | |
| 6,625 % fällig am 15.03.2030 | $ 453 | $ 443 | 0,02 |
| CrossCountry Intermediate HoldCo LLC | | | |
| 6,500 % fällig am 01.10.2030 | 1.792 | 1.710 | 0,08 |
| Diversified Healthcare Trust | | | |
| 4,375 % fällig am 01.03.2031 | 3.879 | 3.451 | 0,17 |
| 4,750 % fällig am 15.02.2028 | 2.103 | 2.023 | 0,10 |
| 7,250 % fällig am 15.10.2030 | 2.275 | 2.297 | 0,11 |
| EF Holdco | | | |
| 7,375 % fällig am 30.09.2030 | 1.813 | 1.748 | 0,08 |
| Encore Capital Group, Inc. | | | |
| 8,500 % fällig am 15.05.2030 | 2.573 | 2.722 | 0,13 |
| Ford Motor Credit Co. LLC | | | |
| 5,113 % fällig am 03.05.2029 | 1.362 | 1.350 | 0,07 |
| 5,918 % fällig am 20.03.2028 | 150 | 152 | 0,01 |
| Freedom Mortgage Corp. | | | |
| 6,625 % fällig am 15.01.2027 | 2.190 | 2.189 | 0,11 |
| 12,250 % fällig am 01.10.2030 | 875 | 945 | 0,05 |
| Freedom Mortgage Holdings LLC | | | |
| 6,875 % fällig am 01.05.2031 | 2.100 | 1.965 | 0,10 |
| 7,875 % fällig am 01.04.2033 | 1.700 | 1.596 | 0,08 |
| 9,250 % fällig am 01.02.2029 | 2.640 | 2.678 | 0,13 |
| FTAI Aviation Investors LLC | | | |
| 5,500 % fällig am 01.05.2028 | 4.500 | 4.502 | 0,22 |
| Getty Images, Inc. | | | |
| 11,250 % fällig am 21.02.2030 | 1.750 | 1.578 | 0,08 |
| GGAM Finance Ltd. | | | |
| 8,000 % fällig am 15.02.2027 | 1.178 | 1.191 | 0,06 |
| 8,000 % fällig am 15.06.2028 | 2.258 | 2.345 | 0,11 |
| Global Net Lease, Inc. | | | |
| 3,750 % fällig am 15.12.2027 | 3.593 | 3.484 | 0,17 |
| Howard Hughes Corp. | | | |
| 5,875 % fällig am 01.03.2032 | 1.125 | 1.084 | 0,05 |
| HPS Corporate Lending Fund | | | |
| 5,650 % fällig am 02.04.2031 | 118 | 113 | 0,01 |
| HUB International Ltd. | | | |
| 5,625 % fällig am 01.12.2029 | 3.542 | 3.439 | 0,17 |
| 7,250 % fällig am 15.06.2030 | 3.350 | 3.434 | 0,17 |
| Hudson Pacific Properties LP | | | |
| 3,250 % fällig am 15.01.2030 | 171 | 138 | 0,01 |
| 3,950 % fällig am 01.11.2027 | 3.559 | 3.362 | 0,16 |
| 4,650 % fällig am 01.04.2029 (g) | 396 | 338 | 0,02 |
| 5,950 % fällig am 15.02.2028 | 1.499 | 1.424 | 0,07 |
| Icahn Enterprises LP | | | |
| 4,375 % fällig am 01.02.2029 | 1.838 | 1.570 | 0,08 |
| 5,250 % fällig am 15.05.2027 | 5.306 | 5.204 | 0,25 |
| 9,750 % fällig am 15.01.2029 | 125 | 123 | 0,01 |
| 10,000 % fällig am 15.11.2029 | 3.817 | 3.765 | 0,18 |
| Iliad S.A. | | | |
| 7,000 % fällig am 15.10.2028 | 1.278 | 1.287 | 0,06 |
| ION Platform Finance U.S., Inc. | | | |
| 4,625 % fällig am 01.05.2028 | 1.001 | 935 | 0,05 |
| 5,750 % fällig am 15.05.2028 | 2.950 | 2.806 | 0,14 |
| 7,875 % fällig am 30.09.2032 | 161 | 125 | 0,01 |
| 8,750 % fällig am 01.05.2029 | 1.736 | 1.616 | 0,08 |
| 9,000 % fällig am 01.08.2029 | 4.375 | 4.061 | 0,20 |
| 9,500 % fällig am 30.05.2029 | 2.743 | 2.585 | 0,13 |
| Iron Mountain, Inc. | | | |
| 4,500 % fällig am 15.02.2031 | 1.300 | 1.221 | 0,06 |
| 4,875 % fällig am 15.09.2027 | 2.804 | 2.801 | 0,14 |
| 4,875 % fällig am 15.09.2029 | 487 | 474 | 0,02 |
| 5,000 % fällig am 15.07.2028 | 2.566 | 2.540 | 0,12 |
| 5,250 % fällig am 15.03.2028 | 2.837 | 2.826 | 0,14 |
| 5,250 % fällig am 15.07.2030 | 500 | 486 | 0,02 |
| 7,000 % fällig am 15.02.2029 | 3.209 | 3.273 | 0,16 |
| Jane Street Group | | | |
| 4,500 % fällig am 15.11.2029 | 2.100 | 2.037 | 0,10 |
| Jefferies Finance LLC | | | |
| 5,000 % fällig am 15.08.2028 | 5.117 | 4.773 | 0,23 |
| Jefferson Capital Holdings LLC | | | |
| 6,000 % fällig am 15.08.2026 | 1.093 | 1.094 | 0,05 |
| 9,500 % fällig am 15.02.2029 | 2.283 | 2.397 | 0,12 |
| Kennedy-Wilson, Inc. | | | |
| 4,750 % fällig am 01.03.2029 | 4.498 | 4.436 | 0,22 |
| Ladder Capital Finance Holdings LLLP | | | |
| 4,250 % fällig am 01.02.2027 | 1.626 | 1.607 | 0,08 |
| 4,750 % fällig am 15.06.2029 | 122 | 118 | 0,01 |
| LD Holdings Group LLC | | | |
| 8,750 % fällig am 01.11.2027 | $ 356 | $ 335 | 0,02 |
| Liberty Mutual Group, Inc. | | | |
| 4,125 % fällig am 15.12.2051 | 4.658 | 4.551 | 0,22 |
| Midcap Financial Issuer Trust | | | |
| 6,500 % fällig am 01.05.2028 | 1.062 | 1.032 | 0,05 |
| Millrose Properties, Inc. | | | |
| 6,375 % fällig am 01.08.2030 | 2.798 | 2.799 | 0,14 |
| Navient Corp. | | | |
| 4,875 % fällig am 15.03.2028 | 4.283 | 4.046 | 0,20 |
| 5,000 % fällig am 15.03.2027 | 3.037 | 2.971 | 0,14 |
| 5,500 % fällig am 15.03.2029 | 1.149 | 1.054 | 0,05 |
| 6,750 % fällig am 15.06.2026 | 1.718 | 1.723 | 0,08 |
| NCL Finance Ltd. | | | |
| 6,125 % fällig am 15.03.2028 | 2.108 | 2.127 | 0,10 |
| Newmark Group, Inc. | | | |
| 7,500 % fällig am 12.01.2029 | 1.773 | 1.860 | 0,09 |
| Nissan Motor Acceptance Co. LLC | | | |
| 1,850 % fällig am 16.09.2026 | 3.453 | 3.396 | 0,16 |
| 2,750 % fällig am 09.03.2028 | 416 | 389 | 0,02 |
| 5,300 % fällig am 13.09.2027 | 250 | 249 | 0,01 |
| 5,625 % fällig am 29.09.2028 | 3.666 | 3.600 | 0,17 |
| 5,698 % fällig am 13.09.2027 | 657 | 652 | 0,03 |
| 6,125 % fällig am 30.09.2030 | 2.140 | 2.059 | 0,10 |
| 6,950 % fällig am 15.09.2026 | 1.009 | 1.015 | 0,05 |
| 7,050 % fällig am 15.09.2028 | 3.567 | 3.625 | 0,18 |
| OneMain Finance Corp. | | | |
| 3,500 % fällig am 15.01.2027 | 9.634 | 9.458 | 0,46 |
| 3,875 % fällig am 15.09.2028 | 1.942 | 1.847 | 0,09 |
| 5,375 % fällig am 15.11.2029 | 4.717 | 4.552 | 0,22 |
| 6,625 % fällig am 15.01.2028 | 3.079 | 3.102 | 0,15 |
| Oxford Finance LLC | | | |
| 6,375 % fällig am 01.02.2027 | 2.539 | 2.518 | 0,12 |
| Park Intermediate Holdings LLC | | | |
| 4,875 % fällig am 15.05.2029 | 3.696 | 3.550 | 0,17 |
| 5,875 % fällig am 01.10.2028 | 2.625 | 2.615 | 0,13 |
| Pebblebrook Hotel LP | | | |
| 6,375 % fällig am 15.10.2029 | 2.441 | 2.447 | 0,12 |
| PennyMac Financial Services, Inc. | | | |
| 4,250 % fällig am 15.02.2029 | 211 | 200 | 0,01 |
| 7,875 % fällig am 15.12.2029 | 4.135 | 4.232 | 0,21 |
| Popular, Inc. | | | |
| 7,250 % fällig am 13.03.2028 | 1.959 | 2.031 | 0,10 |
| PRA Group, Inc. | | | |
| 5,000 % fällig am 01.10.2029 | 335 | 310 | 0,01 |
| 8,375 % fällig am 01.02.2028 | 3.353 | 3.379 | 0,16 |
| Provident Funding Associates LP | | | |
| 9,750 % fällig am 15.09.2029 | 700 | 719 | 0,03 |
| RFNA LP | | | |
| 7,875 % fällig am 15.02.2030 | 100 | 96 | 0,00 |
| RHP Hotel Properties LP | | | |
| 4,500 % fällig am 15.02.2029 | 151 | 147 | 0,01 |
| 7,250 % fällig am 15.07.2028 | 1.484 | 1.516 | 0,07 |
| RLJ Lodging Trust LP | | | |
| 3,750 % fällig am 01.07.2026 | 2.462 | 2.452 | 0,12 |
| 4,000 % fällig am 15.09.2029 (g) | 3.672 | 3.442 | 0,17 |
| Rocket Cos., Inc. | | | |
| 6,125 % fällig am 01.08.2030 | 3.044 | 3.074 | 0,15 |
| 6,500 % fällig am 01.08.2029 | 2.248 | 2.276 | 0,11 |
| Rocket Mortgage LLC | | | |
| 2,875 % fällig am 15.10.2026 | 4.833 | 4.783 | 0,23 |
| 3,625 % fällig am 01.03.2029 | 1.322 | 1.253 | 0,06 |
| SBA Communications Corp. | | | |
| 3,125 % fällig am 01.02.2029 | 2.850 | 2.702 | 0,13 |
| 3,875 % fällig am 15.02.2027 | 4.311 | 4.270 | 0,21 |
| Service Properties Trust | | | |
| 0,000 % fällig am 30.09.2028 (d) | 5.005 | 4.560 | 0,22 |
| 5,500 % fällig am 15.12.2027 | 3.932 | 3.941 | 0,19 |
| SLM Corp. | | | |
| 3,125 % fällig am 02.11.2026 | 207 | 205 | 0,01 |
| 6,500 % fällig am 31.01.2030 | 3.535 | 3.473 | 0,17 |
| Starwood Property Trust, Inc. | | | |
| 3,625 % fällig am 15.07.2026 | 2.285 | 2.272 | 0,11 |
| 4,375 % fällig am 15.01.2027 | 482 | 480 | 0,02 |
| 5,250 % fällig am 15.10.2028 | 1.000 | 989 | 0,05 |
| 5,750 % fällig am 15.01.2031 | 2.391 | 2.364 | 0,11 |
| 6,500 % fällig am 01.07.2030 | 1.471 | 1.503 | 0,07 |

| BESCHREIBUNG | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|
| 6,500 % fällig am 15.10.2030 | $ 775 | $ 787 | 0,04 |
| 7,250 % fällig am 01.04.2029 | 2.202 | 2.270 | 0,11 |
| **United Wholesale Mortgage LLC** | | | |
| 5,500 % fällig am 15.04.2029 | 148 | 139 | 0,01 |
| 5,750 % fällig am 15.06.2027 | 1.025 | 1.010 | 0,05 |
| **Uniti Group LP** | | | |
| 6,000 % fällig am 15.01.2030 | 4.300 | 4.049 | 0,20 |
| **UWM Holdings LLC** | | | |
| 6,250 % fällig am 15.03.2031 | 5.380 | 4.904 | 0,24 |
| **Vornado Realty LP** | | | |
| 2,150 % fällig am 01.06.2026 | 3.110 | 3.093 | 0,15 |
| **Voyager Aviation Holdings LLC** | | | |
| 8,500 % fällig am 09.05.2026 ^ | 583 | 0 | 0,00 |
| **WULF Compute LLC** | | | |
| 7,750 % fällig am 15.10.2030 | 4.850 | 5.128 | 0,25 |
| **XHR LP** | | | |
| 4,875 % fällig am 01.06.2029 | 2.443 | 2.368 | 0,11 |
| 6,625 % fällig am 15.05.2030 | 941 | 951 | 0,05 |
| | | 323.041 | 15,73 |
| **INDUSTRIESEKTOR** | | | |
| **AAR Escrow Issuer LLC** | | | |
| 6,750 % fällig am 15.03.2029 | 878 | 894 | 0,04 |
| **Academy Ltd.** | | | |
| 6,000 % fällig am 15.11.2027 | 1.025 | 1.029 | 0,05 |
| **Acadia Healthcare Co., Inc.** | | | |
| 5,000 % fällig am 15.04.2029 | 154 | 150 | 0,01 |
| 5,500 % fällig am 01.07.2028 | 5.446 | 5.426 | 0,26 |
| **Accendra Health, Inc.** | | | |
| 4,500 % fällig am 31.03.2029 (g) | 2.467 | 1.492 | 0,07 |
| **AdaptHealth LLC** | | | |
| 4,625 % fällig am 01.08.2029 | 148 | 141 | 0,01 |
| 6,125 % fällig am 01.08.2028 | 2.751 | 2.747 | 0,13 |
| **ADT Security Corp.** | | | |
| 4,125 % fällig am 01.08.2029 | 2.892 | 2.765 | 0,13 |
| **Advance Auto Parts, Inc.** | | | |
| 1,750 % fällig am 01.10.2027 | 157 | 148 | 0,01 |
| 7,000 % fällig am 01.08.2030 | 4.965 | 5.033 | 0,24 |
| **Advanced Drainage Systems, Inc.** | | | |
| 5,375 % fällig am 01.03.2034 | 975 | 951 | 0,05 |
| **Advantage Sales & Marketing, Inc.** | | | |
| 9,000 % fällig am 15.11.2030 | 1.102 | 821 | 0,04 |
| **Ahead DB Holdings LLC** | | | |
| 6,625 % fällig am 01.05.2028 | 5.146 | 5.039 | 0,25 |
| **Ahlstrom Holding Oy** | | | |
| 4,875 % fällig am 04.02.2028 | 1.381 | 1.350 | 0,07 |
| **Albertsons Cos., Inc.** | | | |
| 3,500 % fällig am 15.03.2029 | 3.649 | 3.483 | 0,17 |
| **Albion Financing SARL** | | | |
| 7,000 % fällig am 21.05.2030 | 8.168 | 8.354 | 0,41 |
| **Allegiant Travel Co.** | | | |
| 7,250 % fällig am 15.08.2027 | 1.579 | 1.582 | 0,08 |
| **Allied Universal Holdco LLC** | | | |
| 7,875 % fällig am 15.02.2031 | 500 | 516 | 0,03 |
| **Allison Transmission, Inc.** | | | |
| 4,750 % fällig am 01.10.2027 | 2.000 | 1.989 | 0,10 |
| **Alta Equipment Group, Inc.** | | | |
| 9,000 % fällig am 01.06.2029 | 2.827 | 2.519 | 0,12 |
| **Altice France Lux** | | | |
| 10,000 % fällig am 15.01.2033 | 1.850 | 1.683 | 0,08 |
| **Altice France S.A.** | | | |
| 6,875 % fällig am 15.10.2030 | 2.633 | 2.521 | 0,12 |
| 9,500 % fällig am 01.11.2029 | 5.107 | 5.165 | 0,25 |
| **Alumina Pty. Ltd.** | | | |
| 6,125 % fällig am 15.03.2030 | 2.070 | 2.114 | 0,10 |
| **AMC Networks, Inc.** | | | |
| 10,500 % fällig am 15.07.2032 | 1.838 | 1.816 | 0,09 |
| **American Airlines, Inc.** | | | |
| 5,500 % fällig am 20.04.2026 | 878 | 879 | 0,04 |
| 5,750 % fällig am 20.04.2029 | 13.207 | 13.143 | 0,64 |
| **American Axle & Manufacturing, Inc.** | | | |
| 5,000 % fällig am 01.10.2029 | 72 | 69 | 0,00 |
| 6,375 % fällig am 15.10.2032 | 1.911 | 1.893 | 0,09 |
| **American Builders & Contractors Supply Co., Inc.** | | | |
| 3,875 % fällig am 15.11.2029 | 2.388 | 2.266 | 0,11 |
| 4,000 % fällig am 15.01.2028 | 5.517 | 5.417 | 0,26 |
| **ams-OSRAM AG** | | | |
| 12,250 % fällig am 30.03.2029 | $ 467 | $ 497 | 0,02 |
| **APLD ComputeCo LLC** | | | |
| 6,750 % fällig am 15.03.2031 | 5.800 | 5.761 | 0,28 |
| 9,250 % fällig am 15.12.2030 | 1.375 | 1.418 | 0,07 |
| **Aptiv Swiss Holdings Ltd.** | | | |
| 6,875 % fällig am 15.12.2054 | 152 | 154 | 0,01 |
| **Aramark Services, Inc.** | | | |
| 5,000 % fällig am 01.02.2028 | 3.075 | 3.059 | 0,15 |
| **Arcosa, Inc.** | | | |
| 4,375 % fällig am 15.04.2029 | 800 | 772 | 0,04 |
| **Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC** | | | |
| 3,250 % fällig am 01.09.2028 | 3.146 | 2.995 | 0,15 |
| **Asbury Automotive Group, Inc.** | | | |
| 4,500 % fällig am 01.03.2028 | 679 | 667 | 0,03 |
| **Ascent Resources Utica Holdings LLC** | | | |
| 5,875 % fällig am 30.06.2029 | 1.813 | 1.812 | 0,09 |
| **Ashton Woods USA LLC** | | | |
| 4,625 % fällig am 01.08.2029 | 1.457 | 1.378 | 0,07 |
| **Aston Martin Capital Holdings Ltd.** | | | |
| 10,000 % fällig am 31.03.2029 | 5.004 | 3.770 | 0,18 |
| **Athenahealth Group, Inc.** | | | |
| 6,500 % fällig am 15.02.2030 | 7.965 | 7.485 | 0,36 |
| **ATS Corp.** | | | |
| 4,125 % fällig am 15.12.2028 | 2.176 | 2.099 | 0,10 |
| **Avantor Funding, Inc.** | | | |
| 3,875 % fällig am 01.11.2029 | 2.735 | 2.568 | 0,12 |
| 4,625 % fällig am 15.07.2028 (g) | 4.160 | 4.063 | 0,20 |
| **Avis Budget Car Rental LLC** | | | |
| 4,750 % fällig am 01.04.2028 | 6.339 | 6.190 | 0,30 |
| 5,375 % fällig am 01.03.2029 | 53 | 51 | 0,00 |
| 5,750 % fällig am 15.07.2027 | 1.567 | 1.563 | 0,08 |
| **Axalta Coating Systems LLC** | | | |
| 4,750 % fällig am 15.06.2027 | 2.715 | 2.698 | 0,13 |
| **Axon Enterprise, Inc.** | | | |
| 6,125 % fällig am 15.03.2030 | 1.673 | 1.705 | 0,08 |
| **B&G Foods, Inc.** | | | |
| 8,000 % fällig am 15.09.2028 | 2.774 | 2.735 | 0,13 |
| **B.C. Ltd.** | | | |
| 10,000 % fällig am 15.04.2032 | 4.344 | 4.451 | 0,22 |
| **B.C. Unlimited Liability Co.** | | | |
| 3,500 % fällig am 15.02.2029 | 51 | 49 | 0,00 |
| 3,875 % fällig am 15.01.2028 | 4.140 | 4.049 | 0,20 |
| 4,000 % fällig am 15.10.2030 | 1.862 | 1.751 | 0,09 |
| 4,375 % fällig am 15.01.2028 | 5.569 | 5.495 | 0,27 |
| 5,625 % fällig am 15.09.2029 | 500 | 502 | 0,02 |
| 6,125 % fällig am 15.06.2029 | 1.987 | 2.020 | 0,10 |
| **Bath & Body Works, Inc.** | | | |
| 6,694 % fällig am 15.01.2027 | 346 | 353 | 0,02 |
| 7,500 % fällig am 15.06.2029 | 1.332 | 1.349 | 0,07 |
| **Bausch & Lomb Corp.** | | | |
| 8,375 % fällig am 01.10.2028 | 2.976 | 3.076 | 0,15 |
| **Bausch Health Americas, Inc.** | | | |
| 8,500 % fällig am 31.01.2027 | 2.125 | 2.107 | 0,10 |
| **Bausch Health Cos., Inc.** | | | |
| 4,875 % fällig am 01.06.2028 | 1.419 | 1.301 | 0,06 |
| 5,000 % fällig am 30.01.2028 | 1.750 | 1.481 | 0,07 |
| 5,000 % fällig am 15.02.2029 | 1.825 | 1.331 | 0,06 |
| 6,250 % fällig am 15.02.2029 | 1.200 | 902 | 0,04 |
| 11,000 % fällig am 30.09.2028 | 972 | 992 | 0,05 |
| **Beach Acquisition Bidco LLC (10,000 % Barmittel oder 10,750 % PIK)** | | | |
| 10,000 % fällig am 15.07.2033 (b) | 2.002 | 2.134 | 0,10 |
| **Beacon Mobility Corp.** | | | |
| 7,250 % fällig am 01.08.2030 | 2.359 | 2.439 | 0,12 |
| **Beazer Homes USA, Inc.** | | | |
| 7,500 % fällig am 15.03.2031 | 851 | 837 | 0,04 |
| **Beignet Investor LLC** | | | |
| 6,581 % fällig am 30.05.2049 | 7.414 | 7.628 | 0,37 |
| **Belron UK Finance PLC** | | | |
| 5,750 % fällig am 15.10.2029 | 2.372 | 2.389 | 0,12 |
| **BKV Upstream Midstream LLC** | | | |
| 7,500 % fällig am 15.10.2030 | 4.055 | 4.101 | 0,20 |
| **Blackstone Mortgage Trust, Inc.** | | | |
| 3,750 % fällig am 15.01.2027 | 592 | 582 | 0,03 |
| 7,750 % fällig am 01.12.2029 | 2.423 | 2.548 | 0,12 |
| **Block, Inc.** | | | |
| 2,750 % fällig am 01.06.2026 | $ 3.965 | $ 3.950 | 0,19 |
| 5,625 % fällig am 15.08.2030 | 2.256 | 2.245 | 0,11 |
| **Borr IHC Ltd.** | | | |
| 10,000 % fällig am 15.11.2028 | 1.366 | 1.402 | 0,07 |
| **Boyd Gaming Corp.** | | | |
| 4,750 % fällig am 01.12.2027 | 2.596 | 2.570 | 0,12 |
| **Brand Industrial Services, Inc.** | | | |
| 10,375 % fällig am 01.08.2030 | 3.814 | 3.490 | 0,17 |
| **Brink's Co.** | | | |
| 4,625 % fällig am 15.10.2027 | 2.365 | 2.336 | 0,11 |
| **Buckeye Partners LP** | | | |
| 3,950 % fällig am 01.12.2026 | 2.576 | 2.552 | 0,12 |
| **BWX Technologies, Inc.** | | | |
| 4,125 % fällig am 30.06.2028 | 2.750 | 2.676 | 0,13 |
| **Caesars Entertainment, Inc.** | | | |
| 6,500 % fällig am 15.02.2032 | 527 | 521 | 0,03 |
| 7,000 % fällig am 15.02.2030 | 1.056 | 1.070 | 0,05 |
| **Calderys Financing LLC** | | | |
| 11,250 % fällig am 01.06.2028 | 400 | 414 | 0,02 |
| **Camelot Return Merger Sub, Inc.** | | | |
| 8,750 % fällig am 01.08.2028 (g) | 2.803 | 1.666 | 0,08 |
| **Capstone Borrower, Inc.** | | | |
| 8,000 % fällig am 15.06.2030 | 1.890 | 1.808 | 0,09 |
| **Capstone Copper Corp.** | | | |
| 6,750 % fällig am 31.03.2033 | 1.925 | 1.914 | 0,09 |
| **Carnival Corp.** | | | |
| 4,000 % fällig am 01.08.2028 | 2.041 | 1.994 | 0,10 |
| 5,125 % fällig am 01.05.2029 | 1.564 | 1.553 | 0,08 |
| **Carvana Co.** | | | |
| 9,000 % fällig am 01.06.2030 | 2.660 | 2.769 | 0,13 |
| **CCO Holdings LLC** | | | |
| 4,250 % fällig am 01.02.2031 | 5.375 | 4.902 | 0,24 |
| 4,750 % fällig am 01.03.2030 | 5.930 | 5.631 | 0,27 |
| 4,750 % fällig am 01.02.2032 | 175 | 158 | 0,01 |
| 5,000 % fällig am 01.02.2028 | 6.885 | 6.833 | 0,33 |
| 5,125 % fällig am 01.05.2027 | 2.466 | 2.465 | 0,12 |
| 5,375 % fällig am 01.06.2029 | 3.185 | 3.143 | 0,15 |
| 6,375 % fällig am 01.09.2029 | 145 | 146 | 0,01 |
| **Celanese U.S. Holdings LLC** | | | |
| 1,400 % fällig am 05.08.2026 | 4.814 | 4.748 | 0,23 |
| 6,500 % fällig am 15.04.2030 | 211 | 215 | 0,01 |
| 6,850 % fällig am 15.11.2028 | 2.137 | 2.224 | 0,11 |
| 7,000 % fällig am 15.02.2031 | 3.459 | 3.554 | 0,17 |
| **Centene Corp.** | | | |
| 2,450 % fällig am 15.07.2028 | 3.905 | 3.639 | 0,18 |
| 4,250 % fällig am 15.12.2027 | 287 | 282 | 0,01 |
| **Central Parent LLC** | | | |
| 8,000 % fällig am 15.06.2029 | 3.209 | 2.388 | 0,12 |
| **Central Parent, Inc.** | | | |
| 7,250 % fällig am 15.06.2029 | 4.926 | 3.551 | 0,17 |
| **Cerdia Finanz GmbH** | | | |
| 9,375 % fällig am 03.10.2031 | 3.664 | 3.648 | 0,18 |
| **Champion Iron Canada, Inc.** | | | |
| 7,875 % fällig am 15.07.2032 | 1.253 | 1.302 | 0,06 |
| **Champions Financing, Inc.** | | | |
| 8,750 % fällig am 15.02.2029 (g) | 2.479 | 2.225 | 0,11 |
| **Charles River Laboratories International, Inc.** | | | |
| 3,750 % fällig am 15.03.2029 | 18 | 17 | 0,00 |
| **Chemours Co.** | | | |
| 4,625 % fällig am 15.11.2029 | 877 | 823 | 0,04 |
| 5,750 % fällig am 15.11.2028 | 652 | 646 | 0,03 |
| **Chobani LLC** | | | |
| 4,625 % fällig am 15.11.2028 | 1.492 | 1.468 | 0,07 |
| 7,625 % fällig am 01.07.2029 | 916 | 937 | 0,05 |
| **Chord Energy Corp.** | | | |
| 6,000 % fällig am 01.10.2030 | 2.434 | 2.468 | 0,12 |
| **Churchill Downs, Inc.** | | | |
| 4,750 % fällig am 15.01.2028 | 6.466 | 6.382 | 0,31 |
| 5,500 % fällig am 01.04.2027 | 314 | 314 | 0,02 |
| 5,750 % fällig am 01.04.2030 | 1.503 | 1.487 | 0,07 |
| **Cinemark USA, Inc.** | | | |
| 5,250 % fällig am 15.07.2028 | 2.398 | 2.379 | 0,12 |
| **Cipher Compute LLC** | | | |
| 7,125 % fällig am 15.11.2030 | 2.099 | 2.177 | 0,11 |
| **CITGO Petroleum Corp.** | | | |
| 8,375 % fällig am 15.01.2029 | 4.029 | 4.163 | 0,20 |

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

| BESCHREIBUNG | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|
| **Clarios Global LP** | | | |
| 6,750 % fällig am 15.05.2028 | $ 1.214 | $ 1.226 | 0,06 |
| **Clarivate Science Holdings Corp.** | | | |
| 3,875 % fällig am 01.07.2028 | 153 | 145 | 0,01 |
| 4,875 % fällig am 01.07.2029 | 4.732 | 4.112 | 0,20 |
| **Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.** | | | |
| 7,125 % fällig am 15.02.2031 | 100 | 105 | 0,01 |
| 7,500 % fällig am 01.06.2029 | 5.643 | 5.670 | 0,28 |
| 7,750 % fällig am 15.04.2028 (g) | 3.836 | 3.857 | 0,19 |
| **Cleveland-Cliffs, Inc.** | | | |
| 4,625 % fällig am 01.03.2029 | 848 | 810 | 0,04 |
| 6,750 % fällig am 15.04.2030 | 400 | 390 | 0,02 |
| 6,875 % fällig am 01.11.2029 | 3.618 | 3.620 | 0,18 |
| **Cloud Software Group, Inc.** | | | |
| 6,500 % fällig am 31.03.2029 | 12.354 | 12.064 | 0,59 |
| 9,000 % fällig am 30.09.2029 | 9.509 | 9.182 | 0,45 |
| **Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.** | | | |
| 6,625 % fällig am 15.04.2029 | 1.125 | 1.106 | 0,05 |
| 8,750 % fällig am 15.04.2030 | 5.674 | 5.299 | 0,26 |
| **CMG Media Corp.** | | | |
| 8,875 % fällig am 18.06.2029 | 1.302 | 1.132 | 0,05 |
| **CNX Midstream Partners LP** | | | |
| 4,750 % fällig am 15.04.2030 | 3.669 | 3.491 | 0,17 |
| **Cogent Communications Group LLC** | | | |
| 6,500 % fällig am 01.07.2032 (g) | 4.347 | 3.795 | 0,18 |
| 7,000 % fällig am 15.06.2027 | 4.561 | 4.510 | 0,22 |
| **Coherent Corp.** | | | |
| 5,000 % fällig am 15.12.2029 | 3.145 | 3.088 | 0,15 |
| **Columbus McKinnon Corp.** | | | |
| 7,125 % fällig am 01.02.2033 | 908 | 908 | 0,04 |
| **Community Health Systems, Inc.** | | | |
| 4,750 % fällig am 15.02.2031 | 2.377 | 2.193 | 0,11 |
| 5,250 % fällig am 15.05.2030 | 3.178 | 2.997 | 0,15 |
| 6,000 % fällig am 15.01.2029 | 2.747 | 2.718 | 0,13 |
| 6,125 % fällig am 01.04.2030 | 2.096 | 1.825 | 0,09 |
| 6,875 % fällig am 15.04.2029 | 5.299 | 5.101 | 0,25 |
| **Compass Minerals International, Inc.** | | | |
| 8,000 % fällig am 01.07.2030 | 2.375 | 2.459 | 0,12 |
| **Comstock Resources, Inc.** | | | |
| 5,875 % fällig am 15.01.2030 | 3.380 | 3.275 | 0,16 |
| 6,750 % fällig am 01.03.2029 | 7.208 | 7.125 | 0,35 |
| **Connect Finco SARL** | | | |
| 9,000 % fällig am 15.09.2029 | 4.440 | 4.670 | 0,23 |
| **Constellium SE** | | | |
| 3,750 % fällig am 15.04.2029 | 1.075 | 1.026 | 0,05 |
| **CoreWeave, Inc.** | | | |
| 9,000 % fällig am 01.02.2031 | 3.793 | 3.614 | 0,18 |
| 9,250 % fällig am 01.06.2030 | 7.881 | 7.665 | 0,37 |
| **CP Atlas Buyer, Inc.** | | | |
| 9,750 % fällig am 15.07.2030 | 2.078 | 1.951 | 0,09 |
| **CQP Holdco LP** | | | |
| 5,500 % fällig am 15.06.2031 | 500 | 488 | 0,02 |
| **Crescent Energy Finance LLC** | | | |
| 7,875 % fällig am 15.04.2032 (g) | 385 | 394 | 0,02 |
| **Crocs, Inc.** | | | |
| 4,250 % fällig am 15.03.2029 | 3.783 | 3.634 | 0,18 |
| **Crowdstrike Holdings, Inc.** | | | |
| 3,000 % fällig am 15.02.2029 | 1.669 | 1.589 | 0,08 |
| **Crown Americas LLC** | | | |
| 4,250 % fällig am 30.09.2026 | 20 | 20 | 0,00 |
| **CSC Holdings LLC** | | | |
| 4,125 % fällig am 01.12.2030 | 1.475 | 887 | 0,04 |
| 4,625 % fällig am 01.12.2030 | 3.686 | 1.305 | 0,06 |
| 5,375 % fällig am 01.02.2028 | 2.217 | 1.642 | 0,08 |
| 5,500 % fällig am 15.04.2027 | 4.528 | 3.933 | 0,19 |
| 5,750 % fällig am 15.01.2030 | 9.625 | 3.664 | 0,18 |
| 6,500 % fällig am 01.02.2029 | 4.898 | 3.127 | 0,15 |
| 7,500 % fällig am 01.04.2028 | 2.345 | 1.293 | 0,06 |
| 11,250 % fällig am 15.05.2028 | 1.922 | 1.572 | 0,08 |
| 11,750 % fällig am 31.01.2029 | 4.388 | 3.176 | 0,15 |
| **CVR Energy, Inc.** | | | |
| 7,500 % fällig am 15.02.2031 | 805 | 812 | 0,04 |
| **CVR Partners LP** | | | |
| 6,125 % fällig am 15.06.2028 | 1.688 | 1.683 | 0,08 |
| **CVS Health Corp.** | | | |
| 7,000 % fällig am 10.03.2055 | 6.575 | 6.781 | 0,33 |
| **Cyprium Corp.** | | | |
| 6,125 % fällig am 15.04.2031 | $ 2.125 | $ 2.100 | 0,10 |
| **Darling Ingredients, Inc.** | | | |
| 5,250 % fällig am 15.04.2027 | 841 | 842 | 0,04 |
| **DaVita, Inc.** | | | |
| 4,625 % fällig am 01.06.2030 | 5.119 | 4.925 | 0,24 |
| **DCLI BidCo LLC** | | | |
| 7,750 % fällig am 15.11.2029 | 1.206 | 1.221 | 0,06 |
| **Delek Logistics Partners LP** | | | |
| 7,125 % fällig am 01.06.2028 | 1.614 | 1.619 | 0,08 |
| 8,625 % fällig am 15.03.2029 | 1.260 | 1.304 | 0,06 |
| **Deluxe Corp.** | | | |
| 8,000 % fällig am 01.06.2029 | 1.504 | 1.515 | 0,07 |
| 8,125 % fällig am 15.09.2029 | 3.564 | 3.704 | 0,18 |
| **Diebold Nixdorf, Inc.** | | | |
| 7,750 % fällig am 31.03.2030 | 1.242 | 1.295 | 0,06 |
| **Directv Financing LLC** | | | |
| 8,875 % fällig am 01.02.2030 | 5.677 | 5.666 | 0,28 |
| **Discovery Communications LLC** | | | |
| 3,625 % fällig am 15.05.2030 | 1.550 | 1.443 | 0,07 |
| 3,950 % fällig am 20.03.2028 | 4.649 | 4.557 | 0,22 |
| **Discovery Global Holdings, Inc.** | | | |
| 3,755 % fällig am 15.03.2027 | 3.855 | 3.810 | 0,19 |
| 4,054 % fällig am 15.03.2029 | 1.943 | 1.881 | 0,09 |
| 5,050 % fällig am 15.03.2042 | 1.393 | 921 | 0,04 |
| **DISH DBS Corp.** | | | |
| 5,125 % fällig am 01.06.2029 | 7.900 | 7.069 | 0,34 |
| 5,250 % fällig am 01.12.2026 | 7.556 | 7.496 | 0,36 |
| 5,750 % fällig am 01.12.2028 | 7.350 | 7.113 | 0,35 |
| 7,375 % fällig am 01.07.2028 | 4.200 | 4.079 | 0,20 |
| 7,750 % fällig am 01.07.2026 | 6.165 | 6.152 | 0,30 |
| **DISH Network Corp.** | | | |
| 11,750 % fällig am 15.11.2027 | 7.227 | 7.450 | 0,36 |
| **Dream Finders Homes, Inc.** | | | |
| 6,875 % fällig am 15.09.2030 | 3.275 | 3.137 | 0,15 |
| **EchoStar Corp.** | | | |
| 10,750 % fällig am 30.11.2029 | 10.277 | 11.108 | 0,54 |
| **Edgewell Personal Care Co.** | | | |
| 4,125 % fällig am 01.04.2029 | 124 | 117 | 0,01 |
| **Efesto Bidco SpA Efesto U.S. LLC** | | | |
| 7,500 % fällig am 15.02.2032 | 2.705 | 2.695 | 0,13 |
| **eG Global Finance PLC** | | | |
| 12,000 % fällig am 30.11.2028 | 1.922 | 2.057 | 0,10 |
| **Eldorado Gold Corp.** | | | |
| 6,250 % fällig am 01.09.2029 | 2.100 | 2.090 | 0,10 |
| **Ellucian Holdings, Inc.** | | | |
| 6,500 % fällig am 01.12.2029 | 4.794 | 4.695 | 0,23 |
| **Encompass Health Corp.** | | | |
| 4,500 % fällig am 01.02.2028 | 854 | 847 | 0,04 |
| **Energy Transfer LP** | | | |
| 6,500 % fällig am 15.02.2056 | 2.594 | 2.564 | 0,12 |
| 8,000 % fällig am 15.05.2054 | 438 | 459 | 0,02 |
| **Entegris, Inc.** | | | |
| 4,750 % fällig am 15.04.2029 | 4.830 | 4.778 | 0,23 |
| **ERO Copper Corp.** | | | |
| 6,500 % fällig am 15.02.2030 | 1.000 | 992 | 0,05 |
| **Esab Corp.** | | | |
| 5,625 % fällig am 01.04.2031 | 1.800 | 1.817 | 0,09 |
| 6,250 % fällig am 15.04.2029 | 974 | 990 | 0,05 |
| **EW Scripps Co.** | | | |
| 9,875 % fällig am 15.08.2030 | 6.062 | 5.891 | 0,29 |
| **Excelerate Energy LP** | | | |
| 8,000 % fällig am 15.05.2030 | 2.920 | 3.058 | 0,15 |
| **Fair Isaac Corp.** | | | |
| 4,000 % fällig am 15.06.2028 | 1.860 | 1.806 | 0,09 |
| **Fertitta Entertainment LLC** | | | |
| 4,625 % fällig am 15.01.2029 | 1.996 | 1.909 | 0,09 |
| 6,750 % fällig am 15.01.2030 | 4.709 | 4.402 | 0,21 |
| **First Quantum Minerals Ltd.** | | | |
| 8,000 % fällig am 01.03.2033 | 200 | 209 | 0,01 |
| **First Student Bidco, Inc.** | | | |
| 4,000 % fällig am 31.07.2029 | 2.168 | 2.077 | 0,10 |
| **Flash Compute LLC** | | | |
| 7,250 % fällig am 31.12.2030 | 974 | 982 | 0,05 |
| **Fluor Corp.** | | | |
| 4,250 % fällig am 15.09.2028 | 1.688 | 1.662 | 0,08 |
| **Fortescue Treasury Pty. Ltd.** | | | |
| 4,500 % fällig am 15.09.2027 | $ 1.781 | $ 1.765 | 0,09 |
| 5,875 % fällig am 15.04.2030 | 1.638 | 1.659 | 0,08 |
| **Fortrea Holdings, Inc.** | | | |
| 7,500 % fällig am 01.07.2030 (g) | 614 | 583 | 0,03 |
| **Frontier Communications Holdings LLC** | | | |
| 5,875 % fällig am 01.11.2029 | 986 | 993 | 0,05 |
| 6,750 % fällig am 01.05.2029 | 1.768 | 1.771 | 0,09 |
| **Full House Resorts, Inc.** | | | |
| 8,250 % fällig am 15.02.2028 | 1.475 | 1.346 | 0,07 |
| **FXI Holdings, Inc.** | | | |
| 11,000 % fällig am 15.11.2030 (g) | 658 | 586 | 0,03 |
| 14,000 % fällig am 15.11.2029 (g) | 393 | 207 | 0,01 |
| **Gap, Inc.** | | | |
| 3,625 % fällig am 01.10.2029 | 3.459 | 3.234 | 0,16 |
| **Garda World Security Corp.** | | | |
| 6,000 % fällig am 01.06.2029 | 3.238 | 3.085 | 0,15 |
| 6,500 % fällig am 15.01.2031 | 1.769 | 1.795 | 0,09 |
| **GFL Environmental, Inc.** | | | |
| 4,000 % fällig am 01.08.2028 | 2.197 | 2.137 | 0,10 |
| **Global Auto Holdings Ltd.** | | | |
| 8,375 % fällig am 15.01.2029 | 2.711 | 2.479 | 0,12 |
| 11,500 % fällig am 15.08.2029 | 1.771 | 1.764 | 0,09 |
| **Go Daddy Operating Co. LLC** | | | |
| 3,500 % fällig am 01.03.2029 | 3.232 | 3.010 | 0,15 |
| 5,250 % fällig am 01.12.2027 | 2.126 | 2.119 | 0,10 |
| **goeasy Ltd.** | | | |
| 6,875 % fällig am 15.05.2030 | 3.175 | 2.635 | 0,13 |
| 9,250 % fällig am 01.12.2028 | 2.069 | 1.926 | 0,09 |
| **Golar LNG Ltd.** | | | |
| 7,500 % fällig am 02.10.2030 | 1.025 | 1.038 | 0,05 |
| **Goodyear Tire & Rubber Co.** | | | |
| 5,000 % fällig am 15.07.2029 (g) | 4.329 | 4.099 | 0,20 |
| **Graphic Packaging International LLC** | | | |
| 3,500 % fällig am 15.03.2028 | 292 | 281 | 0,01 |
| 3,500 % fällig am 01.03.2029 | 125 | 117 | 0,01 |
| 4,750 % fällig am 15.07.2027 | 325 | 322 | 0,02 |
| **Gray Media, Inc.** | | | |
| 4,750 % fällig am 15.10.2030 (g) | 3.221 | 2.489 | 0,12 |
| 9,625 % fällig am 15.07.2032 | 4.138 | 4.142 | 0,20 |
| 10,500 % fällig am 15.07.2029 | 2.634 | 2.801 | 0,14 |
| **Great Lakes Dredge & Dock Corp.** | | | |
| 5,250 % fällig am 01.06.2029 | 775 | 778 | 0,04 |
| **Griffon Corp.** | | | |
| 5,750 % fällig am 01.03.2028 | 4.780 | 4.774 | 0,23 |
| **Grifols S.A.** | | | |
| 4,750 % fällig am 15.10.2028 | 5.040 | 4.940 | 0,24 |
| **Group 1 Automotive, Inc.** | | | |
| 4,000 % fällig am 15.08.2028 | 1.635 | 1.583 | 0,08 |
| **GrubHub Holdings, Inc. (7,000 % Barmittel und 6,000 % PIK)** | | | |
| 13,000 % fällig am 31.07.2030 (b) | 2.117 | 1.675 | 0,08 |
| **Gulfport Energy Operating Corp.** | | | |
| 6,750 % fällig am 01.09.2029 | 4.888 | 5.005 | 0,24 |
| **HealthEquity, Inc.** | | | |
| 4,500 % fällig am 01.10.2029 | 2.556 | 2.476 | 0,12 |
| **Heartland Dental LLC** | | | |
| 10,500 % fällig am 30.04.2028 | 378 | 389 | 0,02 |
| **Herc Holdings, Inc.** | | | |
| 5,750 % fällig am 15.03.2031 | 1.655 | 1.631 | 0,08 |
| 6,625 % fällig am 15.06.2029 | 39 | 40 | 0,00 |
| 7,000 % fällig am 15.06.2030 | 3.246 | 3.331 | 0,16 |
| **Hertz Corp.** | | | |
| 4,625 % fällig am 01.12.2026 (g) | 845 | 766 | 0,04 |
| 12,625 % fällig am 15.07.2029 (g) | 3.226 | 2.833 | 0,14 |
| **Hess Midstream Operations LP** | | | |
| 5,875 % fällig am 01.03.2028 | 1.392 | 1.402 | 0,07 |
| **Hilton Domestic Operating Co., Inc.** | | | |
| 5,875 % fällig am 01.04.2029 | 1.600 | 1.616 | 0,08 |
| **Hilton Worldwide Finance LLC** | | | |
| 4,875 % fällig am 01.04.2027 | 500 | 500 | 0,02 |
| **HNI Corp.** | | | |
| 5,125 % fällig am 18.01.2029 | 2.786 | 2.668 | 0,13 |
| **Hologic, Inc.** | | | |
| 3,250 % fällig am 15.02.2029 | 502 | 501 | 0,02 |
| **HTA Group Ltd.** | | | |
| 7,500 % fällig am 04.06.2029 | 850 | 866 | 0,04 |

| BESCHREIBUNG | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULE-GENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTO-VERMÖ-GENS |
|---|---|---|---|
| **Hughes Satellite Systems Corp.** | | | |
| 5,250 % fällig am 01.08.2026 (g) | $ 1.513 | $ 1.347 | 0,07 |
| 6,625 % fällig am 01.08.2026 (g) | 1.125 | 848 | 0,04 |
| **IAMGOLD Corp.** | | | |
| 5,750 % fällig am 15.10.2028 | 2.000 | 1.992 | 0,10 |
| **iHeartCommunications, Inc.** | | | |
| 7,750 % fällig am 15.08.2030 | 900 | 717 | 0,03 |
| 9,125 % fällig am 01.05.2029 (g) | 1.629 | 1.481 | 0,07 |
| **IHO Verwaltungs GmbH (6,375 % Barmittel oder 7,125 % PIK)** | | | |
| 6,375 % fällig am 15.05.2029 (b) | 779 | 779 | 0,04 |
| **IHO Verwaltungs GmbH (7,750 % Barmittel oder 8,500 % PIK)** | | | |
| 7,750 % fällig am 15.11.2030 (b) | 2.252 | 2.291 | 0,11 |
| **Illuminate Buyer LLC** | | | |
| 9,000 % fällig am 01.07.2028 | 590 | 591 | 0,03 |
| **Imola Merger Corp.** | | | |
| 4,750 % fällig am 15.05.2029 | 6.230 | 6.059 | 0,29 |
| **Incora Intermediate LLC (0,000 % Barmittel oder 0,500 % PIK)** | | | |
| 0,000 % fällig am 31.01.2030 (b) | 1.082 | 1.082 | 0,05 |
| **Incora Top Holdco LLC** | | | |
| 6,000 % fällig am 30.01.2033 (f) | 752 | 1.140 | 0,06 |
| **INEOS Finance PLC** | | | |
| 6,750 % fällig am 15.05.2028 | 3.226 | 3.121 | 0,15 |
| 7,500 % fällig am 15.04.2029 | 2.319 | 2.252 | 0,11 |
| **INEOS Quattro Finance PLC** | | | |
| 9,625 % fällig am 15.03.2029 (g) | 205 | 169 | 0,01 |
| **Ithaca Energy North Sea PLC** | | | |
| 8,125 % fällig am 15.10.2029 | 1.251 | 1.284 | 0,06 |
| **ITT Holdings LLC** | | | |
| 6,500 % fällig am 01.08.2029 | 1.550 | 1.508 | 0,07 |
| **Jaguar Land Rover Automotive PLC** | | | |
| 4,500 % fällig am 01.10.2027 | 2.242 | 2.201 | 0,11 |
| **JetBlue Airways Corp.** | | | |
| 9,875 % fällig am 20.09.2031 | 3.944 | 3.733 | 0,18 |
| **JW Aluminium Continuous Cast Co.** | | | |
| 10,250 % fällig am 01.04.2030 | 1.655 | 1.714 | 0,08 |
| **K Hovnanian Enterprises, Inc.** | | | |
| 8,000 % fällig am 01.04.2031 | 927 | 918 | 0,04 |
| **KBR, Inc.** | | | |
| 4,750 % fällig am 30.09.2028 | 1.871 | 1.836 | 0,09 |
| **KeHE Distributors LLC** | | | |
| 9,000 % fällig am 15.02.2029 | 2.578 | 2.687 | 0,13 |
| **Kinetik Holdings LP** | | | |
| 6,625 % fällig am 15.12.2028 | 2.699 | 2.746 | 0,13 |
| **Kioxia Holdings Corp.** | | | |
| 0,000 % fällig am 24.07.2030 | 3.211 | 3.266 | 0,16 |
| **Kodiak Gas Services LLC** | | | |
| 5,875 % fällig am 01.04.2031 | 1.750 | 1.760 | 0,09 |
| 7,250 % fällig am 15.02.2029 | 2.209 | 2.290 | 0,11 |
| **Kraken Oil & Gas Partners LLC** | | | |
| 7,625 % fällig am 15.08.2029 | 1.660 | 1.696 | 0,08 |
| **Lamb Weston Holdings, Inc.** | | | |
| 4,125 % fällig am 31.01.2030 | 2.736 | 2.607 | 0,13 |
| 4,875 % fällig am 15.05.2028 | 97 | 96 | 0,00 |
| **LBM Acquisition LLC** | | | |
| 6,250 % fällig am 15.01.2029 (g) | 3.817 | 2.794 | 0,14 |
| 9,500 % fällig am 15.06.2031 | 2.083 | 1.816 | 0,09 |
| **LCM Investments Holdings LLC** | | | |
| 4,875 % fällig am 01.05.2029 | 990 | 964 | 0,05 |
| **Level 3 Financing, Inc.** | | | |
| 3,625 % fällig am 15.01.2029 | 2.042 | 1.919 | 0,09 |
| 3,750 % fällig am 15.07.2029 | 1.460 | 1.360 | 0,07 |
| 4,875 % fällig am 15.06.2029 | 2.007 | 1.962 | 0,10 |
| 8,500 % fällig am 15.01.2036 | 3.425 | 3.577 | 0,17 |
| **LGI Homes, Inc.** | | | |
| 4,000 % fällig am 15.07.2029 | 1.125 | 1.003 | 0,05 |
| **LifePoint Health, Inc.** | | | |
| 5,375 % fällig am 15.01.2029 (g) | 4.162 | 4.017 | 0,20 |
| 10,000 % fällig am 01.06.2032 | 2.201 | 2.250 | 0,11 |
| 11,000 % fällig am 15.10.2030 | 500 | 538 | 0,03 |
| **Lindblad Expeditions LLC** | | | |
| 7,000 % fällig am 15.09.2030 | 1.203 | 1.229 | 0,06 |
| **Lithia Motors, Inc.** | | | |
| 3,875 % fällig am 01.06.2029 | 270 | 257 | 0,01 |
| 4,375 % fällig am 15.01.2031 | 2.450 | 2.304 | 0,11 |
| 4,625 % fällig am 15.12.2027 | 3.355 | 3.321 | 0,16 |
| **Live Nation Entertainment, Inc.** | | | |
| 4,750 % fällig am 15.10.2027 (g) | $ 2.805 | $ 2.790 | 0,14 |
| 6,500 % fällig am 15.05.2027 | 2.060 | 2.064 | 0,10 |
| **Lsf12 Helix Parent LLC** | | | |
| 7,125 % fällig am 01.02.2033 | 914 | 882 | 0,04 |
| **Madison IAQ LLC** | | | |
| 4,125 % fällig am 30.06.2028 | 2.662 | 2.602 | 0,13 |
| 5,875 % fällig am 30.06.2029 (g) | 2.423 | 2.378 | 0,12 |
| **Match Group Holdings LLC** | | | |
| 4,625 % fällig am 01.06.2028 | 3.449 | 3.374 | 0,16 |
| 5,000 % fällig am 15.12.2027 | 797 | 794 | 0,04 |
| 5,625 % fällig am 15.02.2029 | 1.230 | 1.216 | 0,06 |
| **Mativ Holdings, Inc.** | | | |
| 8,000 % fällig am 01.10.2029 | 2.659 | 2.480 | 0,12 |
| **Mauser Packaging Solutions Holding Co.** | | | |
| 7,875 % fällig am 15.04.2030 | 5.707 | 5.711 | 0,28 |
| 9,250 % fällig am 15.04.2030 | 5.686 | 5.288 | 0,26 |
| **Mavis Tire Express Services Topco Corp.** | | | |
| 6,500 % fällig am 15.05.2029 | 2.543 | 2.525 | 0,12 |
| **Maxam Prill SARL** | | | |
| 7,750 % fällig am 15.07.2030 | 2.451 | 2.499 | 0,12 |
| **Maxim Crane Works Holdings Capital LLC** | | | |
| 11,500 % fällig am 01.09.2028 | 2.530 | 2.639 | 0,13 |
| **McAfee Corp.** | | | |
| 7,375 % fällig am 15.02.2030 (g) | 8.390 | 6.941 | 0,34 |
| **McGraw-Hill Education, Inc.** | | | |
| 5,750 % fällig am 01.08.2028 | 3.324 | 3.289 | 0,16 |
| 8,000 % fällig am 01.08.2029 | 5.190 | 5.186 | 0,25 |
| **Medline Borrower LP** | | | |
| 5,250 % fällig am 01.10.2029 | 3.818 | 3.787 | 0,18 |
| **Methanex Corp.** | | | |
| 5,125 % fällig am 15.10.2027 | 1.634 | 1.625 | 0,08 |
| **MGM Resorts International** | | | |
| 4,750 % fällig am 15.10.2028 | 2.290 | 2.248 | 0,11 |
| **Michaels Cos., Inc.** | | | |
| 8,500 % fällig am 15.03.2033 | 2.946 | 2.871 | 0,14 |
| **Midwest Gaming Borrower LLC** | | | |
| 4,875 % fällig am 01.05.2029 | 5.040 | 4.891 | 0,24 |
| **Millennium Escrow Corp.** | | | |
| 6,625 % fällig am 01.08.2026 | 1.475 | 1.381 | 0,07 |
| **Mineral Resources Ltd.** | | | |
| 7,000 % fällig am 01.04.2031 | 1.925 | 1.969 | 0,10 |
| 9,250 % fällig am 01.10.2028 | 2.010 | 2.084 | 0,10 |
| **Minerals Technologies, Inc.** | | | |
| 5,000 % fällig am 01.07.2028 | 2.377 | 2.343 | 0,11 |
| **MIWD Holdco LLC** | | | |
| 5,500 % fällig am 01.02.2030 | 2.286 | 1.977 | 0,10 |
| **Mohegan Tribal Gaming Authority** | | | |
| 8,250 % fällig am 15.04.2030 | 1.897 | 1.943 | 0,09 |
| **Molina Healthcare, Inc.** | | | |
| 4,375 % fällig am 15.06.2028 | 2.902 | 2.808 | 0,14 |
| 6,500 % fällig am 15.02.2031 | 50 | 49 | 0,00 |
| **Moog, Inc.** | | | |
| 4,250 % fällig am 15.12.2027 | 1.551 | 1.556 | 0,08 |
| **MPH Acquisition Holdings LLC** | | | |
| 5,750 % fällig am 31.12.2030 | 2 | 2 | 0,00 |
| **MPH Acquisition Holdings LLC (6,500 % Barmittel und 5,000 % PIK)** | | | |
| 11,500 % fällig am 31.12.2030 (b) | 839 | 759 | 0,04 |
| **Mueller Water Products, Inc.** | | | |
| 4,000 % fällig am 15.06.2029 | 1.700 | 1.639 | 0,08 |
| **Murphy Oil USA, Inc.** | | | |
| 3,750 % fällig am 15.02.2031 | 500 | 465 | 0,02 |
| 4,750 % fällig am 15.09.2029 | 2.274 | 2.244 | 0,11 |
| **Nabors Industries, Inc.** | | | |
| 7,625 % fällig am 15.11.2032 | 3.146 | 3.222 | 0,16 |
| 8,875 % fällig am 15.08.2031 | 1.400 | 1.459 | 0,07 |
| 9,125 % fällig am 31.01.2030 | 2.000 | 2.101 | 0,10 |
| **National Mentor Holdings, Inc.** | | | |
| 10,500 % fällig am 15.12.2030 | 7.273 | 7.513 | 0,37 |
| **NCL Corp. Ltd.** | | | |
| 6,250 % fällig am 01.03.2030 | 300 | 298 | 0,01 |
| 7,750 % fällig am 15.02.2029 | 2.309 | 2.405 | 0,12 |
| **NCR Atleos Corp.** | | | |
| 9,500 % fällig am 01.04.2029 | 2.260 | 2.420 | 0,12 |
| **NCR Voyix Corp.** | | | |
| 5,000 % fällig am 01.10.2028 | $ 5.211 | $ 5.025 | 0,24 |
| 5,125 % fällig am 15.04.2029 | 2.532 | 2.424 | 0,12 |
| **Neptune Bidco U.S., Inc.** | | | |
| 9,290 % fällig am 15.04.2029 | 8.452 | 8.482 | 0,41 |
| 10,375 % fällig am 15.05.2031 | 2.195 | 2.217 | 0,11 |
| **New Enterprise Stone & Lime Co., Inc.** | | | |
| 5,250 % fällig am 15.07.2028 | 2.964 | 2.922 | 0,14 |
| **New Flyer Holdings, Inc.** | | | |
| 9,250 % fällig am 01.07.2030 | 1.345 | 1.439 | 0,07 |
| **Newfold Digital Holdings Group, Inc.** | | | |
| 7,269 % fällig am 30.04.2029 | 3.338 | 1.934 | 0,09 |
| **Nexstar Media, Inc.** | | | |
| 4,750 % fällig am 01.11.2028 | 2.306 | 2.269 | 0,11 |
| 5,625 % fällig am 15.07.2027 | 4.271 | 4.273 | 0,21 |
| 7,250 % fällig am 15.04.2034 (a) | 2.050 | 2.058 | 0,10 |
| **Nissan Motor Co. Ltd.** | | | |
| 4,345 % fällig am 17.09.2027 | 6.724 | 6.546 | 0,32 |
| 4,810 % fällig am 17.09.2030 | 4.168 | 3.788 | 0,18 |
| 7,500 % fällig am 17.07.2030 | 1.989 | 2.006 | 0,10 |
| **Noble Finance LLC** | | | |
| 8,000 % fällig am 15.04.2030 | 5.016 | 5.167 | 0,25 |
| **Nordstrom, Inc.** | | | |
| 4,000 % fällig am 15.03.2027 | 250 | 244 | 0,01 |
| **Northwest Acquisitions ULC** | | | |
| 7,125 % fällig am 01.11.2022 ^ | 3.244 | 0 | 0,00 |
| **NOVA Chemicals Corp.** | | | |
| 5,250 % fällig am 01.06.2027 | 3.925 | 3.921 | 0,19 |
| 9,000 % fällig am 15.02.2030 | 500 | 528 | 0,03 |
| **Novelis Corp.** | | | |
| 4,750 % fällig am 30.01.2030 | 6.673 | 6.318 | 0,31 |
| 6,875 % fällig am 30.01.2030 | 79 | 80 | 0,00 |
| **NuStar Logistics LP** | | | |
| 5,625 % fällig am 28.04.2027 | 1.853 | 1.858 | 0,09 |
| 6,375 % fällig am 01.10.2030 | 500 | 517 | 0,03 |
| **OAK-Eagle Acquireco, Inc.** | | | |
| 8,750 % fällig am 01.07.2034 (a) | 1.750 | 1.833 | 0,09 |
| **Odeon Finco PLC** | | | |
| 12,750 % fällig am 01.11.2027 | 680 | 702 | 0,03 |
| **Olin Corp.** | | | |
| 5,000 % fällig am 01.02.2030 | 1.500 | 1.438 | 0,07 |
| 5,625 % fällig am 01.08.2029 | 1.854 | 1.833 | 0,09 |
| **Olympus Water U.S. Holding Corp.** | | | |
| 6,250 % fällig am 01.10.2029 (g) | 4.063 | 3.844 | 0,19 |
| **ON Semiconductor Corp.** | | | |
| 3,875 % fällig am 01.09.2028 | 4.635 | 4.475 | 0,22 |
| **OneSky Flight LLC** | | | |
| 8,875 % fällig am 15.12.2029 | 4.926 | 5.088 | 0,25 |
| **Ontario Gaming GTA LP** | | | |
| 8,000 % fällig am 01.08.2030 | 4.160 | 3.990 | 0,19 |
| **Open Text Corp.** | | | |
| 3,875 % fällig am 15.02.2028 | 6.247 | 6.021 | 0,29 |
| 3,875 % fällig am 01.12.2029 | 155 | 139 | 0,01 |
| **Open Text Holdings, Inc.** | | | |
| 4,125 % fällig am 15.02.2030 | 1.828 | 1.635 | 0,08 |
| **Option Care Health, Inc.** | | | |
| 4,375 % fällig am 31.10.2029 | 1.655 | 1.596 | 0,08 |
| **Organon & Co.** | | | |
| 4,125 % fällig am 30.04.2028 | 5.169 | 5.019 | 0,24 |
| 5,125 % fällig am 30.04.2031 | 1.228 | 1.002 | 0,05 |
| **Outfront Media Capital LLC** | | | |
| 5,000 % fällig am 15.08.2027 | 3.243 | 3.237 | 0,16 |
| **Paradigm Parent LLC und Paradigm Parent CO-Issuer, Inc.** | | | |
| 8,750 % fällig am 17.04.2032 | 1.749 | 1.556 | 0,08 |
| **Paramount Global** | | | |
| 3,375 % fällig am 15.02.2028 | 300 | 291 | 0,01 |
| 3,700 % fällig am 01.06.2028 | 3.195 | 3.092 | 0,15 |
| 4,200 % fällig am 01.06.2029 | 1.400 | 1.337 | 0,06 |
| 4,950 % fällig am 15.01.2031 | 2.225 | 2.062 | 0,10 |
| 5,850 % fällig am 01.09.2043 | 100 | 69 | 0,00 |
| 6,250 % fällig am 28.02.2057 | 1.712 | 1.156 | 0,06 |
| 6,875 % fällig am 30.04.2036 | 200 | 176 | 0,01 |
| 7,875 % fällig am 30.07.2030 | 1.125 | 1.175 | 0,06 |
| **Park River Holdings, Inc.** | | | |
| 8,000 % fällig am 15.03.2031 | 550 | 548 | 0,03 |
| 8,750 % fällig am 31.12.2030 | 2.286 | 2.117 | 0,10 |

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

| BESCHREIBUNG | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULE-GENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTO-VERMÖ-GENS |
|---|---|---|---|
| **Penn Entertainment, Inc.** | | | |
| 4,125 % fällig am 01.07.2029 | $ 20 | $ 19 | 0,00 |
| 5,625 % fällig am 15.01.2027 | 2.600 | 2.596 | 0,13 |
| 6,750 % fällig am 01.04.2031 | 1.100 | 1.070 | 0,05 |
| **Performance Food Group, Inc.** | | | |
| 4,250 % fällig am 01.08.2029 | 2.010 | 1.932 | 0,09 |
| **Permian Resources Operating LLC** | | | |
| 8,000 % fällig am 15.04.2027 | 1.652 | 1.654 | 0,08 |
| **Perrigo Finance Unlimited Co.** | | | |
| 5,150 % fällig am 15.06.2030 (g) | 2.545 | 2.300 | 0,11 |
| **Petco Health & Wellness Co., Inc.** | | | |
| 8,250 % fällig am 01.02.2031 | 1.390 | 1.389 | 0,07 |
| **PM General Purchaser LLC** | | | |
| 9,500 % fällig am 01.10.2028 | 3.443 | 3.265 | 0,16 |
| **Post Holdings, Inc.** | | | |
| 4,625 % fällig am 15.04.2030 | 6.834 | 6.565 | 0,32 |
| **Precision Drilling Corp.** | | | |
| 6,875 % fällig am 15.01.2029 | 3.494 | 3.522 | 0,17 |
| **Prestige Brands, Inc.** | | | |
| 5,125 % fällig am 15.01.2028 | 1.960 | 1.957 | 0,10 |
| **Prime Healthcare Services, Inc.** | | | |
| 9,375 % fällig am 01.09.2029 | 5.149 | 5.343 | 0,26 |
| **Prime Security Services Borrower LLC** | | | |
| 3,375 % fällig am 31.08.2027 | 3.042 | 2.963 | 0,14 |
| 5,750 % fällig am 15.04.2026 | 276 | 277 | 0,01 |
| **Primo Water Holdings, Inc.** | | | |
| 4,375 % fällig am 30.04.2029 | 4.192 | 4.076 | 0,20 |
| 6,250 % fällig am 01.04.2029 | 3.285 | 3.293 | 0,16 |
| **QVC, Inc.** | | | |
| 6,875 % fällig am 15.04.2029 (g) | 700 | 312 | 0,02 |
| **Rackspace Finance LLC** | | | |
| 3,500 % fällig am 15.05.2028 | 428 | 214 | 0,01 |
| **Radiate Holdco LLC** | | | |
| 4,500 % fällig am 15.09.2026 | 108 | 106 | 0,01 |
| **Radiology Partners, Inc.** | | | |
| 8,500 % fällig am 15.07.2032 | 1.500 | 1.523 | 0,07 |
| **Rakuten Group, Inc.** | | | |
| 8,125 % fällig am 15.12.2029 (e) | 740 | 735 | 0,04 |
| 9,750 % fällig am 15.04.2029 | 6.481 | 6.913 | 0,34 |
| 11,250 % fällig am 15.02.2027 | 5.961 | 6.177 | 0,30 |
| **Rand Parent LLC** | | | |
| 8,500 % fällig am 15.02.2030 | 2.547 | 2.617 | 0,13 |
| **Real Hero Merger Sub, Inc.** | | | |
| 6,250 % fällig am 01.02.2029 | 967 | 392 | 0,02 |
| **Reworld Holding Corp.** | | | |
| 4,875 % fällig am 01.12.2029 | 475 | 446 | 0,02 |
| **Ritchie Bros Holdings, Inc.** | | | |
| 6,750 % fällig am 15.03.2028 | 1.356 | 1.374 | 0,07 |
| **Rivers Enterprise Borrower LLC** | | | |
| 6,250 % fällig am 15.10.2030 | 3.370 | 3.363 | 0,16 |
| **Rivian Holdings LLC** | | | |
| 10,000 % fällig am 15.01.2031 | 4.596 | 4.469 | 0,22 |
| **ROBLOX Corp.** | | | |
| 3,875 % fällig am 01.05.2030 | 3.616 | 3.400 | 0,17 |
| **Rocket Software, Inc.** | | | |
| 6,500 % fällig am 15.02.2029 | 3.511 | 3.164 | 0,15 |
| **Rockies Express Pipeline LLC** | | | |
| 4,950 % fällig am 15.07.2029 | 163 | 159 | 0,01 |
| **Rogers Communications, Inc.** | | | |
| 5,250 % fällig am 15.03.2082 | 1.190 | 1.176 | 0,06 |
| 7,000 % fällig am 15.04.2055 | 4.288 | 4.308 | 0,21 |
| **Roller Bearing Co. of America, Inc.** | | | |
| 4,375 % fällig am 15.10.2029 | 2.150 | 2.092 | 0,10 |
| **RR Donnelley & Sons Co.** | | | |
| 9,500 % fällig am 01.08.2029 | 2.452 | 2.484 | 0,12 |
| 10,875 % fällig am 01.08.2029 | 1.665 | 1.681 | 0,08 |
| **Sabre GLBL, Inc.** | | | |
| 10,750 % fällig am 15.11.2029 | 1.307 | 1.117 | 0,05 |
| 10,750 % fällig am 15.03.2030 | 2.024 | 1.712 | 0,08 |
| **Science Applications International Corp.** | | | |
| 4,875 % fällig am 01.04.2028 | 1.432 | 1.410 | 0,07 |
| **SCIH Salt Holdings, Inc.** | | | |
| 4,875 % fällig am 01.05.2028 | 4.695 | 4.644 | 0,23 |
| **Scripps Escrow, Inc.** | | | |
| 3,875 % fällig am 15.01.2029 (g) | 1.757 | 1.626 | 0,08 |
| 5,375 % fällig am 15.01.2031 | 2.650 | 1.956 | 0,10 |
| **Seadrill Finance Ltd.** | | | |
| 8,375 % fällig am 01.08.2030 | $ 3.122 | $ 3.231 | 0,16 |
| **Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd.** | | | |
| 4,091 % fällig am 01.06.2029 | 1.199 | 1.161 | 0,06 |
| 5,875 % fällig am 15.07.2030 | 4.075 | 4.145 | 0,20 |
| **Sealed Air Corp.** | | | |
| 6,125 % fällig am 01.02.2028 | 1.238 | 1.254 | 0,06 |
| **Sensata Technologies BV** | | | |
| 4,000 % fällig am 15.04.2029 | 2.206 | 2.130 | 0,10 |
| **Service Corp. International** | | | |
| 4,625 % fällig am 15.12.2027 | 1.675 | 1.659 | 0,08 |
| **Shutterfly Finance LLC** | | | |
| 8,500 % fällig am 01.10.2027 | 1.898 | 1.821 | 0,09 |
| 9,750 % fällig am 01.10.2027 | 293 | 294 | 0,01 |
| **Simmons Foods, Inc.** | | | |
| 4,625 % fällig am 01.03.2029 (g) | 6.861 | 6.608 | 0,32 |
| **Sirius XM Radio LLC** | | | |
| 3,125 % fällig am 01.09.2026 | 2.831 | 2.815 | 0,14 |
| 4,000 % fällig am 15.07.2028 | 6.371 | 6.153 | 0,30 |
| 4,125 % fällig am 01.07.2030 | 5.916 | 5.543 | 0,27 |
| 5,000 % fällig am 01.08.2027 | 2.585 | 2.583 | 0,13 |
| 5,500 % fällig am 01.07.2029 | 1.927 | 1.922 | 0,09 |
| **Six Flags Entertainment Corp.** | | | |
| 5,250 % fällig am 15.07.2029 | 1.792 | 1.715 | 0,08 |
| 8,625 % fällig am 15.01.2032 | 454 | 455 | 0,02 |
| **SK Invictus Intermediate SARL** | | | |
| 5,000 % fällig am 30.10.2029 | 2.368 | 2.311 | 0,11 |
| **SM Energy Co.** | | | |
| 5,000 % fällig am 15.10.2026 | 1.771 | 1.769 | 0,09 |
| 6,500 % fällig am 15.07.2028 | 865 | 868 | 0,04 |
| 6,625 % fällig am 15.01.2027 | 960 | 961 | 0,05 |
| 6,750 % fällig am 01.08.2029 | 4.481 | 4.552 | 0,22 |
| 8,625 % fällig am 01.11.2030 | 500 | 528 | 0,03 |
| **Smyrna Ready Mix Concrete LLC** | | | |
| 6,000 % fällig am 01.11.2028 | 6.838 | 6.791 | 0,33 |
| **Sotheby's** | | | |
| 7,375 % fällig am 15.10.2027 | 3.290 | 3.276 | 0,16 |
| **Specialty Building Products Holdings LLC** | | | |
| 7,750 % fällig am 15.10.2029 | 4.388 | 3.814 | 0,19 |
| **Speedway Motorsports LLC** | | | |
| 4,875 % fällig am 01.11.2027 | 1.076 | 1.072 | 0,05 |
| **Spirit Airlines Pass-Through Trust** | | | |
| 4,100 % fällig am 01.10.2029 | 673 | 661 | 0,03 |
| **SS&C Technologies, Inc.** | | | |
| 5,500 % fällig am 30.09.2027 | 1.076 | 1.078 | 0,05 |
| **Stagwell Global LLC** | | | |
| 5,625 % fällig am 15.08.2029 | 8.583 | 8.179 | 0,40 |
| **Standard Industries, Inc.** | | | |
| 3,375 % fällig am 15.01.2031 | 1.175 | 1.054 | 0,05 |
| 4,750 % fällig am 15.01.2028 | 3.813 | 3.772 | 0,18 |
| **Staples, Inc.** | | | |
| 10,750 % fällig am 01.09.2029 | 8.459 | 7.830 | 0,38 |
| **Star Parent, Inc.** | | | |
| 9,000 % fällig am 01.10.2030 | 2.316 | 2.402 | 0,12 |
| **Station Casinos LLC** | | | |
| 4,500 % fällig am 15.02.2028 | 6.702 | 6.573 | 0,32 |
| **Stena International S.A.** | | | |
| 7,250 % fällig am 15.01.2031 | 800 | 809 | 0,04 |
| **SunCoke Energy, Inc.** | | | |
| 4,875 % fällig am 30.06.2029 | 3.190 | 2.882 | 0,14 |
| **Sunoco LP** | | | |
| 4,500 % fällig am 15.05.2029 | 39 | 38 | 0,00 |
| 4,500 % fällig am 30.04.2030 | 3.866 | 3.729 | 0,18 |
| 4,625 % fällig am 01.05.2030 | 1.640 | 1.579 | 0,08 |
| 5,875 % fällig am 15.07.2027 | 1.291 | 1.291 | 0,06 |
| 5,875 % fällig am 15.03.2028 | 1.003 | 1.003 | 0,05 |
| 7,000 % fällig am 15.09.2028 | 1.671 | 1.710 | 0,08 |
| 7,000 % fällig am 01.05.2029 | 400 | 411 | 0,02 |
| **Superior Plus LP** | | | |
| 4,500 % fällig am 15.03.2029 | 1.300 | 1.244 | 0,06 |
| **Surgery Center Holdings, Inc.** | | | |
| 7,250 % fällig am 15.04.2032 | 1.160 | 1.141 | 0,06 |
| **SV RNO Property Owner LLC** | | | |
| 5,875 % fällig am 01.03.2031 | 5.900 | 5.836 | 0,28 |
| **Synaptics, Inc.** | | | |
| 4,000 % fällig am 15.06.2029 | 850 | 806 | 0,04 |
| **Synergy Infrastructure Holdings LLC** | | | |
| 7,875 % fällig am 01.12.2030 | $ 1.731 | $ 1.769 | 0,09 |
| **Talos Production, Inc.** | | | |
| 9,000 % fällig am 01.02.2029 | 1.250 | 1.302 | 0,06 |
| **Taseko Mines Ltd.** | | | |
| 8,250 % fällig am 01.05.2030 | 1.207 | 1.260 | 0,06 |
| **Taylor Morrison Communities, Inc.** | | | |
| 5,750 % fällig am 15.01.2028 | 2.609 | 2.618 | 0,13 |
| **Team Health Holdings, Inc.** | | | |
| 8,375 % fällig am 30.06.2028 | 2.125 | 2.099 | 0,10 |
| **Teleflex, Inc.** | | | |
| 4,250 % fällig am 01.06.2028 | 2.187 | 2.128 | 0,10 |
| 4,625 % fällig am 15.11.2027 | 1.219 | 1.209 | 0,06 |
| **Tenet Healthcare Corp.** | | | |
| 4,250 % fällig am 01.06.2029 | 2.978 | 2.889 | 0,14 |
| 4,625 % fällig am 15.06.2028 | 1.912 | 1.896 | 0,09 |
| 5,125 % fällig am 01.11.2027 | 2.209 | 2.208 | 0,11 |
| 6,125 % fällig am 01.10.2028 | 1.888 | 1.893 | 0,09 |
| **Tenneco, Inc.** | | | |
| 8,000 % fällig am 17.11.2028 | 1.512 | 1.508 | 0,07 |
| **TGNR Intermediate Holdings LLC** | | | |
| 5,500 % fällig am 15.10.2029 | 3.478 | 3.403 | 0,17 |
| **TGS ASA** | | | |
| 8,500 % fällig am 15.01.2030 | 4.973 | 5.214 | 0,25 |
| **Thor Industries, Inc.** | | | |
| 4,000 % fällig am 15.10.2029 | 2.750 | 2.598 | 0,13 |
| **Tidewater, Inc.** | | | |
| 9,125 % fällig am 15.07.2030 | 2.499 | 2.664 | 0,13 |
| **Titan International, Inc.** | | | |
| 7,000 % fällig am 30.04.2028 | 3.310 | 3.305 | 0,16 |
| **TK Elevator U.S. Newco, Inc.** | | | |
| 5,250 % fällig am 15.07.2027 | 874 | 872 | 0,04 |
| **TopBuild Corp.** | | | |
| 3,625 % fällig am 15.03.2029 | 1.934 | 1.843 | 0,09 |
| **Toucan FinCo Ltd.** | | | |
| 9,500 % fällig am 15.05.2030 | 3.965 | 3.506 | 0,17 |
| **TransDigm, Inc.** | | | |
| 4,625 % fällig am 15.01.2029 | 2.864 | 2.816 | 0,14 |
| 6,375 % fällig am 01.03.2029 | 6.451 | 6.579 | 0,32 |
| 6,750 % fällig am 15.08.2028 | 6.782 | 6.873 | 0,33 |
| 6,875 % fällig am 15.12.2030 | 475 | 487 | 0,02 |
| **Transocean Aquila Ltd.** | | | |
| 8,000 % fällig am 30.09.2028 | 753 | 774 | 0,04 |
| **Transocean International Ltd.** | | | |
| 8,250 % fällig am 15.05.2029 | 8.067 | 8.340 | 0,41 |
| **Travel & Leisure Co.** | | | |
| 4,500 % fällig am 01.12.2029 | 151 | 144 | 0,01 |
| 4,625 % fällig am 01.03.2030 | 500 | 477 | 0,02 |
| 6,625 % fällig am 31.07.2026 | 1.394 | 1.396 | 0,07 |
| **Trident TPI Holdings, Inc.** | | | |
| 12,750 % fällig am 31.12.2028 | 3.280 | 3.197 | 0,16 |
| **TriNet Group, Inc.** | | | |
| 3,500 % fällig am 01.03.2029 | 4.210 | 3.821 | 0,19 |
| **Trivium Packaging Finance BV** | | | |
| 8,250 % fällig am 15.07.2030 | 1.488 | 1.558 | 0,08 |
| 12,250 % fällig am 15.01.2031 | 525 | 569 | 0,03 |
| **Tronox, Inc.** | | | |
| 4,625 % fällig am 15.03.2029 (g) | 615 | 493 | 0,02 |
| 9,125 % fällig am 30.09.2030 (g) | 1.175 | 1.175 | 0,06 |
| **TTM Technologies, Inc.** | | | |
| 4,000 % fällig am 01.03.2029 | 1.820 | 1.749 | 0,09 |
| **Tutor Perini Corp.** | | | |
| 11,875 % fällig am 30.04.2029 | 896 | 982 | 0,05 |
| **Twilio, Inc.** | | | |
| 3,625 % fällig am 15.03.2029 | 2.719 | 2.602 | 0,13 |
| **U.S. Acute Care Solutions LLC** | | | |
| 9,750 % fällig am 15.05.2029 | 5.314 | 5.140 | 0,25 |
| **U.S. Foods, Inc.** | | | |
| 6,875 % fällig am 15.09.2028 | 869 | 889 | 0,04 |
| **U.S. Renal Care, Inc.** | | | |
| 10,625 % fällig am 28.06.2028 | 543 | 454 | 0,02 |
| **UKG, Inc.** | | | |
| 6,875 % fällig am 01.02.2031 | 2.681 | 2.622 | 0,13 |
| **Under Armour, Inc.** | | | |
| 3,250 % fällig am 15.06.2026 | 2.203 | 2.202 | 0,11 |
| 7,250 % fällig am 15.07.2030 | 1.346 | 1.363 | 0,07 |

| BESCHREIBUNG | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|
| **United Airlines Holdings, Inc.** | | | |
| 4,875 % fällig am 01.03.2029 | $ 3.256 | $ 3.193 | 0,16 |
| 5,375 % fällig am 01.03.2031 | 1.711 | 1.678 | 0,08 |
| **United Airlines, Inc.** | | | |
| 4,625 % fällig am 15.04.2029 | 33 | 32 | 0,00 |
| **United Rentals North America, Inc.** | | | |
| 3,875 % fällig am 15.02.2031 | 500 | 470 | 0,02 |
| 4,875 % fällig am 15.01.2028 | 4.688 | 4.671 | 0,23 |
| **Univision Communications, Inc.** | | | |
| 4,500 % fällig am 01.05.2029 | 1.665 | 1.565 | 0,08 |
| 7,375 % fällig am 30.06.2030 | 3.808 | 3.734 | 0,18 |
| 8,000 % fällig am 15.08.2028 | 4.310 | 4.377 | 0,21 |
| **USA Compression Partners LP** | | | |
| 7,125 % fällig am 15.03.2029 | 875 | 896 | 0,04 |
| **Valaris Ltd.** | | | |
| 8,375 % fällig am 30.04.2030 | 3.262 | 3.382 | 0,16 |
| **Velocity Vehicle Group LLC** | | | |
| 8,000 % fällig am 01.06.2029 | 2.533 | 2.369 | 0,12 |
| **Venture Global Calcasieu Pass LLC** | | | |
| 3,875 % fällig am 15.08.2029 | 8.142 | 7.743 | 0,38 |
| **Venture Global LNG, Inc.** | | | |
| 7,000 % fällig am 15.01.2030 | 3.100 | 3.167 | 0,15 |
| 8,125 % fällig am 01.06.2028 | 8.115 | 8.303 | 0,40 |
| 9,500 % fällig am 01.02.2029 | 11.032 | 11.934 | 0,58 |
| 9,875 % fällig am 01.02.2032 | 1.443 | 1.550 | 0,08 |
| **Venture Global Plaquemines LNG LLC** | | | |
| 6,125 % fällig am 15.12.2030 | 2.750 | 2.830 | 0,14 |
| **Veritiv Operating Co.** | | | |
| 10,500 % fällig am 30.11.2030 | 961 | 1.000 | 0,05 |
| **Versant Media Group, Inc.** | | | |
| 7,250 % fällig am 30.01.2031 | 2.218 | 2.272 | 0,11 |
| **Vertiv Group Corp.** | | | |
| 4,125 % fällig am 15.11.2028 | 1.988 | 1.959 | 0,10 |
| **VF Corp.** | | | |
| 2,800 % fällig am 23.04.2027 | 2.329 | 2.267 | 0,11 |
| 2,950 % fällig am 23.04.2030 | 1.600 | 1.427 | 0,07 |
| **ViaSat, Inc.** | | | |
| 5,625 % fällig am 15.04.2027 | 196 | 195 | 0,01 |
| **Viavi Solutions, Inc.** | | | |
| 3,750 % fällig am 01.10.2029 | 3.515 | 3.301 | 0,16 |
| **Viking Cruises Ltd.** | | | |
| 7,000 % fällig am 15.02.2029 | 1.275 | 1.278 | 0,06 |
| 9,125 % fällig am 15.07.2031 | 1.386 | 1.463 | 0,07 |
| **Virgin Australia Holdings Pty. Ltd.** | | | |
| 7,875 % fällig am 15.10.2021 ^ | 1.071 | 11 | 0,00 |
| **Virgin Media Finance PLC** | | | |
| 5,000 % fällig am 15.07.2030 | 6.780 | 5.563 | 0,27 |
| **Virgin Media Secured Finance PLC** | | | |
| 4,500 % fällig am 15.08.2030 | 2.115 | 1.877 | 0,09 |
| 5,500 % fällig am 15.05.2029 | 4.558 | 4.374 | 0,21 |
| **Viridien** | | | |
| 10,000 % fällig am 15.10.2030 | 831 | 885 | 0,04 |
| **VistaJet Malta Finance PLC** | | | |
| 6,375 % fällig am 01.02.2030 (g) | 4.559 | 3.942 | 0,19 |
| 7,875 % fällig am 01.05.2027 | 2.907 | 2.872 | 0,14 |
| 9,500 % fällig am 01.06.2028 | 3.114 | 3.045 | 0,15 |
| **Vmed O2 UK Financing PLC** | | | |
| 4,250 % fällig am 31.01.2031 | 2.375 | 2.042 | 0,10 |
| 6,750 % fällig am 15.01.2033 | 1.040 | 931 | 0,05 |
| **VOC Escrow Ltd.** | | | |
| 5,000 % fällig am 15.02.2028 | 1.939 | 1.932 | 0,09 |
| **VZ Secured Financing BV** | | | |
| 5,000 % fällig am 15.01.2032 | 1.521 | 1.305 | 0,06 |
| 7,500 % fällig am 15.01.2033 | 2.725 | 2.571 | 0,13 |
| **Wayfair LLC** | | | |
| 6,750 % fällig am 15.11.2032 | 1.314 | 1.325 | 0,06 |
| 7,250 % fällig am 31.10.2029 | 3.746 | 3.826 | 0,19 |
| **WBI Operating LLC** | | | |
| 6,250 % fällig am 15.10.2030 | 1.630 | 1.641 | 0,08 |
| **Weatherford International Ltd.** | | | |
| 6,750 % fällig am 15.10.2033 | 1.970 | 2.014 | 0,10 |
| **WESCO Distribution, Inc.** | | | |
| 6,375 % fällig am 15.03.2029 | 2.313 | 2.357 | 0,11 |
| 7,250 % fällig am 15.06.2028 | 1.302 | 1.310 | 0,06 |
| **Whirlpool Corp.** | | | |
| 4,750 % fällig am 26.02.2029 | 3.629 | 3.481 | 0,17 |
| **White Cap Supply Holdings LLC** | | | |
| 7,375 % fällig am 15.11.2030 | $ 4.184 | $ 4.062 | 0,20 |
| **Wildfire Intermediate Holdings LLC** | | | |
| 7,500 % fällig am 15.10.2029 | 4.407 | 4.469 | 0,22 |
| **Williams Scotsman, Inc.** | | | |
| 4,625 % fällig am 15.08.2028 | 2.373 | 2.336 | 0,11 |
| **Windstream Services LLC** | | | |
| 8,250 % fällig am 01.10.2031 | 1.884 | 1.970 | 0,10 |
| **Wolverine World Wide, Inc.** | | | |
| 4,000 % fällig am 15.08.2029 | 3.911 | 3.623 | 0,18 |
| **WR Grace Holdings LLC** | | | |
| 5,625 % fällig am 15.08.2029 | 5.345 | 4.921 | 0,24 |
| 7,000 % fällig am 01.08.2033 | 1.164 | 1.131 | 0,06 |
| **Wyndham Hotels & Resorts, Inc.** | | | |
| 4,375 % fällig am 15.08.2028 | 2.874 | 2.809 | 0,14 |
| **Wynn Las Vegas LLC** | | | |
| 5,250 % fällig am 15.05.2027 | 3.539 | 3.528 | 0,17 |
| **Wynn Resorts Finance LLC** | | | |
| 7,125 % fällig am 15.02.2031 | 500 | 524 | 0,03 |
| **Xerox Holdings Corp.** | | | |
| 5,500 % fällig am 15.08.2028 | 4.450 | 1.858 | 0,09 |
| **XPLR Infrastructure Operating Partners LP** | | | |
| 4,500 % fällig am 15.09.2027 | 899 | 890 | 0,04 |
| 7,250 % fällig am 15.01.2029 (g) | 1.435 | 1.481 | 0,07 |
| 8,375 % fällig am 15.01.2031 | 1.664 | 1.753 | 0,09 |
| **Zayo Group Holdings, Inc. (5,750 % Barmittel und 3,500 % PIK)** | | | |
| 9,250 % fällig am 09.03.2030 (b) | 4.125 | 4.103 | 0,20 |
| **Zayo Group Holdings, Inc. (7,125 % Barmittel und 6,625 % PIK)** | | | |
| 13,750 % fällig am 09.09.2030 (b) | 1.951 | 1.825 | 0,09 |
| **ZF North America Capital, Inc.** | | | |
| 6,750 % fällig am 23.04.2030 | 5.197 | 5.031 | 0,24 |
| 6,875 % fällig am 14.04.2028 | 2.830 | 2.872 | 0,14 |
| 7,125 % fällig am 14.04.2030 | 350 | 345 | 0,02 |
| **Ziff Davis, Inc.** | | | |
| 4,625 % fällig am 15.10.2030 | 3.268 | 3.084 | 0,15 |
| **Ziggo Bond Co. BV** | | | |
| 5,125 % fällig am 28.02.2030 | 1.145 | 984 | 0,05 |
| **Ziggo BV** | | | |
| 4,875 % fällig am 15.01.2030 | 5.551 | 5.189 | 0,25 |
| **ZoomInfo Technologies LLC** | | | |
| 3,875 % fällig am 01.02.2029 | 7.053 | 5.869 | 0,29 |
| | | 1.498.576 | 72,96 |
| **VERSORGUNGSUNTERNEHMEN** | | | |
| **AES Corp.** | | | |
| 7,600 % fällig am 15.01.2055 | 2.211 | 2.194 | 0,11 |
| **Aethon United BR LP** | | | |
| 7,500 % fällig am 01.10.2029 | 2.991 | 3.121 | 0,15 |
| **American Electric Power Co., Inc.** | | | |
| 5,800 % fällig am 15.03.2056 | $ 1.146 | 1.133 | 0,06 |
| **AmeriGas Partners LP** | | | |
| 9,375 % fällig am 01.06.2028 | 300 | 308 | 0,01 |
| **Antero Midstream Partners LP** | | | |
| 5,750 % fällig am 15.01.2028 | 1.643 | 1.644 | 0,08 |
| **Archrock Partners LP** | | | |
| 6,250 % fällig am 01.04.2028 | 2.421 | 2.421 | 0,12 |
| **Clearway Energy Operating LLC** | | | |
| 3,750 % fällig am 15.02.2031 | 500 | 463 | 0,02 |
| 4,750 % fällig am 15.03.2028 | 3.904 | 3.854 | 0,19 |
| **ContourGlobal Power Holdings S.A.** | | | |
| 6,750 % fällig am 28.02.2030 | 1.271 | 1.287 | 0,06 |
| **Edison International** | | | |
| 6,250 % fällig am 15.03.2030 | 300 | 311 | 0,02 |
| 7,875 % fällig am 15.06.2054 | 1.096 | 1.124 | 0,05 |
| 8,125 % fällig am 15.06.2053 | 1.625 | 1.656 | 0,08 |
| **Emera U.S. Finance LLC** | | | |
| 6,650 % fällig am 01.10.2056 | 800 | 800 | 0,04 |
| **Emera, Inc.** | | | |
| 6,750 % fällig am 15.06.2076 | 100 | 100 | 0,00 |
| **EUSHI Finance, Inc.** | | | |
| 7,625 % fällig am 15.12.2054 | 5.533 | 5.724 | 0,28 |
| **Genesis Energy LP** | | | |
| 6,750 % fällig am 15.03.2034 | 2.425 | 2.415 | 0,12 |
| 8,250 % fällig am 15.01.2029 | $ 1.875 | $ 1.939 | 0,09 |
| **Hilcorp Energy LP** | | | |
| 6,250 % fällig am 01.11.2028 | 3.390 | 3.408 | 0,17 |
| **Leeward Renewable Energy Operations LLC** | | | |
| 4,250 % fällig am 01.07.2029 | 3.820 | 3.589 | 0,17 |
| **Millicom International Cellular S.A.** | | | |
| 5,125 % fällig am 15.01.2028 | 806 | 799 | 0,04 |
| **NGL Energy Operating LLC** | | | |
| 8,125 % fällig am 15.02.2029 | 4.052 | 4.177 | 0,20 |
| **NRG Energy, Inc.** | | | |
| 3,375 % fällig am 15.02.2029 | 2.783 | 2.640 | 0,13 |
| 5,250 % fällig am 15.06.2029 | 1.823 | 1.806 | 0,09 |
| 5,750 % fällig am 15.01.2028 | 1.409 | 1.412 | 0,07 |
| **PacifiCorp** | | | |
| 7,125 % fällig am 15.08.2056 | 5.050 | 4.772 | 0,23 |
| 7,375 % fällig am 15.09.2055 | 3.087 | 2.952 | 0,14 |
| **Pattern Energy Operations LP** | | | |
| 4,500 % fällig am 15.08.2028 | 4.030 | 3.938 | 0,19 |
| **PBF Holding Co. LLC** | | | |
| 6,000 % fällig am 15.02.2028 | 3.466 | 3.452 | 0,17 |
| 7,875 % fällig am 15.09.2030 | 1.775 | 1.824 | 0,09 |
| **PG&E Corp.** | | | |
| 5,000 % fällig am 01.07.2028 | 3.252 | 3.229 | 0,16 |
| 5,250 % fällig am 01.07.2030 | 4.125 | 4.073 | 0,20 |
| 6,850 % fällig am 15.09.2056 | 2.325 | 2.298 | 0,11 |
| 7,375 % fällig am 15.03.2055 | 3.630 | 3.656 | 0,18 |
| **Puget Energy, Inc.** | | | |
| 7,000 % fällig am 15.09.2056 | 1.050 | 1.042 | 0,05 |
| 7,250 % fällig am 15.09.2056 | 1.025 | 1.021 | 0,05 |
| **Sanchez Energy Corp.** | | | |
| 7,750 % fällig am 15.06.2021 ^ | 2.769 | 14 | 0,00 |
| **Sierra Pacific Power Co.** | | | |
| 6,375 % fällig am 15.09.2056 | 2.075 | 2.059 | 0,10 |
| **Talen Energy Supply LLC** | | | |
| 6,250 % fällig am 01.02.2034 | 1.840 | 1.821 | 0,09 |
| 6,500 % fällig am 01.02.2036 | 1.325 | 1.335 | 0,07 |
| **Tallgrass Energy Partners LP** | | | |
| 5,500 % fällig am 15.01.2028 | 2.844 | 2.822 | 0,14 |
| 6,000 % fällig am 31.12.2030 | 1.632 | 1.625 | 0,08 |
| 7,375 % fällig am 15.02.2029 | 1.682 | 1.731 | 0,08 |
| **TerraForm Power Operating LLC** | | | |
| 4,750 % fällig am 15.01.2030 | 4.203 | 4.028 | 0,20 |
| 5,000 % fällig am 31.01.2028 | 2.166 | 2.143 | 0,10 |
| **TXNM Energy, Inc.** | | | |
| 7,000 % fällig am 31.07.2056 | 3.507 | 3.498 | 0,17 |
| **Uniti Group LP** | | | |
| 6,500 % fällig am 15.02.2029 | 3.418 | 3.323 | 0,16 |
| 8,625 % fällig am 15.06.2032 | 39 | 40 | 0,00 |
| **VEON Holdings BV** | | | |
| 3,375 % fällig am 25.11.2027 | 200 | 190 | 0,01 |
| **Veon Midco BV** | | | |
| 3,375 % fällig am 25.11.2027 | 4.050 | 3.845 | 0,19 |
| **Vistra Operations Co. LLC** | | | |
| 5,000 % fällig am 31.07.2027 | 1.893 | 1.887 | 0,09 |
| 5,625 % fällig am 15.02.2027 | 1.842 | 1.843 | 0,09 |
| **Vodafone Group PLC** | | | |
| 7,000 % fällig am 04.04.2079 | 4.066 | 4.185 | 0,20 |
| **VoltaGrid LLC** | | | |
| 7,375 % fällig am 01.11.2030 | 4.582 | 4.734 | 0,23 |
| | | 121.705 | 5,92 |
| Unternehmensanleihen und Wechsel insgesamt | | 1.943.322 | 94,61 |
| **US-TREASURY-OBLIGATIONEN** | | | |
| **U.S. Treasury Bonds** | | | |
| 4,875 % fällig am 15.08.2045 | 508 | 506 | 0,02 |
| **U.S. Treasury Notes** | | | |
| 3,875 % fällig am 31.07.2027 | 13.150 | 13.157 | 0,64 |
| 3,875 % fällig am 31.07.2030 | 23.200 | 23.164 | 1,13 |
| 4,250 % fällig am 15.08.2035 | 828 | 825 | 0,04 |
| | | 37.652 | 1,83 |
| | | ANTEILE | |
| **STAMMAKTIEN** | | | |
| **KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN** | | | |
| Incora (c)(f) | 33.038 | 1.251 | 0,06 |

| BESCHREIBUNG | ANTEILE | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|
| **SES S.A. (c)** | 75.928 | $ 1.139 | 0,06 |
| | | 2.390 | 0,12 |
| **FINANZTITEL** | | | |
| **Bruin Blocker LLC (c)(f)** | 173.385 | $ 0 | 0,00 |
| **GESUNDHEITSWESEN** | | | |
| **AMSURG Corp. (c)(f)** | 21.306 | $ 937 | 0,04 |
| **INDUSTRIESEKTOR** | | | |
| **Spirit Aviation Holdings, Inc. (c)** | 43.309 | 11 | 0,00 |
| | | 3.338 | 0,16 |
| **VORZUGSAKTIEN** | | | |
| **Clover Holdings, Inc.** 0,000 % (f) | 2.968 | $ 56 | 0,00 |
| **Übertragbare Wertpapiere insgesamt** | | **$ 2.013.607** | **98,03** |

## PENSIONSGESCHÄFTE

| Kontrahent | Leihzins | Abrechnungsdatum | Fälligkeitsdatum | Kapitalbetrag | Besichert durch | (Erhaltene) Sicherheiten | Pensionsgeschäfte, zum Wert | Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäften[1] | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| FICC | 3,660 % | 31.03.2026 | 01.04.2026 | $ 42.900 | U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 28.02.2031 | $ (43.758) | $ 42.900 | $ 42.904 | 2,09 |
| **Pensionsgeschäfte insgesamt** | | | | | | **$ (43.758)** | **$ 42.900** | **$ 42.904** | **2,09** |

(1) Umfasst aufgelaufene Zinsen.

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

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

## FUTURES

| Beschreibung | Typ | Verfallsmonat | Anzahl der Kontrakte | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|
| 3-Month SOFR June Futures | Long | 09.2027 | 153 | $ 172 | 0,01 |
| 3-Month SOFR March Futures | Long | 06.2027 | 153 | 141 | 0,01 |
| U.S. Treasury 2-Year Note June Futures | Short | 06.2026 | 212 | 318 | 0,01 |
| U.S. Treasury 5-Year Note June Futures | Long | 06.2026 | 1.066 | (1.061) | (0,06) |
| U.S. Treasury 10-Year Note June Futures | Short | 06.2026 | 87 | 190 | 0,01 |
| U.S. Treasury 10-Year Ultra June Futures | Short | 06.2026 | 58 | 151 | 0,01 |
| U.S. Treasury 30-Year Bond June Futures | Short | 06.2026 | 57 | 177 | 0,01 |
| | | | | $ 88 | 0,00 |
| **An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt** | | | | **$ 88** | **0,00** |

### ZENTRAL ABGERECHNETE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*)

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

## CREDIT DEFAULT SWAPS AUF EMISSIONEN VON UNTERNEHMEN, STAATEN UND US-KOMMUNEN – SCHUTZVERKAUF[1]

| Referenzeinheit | Zu erhaltender Festzinssatz | Fälligkeitsdatum | Nominalbetrag[2] | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|
| Carnival Corp. | 1,000 % | 20.12.2027 | $ 1.600 | $ 171 | 0,01 |
| Carnival Corp. | 1,000 | 20.06.2029 | 1.500 | 89 | 0,01 |
| Charter Communications, Inc. | 5,000 | 20.12.2030 | 4.475 | 28 | 0,00 |
| Charter Communications, Inc. | 5,000 | 20.06.2031 | 2.075 | (389) | (0,02) |
| Discovery Global Holdings, Inc. | 1,000 | 20.12.2026 | 975 | 4 | 0,00 |
| MGM Resorts International | 5,000 | 20.12.2029 | 2.700 | (54) | 0,00 |
| Transocean, Inc. | 1,000 | 20.12.2028 | 600 | 85 | 0,00 |
| | | | | $ (66) | 0,00 |

## CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

| Index/Tranchen | Zu erhaltender Festzinssatz | Fälligkeitsdatum | Nominalbetrag[2] | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|
| CDX.HY-36 5-Year Index | 5,000 % | 20.06.2026 | $ 5.544 | $ (80) | 0,00 |
| CDX.HY-37 5-Year Index | 5,000 | 20.12.2026 | 1.632 | 16 | 0,00 |
| CDX.HY-45 5-Year Index | 5,000 | 20.12.2030 | 4.975 | 46 | 0,00 |
| CDX.HY-46 5-Year Index | 5,000 | 20.06.2031 | 300 | 4 | 0,00 |
| | | | | $ (14) | 0,00 |

## ZINSSWAPS

| Zu zahlen/ zu erhalten variabler Zins | Zinsvariabler Index | Festzins | Fälligkeits-datum | Nominal-betrag | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,750 % | 18.12.2026 | $ 30.650 | $ 123 | 0,01 |
| Zu erhalten | 1-Day USD-SOFR Compounded-OIS | 3,750 | 18.12.2031 | 11.800 | 400 | 0,01 |
| | | | | | $ 523 | 0,02 |
| **Zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente insgesamt** | | | | | **$ 443** | **0,02** |

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

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

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

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

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

| Kontrahent | Referenzeinheit | Zu erhaltender Festzinssatz | Fälligkeits-datum | Nominal-betrag(2) | Gezahlte/ (erhaltene) Prämien | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | Beizulegen der Zeitwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| GST | Petroleos Mexicanos | 4,850 % | 07.05.2026 | $ 400 | $ 0 | $ 1 | $ 1 | 0,00 |

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

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

## DEVISENTERMINKONTRAKTE

| Kontrahent | Abrechnungs-monat | Zu liefernde Währung | Zu erhaltende Währung | Nicht realisierter Wertzuwachs | Nicht realisierter (Wertverlust) | Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Nettowertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| MBC | 04.2026 | CHF 2 | $ 3 | $ 0 | $ 0 | $ 0 | 0,00 |

## ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 31. März 2026 hatte die (abgesicherte) thesaurierende CHF-Klasse die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Kontrahent | Abrechnungs-monat | Zu liefernde Währung | Zu erhaltende Währung | Nicht realisierter Wertzuwachs | Nicht realisierter (Wertverlust) | Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Nettowertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BRC | 04.2026 | $ 6.351 | CHF 4.888 | $ 0 | $ (269) | $ (269) | (0,02) |
| | 05.2026 | 5.811 | 4.632 | 0 | (26) | (26) | 0,00 |
| FAR | 04.2026 | CHF 5.198 | $ 6.531 | 62 | 0 | 62 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ 6.771 | CHF 5.226 | 0 | (268) | (268) | (0,01) |
| | 05.2026 | 6.029 | 4.787 | 0 | (50) | (50) | 0,00 |
| MBC | 04.2026 | CHF 393 | $ 497 | 7 | 0 | 7 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ 798 | CHF 634 | 0 | (9) | (9) | 0,00 |
| SCX | 04.2026 | 15 | 12 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| SOG | 04.2026 | CHF 4.793 | $ 5.979 | 15 | 0 | 15 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ 6.774 | CHF 5.230 | 0 | (265) | (265) | (0,01) |
| | 05.2026 | 5.979 | 4.776 | 0 | (15) | (15) | 0,00 |
| SSB | 04.2026 | CHF 957 | $ 1.216 | 25 | 0 | 25 | 0,00 |
| | | | | $ 109 | $ (903) | $ (794) | (0,04) |

Zum 31. März 2026 hatten die (abgesicherte) thesaurierende EUR-Klasse und die (abgesicherte) ausschüttende EUR-Klasse die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Kontrahent | Abrechnungs-monat | Zu liefernde Währung | Zu erhaltende Währung | Nicht realisierter Wertzuwachs | Nicht realisierter (Wertverlust) | Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Nettowertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BOA | 04.2026 | € 270.282 | $ 310.658 | $ 17 | $ (778) | $ (761) | (0,04) |
| | 05.2026 | $ 308.723 | € 268.203 | 772 | 0 | 772 | 0,04 |
| BPS | 04.2026 | 305.709 | 258.573 | 0 | (7.781) | (7.781) | (0,38) |
| CBK | 04.2026 | € 4.165 | $ 4.817 | 19 | 0 | 19 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ 3.659 | € 3.128 | 0 | (56) | (56) | 0,00 |
| IND | 04.2026 | 327.017 | 276.949 | 0 | (7.917) | (7.917) | (0,39) |
| JPM | 04.2026 | € 269 | $ 309 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 05.2026 | $ 298.477 | € 259.496 | 971 | 0 | 971 | 0,05 |
| MBC | 04.2026 | € 10.463 | $ 12.031 | 2 | (27) | (25) | 0,00 |
| | 05.2026 | 530 | 609 | 0 | (3) | (3) | 0,00 |
| SOG | 04.2026 | 270.258 | 311.877 | 487 | 0 | 487 | 0,02 |
| | 04.2026 | $ 327.033 | € 276.283 | 0 | (8.700) | (8.700) | (0,42) |
| | 05.2026 | 312.365 | 270.258 | 0 | (499) | (499) | (0,02) |
| | | | | $ 2.268 | $ (25.762) | $ (23.494) | (1,14) |

Zum 31. März 2026 hatte die (abgesicherte) ausschüttende GBP-Klasse die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Kontrahent | Abrechnungs-monat | Zu liefernde Währung | | Zu erhaltende Währung | | Nicht realisierter Wertzuwachs | Nicht realisierter (Wertverlust) | Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Nettowertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AZD | 04.2026 | $ | 240 | £ | 181 | $ 0 | $ (1) | $ (1) | 0,00 |
| | 05.2026 | £ | 181 | $ | 240 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| BOA | 04.2026 | $ | 177 | £ | 133 | 0 | (2) | (2) | 0,00 |
| BPS | 04.2026 | £ | 372 | $ | 493 | 3 | 0 | 3 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 19.703 | £ | 14.585 | 0 | (470) | (470) | (0,02) |
| BRC | 04.2026 | | 1.448 | | 1.070 | 0 | (36) | (36) | 0,00 |
| CBK | 04.2026 | £ | 1.397 | $ | 1.861 | 19 | 0 | 19 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 724 | £ | 542 | 0 | (9) | (9) | 0,00 |
| FAR | 04.2026 | £ | 13.786 | $ | 18.471 | 291 | 0 | 291 | 0,01 |
| | 04.2026 | $ | 19.640 | £ | 14.599 | 0 | (388) | (388) | (0,02) |
| | 05.2026 | £ | 37 | $ | 49 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | $ | 18.470 | £ | 13.786 | 0 | (291) | (291) | (0,01) |
| MBC | 04.2026 | £ | 14.210 | $ | 19.004 | 265 | 0 | 265 | 0,01 |
| | 05.2026 | | 279 | | 369 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 05.2026 | $ | 18.172 | £ | 13.589 | 0 | (253) | (253) | (0,01) |
| SCX | 04.2026 | | 16.948 | | 12.577 | 0 | (362) | (362) | (0,02) |
| SSB | 04.2026 | £ | 13.922 | $ | 18.622 | 263 | 0 | 263 | 0,01 |
| | 05.2026 | $ | 18.622 | £ | 13.922 | 0 | (263) | (263) | (0,01) |
| | | | | | | $ 843 | $ (2.075) | $ (1.232) | (0,06) |

| | | |
|---|---|---|
| **Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt** | **$ (25.519)** | **(1,24)** |
| **Anlagen insgesamt** | **$ 2.031.519** | **98,90** |
| **Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten** | **$ 22.570** | **1,10** |
| **Nettovermögens** | **$ 2.054.089** | **100,00** |

## ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Angaben in Tausend*):

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

**^ Das Wertpapier ist in Verzug.**

**(a) Wertpapier per Emissionstermin.**

**(b) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.**

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

**(d) Nullkupon-Papier.**

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

**(f) Eingeschränkte Wertpapiere (31. März 2025: 0,50 %):**

| Emittentenbeschreibung | Kauf-datum | Kosten | Beizulegender Zeitwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|
| AMSURG Corp. | 02.11.2023 - 06.11.2023 | $ 890 | $ 937 | 0,04 |
| Bruin Blocker LLC | 20.04.2021 | 0 | 0 | 0,00 |
| Clover Holdings, Inc. | 09.12.2024 | 44 | 56 | 0,00 |
| Incora | 31.01.2025 | 1.605 | 1.251 | 0,06 |
| Incora Top Holdco LLC 6,000 % fällig am 30.01.2033 | 31.01.2025 - 01.02.2026 | 752 | 1.140 | 0,06 |
| | | $ 3.291 | $ 3.384 | 0,16 |

**(g) Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von $51.217 (31. März 2025: $2.927) wurden gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen zum 31. März 2026 als Sicherheiten verpfändet.**

**Barmittel in Höhe von $8.871 (31. März 2025: $8.612) waren zum 31. März 2026 als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente verpfändet.**

**Barmittel in Höhe von $30.760 (31. März 2025: $0) wurden gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen zum 31. März 2026 als Sicherheiten für derivative Finanzinstrumente verpfändet.**

**Bewertung zum beizulegenden Zeitwert[1]**

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2026 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Inputfaktoren:

| Kategorie[2] | An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1) | Sonstige wesentliche beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 2) | Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 3) | Beizulegender Zeitwert |
|---|---|---|---|---|
| Übertragbare Wertpapiere | $ 11 | $ 2.005.503 | $ 8.093 | $ 2.013.607 |
| Pensionsgeschäfte | 0 | 42.900 | 0 | 42.900 |
| Derivative Finanzinstrumente[3] | 0 | (24.989) | 1 | (24.988) |
| **Gesamt** | **$ 11** | **$ 2.023.414** | **$ 8.094** | **$ 2.031.519** |

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2025 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Inputfaktoren:

| Kategorie[2] | An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1) | Sonstige wesentliche beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 2) | Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 3) | Beizulegender Zeitwert |
|---|---|---|---|---|
| Übertragbare Wertpapiere | $ 0 | $ 1.533.340 | $ 15.197 | $ 1.548.537 |
| Pensionsgeschäfte | 0 | 67.200 | 0 | 67.200 |
| Derivative Finanzinstrumente[3] | 0 | 24.889 | 22 | 24.911 |
| **Gesamt** | **$ 0** | **$ 1.625.429** | **$ 15.219** | **$ 1.640.648** |

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Anmerkung 3 in den Anmerkungen zum Abschluss.

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

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

**Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. März 2026:**

| Kontrahent | Kredit-zins | Abrechnungs-datum | Fälligkeits-datum | Kredit-betrag | Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensions-geschäften | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| BOS | (0,750) % | 25.03.2026 | 12.06.2026 | $ (210) | $ (210) | (0,01) |
| | 2,250 | 25.03.2026 | 12.06.2026 | (444) | (445) | (0,02) |
| | 3,000 | 25.03.2026 | 12.06.2026 | (208) | (208) | (0,01) |
| | 3,150 | 25.03.2026 | 12.06.2026 | (129) | (129) | (0,01) |
| | 3,250 | 25.03.2026 | 12.06.2026 | (2.516) | (2.518) | (0,12) |
| | 3,300 | 27.03.2026 | 12.06.2026 | (5.392) | (5.394) | (0,26) |
| | 3,350 | 25.03.2026 | 12.06.2026 | (1.470) | (1.471) | (0,07) |
| | 3,400 | 25.03.2026 | 12.06.2026 | (826) | (827) | (0,04) |
| | 3,450 | 25.03.2026 | 12.06.2026 | (456) | (457) | (0,02) |
| | 3,500 | 25.03.2026 | 12.06.2026 | (6.080) | (6.084) | (0,30) |
| | 3,500 | 27.03.2026 | 12.06.2026 | (1.391) | (1.392) | (0,07) |
| BPS | 3,300 | 12.12.2025 | TBD[1] | (608) | (614) | (0,03) |
| BRC | (7,000) | 20.02.2026 | TBD[1] | (400) | (396) | (0,02) |
| | (4,000) | 17.03.2026 | TBD[1] | (1.627) | (1.624) | (0,08) |
| | (1,000) | 09.02.2026 | TBD[1] | (1.381) | (1.379) | (0,07) |
| | 0,000 | 20.03.2026 | 01.05.2026 | (1.210) | (1.210) | (0,06) |
| | 1,000 | 17.12.2025 | TBD[1] | (1.229) | (1.232) | (0,06) |
| | 2,500 | 12.12.2025 | TBD[1] | (304) | (306) | (0,02) |
| | 2,500 | 18.03.2026 | TBD[1] | (1.448) | (1.450) | (0,07) |
| | 2,750 | 12.12.2025 | TBD[1] | (833) | (840) | (0,04) |
| | 3,000 | 17.03.2026 | TBD[1] | (921) | (922) | (0,04) |
| | 3,100 | 12.12.2025 | TBD[1] | (1.387) | (1.400) | (0,07) |
| | 3,250 | 12.12.2025 | TBD[1] | (1.945) | (1.965) | (0,10) |
| DEU | 3,550 | 25.03.2026 | TBD[1] | (2.404) | (2.405) | (0,12) |
| MEI | (2,000) | 25.03.2026 | 12.06.2026 | (457) | (457) | (0,02) |
| MSC | (2,500) | 20.03.2026 | 01.05.2026 | (560) | (560) | (0,03) |
| | (2,250) | 20.03.2026 | 01.05.2026 | (910) | (910) | (0,04) |
| | 1,250 | 20.03.2026 | 01.05.2026 | (2.678) | (2.679) | (0,13) |
| | 2,500 | 20.03.2026 | 01.05.2026 | (244) | (244) | (0,01) |
| | 2,750 | 20.03.2026 | 01.05.2026 | (1.109) | (1.110) | (0,05) |
| | 3,250 | 20.03.2026 | 01.05.2026 | (300) | (301) | (0,01) |
| **Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt** | | | | | **$ (41.139)** | **(2,00)** |

(1) Umgekehrte Pensionsgeschäfte mit offener Laufzeit.

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

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025:

| | Zum 31. März 2026 | | | Zum 31. März 2025 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Kontrahent | Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt | (Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten | Netto-engagement[1] | Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt | (Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten | Netto-engagement[1] |
| AZD | $ 0 | $ 0 | $ 0 | $ k. A. | $ k. A. | $ k. A. |
| BOA | 9 | 0 | 9 | 0 | 0 | 0 |
| BPS | (8.248) | 9.680 | 1.432 | 7.722 | (8.270) | (548) |
| BRC | (331) | 130 | (201) | (4) | 0 | (4) |
| CBK | (27) | 0 | (27) | 1 | 0 | 1 |
| DUB | k. A. | k. A. | k. A. | 6.857 | (7.320) | (463) |
| FAR | (644) | 620 | (24) | 7.080 | (7.640) | (560) |
| GST | 1 | 0 | 1 | 22 | 0 | 22 |
| IND | (7.917) | 9.450 | 1.533 | 0 | 0 | 0 |
| JPM | 970 | 0 | 970 | 18 | 0 | 18 |
| MBC | (17) | 0 | (17) | 259 | (330) | (71) |
| MYI | k. A. | k. A. | k. A. | 242 | (260) | (18) |
| SCX | (363) | 300 | (63) | k. A. | k. A. | k. A. |
| SOG | (8.977) | 10.580 | 1.603 | k. A. | k. A. | k. A. |
| SSB | 25 | 0 | 25 | 284 | (260) | 24 |

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

**Vergleichsangaben**

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

| Analyse des Gesamtvermögens | 31. März 2026 (%) | 31. März 2025 (%) |
|---|---|---|
| An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere | 14,96 | 15,88 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere* | 78,49 | 74,73 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere | 0,29 | 0,46 |
| Pensionsgeschäfte | 2,00 | 3,95 |
| An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente | 0,05 | 0,08 |
| Zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente | 0,04 | 0,06 |
| Derivative OTC-Finanzinstrumente | 0,15 | 1,42 |
| Sonstige Vermögenswerte | 4,02 | 3,42 |
| Gesamtvermögen | 100,00 | 100,00 |

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

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 auf die folgenden Segmente:

| Anlagen zum beizulegenden Zeitwert | 31. März 2026 (%) | 31. März 2025 (%) |
|---|---|---|
| Kreditbeteiligungen und -abtretungen | 1,43 | 1,49 |
| Unternehmensanleihen und Wechsel | 94,61 | 92,91 |
| US-Schatzobligationen | 1,83 | 0,11 |
| Stammaktien | 0,16 | 0,48 |
| Optionsscheine | k. A. | 0,01 |
| Vorzugswertpapiere | 0,00 | 0,00 |
| Pensionsgeschäfte | 2,09 | 4,12 |
| An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente | | |
| Futures | 0,00 | 0,09 |
| Zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente | | |
| Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und US-Kommunen – Schutzverkauf | 0,00 | 0,01 |
| Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzverkauf | 0,00 | 0,01 |
| Zinsswaps | 0,02 | 0,04 |
| Derivative OTC-Finanzinstrumente | | |
| Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und US-Kommunen – Schutzverkauf | 0,00 | 0,00 |
| Devisenterminkontrakte | 0,00 | k. A. |
| Abgesicherte Devisenterminkontrakte | (1,24) | 1,38 |
| Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | 1,10 | (0,65) |
| Nettovermögens | 100,00 | 100,00 |

| BESCHREIBUNG | | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|---|
| **WERTPAPIERE** | | | | |
| **AUSTRALIEN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **APA Infrastructure Ltd.** | | | | |
| 2,000 % fällig am 22.03.2027 | € | 1.000 | € 991 | 0,07 |
| **Bank of Queensland Ltd.** | | | | |
| 1,839 % fällig am 09.06.2027 | | 21.800 | 21.534 | 1,44 |
| **Canadian Imperial Bank of Commerce** | | | | |
| 4,495 % fällig am 20.12.2027 | AUD | 11.600 | 6.823 | 0,46 |
| | | | 29.348 | 1,97 |
| **NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES** | | | | |
| **Project Cashmere** | | | | |
| 4,543 % fällig am 30.12.2057 (a) | | 10.200 | 6.063 | 0,41 |
| Australien insgesamt | | | 35.411 | 2,38 |
| **BELGIEN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Argenta Spaarbank NV** | | | | |
| 2,500 % fällig am 25.10.2027 | € | 16.100 | 15.998 | 1,07 |
| **Elia Transmission Belgium S.A.** | | | | |
| 1,375 % fällig am 07.04.2027 | | 1.200 | 1.179 | 0,08 |
| **FLUVIUS System Operator C.V.** | | | | |
| 0,250 % fällig am 14.06.2028 | | 3.700 | 3.471 | 0,23 |
| **Sofina S.A.** | | | | |
| 1,000 % fällig am 23.09.2028 | | 5.500 | 5.153 | 0,35 |
| Belgien insgesamt | | | 25.801 | 1,73 |
| **KANADA** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Bank of Nova Scotia** | | | | |
| 2,475 % fällig am 22.01.2029 | | 9.000 | 8.882 | 0,60 |
| **Federation des Caisses Desjardins du Quebec** | | | | |
| 3,125 % fällig am 30.05.2029 | | 5.000 | 5.013 | 0,34 |
| **National Bank of Canada** | | | | |
| 0,010 % fällig am 25.03.2028 | | 9.500 | 8.963 | 0,60 |
| **Royal Bank of Canada** | | | | |
| 2,625 % fällig am 16.03.2029 | | 4.500 | 4.454 | 0,30 |
| | | | 27.312 | 1,84 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Ontario Teachers' Finance Trust** | | | | |
| 1,125 % fällig am 15.05.2026 | £ | 5.000 | 5.704 | 0,38 |
| Kanada insgesamt | | | 33.016 | 2,22 |
| **DÄNEMARK** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **H Lundbeck A/S** | | | | |
| 3,375 % fällig am 02.06.2029 | € | 4.800 | 4.745 | 0,32 |
| **Jyske Realkredit A/S** | | | | |
| 1,000 % fällig am 01.04.2026 | DKK | 36.300 | 4.858 | 0,33 |
| **Nykredit Realkredit A/S** | | | | |
| 1,000 % fällig am 01.04.2026 | | 78.300 | 10.479 | 0,70 |
| 1,000 % fällig am 01.07.2026 | | 56.800 | 7.585 | 0,51 |
| **Realkredit Danmark A/S** | | | | |
| 1,000 % fällig am 01.04.2026 | | 84.000 | 11.241 | 0,75 |
| Dänemark insgesamt | | | 38.908 | 2,61 |
| **FINNLAND** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj** | | | | |
| 2,875 % fällig am 03.04.2030 (a) | € | 4.400 | 4.392 | 0,29 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Kuntarahoitus Oyj** | | | | |
| 4,625 % fällig am 01.02.2028 | £ | 20.000 | 22.914 | 1,54 |
| Finnland insgesamt | | | 27.306 | 1,83 |
| **FRANKREICH** | | | | |
| **FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE** | | | | |
| **Bavarian Sky S.A.** | | | | |
| 2,540 % fällig am 20.08.2032 | € | 6.973 | 6.986 | 0,47 |
| **BPCE Consumer Loans FCT** | | | | |
| 2,592 % fällig am 31.10.2042 | € | 4.306 | € 4.312 | 0,29 |
| **Cars Alliance Auto Leases France** | | | | |
| 2,480 % fällig am 21.10.2040 | | 8.700 | 8.710 | 0,58 |
| **Cars Alliance Auto Loans France** | | | | |
| 2,520 % fällig am 23.10.2034 | | 4.718 | 4.726 | 0,32 |
| **Cars Alliance Auto Loans Germany** | | | | |
| 2,468 % fällig am 18.03.2035 | | 2.745 | 2.748 | 0,18 |
| 2,578 % fällig am 20.07.2037 | | 4.800 | 4.817 | 0,32 |
| **FCT Autonoria DE** | | | | |
| 2,410 % fällig am 26.01.2043 | | 2.163 | 2.164 | 0,15 |
| **Ginkgo Auto Loans** | | | | |
| 2,640 % fällig am 25.07.2043 | | 1.152 | 1.155 | 0,08 |
| **Ginkgo Sales Finance** | | | | |
| 2,640 % fällig am 25.11.2049 | | 2.960 | 2.964 | 0,20 |
| **Noria DE** | | | | |
| 2,530 % fällig am 25.02.2043 | | 5.876 | 5.880 | 0,39 |
| **Red & Black Auto Lease France** | | | | |
| 2,507 % fällig am 27.06.2039 | | 702 | 703 | 0,05 |
| 2,507 % fällig am 27.10.2040 | | 3.200 | 3.204 | 0,22 |
| | | | 48.369 | 3,25 |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Abertis France S.A.S.** | | | | |
| 0,625 % fällig am 14.09.2028 | | 5.800 | 5.416 | 0,36 |
| **Banque Federative du Credit Mutuel S.A.** | | | | |
| 0,250 % fällig am 19.07.2028 | | 5.600 | 5.223 | 0,35 |
| 2,529 % fällig am 21.01.2029 | | 4.900 | 4.881 | 0,33 |
| 3,875 % fällig am 26.01.2028 | | 3.800 | 3.841 | 0,26 |
| **BNP Paribas S.A.** | | | | |
| 0,500 % fällig am 30.05.2028 | | 2.200 | 2.132 | 0,14 |
| 2,750 % fällig am 25.07.2028 | | 1.500 | 1.489 | 0,10 |
| **BPCE S.A.** | | | | |
| 4,375 % fällig am 13.07.2028 | | 5.200 | 5.302 | 0,35 |
| **Cie de Financement Foncier S.A.** | | | | |
| 0,010 % fällig am 16.04.2029 | | 5.000 | 4.569 | 0,31 |
| 2,500 % fällig am 28.06.2029 | | 2.900 | 2.853 | 0,19 |
| 3,125 % fällig am 18.05.2027 | | 8.500 | 8.526 | 0,57 |
| 3,625 % fällig am 16.01.2029 | | 7.300 | 7.421 | 0,50 |
| **Credit Agricole Home Loan SFH S.A.** | | | | |
| 0,875 % fällig am 31.08.2027 | | 2.000 | 1.946 | 0,13 |
| 0,875 % fällig am 11.08.2028 | | 11.200 | 10.672 | 0,72 |
| **Credit Agricole S.A.** | | | | |
| 1,750 % fällig am 05.03.2029 | | 5.900 | 5.622 | 0,38 |
| **Crelan Home Loan SCF** | | | | |
| 0,625 % fällig am 16.02.2028 | | 9.400 | 8.989 | 0,60 |
| **Dexia S.A.** | | | | |
| 2,500 % fällig am 05.04.2028 | | 3.600 | 3.566 | 0,24 |
| **Indigo Group S.A.S.** | | | | |
| 1,625 % fällig am 19.04.2028 | | 6.300 | 6.088 | 0,41 |
| **LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE** | | | | |
| 2,625 % fällig am 07.03.2029 | | 1.400 | 1.379 | 0,09 |
| **Suez SACA** | | | | |
| 1,875 % fällig am 24.05.2027 | | 5.400 | 5.325 | 0,36 |
| | | | 95.240 | 6,39 |
| Frankreich insgesamt | | | 143.609 | 9,64 |
| **DEUTSCHLAND** | | | | |
| **FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE** | | | | |
| **Red & Black Auto Germany UG** | | | | |
| 2,420 % fällig am 15.08.2034 | | 6.126 | 6.129 | 0,41 |
| 2,490 % fällig am 15.09.2033 | | 3.443 | 3.449 | 0,23 |
| 2,530 % fällig am 15.04.2034 | | 6.345 | 6.360 | 0,43 |
| **Retail Automotive CP Germany UG** | | | | |
| 2,620 % fällig am 21.07.2034 | | 1.905 | 1.909 | 0,13 |
| **RevoCar S.A., Compartment** | | | | |
| 2,480 % fällig am 25.03.2038 | | 4.211 | 4.218 | 0,28 |
| 2,500 % fällig am 25.07.2037 | | 4.534 | 4.545 | 0,31 |
| **Revocar UG** | | | | |
| 2,540 % fällig am 21.09.2036 | | 3.554 | 3.560 | 0,24 |
| 2,580 % fällig am 21.04.2036 | | 4.659 | 4.667 | 0,31 |
| | | | 34.837 | 2,34 |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Eurogrid GmbH** | | | | |
| 3,075 % fällig am 18.10.2027 | | 6.200 | 6.194 | 0,41 |
| **Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide** | | | | |
| 1,875 % fällig am 31.03.2028 | € | 3.500 | € 3.407 | 0,23 |
| **Kreditanstalt für Wiederaufbau** | | | | |
| 2,625 % fällig am 26.04.2029 (b) | | 29.900 | 29.753 | 2,00 |
| | | | 39.354 | 2,64 |
| Deutschland insgesamt | | | 74.191 | 4,98 |
| **IRLAND** | | | | |
| **FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE** | | | | |
| **Arbour CLO DAC** | | | | |
| 2,734 % fällig am 15.11.2037 | | 1.000 | 1.000 | 0,07 |
| **Aurium CLO DAC** | | | | |
| 2,746 % fällig am 16.01.2031 | | 8.593 | 8.602 | 0,58 |
| **Avoca CLO DAC** | | | | |
| 2,806 % fällig am 15.04.2034 | | 1.154 | 1.153 | 0,08 |
| **Black Diamond CLO DAC** | | | | |
| 2,964 % fällig am 15.05.2032 | | 405 | 405 | 0,03 |
| **Blackrock European CLO DAC** | | | | |
| 3,006 % fällig am 17.07.2034 | | 6.000 | 5.999 | 0,40 |
| **BNPP AM Euro CLO DAC** | | | | |
| 2,616 % fällig am 15.04.2031 | | 430 | 431 | 0,03 |
| **Cairn CLO DAC** | | | | |
| 2,807 % fällig am 15.01.2040 | | 4.000 | 3.992 | 0,27 |
| **Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC** | | | | |
| 2,711 % fällig am 15.12.2032 | | 159 | 159 | 0,01 |
| **CVC Cordatus Opportunity Loan Fund DAC** | | | | |
| 2,824 % fällig am 15.08.2033 | | 4.418 | 4.412 | 0,30 |
| **Dartry Park CLO DAC** | | | | |
| 2,838 % fällig am 28.01.2034 | | 2.124 | 2.121 | 0,14 |
| **Dryden Euro CLO DAC** | | | | |
| 2,844 % fällig am 15.05.2034 | | 504 | 505 | 0,03 |
| **Invesco Euro CLO DAC** | | | | |
| 3,036 % fällig am 15.01.2034 | | 1.550 | 1.552 | 0,10 |
| **Jubilee CLO DAC** | | | | |
| 2,666 % fällig am 15.04.2031 | | 1.974 | 1.976 | 0,13 |
| **LT Autorahoitus DAC** | | | | |
| 2,538 % fällig am 18.05.2035 | | 1.777 | 1.779 | 0,12 |
| **LT Rahoitus DAC** | | | | |
| 2,488 % fällig am 18.07.2036 | | 3.137 | 3.140 | 0,21 |
| **Palmer Square European Loan Funding DAC** | | | | |
| 2,866 % fällig am 15.10.2034 | | 2.754 | 2.752 | 0,18 |
| 2,954 % fällig am 15.05.2033 | | 1.347 | 1.349 | 0,09 |
| 2,954 % fällig am 15.08.2033 | | 1.498 | 1.499 | 0,10 |
| 2,974 % fällig am 15.05.2034 | | 2.304 | 2.307 | 0,16 |
| 2,984 % fällig am 15.05.2034 | | 1.611 | 1.613 | 0,11 |
| 3,134 % fällig am 15.02.2035 | | 4.797 | 4.802 | 0,32 |
| **SCF Rahoituspalvelut DAC** | | | | |
| 2,520 % fällig am 25.06.2034 | | 878 | 879 | 0,06 |
| 2,640 % fällig am 25.06.2033 | | 2.328 | 2.334 | 0,16 |
| **St. Paul's CLO DAC** | | | | |
| 2,766 % fällig am 15.01.2032 | | 312 | 312 | 0,02 |
| **Tikehau CLO DAC** | | | | |
| 3,036 % fällig am 07.09.2035 | | 3.700 | 3.698 | 0,25 |
| **Toro European CLO DAC** | | | | |
| 2,951 % fällig am 12.01.2032 | | 3.882 | 3.885 | 0,26 |
| | | | 62.656 | 4,21 |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **DAA Finance PLC** | | | | |
| 1,554 % fällig am 07.06.2028 | | 5.600 | 5.388 | 0,36 |
| **ESB Finance DAC** | | | | |
| 4,000 % fällig am 03.10.2028 | | 5.200 | 5.281 | 0,36 |
| **Glencore Capital Finance DAC** | | | | |
| 1,125 % fällig am 10.03.2028 | | 5.600 | 5.384 | 0,36 |
| | | | 16.053 | 1,08 |
| **NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES** | | | | |
| **Dilosk RMBS DAC** | | | | |
| 2,861 % fällig am 24.09.2060 | | 2.186 | 2.186 | 0,15 |
| 2,903 % fällig am 20.07.2061 | | 4.819 | 4.828 | 0,32 |
| | | | 7.014 | 0,47 |
| Irland insgesamt | | | 85.723 | 5,76 |

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

| BESCHREIBUNG | | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|---|
| **ITALIEN** | | | | |
| **FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE** | | | | |
| **Asset-Backed European Securitisation Transaction SRL** | | | | |
| 2,660 % fällig am 16.08.2040 | € | 8.563 | € 8.581 | 0,58 |
| **AutoFlorence SRL** | | | | |
| 2,890 % fällig am 25.12.2046 | | 1.810 | 1.817 | 0,12 |
| **Golden Bar Securitisation SRL** | | | | |
| 2,871 % fällig am 20.12.2044 | | 13.833 | 13.867 | 0,93 |
| **Marzio Finance SRL** | | | | |
| 2,784 % fällig am 28.09.2049 | | 3.928 | 3.945 | 0,26 |
| 2,834 % fällig am 28.05.2049 | | 2.815 | 2.829 | 0,19 |
| | | | 31.039 | 2,08 |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Eni SpA** | | | | |
| 1,625 % fällig am 17.05.2028 | | 5.000 | 4.847 | 0,33 |
| **UniCredit SpA** | | | | |
| 2,875 % fällig am 15.07.2030 | | 2.200 | 2.159 | 0,14 |
| | | | 7.006 | 0,47 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Cassa Depositi e Prestiti SpA** | | | | |
| 5,750 % fällig am 05.05.2026 | $ | 8.000 | 6.953 | 0,47 |
| **Italy Buoni Poliennali Del Tesoro** | | | | |
| 2,350 % fällig am 15.01.2029 | € | 127.900 | 125.796 | 8,45 |
| 2,400 % fällig am 15.03.2029 | | 26.100 | 25.668 | 1,72 |
| | | | 158.417 | 10,64 |
| Italien insgesamt | | | 196.462 | 13,19 |
| **JAPAN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.** | | | | |
| 0,010 % fällig am 15.10.2027 | | 5.800 | 5.532 | 0,37 |
| **JERSEY, KANALINSELN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Glencore Finance Europe Ltd.** | | | | |
| 3,750 % fällig am 01.04.2026 | | 3.800 | 3.800 | 0,26 |
| **LUXEMBURG** | | | | |
| **FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE** | | | | |
| **Asset-Backed European Securitisation Transaction SRL** | | | | |
| 2,550 % fällig am 21.03.2034 | | 1.948 | 1.954 | 0,13 |
| **Bavarian Sky S.A.** | | | | |
| 2,360 % fällig am 20.02.2034 | | 7.600 | 7.604 | 0,51 |
| 2,500 % fällig am 20.05.2033 | | 5.400 | 5.411 | 0,36 |
| **Bumper DE S.A.** | | | | |
| 2,500 % fällig am 23.08.2032 | | 129 | 129 | 0,01 |
| **Compartment Private Driver UK** | | | | |
| 4,385 % fällig am 25.04.2031 | £ | 3.639 | 4.169 | 0,28 |
| **Compartment VCL** | | | | |
| 2,360 % fällig am 21.07.2031 | € | 7.904 | 7.910 | 0,53 |
| 2,380 % fällig am 21.12.2029 | | 1.270 | 1.271 | 0,09 |
| 2,410 % fällig am 22.07.2030 | | 2.536 | 2.538 | 0,17 |
| **E-Carat DE** | | | | |
| 2,440 % fällig am 25.02.2037 | | 7.300 | 7.304 | 0,49 |
| **FACT S.A.** | | | | |
| 2,590 % fällig am 22.09.2031 | | 3.692 | 3.696 | 0,25 |
| **Pony S.A., Compartment German Auto Loans** | | | | |
| 2,430 % fällig am 14.12.2035 | | 2.468 | 2.472 | 0,17 |
| 2,580 % fällig am 14.11.2032 | | 11.123 | 11.154 | 0,75 |
| **Red & Black Auto Germany UG** | | | | |
| 2,451 % fällig am 15.02.2035 | | 6.400 | 6.410 | 0,43 |
| **RevoCar S.A., Compartment** | | | | |
| 2,450 % fällig am 25.08.2038 | | 500 | 501 | 0,03 |
| **SC Germany S.A., Compartment Consumer** | | | | |
| 2,570 % fällig am 15.12.2038 | | 3.500 | 3.504 | 0,23 |
| 2,590 % fällig am 14.01.2038 | | 3.337 | 3.344 | 0,22 |
| 2,640 % fällig am 14.05.2038 | | 1.038 | 1.041 | 0,07 |
| **Silver Arrow S.A., Compartment** | | | | |
| 2,380 % fällig am 15.02.2030 | | 766 | 767 | 0,05 |
| 2,420 % fällig am 15.09.2030 | | 838 | 839 | 0,06 |
| | | | 72.018 | 4,83 |

| BESCHREIBUNG | | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|---|
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Becton Dickinson Euro Finance SARL** | | | | |
| 0,334 % fällig am 13.08.2028 | € | 5.600 | € 5.226 | 0,35 |
| **Bevco Lux SARL** | | | | |
| 1,500 % fällig am 16.09.2027 | | 700 | 682 | 0,05 |
| **Novartis Finance S.A.** | | | | |
| 1,125 % fällig am 30.09.2027 | | 307 | 300 | 0,02 |
| | | | 6.208 | 0,42 |
| Luxemburg insgesamt | | | 78.226 | 5,25 |
| **NIEDERLANDE** | | | | |
| **FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE** | | | | |
| **Asset-Backed European Securitisation Transaction SRL** | | | | |
| 2,620 % fällig am 21.09.2031 | | 74 | 74 | 0,01 |
| **Bumper NL BV** | | | | |
| 2,519 % fällig am 24.01.2037 | | 5.400 | 5.407 | 0,36 |
| 2,560 % fällig am 21.03.2036 | | 5.385 | 5.391 | 0,36 |
| **Globaldrive Auto Receivables BV** | | | | |
| 2,370 % fällig am 22.06.2032 | | 3.090 | 3.090 | 0,21 |
| **Hill FL BV** | | | | |
| 2,688 % fällig am 18.02.2032 | | 5.692 | 5.690 | 0,38 |
| **Mila BV** | | | | |
| 2,630 % fällig am 16.09.2041 | | 1.151 | 1.152 | 0,08 |
| | | | 20.804 | 1,40 |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Achmea Bank NV** | | | | |
| 2,625 % fällig am 15.10.2027 | | 3.600 | 3.588 | 0,24 |
| **American Medical Systems Europe BV** | | | | |
| 1,375 % fällig am 08.03.2028 | | 6.700 | 6.468 | 0,43 |
| **Coca-Cola HBC Finance BV** | | | | |
| 3,375 % fällig am 27.02.2028 | | 5.300 | 5.316 | 0,36 |
| 3,375 % fällig am 01.10.2028 (a) | | 4.500 | 4.511 | 0,30 |
| **Cooperatieve Rabobank UA** | | | | |
| 4,233 % fällig am 25.04.2029 | | 5.100 | 5.194 | 0,35 |
| **Danfoss Finance BV** | | | | |
| 0,375 % fällig am 28.10.2028 | | 11.000 | 10.178 | 0,68 |
| **Enel Finance International NV** | | | | |
| 0,250 % fällig am 17.06.2027 | | 6.600 | 6.389 | 0,43 |
| **ING Bank NV** | | | | |
| 2,625 % fällig am 01.12.2028 | | 2.200 | 2.166 | 0,15 |
| **ING Groep NV** | | | | |
| 0,250 % fällig am 18.02.2029 | | 5.200 | 4.909 | 0,33 |
| 0,375 % fällig am 29.09.2028 | | 5.500 | 5.270 | 0,35 |
| **JAB Holdings BV** | | | | |
| 1,000 % fällig am 20.12.2027 | | 900 | 867 | 0,06 |
| **JDE Peet's NV** | | | | |
| 0,625 % fällig am 09.02.2028 | | 5.300 | 5.040 | 0,34 |
| **Magnum Icc Finance BV** | | | | |
| 2,750 % fällig am 26.02.2029 | | 5.000 | 4.901 | 0,33 |
| **NIBC Bank NV** | | | | |
| 2,750 % fällig am 26.03.2029 | | 7.100 | 7.051 | 0,47 |
| **Rentokil Initial Finance BV** | | | | |
| 3,875 % fällig am 27.06.2027 | | 5.300 | 5.333 | 0,36 |
| **Toyota Motor Finance Netherlands BV** | | | | |
| 3,125 % fällig am 21.04.2028 | | 1.600 | 1.593 | 0,11 |
| **Volkswagen International Finance NV** | | | | |
| 1,875 % fällig am 30.03.2027 | | 6.700 | 6.627 | 0,44 |
| | | | 85.401 | 5,73 |
| **NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES** | | | | |
| **Domi BV** | | | | |
| 2,780 % fällig am 15.06.2053 | | 1.681 | 1.681 | 0,11 |
| 3,104 % fällig am 15.02.2055 | | 1.700 | 1.713 | 0,12 |
| **Dutch Property Finance BV** | | | | |
| 2,738 % fällig am 28.04.2059 | | 4.207 | 4.208 | 0,28 |
| 2,788 % fällig am 28.10.2059 | | 5.045 | 5.048 | 0,34 |
| 2,938 % fällig am 28.04.2062 | | 4.545 | 4.556 | 0,31 |
| 2,938 % fällig am 28.04.2064 | | 2.543 | 2.552 | 0,17 |
| | | | 19.758 | 1,33 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **BNG Bank NV** | | | | |
| 4,500 % fällig am 31.01.2028 | £ | 20.000 | 22.868 | 1,53 |

| BESCHREIBUNG | | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|---|
| **Nederlandse Waterschapsbank NV** | | | | |
| 4,750 % fällig am 31.01.2028 | £ | 10.000 | € 11.482 | 0,77 |
| | | | 34.350 | 2,30 |
| Niederlande insgesamt | | | 160.313 | 10,76 |
| **NEUSEELAND** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Westpac Securities NZ Ltd.** | | | | |
| 0,010 % fällig am 08.06.2028 | € | 6.400 | 6.003 | 0,41 |
| 3,750 % fällig am 20.04.2028 | | 22.800 | 23.120 | 1,55 |
| Neuseeland insgesamt | | | 29.123 | 1,96 |
| **NORWEGEN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **DNB Bank ASA** | | | | |
| 0,250 % fällig am 23.02.2029 | | 5.600 | 5.289 | 0,36 |
| **PORTUGAL** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **EDP S.A.** | | | | |
| 3,875 % fällig am 26.06.2028 | | 5.100 | 5.165 | 0,35 |
| **SLOWAKEI** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **365 bank A/S** | | | | |
| 7,125 % fällig am 04.07.2028 | | 4.400 | 4.591 | 0,31 |
| **SPANIEN** | | | | |
| **FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE** | | | | |
| **Autonoria Spain** | | | | |
| 2,580 % fällig am 30.04.2043 | | 3.300 | 3.302 | 0,22 |
| 2,640 % fällig am 30.09.2041 | | 1.292 | 1.296 | 0,09 |
| **BBVA Consumer Auto** | | | | |
| 2,651 % fällig am 19.05.2042 | | 4.403 | 4.400 | 0,30 |
| 2,848 % fällig am 19.03.2038 | | 1.544 | 1.550 | 0,10 |
| **FTA Santander Consumo** | | | | |
| 2,828 % fällig am 21.12.2037 | | 1.632 | 1.635 | 0,11 |
| | | | 12.183 | 0,82 |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.** | | | | |
| 2,566 % fällig am 15.01.2029 | | 4.600 | 4.607 | 0,31 |
| 4,535 % fällig am 03.03.2029 | $ | 5.400 | 4.688 | 0,31 |
| | | | 9.295 | 0,62 |
| Spanien insgesamt | | | 21.478 | 1,44 |
| **SUPRANATIONAL** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **European Investment Bank** | | | | |
| 2,250 % fällig am 14.08.2028 | € | 11.700 | 11.571 | 0,78 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **Europäische Union** | | | | |
| 2,625 % fällig am 04.07.2028 | | 6.900 | 6.875 | 0,46 |
| Supranational insgesamt | | | 18.446 | 1,24 |
| **SCHWEDEN** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **Svenska Handelsbanken AB** | | | | |
| 1,375 % fällig am 23.02.2029 | | 4.100 | 3.885 | 0,26 |
| **SCHWEIZ** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **UBS Group AG** | | | | |
| 4,625 % fällig am 17.03.2028 | | 5.700 | 5.774 | 0,39 |
| 7,750 % fällig am 01.03.2029 | | 4.200 | 4.530 | 0,30 |
| **UBS Switzerland AG** | | | | |
| 2,259 % fällig am 21.04.2027 | | 5.000 | 5.001 | 0,34 |
| 2,583 % fällig am 23.09.2027 | | 10.300 | 10.244 | 0,69 |
| Schweiz insgesamt | | | 25.549 | 1,72 |

| BESCHREIBUNG | | NENN-WERT (in Tsd.) | | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|---|---|
| **VEREINIGTES KÖNIGREICH** | | | | | |
| **FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE** | | | | | |
| **Bavarian Sky UK PLC** | | | | | |
| 4,354 % fällig am 20.11.2033 | £ | 8.400 | € | 9.611 | 0,64 |
| **Koromo UK PLC** | | | | | |
| 4,304 % fällig am 23.11.2032 | | 8.200 | | 9.386 | 0,63 |
| **Morglas ABS PLC** | | | | | |
| 4,534 % fällig am 15.09.2040 | | 6.074 | | 6.956 | 0,47 |
| | | | | 25.953 | 1,74 |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | | |
| **Amcor UK Finance PLC** | | | | | |
| 1,125 % fällig am 23.06.2027 | € | 6.800 | | 6.636 | 0,45 |
| **BG Energy Capital PLC** | | | | | |
| 2,250 % fällig am 21.11.2029 | | 4.800 | | 4.613 | 0,31 |
| **Coca-Cola Europacific Partners PLC** | | | | | |
| 2,361 % fällig am 26.02.2028 | | 3.800 | | 3.797 | 0,25 |
| **DS Smith PLC** | | | | | |
| 4,375 % fällig am 27.07.2027 | | 5.800 | | 5.848 | 0,39 |
| **Experian Finance PLC** | | | | | |
| 1,375 % fällig am 25.06.2026 | | 600 | | 599 | 0,04 |
| **Lloyds Banking Group PLC** | | | | | |
| 4,500 % fällig am 11.01.2029 | | 5.100 | | 5.201 | 0,35 |
| **Mitsubishi HC Capital UK PLC** | | | | | |
| 3,733 % fällig am 02.02.2027 | | 6.300 | | 6.335 | 0,43 |
| **Motability Operations Group PLC** | | | | | |
| 0,125 % fällig am 20.07.2028 | | 11.100 | | 10.320 | 0,69 |
| **National Grid PLC** | | | | | |
| 0,163 % fällig am 20.01.2028 | | 5.200 | | 4.921 | 0,33 |
| **Nationwide Building Society** | | | | | |
| 1,125 % fällig am 31.05.2028 | | 5.000 | | 4.811 | 0,32 |
| 2,250 % fällig am 25.06.2029 | | 9.000 | | 8.801 | 0,59 |
| 2,375 % fällig am 16.01.2029 | | 9.300 | | 9.144 | 0,61 |
| **NatWest Group PLC** | | | | | |
| 4,771 % fällig am 16.02.2029 | | 12.100 | | 12.392 | 0,83 |
| **NatWest Markets PLC** | | | | | |
| 4,654 % fällig am 27.03.2029 | $ | 900 | | 783 | 0,05 |
| **Sage Group PLC** | | | | | |
| 3,820 % fällig am 15.02.2028 | € | 10.000 | | 10.065 | 0,68 |
| **Santander UK PLC** | | | | | |
| 2,625 % fällig am 12.04.2028 | | 18.400 | | 18.258 | 1,23 |
| | | | | 112.524 | 7,55 |
| **NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES** | | | | | |
| **Atlas Funding PLC** | | | | | |
| 4,524 % fällig am 20.07.2067 | £ | 2.791 | | 3.193 | 0,22 |
| 4,584 % fällig am 20.09.2061 | | 1.533 | | 1.755 | 0,12 |
| 4,884 % fällig am 20.01.2061 | | 6.563 | | 7.526 | 0,51 |
| **Bowbell Master Issuer PLC** | | | | | |
| 4,244 % fällig am 23.07.2071 | | 3.680 | | 4.208 | 0,28 |
| **Braccan Mortgage Funding PLC** | | | | | |
| 4,586 % fällig am 17.05.2067 | | 3.827 | | 4.379 | 0,29 |
| **Brass PLC** | | | | | |
| 4,495 % fällig am 16.11.2070 | | 1.375 | | 1.576 | 0,11 |
| **Canada Square Funding PLC** | | | | | |
| 5,408 % fällig am 17.06.2058 | £ | 700 | € | 808 | 0,05 |
| **Curzon Mortgages PLC** | | | | | |
| 4,945 % fällig am 28.07.2049 | | 5.773 | | 6.609 | 0,44 |
| **Elstree Funding** | | | | | |
| 4,453 % fällig am 21.01.2065 | | 2.539 | | 2.902 | 0,20 |
| **Elstree PLC** | | | | | |
| 4,473 % fällig am 21.10.2065 | | 4.818 | | 5.503 | 0,37 |
| **Eurosail PLC** | | | | | |
| 4,815 % fällig am 13.06.2045 | | 1.035 | | 1.184 | 0,08 |
| **Harbour PLC** | | | | | |
| 4,795 % fällig am 28.10.2054 | | 4.038 | | 4.622 | 0,31 |
| **Holmes Master Issuer PLC** | | | | | |
| 0,000 % fällig am 15.10.2072 | | 7.700 | | 8.803 | 0,59 |
| 4,244 % fällig am 15.10.2072 | | 7.400 | | 8.461 | 0,57 |
| 4,274 % fällig am 15.10.2072 | | 4.600 | | 5.264 | 0,35 |
| **Hops Hill PLC** | | | | | |
| 5,034 % fällig am 27.11.2054 | | 6.804 | | 7.808 | 0,52 |
| **Lanark Master Issuer PLC** | | | | | |
| 4,215 % fällig am 22.12.2069 | | 2.945 | | 3.364 | 0,23 |
| **London Wall Mortgage Capital PLC** | | | | | |
| 4,495 % fällig am 15.05.2051 | | 1.629 | | 1.866 | 0,13 |
| **Mansard Mortgages PLC** | | | | | |
| 4,515 % fällig am 15.12.2049 | | 888 | | 1.017 | 0,07 |
| **Mortimer BTL PLC** | | | | | |
| 4,445 % fällig am 23.06.2053 | | 229 | | 262 | 0,02 |
| **Permanent Master Issuer PLC** | | | | | |
| 4,244 % fällig am 15.07.2073 | | 7.200 | | 8.226 | 0,55 |
| **Pierpont BTL PLC** | | | | | |
| 4,845 % fällig am 21.09.2054 | | 4.601 | | 5.274 | 0,35 |
| **Polaris PLC** | | | | | |
| 4,504 % fällig am 25.08.2068 | | 7.338 | | 8.383 | 0,56 |
| 4,554 % fällig am 27.10.2069 | | 7.200 | | 8.239 | 0,55 |
| **Rochester Financing PLC** | | | | | |
| 4,445 % fällig am 18.12.2044 | | 836 | | 956 | 0,06 |
| **Silverstone Master Issuer PLC** | | | | | |
| 4,194 % fällig am 21.01.2079 | | 7.400 | | 8.456 | 0,57 |
| **Stratton BTL Mortgage Funding PLC** | | | | | |
| 4,474 % fällig am 20.01.2054 | | 6.048 | | 6.924 | 0,47 |
| **Stratton Mortgage Funding PLC** | | | | | |
| 4,895 % fällig am 20.06.2060 | | 3.120 | | 3.574 | 0,24 |
| **Towd Point Mortgage Funding PLC** | | | | | |
| 4,584 % fällig am 20.04.2051 | | 3.659 | | 4.189 | 0,28 |
| **Twin Bridges PLC** | | | | | |
| 4,697 % fällig am 14.06.2055 | | 504 | | 578 | 0,04 |
| 4,925 % fällig am 15.05.2056 | | 310 | | 356 | 0,02 |
| **White Rose Master Issuer PLC** | | | | | |
| 4,214 % fällig am 16.07.2071 | | 6.486 | | 7.405 | 0,50 |
| | | | | 143.670 | 9,65 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | | |
| **Britischer Gilt** | | | | | |
| 4,000 % fällig am 22.05.2029 | | 59.900 | | 67.720 | 4,55 |
| Vereinigtes Königreich insgesamt | | | | 349.867 | 23,49 |
| **USA** | | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | | |
| **AbbVie, Inc.** | | | | | |
| 2,125 % fällig am 17.11.2028 | € | 5.100 | € | 4.966 | 0,33 |
| **Amazon.com, Inc.** | | | | | |
| 2,800 % fällig am 16.03.2028 | | 4.300 | | 4.280 | 0,29 |
| **AT&T, Inc.** | | | | | |
| 1,600 % fällig am 19.05.2028 | | 13.500 | | 13.045 | 0,88 |
| **Athene Global Funding** | | | | | |
| 3,024 % fällig am 23.02.2027 | | 5.200 | | 5.206 | 0,35 |
| **Bank of America Corp.** | | | | | |
| 3,648 % fällig am 31.03.2029 | | 4.900 | | 4.927 | 0,33 |
| **Blackstone Holdings Finance Co. LLC** | | | | | |
| 1,000 % fällig am 05.10.2026 | | 5.500 | | 5.451 | 0,37 |
| **Cencora, Inc.** | | | | | |
| 2,875 % fällig am 22.05.2028 | | 400 | | 396 | 0,03 |
| **Fidelity National Information Services, Inc.** | | | | | |
| 1,000 % fällig am 03.12.2028 | | 5.500 | | 5.145 | 0,34 |
| **Goldman Sachs Group, Inc.** | | | | | |
| 0,875 % fällig am 09.05.2029 | | 6.000 | | 5.554 | 0,37 |
| 2,649 % fällig am 17.02.2029 | | 3.800 | | 3.798 | 0,25 |
| **JPMorgan Chase & Co.** | | | | | |
| 0,389 % fällig am 24.02.2028 | | 5.100 | | 4.983 | 0,33 |
| 2,529 % fällig am 18.02.2029 | | 1.500 | | 1.497 | 0,10 |
| 3,674 % fällig am 06.06.2028 | | 7.800 | | 7.840 | 0,53 |
| **Kraft Heinz Foods Co.** | | | | | |
| 2,250 % fällig am 25.05.2028 | | 8.900 | | 8.689 | 0,58 |
| **Morgan Stanley** | | | | | |
| 2,622 % fällig am 04.05.2029 | | 5.800 | | 5.791 | 0,39 |
| 3,026 % fällig am 05.04.2028 | | 2.100 | | 2.112 | 0,14 |
| 4,656 % fällig am 02.03.2029 | | 4.800 | | 4.907 | 0,33 |
| **Netflix, Inc.** | | | | | |
| 3,625 % fällig am 15.05.2027 | | 900 | | 907 | 0,06 |
| **Stryker Corp.** | | | | | |
| 3,375 % fällig am 11.12.2028 | | 8.600 | | 8.606 | 0,58 |
| **T-Mobile USA, Inc.** | | | | | |
| 3,550 % fällig am 08.05.2029 | | 4.700 | | 4.724 | 0,32 |
| **Wells Fargo & Co.** | | | | | |
| 2,727 % fällig am 22.07.2028 | | 6.400 | | 6.411 | 0,43 |
| | | | | 109.235 | 7,33 |
| **EMISSIONEN VON US-BEHÖRDEN** | | | | | |
| **Freddie Mac** | | | | | |
| 4,532 % fällig am 25.12.2055 | $ | 974 | | 846 | 0,06 |
| 4,782 % fällig am 25.08.2054 | | 689 | | 602 | 0,04 |
| | | | | 1.448 | 0,10 |
| Vereinigte Staaten insgesamt | | | | 110.683 | 7,43 |
| **KURZFRISTIGE INSTRUMENTE** | | | | | |
| **COMMERCIAL PAPER** | | | | | |
| **Eni SpA** | | | | | |
| 2,246 % fällig am 09.04.2026 | € | 7.800 | | 7.796 | 0,52 |
| Kurzfristige Instrumente insgesamt | | | | 7.796 | 0,52 |
| **Übertragbare Wertpapiere insgesamt** | | | | **€ 1.490.170** | **100,06** |

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

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

**FUTURES**

| Beschreibung | Typ | Verfallsmonat | Anzahl der Kontrakte | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|
| 3-Month EURIBOR June Futures | Short | 06.2026 | 1.270 | € 1.586 | 0,11 |
| 3-Month EURIBOR September Futures | Short | 09.2027 | 529 | 270 | 0,02 |
| Euro-Bobl June Futures | Short | 06.2026 | 375 | 813 | 0,05 |
| Euro-Schatz June Futures | Short | 06.2026 | 2.157 | 1.961 | 0,13 |
| | | | | € 4.630 | 0,31 |
| **An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt** | | | | **€ 4.630** | **0,31** |

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

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

## DEVISENTERMINKONTRAKTE

| Kontrahent | Abrechnungs-monat | Zu liefernde Währung | | Zu erhaltende Währung | | Nicht realisierter Wertzuwachs | Nicht realisierter (Wertverlust) | Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Nettowertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BOA | 05.2026 | £ | 1.994 | € | 2.293 | € 14 | € 0 | € 14 | 0,00 |
| | 06.2026 | $ | 40 | ILS | 123 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| BPS | 04.2026 | DKK | 96.785 | € | 13.020 | 68 | 0 | 68 | 0,00 |
| | 04.2026 | € | 1.534 | £ | 1.326 | 0 | (16) | (16) | 0,00 |
| | 04.2026 | £ | 22.143 | € | 25.312 | 0 | (31) | (31) | 0,00 |
| | 04.2026 | ILS | 41 | $ | 13 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 36 | ILS | 110 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 05.2026 | € | 21 | CHF | 20 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | $ | 13 | ILS | 41 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| BRC | 04.2026 | € | 53.374 | £ | 46.264 | 0 | (424) | (424) | (0,03) |
| | 04.2026 | $ | 5.599 | € | 4.762 | 0 | (98) | (98) | (0,01) |
| | 05.2026 | £ | 46.341 | | 53.374 | 419 | 0 | 419 | 0,03 |
| CBK | 04.2026 | € | 18.536 | DKK | 138.265 | 0 | (32) | (32) | 0,00 |
| | 04.2026 | | 1.801 | £ | 1.558 | 0 | (18) | (18) | 0,00 |
| | 05.2026 | £ | 27.777 | € | 31.938 | 196 | 0 | 196 | 0,01 |
| FAR | 05.2026 | $ | 22 | ILS | 69 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 06.2026 | | 28 | | 88 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| GLM | 04.2026 | | 38 | | 119 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| IND | 04.2026 | | 8.621 | € | 7.301 | 0 | (181) | (181) | (0,01) |
| MBC | 04.2026 | CHF | 6.232 | | 6.844 | 112 | 0 | 112 | 0,01 |
| | 04.2026 | DKK | 145.813 | | 19.606 | 93 | 0 | 93 | 0,01 |
| | 04.2026 | € | 6.337 | £ | 5.507 | 11 | (45) | (34) | 0,00 |
| | 04.2026 | | 81 | ¥ | 14.920 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | £ | 113.665 | € | 130.208 | 117 | 0 | 117 | 0,01 |
| | 05.2026 | ¥ | 14.900 | | 81 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| MYI | 04.2026 | DKK | 94.000 | | 12.649 | 70 | 0 | 70 | 0,00 |
| | 04.2026 | € | 3.951 | | £3.425 | 0 | (31) | (31) | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 864 | € | 747 | 0 | (3) | (3) | 0,00 |
| RYL | 07.2026 | DKK | 56.355 | | 7.575 | 27 | 0 | 27 | 0,00 |
| SCX | 04.2026 | AUD | 10.532 | | 6.288 | 28 | 0 | 28 | 0,00 |
| | 04.2026 | € | 11 | ¥ | 2.066 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | ¥ | 2.066 | € | 11 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| SOG | 04.2026 | CHF | 1.748 | | 1.919 | 30 | 0 | 30 | 0,00 |
| | 04.2026 | € | 8.832 | CHF | 8.000 | 0 | (191) | (191) | (0,01) |
| | 04.2026 | | 220.230 | £ | 191.377 | 0 | (1.197) | (1.197) | (0,08) |
| | 04.2026 | | 12.810 | $ | 14.782 | 20 | 0 | 20 | 0,00 |
| | 04.2026 | £ | 148.825 | € | 170.534 | 204 | 0 | 204 | 0,01 |
| | 05.2026 | DKK | 1.182 | | 158 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | € | 357 | CHF | 327 | 0 | (3) | (3) | 0,00 |
| | 05.2026 | £ | 190.907 | € | 219.329 | 1.177 | 0 | 1.177 | 0,08 |
| | 05.2026 | $ | 14.805 | | 12.810 | 0 | (20) | (20) | 0,00 |
| | 06.2026 | | 27 | ILS | 83 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| UAG | 04.2026 | € | 6.294 | AUD | 10.532 | 0 | (33) | (33) | 0,00 |
| | 04.2026 | | 4.527 | £ | 3.967 | 13 | 0 | 13 | 0,00 |
| | 04.2026 | ¥ | 16.986 | € | 92 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 05.2026 | AUD | 10.532 | | 6.282 | 33 | 0 | 33 | 0,00 |
| | 06.2026 | $ | 39 | ILS | 120 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | | | | | | € 2.633 | € (2.330) | € 303 | 0,02 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt** | **€** | **303** | **0,02** |
| **Anlagen insgesamt** | **€** | **1.495.103** | **100,39** |
| **Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten** | **€** | **(5.874)** | **(0,39)** |
| **Nettovermögens** | **€** | **1.489.229** | **100,00** |

## ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Angaben in Tausend*):

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

(a) Wertpapier per Emissionstermin.

(b) Wertpapier mit einem Gesamtmarktwert von €12.438 (31. März 2025: €4.687) sind gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen zum 31. März 2026 als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von €3.081 (31. März 2025: €5.101) waren zum 31. März 2026 als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente verpfändet.

Barmittel in Höhe von €1.400 (31. März 2025: €280) sind gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. zum 31. März 2026 als Sicherheiten für derivative Finanzinstrumente verpfändet.

**Bewertung zum beizulegenden Zeitwert[1]**

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2026 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Inputfaktoren:

| Kategorie[2] | An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1) | Sonstige wesentliche beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 2) | Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 3) | Beizulegender Zeitwert |
|---|---|---|---|---|
| Übertragbare Wertpapiere | € 0 | € 1.484.107 | € 6.063 | € 1.490.170 |
| Derivative Finanzinstrumente[3] | 4.630 | 303 | 0 | 4.933 |
| **Gesamt** | **€ 4.630** | **€ 1.484.410** | **€ 6.063** | **€ 1.495.103** |

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2025 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Inputfaktoren:

| Kategorie[2] | An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1) | Sonstige wesentliche beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 2) | Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 3) | Beizulegender Zeitwert |
|---|---|---|---|---|
| Übertragbare Wertpapiere | € 0 | € 1.787.992 | € 10.321 | € 1.798.313 |
| Derivative Finanzinstrumente[3] | 78 | 3.515 | 0 | 3.593 |
| **Gesamt** | **€ 78** | **€ 1.791.507** | **€ 10.321** | **€ 1.801.906** |

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Anmerkung 3 in den Anmerkungen zum Abschluss.

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

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

**Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. März 2026:**

| Kontrahent | Kredit-zins | Abrechnungs-datum | Fälligkeits-datum | Kredit-betrag | Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensions-geschäften | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| COM | 2,040 % | 31.03.2026 | 01.04.2026 | € (12.742) | € (12.742) | (0,86) |
| **Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt** | | | | | **€ (12.742)** | **(0,86)** |

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

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025:

| | Zum 31. März 2026 | | | Zum 31. März 2025 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Kontrahent | Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt | (Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten | Netto-engagement[1] | Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt | (Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten | Netto-engagement[1] |
| BOA | € 13 | € 0 | € 13 | € (7) | € 0 | € (7) |
| BPS | 20 | 250 | 270 | 881 | (900) | (19) |
| BRC | (103) | 0 | (103) | 743 | (600) | 143 |
| CBK | 146 | 20 | 166 | 218 | (270) | (52) |
| FAR | (1) | 0 | (1) | (1) | 0 | (1) |
| GLM | k. A. | k. A. | k. A. | 0 | 0 | 0 |
| IND | (181) | 0 | (181) | k. A. | k. A. | k. A. |
| MBC | 288 | 390 | 678 | (413) | 280 | (133) |
| MYI | 36 | (20) | 16 | (58) | 0 | (58) |
| RYL | 27 | (270) | (243) | 10 | 0 | 10 |
| SCX | 28 | 0 | 28 | 2.142 | (1.960) | 182 |
| SOG | 19 | 740 | 759 | k. A. | k. A. | k. A. |
| UAG | 11 | 0 | 11 | k. A. | k. A. | k. A. |

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

**Vergleichsangaben**

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

| Analyse des Gesamtvermögens | 31. März 2026 (%) | 31. März 2025 (%) |
|---|---|---|
| An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere | 79,69 | 84,38 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere* | 17,21 | 11,98 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere | 0,85 | 1,24 |
| An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente | 0,30 | 0,01 |
| Derivative OTC-Finanzinstrumente | 0,17 | 0,28 |
| Sonstige Vermögenswerte | 1,78 | 2,11 |
| Gesamtvermögen | 100,00 | 100,00 |

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

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 auf die folgenden Segmente:

| Anlagen zum beizulegenden Zeitwert | 31. März 2026 (%) | 31. März 2025 (%) |
|---|---|---|
| Australien | 2,38 | 4,32 |
| Belgien | 1,73 | 0,39 |
| Kanada | 2,22 | 3,16 |
| Dänemark | 2,61 | 3,46 |
| Finnland | 1,83 | 1,64 |
| Frankreich | 9,64 | 7,19 |
| Deutschland | 4,98 | 10,60 |
| Irland | 5,76 | 10,27 |
| Italien | 13,19 | 6,03 |
| Japan | 0,37 | 1,20 |
| Jersey, Kanalinseln | 0,26 | k. A. |
| Luxemburg | 5,25 | 5,10 |
| Niederlande | 10,76 | 12,56 |
| Neuseeland | 1,96 | k. A. |

| Anlagen zum beizulegenden Zeitwert | 31. März 2026 (%) | 31. März 2025 (%) |
|---|---|---|
| Norwegen | 0,36 | k. A. |
| Portugal | 0,35 | 0,29 |
| Slowakei | 0,31 | 0,74 |
| Spanien | 1,44 | 0,36 |
| Supranational | 1,24 | 0,81 |
| Schweden | 0,26 | k. A. |
| Schweiz | 1,72 | 1,77 |
| Vereinigtes Königreich | 23,49 | 18,33 |
| Vereinigte Staaten | 7,43 | 11,58 |
| Kurzfristige Instrumente | 0,52 | 0,78 |
| An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente | | |
| Futures | 0,31 | 0,00 |
| Derivative OTC-Finanzinstrumente | | |
| Devisenterminkontrakte | 0,02 | 0,20 |
| Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | (0,39) | (0,78) |
| Nettovermögens | 100,00 | 100,00 |

| BESCHREIBUNG | | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|---|
| **WERTPAPIERE** | | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | | |
| **BANK- & FINANZWESEN** | | | | |
| **365 bank A/S** | | | | |
| 7,125 % fällig am 04.07.2028 | € | 300 | £ 274 | 0,27 |
| **ABN AMRO Bank NV** | | | | |
| 4,445 % fällig am 08.12.2028 | £ | 300 | 300 | 0,29 |
| 5,125 % fällig am 22.02.2028 | | 300 | 300 | 0,29 |
| **Athene Global Funding** | | | | |
| 1,750 % fällig am 24.11.2027 | | 100 | 94 | 0,09 |
| 3,024 % fällig am 23.02.2027 | € | 300 | 262 | 0,25 |
| 5,150 % fällig am 28.07.2027 | £ | 300 | 299 | 0,29 |
| **Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.** | | | | |
| 2,566 % fällig am 15.01.2029 | € | 400 | 350 | 0,34 |
| 4,535 % fällig am 03.03.2029 | $ | 400 | 304 | 0,29 |
| **Bank of America Corp.** | | | | |
| 2,568 % fällig am 28.01.2028 | € | 300 | 263 | 0,26 |
| 7,000 % fällig am 31.07.2028 | £ | 500 | 522 | 0,51 |
| **Bank of Montreal** | | | | |
| 4,395 % fällig am 02.09.2027 | | 1.300 | 1.304 | 1,27 |
| **Bank of Nova Scotia** | | | | |
| 4,299 % fällig am 20.03.2028 | $ | 300 | 229 | 0,22 |
| 4,366 % fällig am 09.03.2027 | £ | 1.300 | 1.303 | 1,26 |
| **Banque Federative du Credit Mutuel S.A.** | | | | |
| 2,529 % fällig am 21.01.2029 | € | 400 | 348 | 0,34 |
| **Barclays PLC** | | | | |
| 3,250 % fällig am 12.02.2027 | £ | 600 | 592 | 0,57 |
| **BMW International Investment BV** | | | | |
| 5,000 % fällig am 24.01.2028 | | 400 | 400 | 0,39 |
| **BNP Paribas S.A.** | | | | |
| 1,875 % fällig am 14.12.2027 | | 700 | 663 | 0,64 |
| **BPCE S.A.** | | | | |
| 6,000 % fällig am 29.09.2028 | | 600 | 606 | 0,59 |
| **CaixaBank S.A.** | | | | |
| 3,500 % fällig am 06.04.2028 | | 500 | 492 | 0,48 |
| **Canadian Imperial Bank of Commerce** | | | | |
| 4,296 % fällig am 12.09.2028 | | 400 | 401 | 0,39 |
| 4,495 % fällig am 20.12.2027 | AUD | 600 | 308 | 0,30 |
| **Cie de Financement Foncier S.A.** | | | | |
| 5,500 % fällig am 26.01.2027 | £ | 400 | 402 | 0,39 |
| **Clydesdale Bank PLC** | | | | |
| 4,345 % fällig am 22.09.2028 | | 500 | 502 | 0,49 |
| **Commerzbank AG** | | | | |
| 2,513 % fällig am 03.03.2028 | € | 100 | 87 | 0,08 |
| **Credit Agricole S.A.** | | | | |
| 5,375 % fällig am 15.01.2029 | £ | 300 | 301 | 0,29 |
| 5,750 % fällig am 29.11.2027 | | 600 | 604 | 0,59 |
| **Danske Bank A/S** | | | | |
| 2,250 % fällig am 14.01.2028 | | 700 | 685 | 0,66 |
| **Equitable Financial Life Global Funding** | | | | |
| 6,375 % fällig am 02.06.2028 | | 300 | 306 | 0,30 |
| **Federation des Caisses Desjardins du Quebec** | | | | |
| 4,344 % fällig am 12.10.2028 | | 1.800 | 1.806 | 1,76 |
| **Goldman Sachs Group, Inc.** | | | | |
| 2,649 % fällig am 17.02.2029 | € | 400 | 349 | 0,34 |
| 7,250 % fällig am 10.04.2028 | £ | 300 | 312 | 0,30 |
| **ING Bank NV** | | | | |
| 2,625 % fällig am 01.12.2028 | € | 400 | 344 | 0,33 |
| **Intesa Sanpaolo SpA** | | | | |
| 6,500 % fällig am 14.03.2029 | £ | 300 | 307 | 0,30 |
| **JPMorgan Chase & Co.** | | | | |
| 2,529 % fällig am 18.02.2029 | € | 400 | 349 | 0,34 |
| **Jyske Realkredit A/S** | | | | |
| 1,000 % fällig am 01.04.2026 | DKK | 2.100 | 246 | 0,24 |
| **Lloyds Banking Group PLC** | | | | |
| 2,000 % fällig am 12.04.2028 | £ | 600 | 581 | 0,56 |
| 2,611 % fällig am 12.02.2030 | € | 200 | 175 | 0,17 |
| **LSEGA Financing PLC** | | | | |
| 4,500 % fällig am 19.10.2028 | £ | 300 | 297 | 0,29 |
| **Mitsubishi HC Capital UK PLC** | | | | |
| 2,856 % fällig am 26.11.2028 | € | 300 | 258 | 0,25 |
| **Morgan Stanley** | | | | |
| 2,622 % fällig am 04.05.2029 | | 400 | 349 | 0,34 |
| 3,026 % fällig am 05.04.2028 | | 300 | 264 | 0,26 |
| **Nationwide Building Society** | | | | |
| 4,164 % fällig am 16.07.2029 | £ | 400 | € 400 | 0,39 |
| 4,344 % fällig am 20.04.2026 | | 1.100 | 1.100 | 1,07 |
| 6,178 % fällig am 07.12.2027 | | 600 | 605 | 0,59 |
| **NatWest Group PLC** | | | | |
| 3,619 % fällig am 29.03.2029 | | 600 | 582 | 0,56 |
| **NatWest Markets PLC** | | | | |
| 4,654 % fällig am 27.03.2029 | $ | 400 | 304 | 0,29 |
| **NIBC Bank NV** | | | | |
| 2,750 % fällig am 26.03.2029 | € | 600 | 521 | 0,51 |
| **Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj** | | | | |
| 2,875 % fällig am 03.04.2030 (a) | | 300 | 262 | 0,25 |
| **Nordea Kredit Realkreditaktieselskab** | | | | |
| 1,000 % fällig am 01.04.2026 | DKK | 3.500 | 409 | 0,40 |
| **Pacific Life Global Funding** | | | | |
| 5,000 % fällig am 12.01.2028 | £ | 600 | 599 | 0,58 |
| **Paragon Bank PLC** | | | | |
| 4,346 % fällig am 20.03.2028 | | 1.200 | 1.203 | 1,17 |
| **Protective Life Global Funding** | | | | |
| 5,248 % fällig am 13.01.2028 | | 300 | 301 | 0,29 |
| **Realkredit Danmark A/S** | | | | |
| 1,000 % fällig am 01.04.2026 | DKK | 2.100 | 246 | 0,24 |
| **Realty Income Corp.** | | | | |
| 1,125 % fällig am 13.07.2027 | £ | 300 | 285 | 0,28 |
| 1,875 % fällig am 14.01.2027 | | 300 | 293 | 0,28 |
| **Royal Bank of Canada** | | | | |
| 2,625 % fällig am 16.03.2029 | € | 400 | 346 | 0,34 |
| 4,494 % fällig am 18.01.2028 | £ | 1.900 | 1.911 | 1,85 |
| **Santander UK PLC** | | | | |
| 2,711 % fällig am 24.03.2028 | € | 300 | 263 | 0,26 |
| 4,265 % fällig am 12.05.2028 | £ | 200 | 201 | 0,19 |
| 4,393 % fällig am 12.01.2028 | | 1.200 | 1.206 | 1,17 |
| **Sofina S.A.** | | | | |
| 1,000 % fällig am 23.09.2028 | € | 300 | 246 | 0,24 |
| **Toronto-Dominion Bank** | | | | |
| 2,875 % fällig am 05.04.2027 | £ | 300 | 294 | 0,29 |
| 4,346 % fällig am 11.06.2029 | | 500 | 501 | 0,49 |
| 4,414 % fällig am 18.01.2027 | | 200 | 201 | 0,19 |
| 5,288 % fällig am 11.01.2028 | | 600 | 602 | 0,58 |
| **TSB Bank PLC** | | | | |
| 4,115 % fällig am 22.06.2028 | | 1.200 | 1.198 | 1,16 |
| 4,395 % fällig am 15.09.2028 | | 700 | 703 | 0,68 |
| **UBS Group AG** | | | | |
| 2,250 % fällig am 09.06.2028 | | 500 | 484 | 0,47 |
| 7,000 % fällig am 30.09.2027 | | 300 | 303 | 0,29 |
| **Volkswagen Financial Services NV** | | | | |
| 3,250 % fällig am 13.04.2027 | | 300 | 294 | 0,29 |
| 6,500 % fällig am 18.09.2027 | | 200 | 203 | 0,20 |
| **Wells Fargo & Co.** | | | | |
| 3,473 % fällig am 26.04.2028 | | 600 | 590 | 0,57 |
| **Welltower OP LLC** | | | | |
| 4,800 % fällig am 20.11.2028 | | 400 | 395 | 0,38 |
| **Westpac Banking Corp.** | | | | |
| 4,344 % fällig am 03.07.2028 | | 600 | 602 | 0,58 |
| 4,493 % fällig am 11.01.2028 | | 500 | 503 | 0,49 |
| **Yorkshire Building Society** | | | | |
| 6,375 % fällig am 15.11.2028 | | 600 | 610 | 0,59 |
| 7,375 % fällig am 12.09.2027 | | 300 | 303 | 0,29 |
| | | | 37.207 | 36,10 |
| **INDUSTRIESEKTOR** | | | | |
| **Alphabet, Inc.** | | | | |
| 4,125 % fällig am 13.02.2029 | | 600 | 590 | 0,57 |
| **Amazon.com, Inc.** | | | | |
| 2,800 % fällig am 16.03.2028 | € | 300 | 261 | 0,25 |
| **Amgen, Inc.** | | | | |
| 5,500 % fällig am 07.12.2026 | £ | 600 | 603 | 0,59 |
| **Anglo American Capital PLC** | | | | |
| 3,375 % fällig am 11.03.2029 | | 600 | 573 | 0,56 |
| **BMW Finance NV** | | | | |
| 2,408 % fällig am 11.09.2027 | € | 300 | 262 | 0,26 |
| **Cencora, Inc.** | | | | |
| 2,875 % fällig am 22.05.2028 | | 300 | 260 | 0,25 |
| **Heathrow Funding Ltd.** | | | | |
| 6,750 % fällig am 03.12.2028 | £ | 600 | 606 | 0,59 |
| 7,075 % fällig am 04.08.2030 | £ | 100 | € 104 | 0,10 |
| **InterContinental Hotels Group PLC** | | | | |
| 2,125 % fällig am 24.08.2026 | | 400 | 396 | 0,39 |
| 3,375 % fällig am 08.10.2028 | | 500 | 477 | 0,46 |
| **Linde PLC** | | | | |
| 2,226 % fällig am 20.11.2027 | € | 300 | 262 | 0,25 |
| **Magnum Icc Finance BV** | | | | |
| 2,750 % fällig am 26.02.2029 | | 300 | 257 | 0,25 |
| **Motability Operations Group PLC** | | | | |
| 4,375 % fällig am 08.02.2027 | £ | 600 | 597 | 0,58 |
| **National Grid Electricity Transmission PLC** | | | | |
| 1,125 % fällig am 07.07.2028 | | 300 | 275 | 0,27 |
| 4,000 % fällig am 08.06.2027 | | 200 | 197 | 0,19 |
| **Scotland Gas Networks PLC** | | | | |
| 3,250 % fällig am 08.03.2027 | | 600 | 591 | 0,57 |
| **Weir Group PLC** | | | | |
| 6,875 % fällig am 14.06.2028 | | 200 | 205 | 0,20 |
| **Yorkshire Water Finance PLC** | | | | |
| 1,750 % fällig am 26.11.2026 | | 700 | 684 | 0,66 |
| | | | 7.200 | 6,99 |
| **VERSORGUNGSUNTERNEHMEN** | | | | |
| **AT&T, Inc.** | | | | |
| 2,550 % fällig am 16.09.2027 | € | 300 | 262 | 0,25 |
| **Cadent Finance PLC** | | | | |
| 2,125 % fällig am 22.09.2028 | £ | 600 | 559 | 0,54 |
| **Electricite de France S.A.** | | | | |
| 2,331 % fällig am 28.11.2027 (d) | € | 400 | 350 | 0,34 |
| **Enel Finance International NV** | | | | |
| 1,000 % fällig am 20.10.2027 | £ | 400 | 376 | 0,37 |
| 2,875 % fällig am 11.04.2029 | | 300 | 282 | 0,27 |
| **National Grid Electricity Distribution PLC** | | | | |
| 3,500 % fällig am 16.10.2026 | | 400 | 397 | 0,39 |
| **Northumbrian Water Finance PLC** | | | | |
| 1,625 % fällig am 11.10.2026 | | 400 | 393 | 0,38 |
| 2,375 % fällig am 05.10.2027 | | 600 | 574 | 0,56 |
| | | | 3.193 | 3,10 |
| Unternehmensanleihen und Wechsel insgesamt | | | 47.600 | 46,19 |
| **NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES** | | | | |
| **Atlas Funding PLC** | | | | |
| 4,524 % fällig am 20.07.2067 | | 498 | 498 | 0,48 |
| 4,584 % fällig am 20.09.2061 | | 333 | 333 | 0,32 |
| 4,884 % fällig am 20.01.2061 | | 884 | 885 | 0,86 |
| **Braccan Mortgage Funding PLC** | | | | |
| 4,586 % fällig am 17.05.2067 | | 294 | 294 | 0,29 |
| **Canada Square Funding PLC** | | | | |
| 5,408 % fällig am 17.06.2058 | | 50 | 50 | 0,05 |
| **Cheshire PLC** | | | | |
| 0,000 % fällig am 28.06.2048 | | 447 | 446 | 0,43 |
| **Dilosk RMBS DAC** | | | | |
| 2,710 % fällig am 25.01.2063 | € | 403 | 353 | 0,34 |
| **Edenbrook Mortgage Funding PLC** | | | | |
| 4,615 % fällig am 22.03.2057 | £ | 477 | 477 | 0,46 |
| **Elstree Funding** | | | | |
| 4,453 % fällig am 21.01.2065 | | 453 | 453 | 0,44 |
| **Elstree PLC** | | | | |
| 4,473 % fällig am 21.10.2065 | | 492 | 491 | 0,48 |
| **Holmes Master Issuer PLC** | | | | |
| 0,000 % fällig am 15.10.2072 | | 500 | 500 | 0,49 |
| 4,274 % fällig am 15.10.2072 | | 500 | 500 | 0,49 |
| **Hops Hill PLC** | | | | |
| 4,613 % fällig am 21.04.2056 | | 329 | 330 | 0,32 |
| 5,034 % fällig am 27.11.2054 | | 469 | 471 | 0,46 |
| **Lanark Master Issuer PLC** | | | | |
| 4,215 % fällig am 22.12.2069 | | 190 | 190 | 0,18 |
| **Lanebrook Mortgage Transaction PLC** | | | | |
| 4,545 % fällig am 15.03.2061 | | 455 | 455 | 0,44 |
| **London Wall Mortgage Capital PLC** | | | | |
| 4,495 % fällig am 15.05.2051 | | 108 | 108 | 0,10 |
| 4,735 % fällig am 15.05.2057 | | 202 | 202 | 0,20 |
| **Mansard Mortgages PLC** | | | | |
| 4,515 % fällig am 15.12.2049 | | 61 | 61 | 0,06 |
| **Mortimer BTL PLC** | | | | |
| 4,445 % fällig am 23.06.2053 | | 102 | 102 | 0,10 |

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

| BESCHREIBUNG | | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|---|
| **Mortimer Mix PLC** | | | | |
| 4,576 % fällig am 22.09.2067 | £ | 415 | € 415 | 0,40 |
| **Permanent Master Issuer PLC** | | | | |
| 4,244 % fällig am 15.07.2073 | | 500 | 499 | 0,48 |
| **Pierpont BTL PLC** | | | | |
| 4,845 % fällig am 21.09.2054 | | 324 | 325 | 0,32 |
| **Polaris PLC** | | | | |
| 4,554 % fällig am 27.10.2069 | | 500 | 500 | 0,49 |
| **Precise Mortgage Funding PLC** | | | | |
| 4,714 % fällig am 16.07.2060 | | 458 | 459 | 0,45 |
| **Rochester Financing PLC** | | | | |
| 4,445 % fällig am 18.12.2044 | | 248 | 247 | 0,24 |
| **Stratton BTL Mortgage Funding PLC** | | | | |
| 4,474 % fällig am 20.01.2054 | | 156 | 156 | 0,15 |
| **Stratton Mortgage Funding PLC** | | | | |
| 4,720 % fällig am 25.06.2049 | | 335 | 335 | 0,32 |
| 4,895 % fällig am 20.06.2060 | | 624 | 625 | 0,61 |
| **Together Asset-Backed Securitisation PLC** | | | | |
| 4,494 % fällig am 15.08.2066 | | 532 | 531 | 0,51 |
| **Towd Point Mortgage Funding PLC** | | | | |
| 4,584 % fällig am 20.04.2051 | | 359 | 359 | 0,35 |
| 4,669 % fällig am 20.07.2053 | | 312 | 312 | 0,30 |
| **Tower Bridge Funding PLC** | | | | |
| 4,537 % fällig am 20.12.2066 | | 469 | 469 | 0,45 |
| **Twin Bridges PLC** | | | | |
| 4,925 % fällig am 15.05.2056 | | 151 | 151 | 0,15 |
| **Warwick Finance Residential Mortgages PLC** | | | | |
| 4,696 % fällig am 21.12.2049 | | 275 | 275 | 0,27 |
| **White Rose Master Issuer PLC** | | | | |
| 4,214 % fällig am 16.07.2071 | | 470 | 469 | 0,45 |
| | | | 13.326 | 12,93 |
| **FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE** | | | | |
| **AUTOMOBILE ABS SONSTIGE** | | | | |
| **Auto ABS French Loans** | | | | |
| 2,492 % fällig am 24.07.2036 | € | 293 | 256 | 0,25 |
| **Auto ABS Italian Stella Loans SRL** | | | | |
| 2,637 % fällig am 29.12.2036 | | 328 | 287 | 0,28 |
| **AutoFlorence SRL** | | | | |
| 2,609 % fällig am 24.12.2044 | | 600 | 525 | 0,51 |
| **Bavarian Sky S.A.** | | | | |
| 2,360 % fällig am 20.02.2034 | | 600 | 525 | 0,51 |
| 2,500 % fällig am 20.05.2033 | | 500 | 438 | 0,42 |
| **Bavarian Sky UK PLC** | | | | |
| 4,284 % fällig am 20.06.2032 | £ | 290 | 290 | 0,28 |
| 4,354 % fällig am 20.11.2033 | | 500 | 500 | 0,48 |
| **Bumper NL BV** | | | | |
| 2,560 % fällig am 21.03.2036 | € | 408 | 357 | 0,35 |
| **Cars Alliance Auto Loans Germany** | | | | |
| 2,478 % fällig am 18.01.2036 | | 322 | 281 | 0,27 |
| 2,578 % fällig am 20.07.2037 | | 300 | 263 | 0,26 |
| **Compartment Driver UK** | | | | |
| 4,334 % fällig am 26.04.2032 | £ | 331 | 332 | 0,32 |
| **Compartment VCL** | | | | |
| 2,360 % fällig am 21.07.2031 | € | 407 | 356 | 0,35 |
| **E-Carat DE** | | | | |
| 2,440 % fällig am 25.02.2037 | | 500 | 437 | 0,42 |
| **FTA Santander Consumer Spain Auto** | | | | |
| 2,958 % fällig am 22.09.2039 | | 861 | 755 | 0,73 |
| **Fulvia SPV SRL** | | | | |
| 2,808 % fällig am 23.12.2041 | € | 548 | € 479 | 0,46 |
| **Hill FL BV** | | | | |
| 2,658 % fällig am 18.10.2033 | | 600 | 525 | 0,51 |
| **Koromo UK PLC** | | | | |
| 4,304 % fällig am 23.11.2032 | £ | 500 | 500 | 0,49 |
| 4,334 % fällig am 23.10.2034 | | 216 | 216 | 0,21 |
| **Pony S.A., Compartment German Auto Loans** | | | | |
| 0,000 % fällig am 14.12.2036 | € | 600 | 524 | 0,51 |
| 2,430 % fällig am 14.12.2035 | | 91 | 80 | 0,08 |
| 2,580 % fällig am 14.11.2032 | | 325 | 285 | 0,28 |
| **Pulse UK PLC** | | | | |
| 4,395 % fällig am 27.05.2036 | £ | 380 | 381 | 0,37 |
| **Red & Black Auto Germany UG** | | | | |
| 2,451 % fällig am 15.02.2035 | € | 600 | 525 | 0,51 |
| 2,530 % fällig am 15.04.2034 | | 387 | 339 | 0,33 |
| **Red & Black Auto Lease France** | | | | |
| 2,507 % fällig am 27.10.2040 | | 500 | 438 | 0,42 |
| **RevoCar S.A., Compartment** | | | | |
| 2,450 % fällig am 25.08.2038 | | 500 | 438 | 0,42 |
| 2,480 % fällig am 25.03.2038 | | 390 | 341 | 0,33 |
| 2,500 % fällig am 25.07.2037 | | 329 | 288 | 0,28 |
| **SCF Rahoituspalvelut DAC** | | | | |
| 2,640 % fällig am 25.06.2033 | | 153 | 134 | 0,13 |
| | | | 11.095 | 10,76 |
| **SONSTIGE ABS** | | | | |
| **Arbour CLO DAC** | | | | |
| 3,062 % fällig am 15.11.2039 | | 600 | 524 | 0,51 |
| **Ares European CLO DAC** | | | | |
| 2,796 % fällig am 15.10.2031 | | 61 | 54 | 0,05 |
| 3,063 % fällig am 21.10.2034 | | 170 | 149 | 0,15 |
| **Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC** | | | | |
| 2,946 % fällig am 16.01.2039 | | 500 | 437 | 0,42 |
| **Cumulus Static CLO DAC** | | | | |
| 3,184 % fällig am 15.11.2033 | | 331 | 289 | 0,28 |
| **CVC Cordatus Opportunity Loan Fund DAC** | | | | |
| 2,824 % fällig am 15.08.2033 | | 396 | 345 | 0,34 |
| **Dartry Park CLO DAC** | | | | |
| 2,838 % fällig am 28.01.2034 | | 579 | 505 | 0,49 |
| **GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos S.A. Consumer Totta** | | | | |
| 2,784 % fällig am 25.10.2035 | | 458 | 401 | 0,39 |
| **Golden Bar Securitisation SRL** | | | | |
| 2,871 % fällig am 20.12.2044 | | 1.638 | 1.435 | 1,39 |
| **Henley CLO DAC** | | | | |
| 2,980 % fällig am 25.07.2034 | | 500 | 436 | 0,42 |
| **Invesco Euro CLO DAC** | | | | |
| 2,666 % fällig am 15.07.2031 | | 208 | 182 | 0,18 |
| **Jubilee CLO DAC** | | | | |
| 2,666 % fällig am 15.04.2031 | | 84 | 74 | 0,07 |
| **Noria DE** | | | | |
| 2,530 % fällig am 25.02.2043 | | 363 | 317 | 0,31 |
| **Palmer Square European Loan Funding DAC** | | | | |
| 2,866 % fällig am 15.10.2034 | | 417 | 364 | 0,35 |
| 2,954 % fällig am 15.05.2033 | | 133 | 116 | 0,11 |
| 2,954 % fällig am 15.08.2033 | | 238 | 209 | 0,20 |
| 2,974 % fällig am 15.05.2034 | | 311 | 272 | 0,26 |
| 3,134 % fällig am 15.02.2035 | | 453 | 396 | 0,39 |
| **Penta CLO DAC** | | | | |
| 2,880 % fällig am 25.07.2036 | € | 600 | € 523 | 0,51 |
| **SC Germany S.A., Compartment Consumer** | | | | |
| 2,570 % fällig am 15.12.2038 | | 600 | 525 | 0,51 |
| 2,590 % fällig am 14.01.2038 | | 288 | 252 | 0,25 |
| 2,660 % fällig am 15.09.2037 | | 246 | 215 | 0,21 |
| **Sculptor European CLO DAC** | | | | |
| 3,066 % fällig am 15.10.2034 | | 500 | 437 | 0,42 |
| **Toro European CLO DAC** | | | | |
| 3,006 % fällig am 15.07.2034 | | 500 | 437 | 0,42 |
| | | | 8.894 | 8,63 |
| | | | 19.989 | 19,39 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | | |
| **BNG Bank NV** | | | | |
| 4,500 % fällig am 31.01.2028 | £ | 1.600 | 1.599 | 1,55 |
| **Cassa Depositi e Prestiti SpA** | | | | |
| 5,750 % fällig am 05.05.2026 | $ | 600 | 456 | 0,44 |
| **Development Bank of Japan, Inc.** | | | | |
| 4,375 % fällig am 30.10.2027 | £ | 300 | 298 | 0,29 |
| **Europäische Union** | | | | |
| 2,625 % fällig am 04.07.2028 | € | 5.100 | 4.440 | 4,31 |
| **Italy Buoni Poliennali Del Tesoro** | | | | |
| 2,350 % fällig am 15.01.2029 | | 4.500 | 3.867 | 3,75 |
| **Kommunalbanken A/S** | | | | |
| 4,375 % fällig am 23.10.2028 | £ | 800 | 796 | 0,77 |
| **Kuntarahoitus Oyj** | | | | |
| 4,625 % fällig am 01.02.2028 | | 1.600 | 1.602 | 1,56 |
| **Nederlandse Waterschapsbank NV** | | | | |
| 4,750 % fällig am 31.01.2028 | | 2.500 | 2.508 | 2,43 |
| **Land Nordrhein-Westfalen** | | | | |
| 4,500 % fällig am 11.11.2027 | | 1.600 | 1.598 | 1,55 |
| **Britischer Gilt** | | | | |
| 3,750 % fällig am 07.03.2027 | | 900 | 895 | 0,87 |
| | | | 18.059 | 17,52 |
| **KURZFRISTIGE INSTRUMENTE** | | | | |
| **COMMERCIAL PAPER** | | | | |
| **Eni SpA** | | | | |
| 2,246 % fällig am 09.04.2026 | € | 600 | 524 | 0,51 |
| **KURZFRISTIGE SCHULDTITEL** | | | | |
| **Royal Bank of Canada** | | | | |
| 4,125 % fällig am 20.11.2026 | £ | 900 | 900 | 0,87 |
| **SWITZERLAND TREASURY BILLS** | | | | |
| (0,084) % fällig am 28.05.2026 (b)(c) | CHF | 200 | 189 | 0,18 |
| (0,066) % fällig am 15.05.2026 (b)(c) | | 1.300 | 1.227 | 1,19 |
| (0,053) % fällig am 30.04.2026 (b)(c) | | 400 | 377 | 0,37 |
| | | | 1.793 | 1,74 |
| Kurzfristige Instrumente insgesamt | | | 3.217 | 3,12 |
| **Übertragbare Wertpapiere insgesamt** | | | **£ 102.191** | **99,15** |

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

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

### FUTURES

| Beschreibung | Typ | Verfallsmonat | Anzahl der Kontrakte | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|
| 3-Month SONIA Index December Futures | Short | 03.2027 | 6 | £ 16 | 0,01 |
| 3-Month SONIA Index December Futures | Short | 03.2028 | 25 | (3) | 0,00 |
| | | | | £ 13 | 0,01 |
| **An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt** | | | | **£ 13** | **0,01** |

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

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

## DEVISENTERMINKONTRAKTE

| Kontrahent | Abrechnungs-monat | Zu liefernde Währung | | Zu erhaltende Währung | | Nicht realisierter Wertzuwachs | Nicht realisierter (Wertverlust) | Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Nettowertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AZD | 04.2026 | £ | 294 | $ | 389 | £ 1 | £ 0 | £ 1 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ | 20 | CAD | 28 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | | 389 | £ | 294 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| BPS | 04.2026 | | 109 | | 81 | 0 | (2) | (2) | 0,00 |
| BRC | 04.2026 | € | 101 | | 88 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | £ | 34.027 | € | 39.256 | 273 | 0 | 273 | 0,26 |
| | 05.2026 | € | 39.256 | £ | 34.084 | 0 | (270) | (270) | (0,26) |
| MBC | 04.2026 | DKK | 5.575 | | 640 | 0 | (12) | (12) | (0,01) |
| | 04.2026 | € | 1.151 | | 997 | 0 | (9) | (9) | (0,01) |
| | 04.2026 | £ | 2.052 | € | 2.351 | 2 | 0 | 2 | 0,00 |
| | 04.2026 | | 174 | $ | 233 | 3 | 0 | 3 | 0,00 |
| | 05.2026 | € | 157 | £ | 137 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| | 05.2026 | $ | 233 | | 174 | 0 | (3) | (3) | 0,00 |
| RYL | 04.2026 | DKK | 4.177 | | 480 | 0 | (9) | (9) | (0,01) |
| | 04.2026 | £ | 309 | DKK | 2.620 | 0 | (2) | (2) | 0,00 |
| | 05.2026 | DKK | 1.975 | £ | 230 | 0 | (1) | (1) | 0,00 |
| SCX | 04.2026 | AUD | 508 | | 269 | 5 | 0 | 5 | 0,01 |
| | 04.2026 | CAD | 28 | $ | 20 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 04.2026 | € | 6.465 | £ | 5.601 | 0 | (48) | (48) | (0,05) |
| | 04.2026 | $ | 1.548 | | 1.154 | 0 | (20) | (20) | (0,02) |
| | 05.2026 | | 20 | CAD | 28 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| SOG | 04.2026 | € | 33.948 | £ | 29.602 | 0 | (60) | (60) | (0,06) |
| | 04.2026 | £ | 50 | € | 58 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| SSB | 04.2026 | CHF | 1.851 | £ | 1.800 | 54 | 0 | 54 | 0,05 |
| | 04.2026 | £ | 766 | $ | 1.024 | 11 | 0 | 11 | 0,01 |
| | 05.2026 | $ | 1.024 | £ | 766 | 0 | (11) | (11) | (0,01) |
| | | | | | | £ 349 | £ (449) | £ (100) | (0,10) |

| | | |
|---|---|---|
| **Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt** | **£ (100)** | **(0,10)** |
| **Anlagen insgesamt** | **£ 102.104** | **99,06** |
| **Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten** | **£ 974** | **0,94** |
| **Nettovermögens** | **£ 103.078** | **100,00** |

## ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Angaben in Tausend*):

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

(a) Wertpapier per Emissionstermin.

(b) Nullkupon-Papier.

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

(d) Eingeschränkte Wertpapiere (31 März 2025: Null):

| Emittentenbeschreibung | Kupon | Fälligkeits-datum | Kauf-datum | Kosten | Beizulegender Zeitwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Electricite de France S.A. | 2,331 % | 28.11.2027 | 24.11.2025 | £ 352 | £ 350 | 0,34 |

Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von £0 (31. März 2025: £1.308) wurden gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen zum 31. März 2026 als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von £70 (31. März 2025: £225) waren zum 31. März 2026 als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente verpfändet.

Barmittel in Höhe von £20 (31. März 2025: £0) sind gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. zum 31. März 2026 als Sicherheiten für derivative Finanzinstrumente verpfändet.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert[1]

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2026 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Inputfaktoren:

| Kategorie[2] | An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1) | Sonstige wesentliche beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 2) | Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 3) | Beizulegender Zeitwert |
|---|---|---|---|---|
| Übertragbare Wertpapiere | £ 0 | £ 102.191 | £ 0 | £ 102.191 |
| Derivative Finanzinstrumente[3] | 13 | (100) | 0 | (87) |
| **Gesamt** | **£ 13** | **£ 102.091** | **£ 0** | **£ 102.104** |

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2025 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Inputfaktoren:

| Kategorie[2] | An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1) | Sonstige wesentliche beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 2) | Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 3) | Beizulegender Zeitwert |
|---|---|---|---|---|
| Übertragbare Wertpapiere | £ 0 | £ 83.909 | £ 837 | £ 84.746 |
| Pensionsgeschäfte | 0 | 4.800 | 0 | 4.800 |
| Derivative Finanzinstrumente[3] | 9 | (4) | 0 | 5 |
| **Gesamt** | **£ 9** | **£ 88.705** | **£ 837** | **£ 89.551** |

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Anmerkung 3 in den Anmerkungen zum Abschluss.

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

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

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

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025:

| | Zum 31. März 2026 | | | Zum 31. März 2025 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Kontrahent | Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt | (Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten | Netto-engagement[1] | Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt | (Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten | Netto-engagement[1] |
| AZD | £ 0 | £ 0 | £ 0 | £ k. A. | £ k. A. | £ k. A. |
| BOA | k. A. | k. A. | k. A. | 34 | 0 | 34 |
| BPS | (2) | 0 | (2) | k. A. | k. A. | k. A. |
| BRC | 3 | 0 | 3 | 1 | 0 | 1 |
| CBK | k. A. | k. A. | k. A. | (1) | 0 | (1) |
| DUB | k. A. | k. A. | k. A. | 1 | 0 | 1 |
| MBC | (20) | 20 | 0 | 2 | 0 | 2 |
| RBC | k. A. | k. A. | k. A. | (1) | 0 | (1) |
| RYL | (12) | 0 | (12) | (3) | 0 | (3) |
| SCX | (63) | 0 | (63) | (105) | 0 | (105) |
| SOG | (60) | (260) | (320) | k. A. | k. A. | k. A. |
| SSB | 54 | 0 | 54 | 68 | 0 | 68 |

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

**Vergleichsangaben**

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

| Analyse des Gesamtvermögens | 31. März 2026 (%) | 31. März 2025 (%) |
|---|---|---|
| An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere | 73,32 | 67,77 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere* | 22,15 | 19,96 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere | 2,71 | 3,55 |
| Pensionsgeschäfte | k. A. | 5,17 |
| An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente | 0,02 | 0,01 |
| Derivative OTC-Finanzinstrumente | 0,34 | 0,18 |
| Sonstige Vermögenswerte | 1,46 | 3,36 |
| Gesamtvermögen | 100,00 | 100,00 |

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

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 auf die folgenden Segmente:

| Anlagen zum beizulegenden Zeitwert | 31. März 2026 (%) | 31. März 2025 (%) |
|---|---|---|
| Unternehmensanleihen und Wechsel | 46,19 | 44,64 |
| US-Schatzobligationen | k. A. | 3,43 |
| Non-Agency Mortgage-Backed Securities | 12,93 | 16,13 |
| Forderungsbesicherte Wertpapiere | 19,39 | 14,23 |
| Staatsanleihen | 17,52 | 10,19 |
| Kurzfristige Instrumente | 3,12 | 5,27 |
| Pensionsgeschäfte | k. A. | 5,32 |
| An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente | | |
| Futures | 0,01 | 0,01 |
| Derivative OTC-Finanzinstrumente | | |
| Devisenterminkontrakte | (0,10) | (0,01) |
| Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | 0,94 | 0,79 |
| Nettovermögens | 100,00 | 100,00 |

| BESCHREIBUNG | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|
| **WERTPAPIERE** | | | |
| **UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL** | | | |
| **BANK- & FINANZWESEN** | | | |
| **ABN AMRO Bank NV** | | | |
| 1,542 % fällig am 16.06.2027 | $ 2.800 | $ 2.782 | 0,08 |
| 4,653 % fällig am 03.12.2028 | 7.800 | 7.832 | 0,22 |
| 5,427 % fällig am 18.09.2027 | 18.200 | 18.297 | 0,51 |
| 6,339 % fällig am 18.09.2027 | 5.300 | 5.346 | 0,15 |
| **AerCap Ireland Capital DAC** | | | |
| 2,450 % fällig am 29.10.2026 | 35.656 | 35.269 | 0,99 |
| 6,100 % fällig am 15.01.2027 | 2.679 | 2.709 | 0,08 |
| **Air Lease Corp.** | | | |
| 1,875 % fällig am 15.08.2026 | 47.539 | 47.060 | 1,32 |
| 2,200 % fällig am 15.01.2027 | 100 | 98 | 0,00 |
| 3,625 % fällig am 01.04.2027 | 1.494 | 1.472 | 0,04 |
| 3,750 % fällig am 01.06.2026 | 1.500 | 1.498 | 0,04 |
| 5,300 % fällig am 25.06.2026 | 12.250 | 12.273 | 0,34 |
| **Aircastle Ltd.** | | | |
| 4,250 % fällig am 15.06.2026 | 3.753 | 3.749 | 0,11 |
| **American Express Co.** | | | |
| 4,416 % fällig am 23.04.2027 | 7.740 | 7.742 | 0,22 |
| 4,596 % fällig am 26.07.2028 | 2.200 | 2.204 | 0,06 |
| 4,635 % fällig am 28.07.2027 | 3.570 | 3.574 | 0,10 |
| **American Honda Finance Corp.** | | | |
| 4,273 % fällig am 06.10.2026 | 2.600 | 2.600 | 0,07 |
| 4,379 % fällig am 08.03.2027 | 11.335 | 11.338 | 0,32 |
| 4,390 % fällig am 13.08.2027 | 17.100 | 17.087 | 0,48 |
| 4,418 % fällig am 12.03.2027 | 3.535 | 3.533 | 0,10 |
| **American Tower Corp.** | | | |
| 1,450 % fällig am 15.09.2026 | 8.545 | 8.435 | 0,24 |
| 1,600 % fällig am 15.04.2026 | 14.345 | 14.330 | 0,40 |
| 2,750 % fällig am 15.01.2027 | 4.920 | 4.859 | 0,14 |
| 3,375 % fällig am 15.10.2026 | 4.600 | 4.574 | 0,13 |
| **Aon North America, Inc.** | | | |
| 5,125 % fällig am 01.03.2027 | 3.828 | 3.849 | 0,11 |
| **Aozora Bank Ltd.** | | | |
| 5,900 % fällig am 08.09.2026 | 400 | 403 | 0,01 |
| **Athene Global Funding** | | | |
| 1,730 % fällig am 02.10.2026 | 1.797 | 1.773 | 0,05 |
| 4,341 % fällig am 10.08.2026 | 11.000 | 11.005 | 0,31 |
| 4,417 % fällig am 16.07.2026 | 12.800 | 12.808 | 0,36 |
| 4,500 % fällig am 07.01.2027 | 7.500 | 7.500 | 0,21 |
| 4,511 % fällig am 08.05.2026 | 8.969 | 8.973 | 0,25 |
| 4,684 % fällig am 27.08.2026 | 3.300 | 3.306 | 0,09 |
| 4,860 % fällig am 27.08.2026 | 1.742 | 1.745 | 0,05 |
| 4,950 % fällig am 07.01.2027 | 4.800 | 4.814 | 0,14 |
| **Aviation Capital Group LLC** | | | |
| 1,950 % fällig am 20.09.2026 | 29.415 | 29.070 | 0,82 |
| 4,750 % fällig am 14.04.2027 | 335 | 335 | 0,01 |
| **Avolon Holdings Funding Ltd.** | | | |
| 4,250 % fällig am 15.04.2026 | 1.686 | 1.686 | 0,05 |
| **Banco Santander S.A.** | | | |
| 1,722 % fällig am 14.09.2027 | 800 | 790 | 0,02 |
| 4,250 % fällig am 11.04.2027 | 400 | 400 | 0,01 |
| **Bank of America Corp.** | | | |
| 1,734 % fällig am 22.07.2027 | 29.700 | 29.453 | 0,83 |
| 3,559 % fällig am 23.04.2027 | 1.995 | 1.994 | 0,06 |
| 4,636 % fällig am 22.07.2027 | 1.100 | 1.101 | 0,03 |
| 4,712 % fällig am 04.02.2028 | 1.300 | 1.305 | 0,04 |
| 4,997 % fällig am 15.09.2027 | 6.310 | 6.334 | 0,18 |
| **Bank of Montreal** | | | |
| 4,268 % fällig am 15.09.2026 | 3.720 | 3.724 | 0,10 |
| 4,529 % fällig am 10.09.2027 | 30.820 | 30.847 | 0,87 |
| 4,809 % fällig am 11.12.2026 | 293 | 294 | 0,01 |
| **Bank of New York Mellon** | | | |
| 4,587 % fällig am 20.04.2027 | 3.400 | 3.400 | 0,10 |
| **Banque Federative du Credit Mutuel S.A.** | | | |
| 4,796 % fällig am 23.01.2027 | 7.300 | 7.335 | 0,21 |
| 5,068 % fällig am 13.07.2026 | 3.100 | 3.109 | 0,09 |
| 5,896 % fällig am 13.07.2026 | 500 | 502 | 0,01 |
| **Barclays PLC** | | | |
| 4,837 % fällig am 10.09.2028 | 10.123 | 10.164 | 0,29 |
| 5,138 % fällig am 12.03.2028 | 1.950 | 1.964 | 0,05 |
| 5,200 % fällig am 12.05.2026 | 600 | 600 | 0,02 |
| 5,528 % fällig am 13.09.2027 | 550 | 552 | 0,02 |
| 5,829 % fällig am 09.05.2027 | 16.200 | 16.218 | 0,46 |
| 6,496 % fällig am 13.09.2027 | 9.000 | 9.073 | 0,25 |
| **BNP Paribas S.A.** | | | |
| 1,675 % fällig am 30.06.2027 | $ 4.000 | $ 3.970 | 0,11 |
| 2,591 % fällig am 20.01.2028 | 5.700 | 5.613 | 0,16 |
| 3,500 % fällig am 16.11.2027 | 2.900 | 2.855 | 0,08 |
| **BPCE S.A.** | | | |
| 3,500 % fällig am 23.10.2027 | 6.300 | 6.208 | 0,17 |
| 5,203 % fällig am 18.01.2027 | 2.750 | 2.769 | 0,08 |
| 5,647 % fällig am 19.10.2027 | 1.000 | 1.007 | 0,03 |
| 6,612 % fällig am 19.10.2027 | 3.228 | 3.264 | 0,09 |
| **Brighthouse Financial Global Funding** | | | |
| 1,550 % fällig am 24.05.2026 | 700 | 697 | 0,02 |
| **Brixmor Operating Partnership LP** | | | |
| 4,125 % fällig am 15.06.2026 | 1.700 | 1.699 | 0,05 |
| **Canadian Imperial Bank of Commerce** | | | |
| 4,388 % fällig am 13.01.2028 | 7.550 | 7.554 | 0,21 |
| 4,449 % fällig am 08.09.2028 | 12.840 | 12.845 | 0,36 |
| 4,579 % fällig am 11.09.2027 | 5.100 | 5.105 | 0,14 |
| 4,587 % fällig am 28.06.2027 | 8.695 | 8.742 | 0,25 |
| 4,899 % fällig am 02.10.2026 | 6.059 | 6.078 | 0,17 |
| **Citigroup, Inc.** | | | |
| 1,462 % fällig am 09.06.2027 | 21.840 | 21.715 | 0,61 |
| 4,420 % fällig am 09.06.2027 | 5.335 | 5.339 | 0,15 |
| **CNH Industrial Capital LLC** | | | |
| 1,450 % fällig am 15.07.2026 | 14.750 | 14.618 | 0,41 |
| **Cooperatieve Rabobank UA** | | | |
| 4,273 % fällig am 28.08.2026 | 1.800 | 1.802 | 0,05 |
| 4,361 % fällig am 05.03.2027 | 9.000 | 9.027 | 0,25 |
| **Corebridge Financial, Inc.** | | | |
| 3,650 % fällig am 05.04.2027 | 3.200 | 3.172 | 0,09 |
| **Corebridge Global Funding** | | | |
| 4,508 % fällig am 15.12.2028 | 12.200 | 12.182 | 0,34 |
| **Credit Agricole S.A.** | | | |
| 4,125 % fällig am 10.01.2027 | 4.400 | 4.395 | 0,12 |
| 4,519 % fällig am 11.03.2027 | 6.400 | 6.416 | 0,18 |
| 4,968 % fällig am 05.07.2026 | 4.065 | 4.074 | 0,11 |
| **Crown Castle, Inc.** | | | |
| 1,050 % fällig am 15.07.2026 | 9.291 | 9.203 | 0,26 |
| 2,900 % fällig am 15.03.2027 | 2.400 | 2.365 | 0,07 |
| **CubeSmart LP** | | | |
| 3,125 % fällig am 01.09.2026 | 1.006 | 1.001 | 0,03 |
| **Danske Bank A/S** | | | |
| 1,549 % fällig am 10.09.2027 | 9.200 | 9.085 | 0,26 |
| **DBS Group Holdings Ltd.** | | | |
| 4,246 % fällig am 21.03.2028 | 15.000 | 15.025 | 0,42 |
| **Deutsche Bank AG** | | | |
| 2,311 % fällig am 16.11.2027 | 15.400 | 15.192 | 0,43 |
| 2,552 % fällig am 07.01.2028 | 15.543 | 15.303 | 0,43 |
| 5,706 % fällig am 08.02.2028 | 6.900 | 6.959 | 0,20 |
| 7,146 % fällig am 13.07.2027 | 10.780 | 10.853 | 0,30 |
| **DNB Bank ASA** | | | |
| 1,535 % fällig am 25.05.2027 | 6.409 | 6.380 | 0,18 |
| **Equinix, Inc.** | | | |
| 1,450 % fällig am 15.05.2026 | 2.000 | 1.994 | 0,06 |
| **Equitable America Global Funding** | | | |
| 3,950 % fällig am 15.09.2027 | 3.895 | 3.865 | 0,11 |
| 4,358 % fällig am 15.09.2027 | 4.200 | 4.208 | 0,12 |
| **Essex Portfolio LP** | | | |
| 3,375 % fällig am 15.04.2026 | 1.085 | 1.084 | 0,03 |
| **Extra Space Storage LP** | | | |
| 3,500 % fällig am 01.07.2026 | 5.878 | 5.866 | 0,16 |
| **F&G Global Funding** | | | |
| 1,750 % fällig am 30.06.2026 | 12.300 | 12.211 | 0,34 |
| 2,300 % fällig am 11.04.2027 | 2.437 | 2.377 | 0,07 |
| **Federation des Caisses Desjardins du Quebec** | | | |
| 4,296 % fällig am 27.01.2027 | 10.000 | 10.012 | 0,28 |
| **Ford Motor Credit Co. LLC** | | | |
| 2,700 % fällig am 10.08.2026 | 7.100 | 7.048 | 0,20 |
| 4,125 % fällig am 17.08.2027 | 1.300 | 1.284 | 0,04 |
| 4,271 % fällig am 09.01.2027 | 7.400 | 7.368 | 0,21 |
| 4,542 % fällig am 01.08.2026 | 2.000 | 1.997 | 0,06 |
| 4,950 % fällig am 28.05.2027 | 7.613 | 7.613 | 0,21 |
| 5,125 % fällig am 05.11.2026 | 6.500 | 6.515 | 0,18 |
| 5,800 % fällig am 05.03.2027 | 9.500 | 9.555 | 0,27 |
| 5,850 % fällig am 17.05.2027 | 500 | 504 | 0,01 |
| **GA Global Funding Trust** | | | |
| 2,250 % fällig am 06.01.2027 | 5.200 | 5.114 | 0,14 |
| **GATX Corp.** | | | |
| 3,250 % fällig am 15.09.2026 | $ 2.900 | $ 2.884 | 0,08 |
| **General Motors Financial Co., Inc.** | | | |
| 1,500 % fällig am 10.06.2026 | 863 | 858 | 0,02 |
| 2,350 % fällig am 26.02.2027 | 800 | 785 | 0,02 |
| 4,000 % fällig am 06.10.2026 | 524 | 523 | 0,01 |
| 5,000 % fällig am 09.04.2027 | 200 | 201 | 0,01 |
| 5,000 % fällig am 15.07.2027 | 400 | 402 | 0,01 |
| 5,011 % fällig am 08.05.2027 | 2.000 | 2.012 | 0,06 |
| 5,400 % fällig am 06.04.2026 | 16.346 | 16.348 | 0,46 |
| 5,400 % fällig am 08.05.2027 | 5.800 | 5.852 | 0,16 |
| **Goldman Sachs Bank USA** | | | |
| 4,406 % fällig am 21.05.2027 | 2.700 | 2.701 | 0,08 |
| **Goldman Sachs Group, Inc.** | | | |
| 1,542 % fällig am 10.09.2027 | 4.085 | 4.032 | 0,11 |
| 1,948 % fällig am 21.10.2027 | 14.785 | 14.584 | 0,41 |
| 2,640 % fällig am 24.02.2028 | 11.200 | 11.021 | 0,31 |
| 3,615 % fällig am 15.03.2028 | 2.508 | 2.488 | 0,07 |
| 4,387 % fällig am 15.06.2027 | 1.625 | 1.625 | 0,05 |
| 4,469 % fällig am 10.09.2027 | 3.700 | 3.701 | 0,10 |
| 4,587 % fällig am 21.10.2027 | 8.298 | 8.317 | 0,23 |
| 4,776 % fällig am 24.02.2028 | 1.668 | 1.675 | 0,05 |
| 4,956 % fällig am 23.04.2028 | 760 | 765 | 0,02 |
| 5,498 % fällig am 15.03.2028 | 950 | 961 | 0,03 |
| 5,683 % fällig am 28.10.2027 | 2.510 | 2.529 | 0,07 |
| **Guardian Life Global Funding** | | | |
| 1,250 % fällig am 13.05.2026 | 5.954 | 5.935 | 0,17 |
| **HSBC Holdings PLC** | | | |
| 5,230 % fällig am 14.08.2027 | 3.100 | 3.109 | 0,09 |
| 5,597 % fällig am 17.05.2028 | 500 | 506 | 0,01 |
| 5,887 % fällig am 14.08.2027 | 7.600 | 7.638 | 0,21 |
| **HSBC USA, Inc.** | | | |
| 4,612 % fällig am 04.03.2027 | 9.700 | 9.738 | 0,27 |
| **ING Groep NV** | | | |
| 1,726 % fällig am 01.04.2027 | 18.008 | 18.008 | 0,51 |
| 4,696 % fällig am 01.04.2027 | 14.109 | 14.109 | 0,40 |
| 5,209 % fällig am 11.09.2027 | 1.400 | 1.406 | 0,04 |
| **Inter-American Development Bank** | | | |
| 4,035 % fällig am 04.10.2027 | 28.400 | 28.472 | 0,80 |
| **International Bank for Reconstruction & Development** | | | |
| 3,957 % fällig am 23.09.2026 | 20.745 | 20.759 | 0,58 |
| **Jackson National Life Global Funding** | | | |
| 4,539 % fällig am 09.06.2027 | 6.900 | 6.913 | 0,19 |
| 4,900 % fällig am 13.01.2027 | 5.800 | 5.822 | 0,16 |
| 5,600 % fällig am 10.04.2026 | 14.500 | 14.503 | 0,41 |
| **JPMorgan Chase & Co.** | | | |
| 1,578 % fällig am 22.04.2027 | 10.765 | 10.748 | 0,30 |
| 4,411 % fällig am 22.09.2027 | 6.250 | 6.254 | 0,18 |
| 4,551 % fällig am 22.04.2027 | 3.300 | 3.302 | 0,09 |
| 4,586 % fällig am 22.04.2028 | 6.500 | 6.521 | 0,18 |
| 4,836 % fällig am 24.02.2028 | 8.717 | 8.766 | 0,25 |
| 4,866 % fällig am 23.01.2028 | 4.455 | 4.474 | 0,13 |
| **Lloyds Banking Group PLC** | | | |
| 1,627 % fällig am 11.05.2027 | 4.705 | 4.689 | 0,13 |
| 5,222 % fällig am 07.08.2027 | 8.069 | 8.095 | 0,23 |
| 5,265 % fällig am 05.01.2028 | 2.100 | 2.117 | 0,06 |
| 5,462 % fällig am 05.01.2028 | 9.800 | 9.873 | 0,28 |
| 5,985 % fällig am 07.08.2027 | 11.200 | 11.254 | 0,32 |
| **LSEGA Financing PLC** | | | |
| 1,375 % fällig am 06.04.2026 | 150 | 150 | 0,00 |
| **Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.** | | | |
| 1,538 % fällig am 20.07.2027 | 5.900 | 5.847 | 0,16 |
| **Mizuho Financial Group, Inc.** | | | |
| 1,234 % fällig am 22.05.2027 | 10.200 | 10.152 | 0,29 |
| **Morgan Stanley** | | | |
| 1,512 % fällig am 20.07.2027 | 10.400 | 10.306 | 0,29 |
| 1,593 % fällig am 04.05.2027 | 36.963 | 36.861 | 1,04 |
| 4,687 % fällig am 13.04.2028 | 1.100 | 1.104 | 0,03 |
| **Morgan Stanley Bank N.A.** | | | |
| 4,352 % fällig am 15.10.2027 | 8.550 | 8.544 | 0,24 |
| 4,747 % fällig am 14.01.2028 | 2.570 | 2.581 | 0,07 |
| **Morgan Stanley Private Bank N.A.** | | | |
| 4,439 % fällig am 06.07.2028 | 15.023 | 15.004 | 0,42 |
| **National Bank of Canada** | | | |
| 4,166 % fällig am 20.01.2029 | 5.200 | 5.174 | 0,15 |
| 4,709 % fällig am 02.07.2027 | 1.100 | 1.102 | 0,03 |
| 4,950 % fällig am 01.02.2028 | 2.000 | 2.008 | 0,06 |
| 5,600 % fällig am 02.07.2027 | 4.700 | 4.714 | 0,13 |

| BESCHREIBUNG | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|
| **Nationwide Building Society** | | | |
| 1,500 % fällig am 13.10.2026 | $ 1.000 | $ 986 | 0,03 |
| 2,972 % fällig am 16.02.2028 | 10.200 | 10.060 | 0,28 |
| 4,950 % fällig am 16.02.2028 | 300 | 301 | 0,01 |
| 6,557 % fällig am 18.10.2027 | 5.500 | 5.563 | 0,16 |
| **NatWest Group PLC** | | | |
| 1,642 % fällig am 14.06.2027 | 3.915 | 3.891 | 0,11 |
| 4,905 % fällig am 01.03.2028 | 1.480 | 1.486 | 0,04 |
| **NatWest Markets PLC** | | | |
| 4,407 % fällig am 29.09.2026 | 1.676 | 1.679 | 0,05 |
| 4,454 % fällig am 29.09.2026 | 2.100 | 2.103 | 0,06 |
| 4,584 % fällig am 17.05.2027 | 298 | 299 | 0,01 |
| **New York Life Global Funding** | | | |
| 4,072 % fällig am 05.02.2027 | 13.000 | 12.997 | 0,36 |
| 4,130 % fällig am 09.06.2026 | 6.300 | 6.302 | 0,18 |
| **Nomura Holdings, Inc.** | | | |
| 1,653 % fällig am 14.07.2026 | 15.051 | 14.943 | 0,42 |
| 2,329 % fällig am 22.01.2027 | 5.617 | 5.524 | 0,16 |
| **Nordea Bank Abp** | | | |
| 4,386 % fällig am 19.03.2027 | 2.100 | 2.105 | 0,06 |
| **Old Republic International Corp.** | | | |
| 3,875 % fällig am 26.08.2026 | 1.000 | 999 | 0,03 |
| **Pacific Life Global Funding** | | | |
| 1,375 % fällig am 14.04.2026 | 375 | 375 | 0,01 |
| 4,142 % fällig am 04.02.2027 | 11.800 | 11.798 | 0,33 |
| 4,266 % fällig am 27.01.2028 | 9.700 | 9.701 | 0,27 |
| **PNC Bank N.A.** | | | |
| 4,397 % fällig am 21.07.2028 | 4.200 | 4.208 | 0,12 |
| 4,543 % fällig am 13.05.2027 | 500 | 500 | 0,01 |
| **Protective Life Global Funding** | | | |
| 4,166 % fällig am 22.07.2026 | 5.200 | 5.201 | 0,15 |
| **QNB Finance Ltd.** | | | |
| 4,186 % fällig am 23.07.2027 | 20.400 | 20.325 | 0,57 |
| 4,246 % fällig am 26.08.2027 | 26.500 | 26.495 | 0,74 |
| 4,549 % fällig am 19.09.2027 | 29.700 | 29.753 | 0,84 |
| **Reinsurance Group of America, Inc.** | | | |
| 3,950 % fällig am 15.09.2026 | 500 | 500 | 0,01 |
| **RGA Global Funding** | | | |
| 2,000 % fällig am 30.11.2026 | 1.700 | 1.674 | 0,05 |
| **Royal Bank of Canada** | | | |
| 4,124 % fällig am 03.08.2026 | 9.900 | 9.905 | 0,28 |
| 4,236 % fällig am 27.04.2026 | 885 | 885 | 0,02 |
| 4,254 % fällig am 02.11.2026 | 5.546 | 5.549 | 0,16 |
| 4,387 % fällig am 18.10.2027 | 12.995 | 12.997 | 0,36 |
| 4,456 % fällig am 23.07.2027 | 9.610 | 9.619 | 0,27 |
| 4,467 % fällig am 27.03.2028 | 22.150 | 22.177 | 0,62 |
| 4,527 % fällig am 18.10.2028 | 300 | 300 | 0,01 |
| **Sammons Financial Group Global Funding** | | | |
| 4,504 % fällig am 02.09.2027 | 11.300 | 11.351 | 0,32 |
| **Santander Holdings USA, Inc.** | | | |
| 3,244 % fällig am 05.10.2026 | 1.300 | 1.293 | 0,04 |
| **Santander UK Group Holdings PLC** | | | |
| 1,673 % fällig am 14.06.2027 | 11.640 | 11.569 | 0,32 |
| **Scentre Group Trust** | | | |
| 3,750 % fällig am 23.03.2027 | 212 | 211 | 0,01 |
| **Skandinaviska Enskilda Banken AB** | | | |
| 4,541 % fällig am 05.03.2027 | 7.170 | 7.199 | 0,20 |
| **SMBC Aviation Capital Finance DAC** | | | |
| 1,900 % fällig am 15.10.2026 | 3.500 | 3.451 | 0,10 |
| **Societe Generale S.A.** | | | |
| 2,797 % fällig am 19.01.2028 | 1.500 | 1.479 | 0,04 |
| 4,758 % fällig am 19.02.2027 | 1.400 | 1.405 | 0,04 |
| **Standard Chartered Bank** | | | |
| 4,319 % fällig am 08.10.2026 | 2.061 | 2.063 | 0,06 |
| **Standard Chartered PLC** | | | |
| 4,050 % fällig am 12.04.2026 | 125 | 125 | 0,00 |
| 5,603 % fällig am 06.07.2027 | 200 | 201 | 0,01 |
| 5,605 % fällig am 06.07.2027 | 3.951 | 3.966 | 0,11 |
| 6,187 % fällig am 06.07.2027 | 11.550 | 11.597 | 0,33 |
| **Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.** | | | |
| 2,174 % fällig am 14.01.2027 | 1.030 | 1.014 | 0,03 |
| 4,548 % fällig am 14.01.2027 | 9.000 | 9.024 | 0,25 |
| 4,969 % fällig am 13.07.2026 | 5.940 | 5.953 | 0,17 |
| **Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.** | | | |
| 4,631 % fällig am 10.09.2027 | 3.000 | 3.021 | 0,08 |
| 4,798 % fällig am 14.09.2026 | 325 | 326 | 0,01 |
| **Swedbank AB** | | | |
| 5,028 % fällig am 15.06.2026 | $ 300 | $ 301 | 0,01 |
| **Synchrony Financial** | | | |
| 3,700 % fällig am 04.08.2026 | 2.365 | 2.358 | 0,07 |
| **Temasek Financial Ltd.** | | | |
| 4,040 % fällig am 20.08.2027 | 14.000 | 14.024 | 0,39 |
| **Toronto-Dominion Bank** | | | |
| 4,248 % fällig am 13.01.2028 | 10.800 | 10.825 | 0,30 |
| **Toyota Motor Credit Corp.** | | | |
| 4,118 % fällig am 12.01.2028 | 10.300 | 10.292 | 0,29 |
| 4,431 % fällig am 07.08.2026 | 4.400 | 4.405 | 0,12 |
| **U.S. Bancorp** | | | |
| 2,215 % fällig am 27.01.2028 | 4.000 | 3.931 | 0,11 |
| **UBS Group AG** | | | |
| 1,494 % fällig am 10.08.2027 | 5.900 | 5.837 | 0,16 |
| 4,125 % fällig am 15.04.2026 | 2.700 | 2.700 | 0,08 |
| 4,703 % fällig am 05.08.2027 | 500 | 500 | 0,01 |
| **VICI Properties LP** | | | |
| 4,250 % fällig am 01.12.2026 | 255 | 254 | 0,01 |
| **Voya Financial, Inc.** | | | |
| 3,650 % fällig am 15.06.2026 | 8.131 | 8.116 | 0,23 |
| **Wells Fargo & Co.** | | | |
| 3,000 % fällig am 22.04.2026 | 3.600 | 3.595 | 0,10 |
| 3,196 % fällig am 17.06.2027 | 16.100 | 16.055 | 0,45 |
| 4,446 % fällig am 24.01.2028 | 2.495 | 2.495 | 0,07 |
| 4,736 % fällig am 22.04.2028 | 1.600 | 1.606 | 0,04 |
| 4,900 % fällig am 24.01.2028 | 700 | 703 | 0,02 |
| **Weyerhaeuser Co.** | | | |
| 4,750 % fällig am 15.05.2026 | 6.467 | 6.469 | 0,18 |
| **WP Carey, Inc.** | | | |
| 4,250 % fällig am 01.10.2026 | 2.500 | 2.499 | 0,07 |
| | | 1.580.449 | 44,42 |
| **INDUSTRIESEKTOR** | | | |
| **AbbVie, Inc.** | | | |
| 4,131 % fällig am 03.03.2028 | 4.400 | 4.405 | 0,12 |
| **Algonquin Power & Utilities Corp.** | | | |
| 5,365 % fällig am 15.06.2026 | 22.509 | 22.529 | 0,63 |
| **Amazon.com, Inc.** | | | |
| 4,088 % fällig am 13.03.2028 | 16.500 | 16.497 | 0,46 |
| **Amcor Finance USA, Inc.** | | | |
| 3,625 % fällig am 28.04.2026 | 1.633 | 1.632 | 0,05 |
| **AutoZone, Inc.** | | | |
| 3,125 % fällig am 21.04.2026 | 300 | 300 | 0,01 |
| **Bacardi Ltd.** | | | |
| 2,750 % fällig am 15.07.2026 | 300 | 299 | 0,01 |
| **BAT Capital Corp.** | | | |
| 3,215 % fällig am 06.09.2026 | 1.827 | 1.818 | 0,05 |
| 4,700 % fällig am 02.04.2027 | 300 | 301 | 0,01 |
| **Baxter International, Inc.** | | | |
| 1,915 % fällig am 01.02.2027 | 1.800 | 1.758 | 0,05 |
| **Bayer U.S. Finance LLC** | | | |
| 6,125 % fällig am 21.11.2026 | 20.642 | 20.833 | 0,59 |
| **Berry Global, Inc.** | | | |
| 4,875 % fällig am 15.07.2026 | 9.900 | 9.901 | 0,28 |
| **BMW U.S. Capital LLC** | | | |
| 4,150 % fällig am 11.08.2027 | 7.300 | 7.285 | 0,21 |
| 4,229 % fällig am 02.04.2026 | 5.580 | 5.580 | 0,16 |
| 4,370 % fällig am 11.08.2027 | 8.687 | 8.689 | 0,24 |
| 4,392 % fällig am 11.08.2027 | 5.421 | 5.422 | 0,15 |
| 4,426 % fällig am 19.03.2027 | 11.592 | 11.622 | 0,33 |
| 4,436 % fällig am 17.03.2028 | 7.500 | 7.502 | 0,21 |
| 4,460 % fällig am 13.08.2026 | 3.137 | 3.140 | 0,09 |
| 4,566 % fällig am 21.03.2028 | 700 | 702 | 0,02 |
| 4,580 % fällig am 13.08.2027 | 1.500 | 1.503 | 0,04 |
| 4,650 % fällig am 19.03.2027 | 1.200 | 1.206 | 0,03 |
| **Bunge Ltd. Finance Corp.** | | | |
| 3,250 % fällig am 15.08.2026 | 8.137 | 8.100 | 0,23 |
| **Campbell's Co.** | | | |
| 5,200 % fällig am 19.03.2027 | 3.600 | 3.620 | 0,10 |
| **Conagra Brands, Inc.** | | | |
| 5,300 % fällig am 01.10.2026 | 6.833 | 6.865 | 0,19 |
| **Constellation Brands, Inc.** | | | |
| 3,700 % fällig am 06.12.2026 | 15.000 | 14.938 | 0,42 |
| **Cox Communications, Inc.** | | | |
| 3,350 % fällig am 15.09.2026 | 20.400 | 20.309 | 0,57 |
| **CVS Health Corp.** | | | |
| 2,875 % fällig am 01.06.2026 | $ 12.196 | $ 12.165 | 0,34 |
| **Daimler Truck Finance North America LLC** | | | |
| 2,000 % fällig am 14.12.2026 | 500 | 493 | 0,01 |
| 4,300 % fällig am 12.08.2027 | 5.300 | 5.291 | 0,15 |
| 5,000 % fällig am 15.01.2027 | 1.000 | 1.005 | 0,03 |
| **Deutsche Telekom International Finance BV** | | | |
| 3,600 % fällig am 19.01.2027 | 15.000 | 14.921 | 0,42 |
| **Diamondback Energy, Inc.** | | | |
| 5,200 % fällig am 18.04.2027 | 1.500 | 1.512 | 0,04 |
| **DXC Technology Co.** | | | |
| 1,800 % fällig am 15.09.2026 | 5.973 | 5.900 | 0,17 |
| **Enbridge, Inc.** | | | |
| 1,600 % fällig am 04.10.2026 | 9.310 | 9.187 | 0,26 |
| 4,250 % fällig am 01.12.2026 | 4.475 | 4.474 | 0,13 |
| 5,900 % fällig am 15.11.2026 | 2.896 | 2.921 | 0,08 |
| **Energy Transfer LP** | | | |
| 3,900 % fällig am 15.07.2026 | 5.786 | 5.780 | 0,16 |
| 4,400 % fällig am 15.03.2027 | 2.600 | 2.599 | 0,07 |
| 6,050 % fällig am 01.12.2026 | 9.052 | 9.137 | 0,26 |
| **FedEx Corp.** | | | |
| 3,250 % fällig am 01.04.2026 | 404 | 404 | 0,01 |
| **Fiserv, Inc.** | | | |
| 3,200 % fällig am 01.07.2026 | 2.238 | 2.231 | 0,06 |
| 5,150 % fällig am 15.03.2027 | 3.000 | 3.015 | 0,08 |
| **Ford Motor Co.** | | | |
| 4,346 % fällig am 08.12.2026 | 2.000 | 1.995 | 0,06 |
| **Fresenius Medical Care U.S. Finance, Inc.** | | | |
| 1,875 % fällig am 01.12.2026 | 800 | 785 | 0,02 |
| **General Electric Co.** | | | |
| 4,305 % fällig am 05.05.2026 | 7.621 | 7.620 | 0,21 |
| **Glencore Funding LLC** | | | |
| 1,625 % fällig am 27.04.2026 | 2.446 | 2.441 | 0,07 |
| 4,000 % fällig am 27.03.2027 | 2.899 | 2.887 | 0,08 |
| 4,396 % fällig am 01.10.2026 | 2.000 | 2.003 | 0,06 |
| 5,338 % fällig am 04.04.2027 | 3.000 | 3.025 | 0,09 |
| **Global Payments, Inc.** | | | |
| 2,150 % fällig am 15.01.2027 | 1.739 | 1.708 | 0,05 |
| 4,800 % fällig am 01.04.2026 | 503 | 503 | 0,01 |
| **HCA, Inc.** | | | |
| 3,125 % fällig am 15.03.2027 | 7.100 | 7.011 | 0,20 |
| 4,500 % fällig am 15.02.2027 | 760 | 760 | 0,02 |
| 5,375 % fällig am 01.09.2026 | 4.300 | 4.303 | 0,12 |
| **Hewlett Packard Enterprise Co.** | | | |
| 4,450 % fällig am 25.09.2026 | 2.100 | 2.102 | 0,06 |
| **Hyundai Capital America** | | | |
| 1,500 % fällig am 15.06.2026 | 1.000 | 994 | 0,03 |
| 1,650 % fällig am 17.09.2026 | 2.000 | 1.974 | 0,06 |
| 3,500 % fällig am 02.11.2026 | 1.810 | 1.800 | 0,05 |
| 4,590 % fällig am 07.01.2028 | 2.700 | 2.685 | 0,08 |
| 4,637 % fällig am 25.03.2027 | 6.206 | 6.220 | 0,17 |
| 4,677 % fällig am 24.09.2027 | 900 | 902 | 0,03 |
| 4,686 % fällig am 19.03.2027 | 2.900 | 2.910 | 0,08 |
| 4,687 % fällig am 24.06.2027 | 3.000 | 3.008 | 0,08 |
| 4,766 % fällig am 23.06.2027 | 7.547 | 7.574 | 0,21 |
| 4,850 % fällig am 25.03.2027 | 1.674 | 1.680 | 0,05 |
| 5,169 % fällig am 08.01.2027 | 2.560 | 2.578 | 0,07 |
| 5,250 % fällig am 08.01.2027 | 700 | 704 | 0,02 |
| 5,300 % fällig am 19.03.2027 | 1.100 | 1.109 | 0,03 |
| 5,450 % fällig am 24.06.2026 | 2.400 | 2.405 | 0,07 |
| 5,950 % fällig am 21.09.2026 | 4.000 | 4.025 | 0,11 |
| **Hyundai Capital Services, Inc.** | | | |
| 5,125 % fällig am 05.02.2027 | 1.000 | 1.005 | 0,03 |
| **Illumina, Inc.** | | | |
| 4,650 % fällig am 09.09.2026 | 23.737 | 23.743 | 0,67 |
| **Imperial Brands Finance PLC** | | | |
| 3,500 % fällig am 26.07.2026 | 8.450 | 8.426 | 0,24 |
| **JDE Peet's NV** | | | |
| 1,375 % fällig am 15.01.2027 | 3.200 | 3.121 | 0,09 |
| **Keurig Dr Pepper, Inc.** | | | |
| 2,550 % fällig am 15.09.2026 | 863 | 855 | 0,02 |
| 4,240 % fällig am 15.11.2026 | 1.574 | 1.571 | 0,04 |
| 4,528 % fällig am 15.03.2027 | 1.358 | 1.360 | 0,04 |
| **Kinder Morgan, Inc.** | | | |
| 1,750 % fällig am 15.11.2026 | 1.256 | 1.237 | 0,03 |
| **Kraft Heinz Foods Co.** | | | |
| 3,000 % fällig am 01.06.2026 | 931 | 929 | 0,03 |

| BESCHREIBUNG | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|
| **Kyndryl Holdings, Inc.** | | | |
| 2,050 % fällig am 15.10.2026 | $ 1.600 | $ 1.574 | 0,04 |
| **Lowe's Cos., Inc.** | | | |
| 2,500 % fällig am 15.04.2026 | 3.500 | 3.497 | 0,10 |
| **Marathon Petroleum Corp.** | | | |
| 5,125 % fällig am 15.12.2026 | 15.600 | 15.654 | 0,44 |
| **Marvell Technology, Inc.** | | | |
| 1,650 % fällig am 15.04.2026 | 7.917 | 7.908 | 0,22 |
| **Mercedes-Benz Finance North America LLC** | | | |
| 4,296 % fällig am 31.07.2026 | 3.675 | 3.678 | 0,10 |
| 4,309 % fällig am 31.07.2026 | 5.500 | 5.505 | 0,15 |
| 4,426 % fällig am 01.04.2027 | 11.500 | 11.520 | 0,32 |
| 4,576 % fällig am 31.03.2028 | 3.700 | 3.714 | 0,10 |
| **Molson Coors Beverage Co.** | | | |
| 3,000 % fällig am 15.07.2026 | 13.435 | 13.385 | 0,38 |
| **NTT Finance Corp.** | | | |
| 1,162 % fällig am 03.04.2026 | 5.624 | 5.623 | 0,16 |
| 4,567 % fällig am 16.07.2027 | 1.800 | 1.805 | 0,05 |
| **Nutrien Ltd.** | | | |
| 4,000 % fällig am 15.12.2026 | 935 | 933 | 0,03 |
| **NXP BV** | | | |
| 3,875 % fällig am 18.06.2026 | 11.248 | 11.234 | 0,32 |
| **Penske Truck Leasing Co. LP** | | | |
| 1,700 % fällig am 15.06.2026 | 4.560 | 4.535 | 0,13 |
| 3,400 % fällig am 15.11.2026 | 25.490 | 25.310 | 0,71 |
| 4,200 % fällig am 01.04.2027 | 600 | 598 | 0,02 |
| 5,750 % fällig am 24.05.2026 | 7.233 | 7.238 | 0,20 |
| **Phillips 66 Co.** | | | |
| 3,550 % fällig am 01.10.2026 | 1.671 | 1.666 | 0,05 |
| **QatarEnergy LNG** | | | |
| 6,332 % fällig am 30.09.2027 | 224 | 224 | 0,01 |
| **Rogers Communications, Inc.** | | | |
| 2,900 % fällig am 15.11.2026 | 5.040 | 4.991 | 0,14 |
| 3,200 % fällig am 15.03.2027 | 3.000 | 2.964 | 0,08 |
| **Royal Caribbean Cruises Ltd.** | | | |
| 5,375 % fällig am 15.07.2027 | 39.401 | 39.554 | 1,12 |
| **RTX Corp.** | | | |
| 5,750 % fällig am 08.11.2026 | 1.000 | 1.008 | 0,03 |
| **Sabine Pass Liquefaction LLC** | | | |
| 5,000 % fällig am 15.03.2027 | 2.300 | 2.305 | 0,06 |
| **SK Hynix, Inc.** | | | |
| 5,500 % fällig am 16.01.2027 | 2.900 | 2.929 | 0,08 |
| **Southwest Airlines Co.** | | | |
| 3,000 % fällig am 15.11.2026 | 5.700 | 5.651 | 0,16 |
| **Spectra Energy Partners LP** | | | |
| 3,375 % fällig am 15.10.2026 | 1.200 | 1.194 | 0,03 |
| **Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd.** | | | |
| 3,625 % fällig am 28.04.2026 | 24.742 | 24.721 | 0,70 |
| **Synopsys, Inc.** | | | |
| 4,550 % fällig am 01.04.2027 | 4.300 | 4.304 | 0,12 |
| **T-Mobile USA, Inc.** | | | |
| 2,625 % fällig am 15.04.2026 | 3.200 | 3.198 | 0,09 |
| **Telefonica Emisiones S.A.** | | | |
| 4,103 % fällig am 08.03.2027 | 9.963 | 9.924 | 0,28 |
| **UnitedHealth Group, Inc.** | | | |
| 4,167 % fällig am 15.07.2026 | 1.308 | 1.309 | 0,04 |
| **VMware LLC** | | | |
| 1,400 % fällig am 15.08.2026 | 6.210 | 6.145 | 0,17 |
| **Volkswagen Group of America Finance LLC** | | | |
| 3,200 % fällig am 26.09.2026 | 5.011 | 4.981 | 0,14 |
| 4,707 % fällig am 25.03.2027 | 12.500 | 12.526 | 0,35 |
| 4,900 % fällig am 14.08.2026 | 484 | 485 | 0,01 |
| 4,950 % fällig am 25.03.2027 | 2.000 | 2.009 | 0,06 |
| 5,700 % fällig am 12.09.2026 | 14.450 | 14.528 | 0,41 |
| **Vontier Corp.** | | | |
| 1,800 % fällig am 01.04.2026 | 300 | 300 | 0,01 |
| **Western Midstream Operating LP** | | | |
| 4,650 % fällig am 01.07.2026 | 2.913 | 2.913 | 0,08 |
| **Westinghouse Air Brake Technologies Corp.** | | | |
| 3,450 % fällig am 15.11.2026 | 25.773 | 25.631 | 0,72 |
| **Woodside Finance Ltd.** | | | |
| 3,700 % fällig am 15.09.2026 | 175 | 174 | 0,01 |
| **Zimmer Biomet Holdings, Inc.** | | | |
| 4,700 % fällig am 19.02.2027 | 2.150 | 2.157 | 0,06 |
| | | 689.251 | 19,38 |

| BESCHREIBUNG | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|
| **VERSORGUNGSUNTERNEHMEN** | | | |
| **Ameren Corp.** | | | |
| 5,700 % fällig am 01.12.2026 | $ 1.900 | $ 1.914 | 0,05 |
| **CenterPoint Energy, Inc.** | | | |
| 1,450 % fällig am 01.06.2026 | 23.516 | 23.402 | 0,66 |
| **Colorado Interstate Gas Co. LLC** | | | |
| 4,150 % fällig am 15.08.2026 | 2.105 | 2.102 | 0,06 |
| **Constellation Energy Generation LLC** | | | |
| 4,269 % fällig am 08.01.2028 | 15.320 | 15.298 | 0,43 |
| **Dominion Energy, Inc.** | | | |
| 1,450 % fällig am 15.04.2026 | 919 | 918 | 0,03 |
| 2,850 % fällig am 15.08.2026 | 1.300 | 1.293 | 0,04 |
| **Emera U.S. Finance LP** | | | |
| 3,550 % fällig am 15.06.2026 | 11.805 | 11.779 | 0,33 |
| **Enel Americas S.A.** | | | |
| 4,000 % fällig am 25.10.2026 | 3.500 | 3.494 | 0,10 |
| **Enel Finance International NV** | | | |
| 1,625 % fällig am 12.07.2026 | 15.186 | 15.073 | 0,43 |
| 3,625 % fällig am 25.05.2027 | 1.195 | 1.185 | 0,03 |
| 4,625 % fällig am 15.06.2027 | 1.450 | 1.453 | 0,04 |
| **Entergy Corp.** | | | |
| 2,950 % fällig am 01.09.2026 | 5.300 | 5.270 | 0,15 |
| **Eversource Energy** | | | |
| 1,400 % fällig am 15.08.2026 | 613 | 606 | 0,02 |
| 4,750 % fällig am 15.05.2026 | 5.810 | 5.813 | 0,16 |
| 5,000 % fällig am 01.01.2027 | 2.396 | 2.403 | 0,07 |
| **Exelon Corp.** | | | |
| 3,400 % fällig am 15.04.2026 | 4.078 | 4.076 | 0,11 |
| **Fells Point Funding Trust** | | | |
| 3,046 % fällig am 31.01.2027 | 2.300 | 2.275 | 0,06 |
| **Fortis, Inc.** | | | |
| 3,055 % fällig am 04.10.2026 | 44.000 | 43.698 | 1,23 |
| **KeySpan Gas East Corp.** | | | |
| 2,742 % fällig am 15.08.2026 | 300 | 298 | 0,01 |
| **Korea Southern Power Co. Ltd.** | | | |
| 5,375 % fällig am 21.09.2026 | 13.800 | 13.868 | 0,39 |
| **National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.** | | | |
| 4,091 % fällig am 09.08.2027 | 9.400 | 9.396 | 0,26 |
| 4,235 % fällig am 22.11.2026 | 8.000 | 8.010 | 0,22 |
| **ONEOK, Inc.** | | | |
| 4,250 % fällig am 24.09.2027 | 8.800 | 8.780 | 0,25 |
| 4,850 % fällig am 15.07.2026 | 5.100 | 5.101 | 0,14 |
| 5,550 % fällig am 01.11.2026 | 3.444 | 3.465 | 0,10 |
| **Pinnacle West Capital Corp.** | | | |
| 4,469 % fällig am 10.06.2026 | 18.570 | 18.584 | 0,52 |
| **Plains All American Pipeline LP** | | | |
| 4,500 % fällig am 15.12.2026 | 5.395 | 5.398 | 0,15 |
| **PPL Capital Funding, Inc.** | | | |
| 3,100 % fällig am 15.05.2026 | 1.250 | 1.248 | 0,03 |
| **S.A. Global Sukuk Ltd.** | | | |
| 1,602 % fällig am 17.06.2026 | 4.500 | 4.480 | 0,13 |
| **Sempra** | | | |
| 5,400 % fällig am 01.08.2026 | 1.764 | 1.767 | 0,05 |
| **SGSP Australia Assets Pty. Ltd.** | | | |
| 3,250 % fällig am 29.07.2026 | 2.400 | 2.393 | 0,07 |
| **Sierra Pacific Power Co.** | | | |
| 2,600 % fällig am 01.05.2026 | 895 | 894 | 0,02 |
| **Southern California Edison Co.** | | | |
| 4,400 % fällig am 06.09.2026 | 13.824 | 13.822 | 0,39 |
| 4,875 % fällig am 01.02.2027 | 5.400 | 5.414 | 0,15 |
| 4,900 % fällig am 01.06.2026 | 7.139 | 7.130 | 0,20 |
| **Southwestern Electric Power Co.** | | | |
| 2,750 % fällig am 01.10.2026 | 15.326 | 15.206 | 0,43 |
| **Virginia Electric and Power Co.** | | | |
| 2,950 % fällig am 15.11.2026 | 1.000 | 993 | 0,03 |
| | | 268.299 | 7,54 |
| Unternehmensanleihen und Wechsel insgesamt | | 2.537.999 | 71,34 |
| **EMISSIONEN VON US-BEHÖRDEN** | | | |
| **Fannie Mae** | | | |
| 2,000 % fällig am 25.12.2044 | 148 | 131 | 0,00 |
| 4,076 % fällig am 25.12.2035 | 1 | 1 | 0,00 |
| 4,126 % fällig am 25.03.2037 | 9 | 9 | 0,00 |
| 4,146 % fällig am 25.08.2044 - 25.10.2044 | 1.768 | 1.749 | 0,05 |
| 4,186 % fällig am 18.09.2031 - 25.09.2035 | $ 16 | $ 16 | 0,00 |
| 4,196 % fällig am 25.07.2044 - 25.10.2059 | 13.508 | 13.359 | 0,38 |
| 4,226 % fällig am 25.06.2049 - 25.06.2059 | 3.002 | 2.949 | 0,08 |
| 4,236 % fällig am 25.07.2036 | 6 | 6 | 0,00 |
| 4,246 % fällig am 25.07.2046 | 1.730 | 1.720 | 0,05 |
| 4,276 % fällig am 25.04.2042 - 25.05.2046 | 261 | 258 | 0,01 |
| 4,296 % fällig am 25.07.2046 | 526 | 517 | 0,01 |
| 4,376 % fällig am 25.12.2032 | 4 | 4 | 0,00 |
| 4,456 % fällig am 25.12.2037 | 175 | 175 | 0,01 |
| 4,526 % fällig am 25.09.2039 | 45 | 45 | 0,00 |
| 4,562 % fällig am 25.12.2053 - 25.08.2055 | 41.989 | 42.170 | 1,19 |
| 4,572 % fällig am 25.03.2055 | 8.232 | 8.277 | 0,23 |
| 4,612 % fällig am 25.01.2055 - 25.03.2055 | 11.888 | 11.972 | 0,34 |
| 4,662 % fällig am 25.10.2054 - 25.11.2055 | 16.489 | 16.571 | 0,47 |
| 4,672 % fällig am 25.03.2055 | 9.500 | 9.473 | 0,27 |
| 4,673 % fällig am 25.07.2055 | 17.900 | 17.848 | 0,50 |
| 4,712 % fällig am 25.10.2054 - 25.09.2055 | 5.770 | 5.810 | 0,16 |
| 4,750 % fällig am 25.04.2056 | 27.100 | 26.970 | 0,76 |
| 4,762 % fällig am 25.07.2055 - 25.10.2055 | 3.975 | 4.000 | 0,11 |
| 4,842 % fällig am 25.08.2055 | 1.081 | 1.090 | 0,03 |
| 4,862 % fällig am 25.12.2053 - 25.11.2055 | 6.777 | 6.840 | 0,19 |
| 4,912 % fällig am 25.02.2055 | 1.571 | 1.586 | 0,04 |
| 6,228 % fällig am 01.01.2036 | 384 | 400 | 0,01 |
| 6,383 % fällig am 01.05.2038 | 60 | 62 | 0,00 |
| **lie Mac** | | | |
| 1,000 % fällig am 15.08.2044 | 1.038 | 881 | 0,03 |
| 2,142 % fällig am 15.01.2038 (a) | 579 | 27 | 0,00 |
| 3,000 % fällig am 25.12.2046 | 2.124 | 1.831 | 0,05 |
| 4,107 % fällig am 15.02.2037 | 6 | 6 | 0,00 |
| 4,116 % fällig am 15.05.2038 - 15.01.2040 | 544 | 528 | 0,01 |
| 4,125 % fällig am 26.09.2028 | 20.000 | 19.958 | 0,56 |
| 4,126 % fällig am 15.05.2041 | 315 | 311 | 0,01 |
| 4,146 % fällig am 15.03.2037 - 15.08.2042 | 5.558 | 5.464 | 0,15 |
| 4,187 % fällig am 15.12.2046 | 2.103 | 2.067 | 0,06 |
| 4,196 % fällig am 15.09.2038 - 15.11.2044 | 7.356 | 7.280 | 0,20 |
| 4,207 % fällig am 15.04.2041 | 25 | 25 | 0,00 |
| 4,216 % fällig am 15.06.2044 | 1.107 | 1.095 | 0,03 |
| 4,219 % fällig am 25.08.2027 | 627 | 627 | 0,02 |
| 4,237 % fällig am 15.09.2041 - 15.06.2049 | 4.222 | 4.158 | 0,12 |
| 4,246 % fällig am 15.12.2037 | 194 | 190 | 0,01 |
| 4,273 % fällig am 25.07.2026 | 555 | 555 | 0,02 |
| 4,337 % fällig am 15.06.2041 | 2.189 | 2.179 | 0,06 |
| 4,481 % fällig am 15.03.2050 | 6.259 | 6.187 | 0,17 |
| 4,532 % fällig am 25.04.2055 | 12.626 | 12.674 | 0,36 |
| 4,562 % fällig am 25.07.2054 - 25.12.2055 | 34.864 | 35.012 | 0,98 |
| 4,592 % fällig am 25.05.2055 | 5.325 | 5.359 | 0,15 |
| 4,602 % fällig am 25.11.2054 | 31.123 | 31.327 | 0,88 |
| 4,612 % fällig am 25.03.2055 - 25.09.2055 | 33.220 | 33.412 | 0,94 |
| 4,662 % fällig am 25.10.2052 - 25.08.2055 | 59.894 | 60.332 | 1,70 |
| 4,672 % fällig am 25.03.2055 | 27.400 | 27.261 | 0,77 |
| 4,687 % fällig am 15.01.2032 | 2 | 2 | 0,00 |
| 4,762 % fällig am 25.08.2054 - 25.07.2055 | 1.510 | 1.519 | 0,04 |
| 4,782 % fällig am 25.08.2054 | 1.860 | 1.872 | 0,05 |
| 4,812 % fällig am 25.01.2055 - 25.08.2055 | 5.119 | 5.159 | 0,15 |
| 4,862 % fällig am 25.08.2055 | 4.264 | 4.307 | 0,12 |
| 4,912 % fällig am 25.05.2054 - 25.06.2055 | 19.600 | 19.809 | 0,56 |
| **e Mae** | | | |
| 2,500 % fällig am 20.01.2049 - 20.10.2049 | 708 | 630 | 0,02 |
| 3,000 % fällig am 20.07.2046 | 37 | 37 | 0,00 |
| 4,040 % fällig am 20.11.2036 | 166 | 166 | 0,00 |
| 4,153 % fällig am 20.11.2070 - 20.12.2070 | 2.420 | 2.408 | 0,07 |

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

| BESCHREIBUNG | NENN-WERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTOVERMÖGENS |
|---|---|---|---|
| 4,183 % fällig am 20.11.2070 | $ 461 | $ 457 | 0,01 |
| 4,222 % fällig am 20.01.2068 | 3.820 | 3.829 | 0,11 |
| 4,240 % fällig am 20.03.2049 - 20.06.2049 | 3.514 | 3.457 | 0,10 |
| 4,253 % fällig am 20.06.2067 | 90 | 90 | 0,00 |
| 4,283 % fällig am 20.03.2061 - 20.07.2067 | 1.031 | 1.032 | 0,03 |
| 4,298 % fällig am 20.10.2062 | 189 | 190 | 0,01 |
| 4,333 % fällig am 20.09.2066 | 2.263 | 2.265 | 0,06 |
| 4,356 % fällig am 20.03.2068 | 3.294 | 3.309 | 0,09 |
| 4,373 % fällig am 20.08.2075 | 9.788 | 9.787 | 0,28 |
| 4,383 % fällig am 20.03.2062 - 20.05.2069 | 919 | 920 | 0,03 |
| 4,391 % fällig am 20.01.2068 | 1.555 | 1.562 | 0,04 |
| 4,410 % fällig am 20.05.2041 | 4.378 | 4.367 | 0,12 |
| 4,433 % fällig am 20.12.2063 - 20.12.2064 | 677 | 678 | 0,02 |
| 4,443 % fällig am 20.09.2075 | 12.413 | 12.530 | 0,35 |
| 4,453 % fällig am 20.10.2075 | 14.148 | 14.266 | 0,40 |
| 4,483 % fällig am 20.04.2070 | 8.192 | 8.199 | 0,23 |
| 4,487 % fällig am 16.01.2040 | 432 | 433 | 0,01 |
| 4,491 % fällig am 20.12.2068 | 4.410 | 4.457 | 0,13 |
| 4,523 % fällig am 20.12.2053 - 20.04.2054 | 14.445 | 14.458 | 0,41 |
| 4,530 % fällig am 20.02.2040 | 337 | 338 | 0,01 |
| 4,533 % fällig am 20.12.2065 - 20.08.2066 | 462 | 464 | 0,01 |
| 4,560 % fällig am 20.04.2040 | 795 | 798 | 0,02 |
| 4,573 % fällig am 20.06.2055 | 4.407 | 4.430 | 0,12 |
| 4,583 % fällig am 20.07.2066 | 173 | 174 | 0,01 |
| 4,590 % fällig am 20.03.2040 | 834 | 838 | 0,02 |
| 4,603 % fällig am 20.01.2074 | 4.443 | 4.516 | 0,13 |
| 4,623 % fällig am 20.01.2054 - 20.05.2055 | 790 | 795 | 0,02 |
| 4,633 % fällig am 20.09.2066 | 434 | 436 | 0,01 |
| 4,656 % fällig am 20.03.2069 | 4.381 | 4.421 | 0,12 |
| 4,703 % fällig am 20.07.2065 | 288 | 289 | 0,01 |
| 4,773 % fällig am 20.05.2073 | 3.053 | 3.092 | 0,09 |
| 4,823 % fällig am 20.06.2055 - 20.07.2055 | 8.988 | 9.065 | 0,26 |
| 4,833 % fällig am 20.02.2066 | 414 | 416 | 0,01 |
| 5,227 % fällig am 20.06.2067 | 1.416 | 1.436 | 0,04 |
| 5,577 % fällig am 20.09.2067 | 493 | 500 | 0,01 |
| 5,625 % fällig am 20.05.2041 | 6 | 6 | 0,00 |
| 6,001 % fällig am 20.06.2071 | 1.835 | 1.878 | 0,05 |
| 6,033 % fällig am 20.10.2071 | 656 | 675 | 0,02 |
| | | 589.516 | 16,57 |
| **US-TREASURY-OBLIGATIONEN** | | | |
| **U.S. Treasury Notes** | | | |
| 3,375 % fällig am 29.02.2028 (b) | 91.400 | 90.686 | 2,55 |
| 3,875 % fällig am 31.03.2028 (b) | 91.400 | 91.539 | 2,57 |
| | | 182.225 | 5,12 |
| **NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES** | | | |
| **Ashford Hospitality Trust** | | | |
| 4,745 % fällig am 15.04.2035 | 2.138 | 2.139 | 0,06 |
| **Towd Point Mortgage Trust** | | | |
| 2,750 % fällig am 25.06.2057 | 1.119 | 1.102 | 0,03 |
| **WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust** | | | |
| 4,333 % fällig am 25.12.2045 | $ 180 | $ 182 | 0,01 |
| | | 3.423 | 0,10 |
| **FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE** | | | |
| **CMBS SONSTIGE** | | | |
| **ACORE Issuer LLC** | | | |
| 5,125 % fällig am 20.08.2043 | 20.200 | 20.188 | 0,57 |
| **WOHNIMMOBILIEN SONSTIGE** | | | |
| **Long Beach Mortgage Loan Trust** | | | |
| 4,768 % fällig am 25.04.2035 | 26 | 26 | 0,00 |
| **SONSTIGE ABS** | | | |
| **BlueMountain CLO Ltd.** | | | |
| 5,014 % fällig am 15.07.2031 | 73 | 73 | 0,00 |
| **Boyce Park CLO Ltd.** | | | |
| 4,668 % fällig am 21.04.2035 | 10.000 | 10.003 | 0,28 |
| **College Avenue Student Loans LLC** | | | |
| 5,443 % fällig am 26.11.2046 | 725 | 732 | 0,02 |
| **Commonbond Student Loan Trust** | | | |
| 2,730 % fällig am 25.10.2040 | 109 | 106 | 0,00 |
| 4,643 % fällig am 25.05.2041 | 42 | 42 | 0,00 |
| **Dryden CLO Ltd.** | | | |
| 4,984 % fällig am 15.07.2031 | 186 | 186 | 0,01 |
| **KKR CLO Ltd.** | | | |
| 5,114 % fällig am 15.01.2031 | 603 | 604 | 0,02 |
| **Navient Private Education Loan Trust** | | | |
| 4,507 % fällig am 15.12.2059 | 35 | 35 | 0,00 |
| 5,237 % fällig am 16.07.2040 | 1.703 | 1.705 | 0,05 |
| **Navient Private Education Refinance Loan Trust** | | | |
| 4,000 % fällig am 15.12.2059 | 115 | 114 | 0,00 |
| 4,587 % fällig am 15.12.2059 | 33 | 33 | 0,00 |
| **Navient Student Loan Trust** | | | |
| 5,237 % fällig am 16.07.2040 | 319 | 319 | 0,01 |
| **Nelnet Student Loan Trust** | | | |
| 4,576 % fällig am 25.09.2065 | 1.471 | 1.472 | 0,04 |
| 4,626 % fällig am 25.02.2066 | 1.335 | 1.331 | 0,04 |
| **Octagon Investment Partners Ltd.** | | | |
| 4,904 % fällig am 15.04.2031 | 58 | 58 | 0,00 |
| **PHEAA Student Loan Trust** | | | |
| 4,726 % fällig am 25.11.2065 | 792 | 792 | 0,02 |
| **SLM Private Credit Student Loan Trust** | | | |
| 4,226 % fällig am 15.06.2039 | 4.474 | 4.365 | 0,12 |
| 4,266 % fällig am 15.06.2039 | 2.055 | 2.015 | 0,06 |
| **SLM Student Loan Trust** | | | |
| 4,426 % fällig am 27.12.2038 | 264 | 262 | 0,01 |
| **SMB Private Education Loan Trust** | | | |
| 3,630 % fällig am 15.11.2035 | 1.653 | 1.647 | 0,04 |
| 4,507 % fällig am 15.01.2037 | 668 | 668 | 0,02 |
| 4,587 % fällig am 15.02.2036 | 182 | 182 | 0,01 |
| **Sound Point CLO Ltd.** | | | |
| 5,079 % fällig am 18.04.2031 | 1.759 | 1.760 | 0,05 |
| | | 28.504 | 0,80 |
| | | 48.718 | 1,37 |
| **STAATSANLEIHEN** | | | |
| **Cassa Depositi e Prestiti SpA** | | | |
| 5,750 % fällig am 05.05.2026 | $ 31.300 | $ 31.342 | 0,88 |
| **Kommunalbanken A/S** | | | |
| 3,966 % fällig am 25.06.2027 | 18.000 | 18.035 | 0,51 |
| **Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd.** | | | |
| 1,250 % fällig am 27.04.2026 | 6.420 | 6.411 | 0,18 |
| **Korea National Oil Corp.** | | | |
| 4,417 % fällig am 31.03.2028 | 2.000 | 2.006 | 0,06 |
| 4,739 % fällig am 14.11.2026 | 4.100 | 4.117 | 0,11 |
| **KSA Sukuk Ltd.** | | | |
| 5,250 % fällig am 04.06.2027 | 8.400 | 8.469 | 0,24 |
| **Kuntarahoitus Oyj** | | | |
| 4,665 % fällig am 02.02.2029 | 2.000 | 2.040 | 0,06 |
| **Mexico Government International Bond** | | | |
| 4,150 % fällig am 28.03.2027 | 2.300 | 2.302 | 0,06 |
| **PSP Capital, Inc.** | | | |
| 4,034 % fällig am 01.12.2027 | 5.000 | 5.012 | 0,14 |
| **Saudi Arabia Government International Bond** | | | |
| 5,125 % fällig am 13.01.2028 | 20.100 | 20.318 | 0,57 |
| | | 100.052 | 2,81 |
| **KURZFRISTIGE INSTRUMENTE** | | | |
| **COMMERCIAL PAPER** | | | |
| **Constellation Energy Corp.** | | | |
| 3,870 % fällig am 01.04.2026 | 7.100 | 7.099 | 0,20 |
| 3,870 % fällig am 02.04.2026 | 7.100 | 7.098 | 0,20 |
| **Edison International** | | | |
| 4,380 % fällig am 17.04.2026 | 14.500 | 14.472 | 0,41 |
| **HCA, Inc.** | | | |
| 4,250 % fällig am 01.05.2026 | 2.000 | 1.993 | 0,06 |
| 4,250 % fällig am 13.05.2026 | 39.700 | 39.492 | 1,11 |
| 4,350 % fällig am 23.04.2026 | 600 | 598 | 0,02 |
| **Keurig Dr Pepper, Inc.** | | | |
| 4,320 % fällig am 28.04.2026 | 1.500 | 1.495 | 0,04 |
| **Targa Resources Corp.** | | | |
| 3,950 % fällig am 01.05.2026 | 27.600 | 27.502 | 0,77 |
| 3,950 % fällig am 04.05.2026 | 11.200 | 11.157 | 0,31 |
| **Telus Corp.** | | | |
| 4,050 % fällig am 20.05.2026 | 10.750 | 10.687 | 0,30 |
| | | 121.593 | 3,42 |
| **KURZFRISTIGE SCHULDTITEL** | | | |
| **Bunge Ltd. Finance Corp.** | | | |
| 2,000 % fällig am 21.04.2026 | 4.000 | 3.994 | 0,11 |
| **Daiwa Securities Co. Ltd.** | | | |
| 4,090 % fällig am 18.02.2027 | 35.000 | 34.779 | 0,98 |
| | | 38.773 | 1,09 |
| Kurzfristige Instrumente insgesamt | | 160.366 | 4,51 |
| **Übertragbare Wertpapiere insgesamt** | | **$ 3.622.299** | **101,82** |

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

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

### FUTURES

| Beschreibung | Typ | Verfallsmonat | Anzahl der Kontrakte | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|
| U.S. Treasury 5-Year Note June Futures | Short | 06.2026 | 127 | $ (53) | 0,00 |
| **An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt** | | | | **$ (53)** | **0,00** |

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

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

## ABGESICHERTE DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 31. März 2026 hatte die (abgesicherte) thesaurierende GBP-Klasse die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Kontrahent | Abrechnungsmonat | Zu liefernde Währung | Zu erhaltende Währung | Nicht realisierter Wertzuwachs | Nicht realisierter (Wertverlust) | Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Nettowertverlust) | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BPS | 04.2026 | $ 2.670 | £ 1.976 | $ 0 | $ (64) | $ (64) | (0,01) |
| BRC | 04.2026 | 2.549 | 1.885 | 0 | (64) | (64) | 0,00 |
| CBK | 04.2026 | £ 2.070 | $ 2.770 | 40 | 0 | 40 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ 28 | £ 21 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| | 05.2026 | £ 226 | $ 299 | 1 | 0 | 1 | 0,00 |
| | 05.2026 | $ 2.769 | £ 2.070 | 0 | (40) | (40) | 0,00 |
| JPM | 04.2026 | 590 | 444 | 0 | (4) | (4) | 0,00 |
| MBC | 04.2026 | £ 2.070 | $ 2.768 | 38 | 0 | 38 | 0,00 |
| | 05.2026 | $ 2.768 | £ 2.070 | 0 | (39) | (39) | 0,00 |
| SCX | 04.2026 | £ 1.956 | $ 2.614 | 35 | 0 | 35 | 0,00 |
| | 04.2026 | $ 2.383 | £ 1.769 | 0 | (51) | (51) | 0,00 |
| | 05.2026 | 2.614 | 1.956 | 0 | (35) | (35) | 0,00 |
| | | | | $ 114 | $ (297) | $ (183) | (0,01) |
| **Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt** | | | | | | **$ (183)** | **(0,01)** |

| BESCHREIBUNG | NENNWERT (in Tsd.) | BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.) | % DES NETTO-VERMÖGENS |
|---|---|---|---|
| **EINLAGENZERTIFIKATE** | | | |
| **Banco Itau Chile** | | | |
| 4,150 % fällig am 12.08.2026 | $ 500 | $ 500 | 0,01 |
| **Einlagenzertifikate insgesamt** | | **$ 500** | **0,01** |
| **Anlagen insgesamt** | | **$ 3.622.563** | **101,82** |
| **Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten** | | **$ (64.698)** | **(1,82)** |
| **Nettovermögens** | | **$ 3.557.865** | **100,00** |

## ERLÄUTERUNGEN ZUR AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Angaben in Tausend*):

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

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

(b) Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von $94.392 (31. März 2025: $8.408) wurden gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen zum 31. März 2026 als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von $2.554 (31. März 2025: $2.557) waren zum 31. März 2026 als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgerechnete derivative Finanzinstrumente verpfändet.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert[1]

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2026 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Inputfaktoren:

| Kategorie[2] | An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1) | Sonstige wesentliche beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 2) | Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 3) | Beizulegender Zeitwert |
|---|---|---|---|---|
| Übertragbare Wertpapiere | $ 0 | $ 3.622.299 | $ 0 | $ 3.622.299 |
| Derivative Finanzinstrumente[3] | 0 | (236) | 0 | (236) |
| Einlagen bei Kreditinstituten | 0 | 500 | 0 | 500 |
| **Gesamt** | **$ 0** | **$ 3.622.563** | **$ 0** | **$ 3.622.563** |

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2025 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Inputfaktoren:

| Kategorie[2] | An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1) | Sonstige wesentliche beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 2) | Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Ebene 3) | Beizulegender Zeitwert |
|---|---|---|---|---|
| Übertragbare Wertpapiere | $ 0 | $ 2.078.508 | $ 0 | $ 2.078.508 |
| Pensionsgeschäfte | 0 | 24.100 | 0 | 24.100 |
| Derivative Finanzinstrumente[3] | 0 | (176) | 0 | (176) |
| **Gesamt** | **$ 0** | **$ 2.102.432** | **$ 0** | **$ 2.102.432** |

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Anmerkung 3 in den Anmerkungen zum Abschluss.

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

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

**Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. März 2026:**

| Kontrahent | Kredit-zins | Abrechnungs-datum | Fälligkeits-datum | Kredit-betrag | Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensions-geschäften | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| DEU | 3,630 % | 30.03.2026 | 02.04.2026 | $ (35.576) | $(35.583) | (1,00) |
| JPS | 3,270 | 31.03.2026 | 01.04.2026 | (45.273) | (45.273) | (1,27) |
| | 3,300 | 31.03.2026 | 01.04.2026 | (10.049) | (10.049) | (0,28) |
| | 3,760 | 31.03.2026 | 01.04.2026 | (3.705) | (3.705) | (0,11) |
| **Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt** | | | | | **$ (94.610)** | **(2,66)** |

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

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025:

| | Zum 31. März 2026 | | | Zum 31. März 2025 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Kontrahent | Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt | (Erhaltene)/ verpfändete Sicherheiten | Netto-engagement(1) | Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt | (Erhaltene)/ verpfändete Sicherheiten | Netto-engagement(1) |
| BPS | $ (64) | $ 0 | $ (64) | $ 51 | $ 0 | $ 51 |
| BRC | (64) | 0 | (64) | 2 | 0 | 2 |
| CBK | 1 | 0 | 1 | 49 | 0 | 49 |
| JPM | (4) | 0 | (4) | k. A. | k. A. | k. A. |
| MBC | (1) | 0 | (1) | 1 | 0 | 1 |
| MYI | k. A. | k. A. | k. A. | 46 | 0 | 46 |
| SCX | (51) | 0 | (51) | (2) | 0 | (2) |

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

**Vergleichsangaben**

Es folgt eine Analyse des Fondsvermögens zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 als Anteil am Gesamtvermögen des Fonds:

| Analyse des Gesamtvermögens | 31. März 2026 (%) | 31. März 2025 (%) |
|---|---|---|
| An einer amtlichen Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere | 43,91 | 35,49 |
| An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere* | 53,67 | 57,57 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere | 1,55 | 4,40 |
| Pensionsgeschäfte | k. A. | 1,13 |
| An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente | k. A. | 0,00 |
| Derivative OTC-Finanzinstrumente | 0,00 | 0,01 |
| Einlagenzertifikate | 0,01 | k. A. |
| Sonstige Vermögenswerte | 0,86 | 1,40 |
| Gesamtvermögen | 100,00 | 100,00 |

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

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 auf die folgenden Segmente:

| Anlagen zum beizulegenden Zeitwert | 31. März 2026 (%) | 31. März 2025 (%) |
|---|---|---|
| Unternehmensanleihen und Wechsel | 71,34 | 65,88 |
| Kommunalanleihen und Schuldverschreibungen | k. A. | 0,94 |
| Emissionen von US-Behörden | 16,57 | 13,94 |
| US-Schatzobligationen | 5,12 | 0,69 |
| Non-Agency Mortgage-Backed Securities | 0,10 | 1,72 |
| Forderungsbesicherte Wertpapiere | 1,37 | 2,99 |
| Staatsanleihen | 2,81 | 5,64 |
| Kurzfristige Instrumente | 4,51 | 6,27 |
| Pensionsgeschäfte | k. A. | 1,14 |
| An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente | | |
| Futures | (0,00) | (0,02) |
| Derivative OTC-Finanzinstrumente | | |
| Abgesicherte Devisenterminkontrakte | (0,01) | 0,01 |
| Einlagenzertifikate | 0,01 | k. A. |
| Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | (1,82) | 0,80 |
| Nettovermögens | 100,00 | 100,00 |

## 1. ALLGEMEINE INFORMATIONEN

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

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

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

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

Gemäß dem Verkaufsprospekt der Gesellschaft kann jede Anlageberatungsgesellschaft die diskretionäre Anlageverwaltung der Fonds vorbehaltlich aller gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen einer oder mehreren Unter-Anlageberatungsgesellschaften übertragen. Wenn für einen bestimmten Fonds eine Anlageberatungsgesellschaft bestellt wurde, hat die Anlageberatungsgesellschaft die jeweils übrigen Anlageberatungsgesellschaften und PIMCO Asia Pte Ltd. als Unter-Anlageberatungsgesellschaft bezüglich des bzw. der jeweiligen Fonds bestellt.

Die Gebühren jeder entsprechend bestellten Unter-Anlageberatungsgesellschaft sind von der Anlageberatungsgesellschaft aus ihrer eigenen Gebühr zu begleichen.

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

## 2. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

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

### (a) Erstellungsgrundlage

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### (b) Ermittlung des Nettoinventarwerts

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

Die Gesellschaft hat sich dafür entschieden, die Ansatz- und Bewertungsvorschriften des International Accounting Standard („IAS“) 39, Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung und die Ausweis- und Angabepflichten des FRS 102 für die Bewertung ihrer Finanzinstrumente anzuwenden. Zur Einhaltung der Bestimmungen des IAS 39 wurden die Wertpapiere und anderen Vermögenswerte der Fonds mit dem Mittel- oder Schlussgeldkurs zum 31. März 2026 bewertet, um das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen („Nettovermögen“) zu ermitteln.

### (c) Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge

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

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

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

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

Jede von der Gesellschaft angebotene Klasse eines Fonds hat – sofern nicht anderweitig angegeben – in Bezug auf Vermögen und Stimmberechtigung die gleichen Rechte (wobei die Inhaber von Anteilen einer Klasse in Angelegenheiten, die ausschließlich diese Klasse betreffen, exklusive Stimmrechte haben). Innerhalb jeder Klasse der einzelnen Fonds kann die Gesellschaft entweder ausschüttende Anteile (Anteile, bei denen die Erträge ausgeschüttet werden) oder thesaurierende Anteile (Anteile, bei denen die Erträge einbehalten und wiederangelegt werden) oder beides ausgeben. Die Mehrklassenstruktur ermöglicht dem Anleger, sich die Methode zum Erwerb von Anteilen auszusuchen, die für ihn im Hinblick auf den Kaufbetrag, die erwartete Haltefrist für die Anteile und sonstige Umstände am günstigsten ist. Sind Anteile abweichender Klassen oder Emissionen im Umlauf, kann der NIW je Anteil zwischen den Klassen abweichen, um die Tatsache wiederzugeben, dass das Einkommen thesauriert oder ausgeschüttet wurde, oder für sie können unterschiedliche Gebühren und Aufwendungen anfallen. Realisierte und nicht realisierte Kapitalerträge und -verluste der einzelnen Fonds werden jeder Anteilsklasse täglich auf der Basis des relativen Nettovermögens der einzelnen Klassen des betreffenden Fonds zugewiesen.

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

**(e) Devisentransaktionen**

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

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

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

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

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

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

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

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

**(f) Transaktionskosten**

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

**(g) Ertragsausgleich**

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

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

Die Erstellung des Abschlusses gemäß FRS 102 verlangt vom Verwaltungsrat Beurteilungen, Schätzungen und Annahmen, die sich auf die Anwendung von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie auf die ausgewiesene Höhe von Vermögenswerten, Verbindlichkeiten, Erträgen und Aufwendungen auswirken. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen. Schätzungen und zugrunde liegende Annahmen werden laufend überprüft. Änderungen an bilanziellen Schätzungen werden in dem Berichtszeitraum ausgewiesen, in dem die Schätzungen korrigiert werden, sowie in allen davon betroffenen zukünftigen Zeiträumen. Die bei der Erstellung dieses Abschlusses angewandten wesentlichen Beurteilungen und Schätzungen beziehen sich auf die Bewertung von Anlagen, die zum beizulegenden Zeitwert gehalten werden (Erläuterung 3).

## 3. ANLAGEN ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT UND ZEITWERTHIERARCHIE

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

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

Die Fondspolitik erfordert, dass die Anlageberatungsgesellschaften („PIMCO“) und der Verwaltungsrat die Informationen über diese Finanzvermögen und -verbindlichkeiten auf Basis des beizulegenden Zeitwerts gemeinsam mit anderen verbundenen Finanzinformationen bewerten.

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

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

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

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

### (b) Marktbewertungshierarchie

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

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

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

### (c) Bewertungstechniken und Zeitwerthierarchie

Die Bewertungsmethoden (bzw. „Bewertungstechniken“) und wesentlichen Inputfaktoren, die verwendet werden, um den Marktwert von Anlagen der Fonds sowie von Finanzinstrumenten zu bestimmen, die in Ebene 1 und Ebene 2 der Zeitwerthierarchie eingeordnet werden, sind folgende:

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

Rentenwerte, die auf Termin, im Rahmen einer Rückkaufverpflichtung aus Rückkaufgeschäften oder in umgekehrten Pensionsgeschäften erworben werden, werden täglich bis zur Abrechnung am Terminabrechnungsdatum bewertet und in Ebene 2 der Zeitwerthierarchie eingeordnet.

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

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

Bewertungsanpassungen können für bestimmte Wertpapiere durchgeführt werden, die ausschließlich an einer ausländischen Börse gehandelt werden, um die Marktbewegungen zwischen dem Schluss des ausländischen Markts und dem Schluss der New York Stock Exchange („NYSE“) zu berücksichtigen. Diese Wertpapiere werden mithilfe von Kursdiensten bewertet, die die Korrelation der Handelsmuster des ausländischen Wertpapiers mit dem Intraday-Handel für Anlagen an den US-Märkten berücksichtigen. Wertpapiere, bei denen solche Bewertungsanpassungen vorgenommen werden, werden in Ebene 2 der Zeitwerthierarchie eingestuft. Vorzugswertpapiere und andere an inaktiven Märkten gehandelte oder unter Bezugnahme auf ähnliche Instrumente bewertete Aktien werden ebenfalls in Ebene 2 der Zeitwerthierarchie eingestuft.

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

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

Börsengehandelte Aktienoptionen und außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente wie Devisenterminkontrakte und Optionskontrakte leiten ihren Wert von den Preisen der zugrunde liegenden Vermögenswerte, Indizes, Referenzsätzen und anderen Inputfaktoren oder einer Kombination dieser Faktoren ab. Diese Kontrakte werden in der Regel auf der Grundlage von Kursen bewertet, die von einem Kursmeldesystem, etablierten Market Makern oder Kursdiensten stammen (normalerweise zum Handelsschluss der NYSE ermittelt). Abhängig vom Produkt und den Bedingungen der Transaktion können derivative Finanzinstrumente von Kursdiensten anhand einer Reihe von Techniken bewertet werden, einschließlich Simulationspreismodellen. Die Preismodelle verwenden Inputfaktoren, die an aktiv notierten Märkten beobachtet werden, wie zum Beispiel notierte Kurse, Emittentendaten, Indizes, Geld-/Briefspannen, Zinssätze, implizite Volatilitäten, Renditekurven, Dividenden und Wechselkurse. Derivative Finanzinstrumente, bei denen wie oben beschrieben vergleichbare Bewertungstechniken und Inputfaktoren eingesetzt werden, werden in Ebene 2 der Zeitwerthierarchie eingestuft.

Zentral abgerechnete Swaps und OTC-Swaps leiten ihren Wert von den Preisen der zugrunde liegenden Vermögenswerte, Indizes, Referenzzinssätze und anderen Inputfaktoren oder einer Kombination dieser Faktoren ab. Sie werden anhand eines Broker-Dealer-Geldkurses oder anhand von marktbasierten Preisen bewertet, die von den Kursdiensten bereitgestellt werden (normalerweise zum NYSE-Schluss). Zentral abgerechnete Swaps und OTC-Swaps leiten ihren Wert von den Preisen der zugrunde liegenden Vermögenswerte, Indizes, Referenzsätze und anderen Inputs oder einer Kombination dieser Faktoren ab. Die Preismodelle können Inputfaktoren heranziehen, die auf aktiv notierten Märkten beobachtet werden, z. B. Overnight Index Swap Rate, Zinssätze, Renditekurven und Credit Spreads. Diese Wertpapiere werden in Ebene 2 der Zeitwerthierarchie eingestuft.

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

Indirekte Preisbestimmungsverfahren (Proxy Pricing) bestimmen den Basispreis eines festverzinslichen Wertpapiers und passen diesen dann proportional zu Marktwertänderungen eines vorab bestimmten Wertpapiers an, das in Bezug auf die Laufzeit als vergleichbar erachtet wird. In der Regel handelt es sich hierbei um eine US-Staatsanleihe oder einen auf dem Emissionsland beruhenden staatlichen Schuldtitel. Bei dem Basispreis kann es sich um einen von eine Broker-Dealer-Quotierung, einen Transaktionspreis oder einen anhand einer Analyse von Marktdaten ermittelten internen Wert handeln. Der Basispreis des Wertpapiers kann in regelmäßigen Abständen auf der Grundlage der Verfügbarkeit von Marktdaten und Verfahren, die vom Valuation Oversight Committee (Ausschuss für die Bewertungsaufsicht) genehmigt wurden, neu festgesetzt werden. Erhebliche Änderungen der nicht beobachtbaren Inputfaktoren des Proxy-Pricing-Verfahrens (des Basispreises) würden zu direkten und proportionalen Änderungen des beizulegenden Zeitwerts des Wertpapiers führen. Diese Wertpapiere werden in Ebene 3 der Zeitwerthierarchie eingestuft.
Wenn keine von Dritten bewerteten Preise verfügbar sind oder angenommen wird, dass diese den beizulegenden Zeitwert nicht angemessen widerspiegeln, kann sich der Anlageberater dafür entscheiden, Broker-Quotierungen direkt vom Broker-Dealer oder von einem Drittanbieter zu beziehen. Wenn der beizulegende Zeitwert auf einer einzelnen bezogenen Broker-Quotierung beruht, werden diese Wertpapiere in Ebene 3 der Zeitwerthierarchie eingeordnet. Broker-Quotierungen werden in der Regel von etablierten Marktteilnehmern bezogen. Auch wenn sie unabhängig bezogen werden, hat der Anlageberater keine Möglichkeit, die Inputfaktoren einzusehen, auf die sich die Marktquotierung stützt. Erhebliche Änderungen der Broker-Quotierung hätten direkte und proportionale Änderungen am beizulegenden Zeitwert des Wertpapiers zur Folge.

Bei der Bewertung der erwarteten Erlösquote wird geschätzt, dass der beizulegende Zeitwert eines bestehenden Vermögenswerts abzüglich aller Verbindlichkeiten wiedererlangt werden kann. Erhebliche Änderungen an den nicht beobachtbaren Inputfaktoren hätten direkte und proportionale Änderungen am beizulegenden Zeitwert des Wertpapiers zur Folge. Diese Wertpapiere werden in Ebene 3 der Zeitwerthierarchie eingestuft.

Die Bewertung auf Basis eines Referenzinstruments schätzt den Marktwert durch Verwendung der Korrelation des Wertpapiers zu einem oder mehreren breit angelegten Wertpapieren, Marktindizes und/oder anderen Finanzinstrumenten, deren Preisinformationen problemlos verfügbar sind. Zu den nicht beobachtbaren Inputfaktoren können diejenigen zählen, die in Algorithmen verwendet werden, welche auf der prozentualen Änderung der Referenzinstrumente und/oder der Gewichtung der einzelnen Referenzinstrumente beruhen. Erhebliche Änderungen an den nicht beobachtbaren Inputfaktoren hätten direkte und proportionale Änderungen am beizulegenden Zeitwert des Wertpapiers zur Folge. Diese Anlagen werden je nach Quelle oder Inputfaktor des Referenzinstrumentes der Ebene 2 oder der Ebene 3 der Zeitwerthierarchie zugewiesen.

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

## 4. WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEN

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

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

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

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

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

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

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

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

Zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 hatten die Fonds keine ausstehenden nicht gedeckten Kreditzusagen.

**Hypothekenbesicherte und andere forderungsbesicherte Wertpapiere** Bestimmte Fonds können in Hypothekenpapiere und andere forderungsbesicherte Wertpapiere investieren, die direkt oder indirekt eine Beteiligung an einem Hypothekendarlehen auf Immobilien darstellen oder durch solche Hypothekendarlehen besichert sind und mit denen eine Zahlungsverbindlichkeit verbunden ist. Hypothekenbesicherte Wertpapiere sind Beteiligungen an Pools aus Wohnbaukrediten oder gewerblichen Hypothekendarlehen, darunter Hypothekendarlehen von Bausparkassen, Hypothekenbanken, Geschäftsbanken und anderen Instituten. Diese Wertpapiere sehen eine monatliche Zahlung vor, die aus Zins- und Tilgungszahlungen besteht. Die Hohe der Zinsen bestimmt sich durch feste oder variable Zinssatze. Die Hohe der Vorfälligkeitszahlungen beeinflusst den Preis und die Volatilität von hypothekenbesicherten Wertpapieren und könnte eine Verlängerung oder Verkürzung der Duration des Wertpapiers im Vergleich zu der im Zeitpunkt des Kaufs erwarteten Duration bewirken. Die Regierung der USA garantiert, dass Kapital und Zinsen auf bestimmte hypothekarisch besicherte Wertpapiere rechtzeitig gezahlt werden. Von nicht staatlichen Emittenten geschaffene und garantierte Pools, z. B. staatlich geförderte Kapitalgesellschaften, können durch verschiedene Versicherungs- oder Garantieformen unterstützt sein, es kann jedoch nicht gewährleistet werden, dass private Versicherer oder Garantiegeber ihren Verpflichtungen aus den Versicherungspolicen oder den Garantievereinbarungen nachkommen werden. Viele der mit Anlagen in hypothekenabhängigen, durch gewerbliche Hypotheken unterlegten Wertpapieren verbundenen Risiken spiegeln die Effekte lokaler und anderer wirtschaftlicher Rahmenbedingungen auf den Immobilienmärkten, die Fähigkeit der Mieter zur Leistung von Miet- und Pachtzahlungen sowie die Fähigkeit einer Immobilie, Mieter anzuziehen und zu binden, wider. Diese Wertpapiere sind möglicherweise weniger liquide und mit einer größeren Preisvolatilität verbunden als andere Arten von hypothekenbesicherten oder sonstigen forderungsbesicherten Wertpapieren. Andere forderungsbesicherte Wertpapiere werden aus vielen Arten von Vermögenswerten geschaffen, einschließlich, jedoch nicht beschränkt auf Autokredite, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen wie Kreditkartenforderungen und Krankenhausforderungen, Home-Equity-Darlehen, Studentendarlehen, Bootsdarlehen, Darlehen für Wohnmobile, Darlehen für Freizeitfahrzeuge, Darlehen für Fertighäuser, Computerleasing, Konsortialkredite, Peer-to-Peer-Kredite und Kredite für Rechtsstreitigkeiten.

**Collateralised Debt Obligations** Collateralised Debt Obligations („CDOs“) schließen Collateralised Bond Obligations („CBOs“), Collateralised Loan Obligations („CLOs“) und andere, ähnlich strukturierte Wertpapiere ein. CBOs und CLOs sind Formen von forderungsbesicherten Wertpapieren (ABS- Titeln). Ein CBO ist ein Trust, der von einem diversifizierten Portfolio aus risikoreichen, festverzinslichen Anleihen ohne Investment Grade besichert wird. Ein CLO ist ein Trust, der in der Regel von einem Kreditportfolio besichert wird. Dazu gehören unter anderem inländische und ausländische vorrangig besicherte Kredite und nachrangige Unternehmenskredite sowie Kredite ohne Investment Grade oder entsprechende Kredite ohne Rating. Die Risiken aus einer Anlage in einem CDO hängen größtenteils von der Art der als Sicherheit dienenden Wertpapiere und der Klasse des CDO ab, in die der Fonds anlegt. CBOs, CLOs und andere CDOs sind mit zusätzlichen Risiken verbunden, wie z. B. (i) der Möglichkeit, dass die Ausschüttungen aus den als Sicherheiten dienenden Wertpapieren nicht ausreichen, um Zins- oder sonstige Zahlungen zu leisten, (ii) dem Risiko, dass der Wert der Sicherheit fällt oder ein Zahlungsausfall eintritt, (iii) Risiken im Zusammenhang mit der Fähigkeit der Leistungsfähigkeit des Servicers der verbrieften Vermögenswerte, (iv) dem Risiko, dass der Fonds in CBOs, CLOs oder anderen CDOs anlegen kann, die nachrangig gegenüber anderen Klassen sind, (v) dem Risiko, dass die Struktur und Komplexität der Transaktion und die Rechtsdokumente zum Zeitpunkt der Anlage nicht vollständig verstanden werden, was zu Streitigkeiten mit dem Emittenten oder zwischen den Anlegern hinsichtlich der Einstufung der Erlöse oder unerwarteter Anlageergebnisse führen könnte; und (vi) dem Risiko, dass der Manager der CDOs eine schlechte Leistung erbingt.

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

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

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

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

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

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

Roll-Timing-Strategien können eingesetzt werden, wenn der Fonds versucht, den Ablauf oder die Fälligkeit einer Position wie etwa einer TBA-Transaktion („To Be Announced") auf einen Basiswert zu verlängern, indem er die Position vor ihrem Ablauf schließt und eine neue Position in Bezug auf denselben Basiswert eröffnet, die ein späteres Ablaufdatum hat. Ge- oder verkaufte TBA-Wertpapiere werden in der Vermögensaufstellung jeweils als Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten ausgewiesen.

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

**Beschränkt handelbare Wertpapiere** Bestimmte Fonds dürfen in Wertpapieren anlegen, die rechtlichen oder vertraglichen Weiterverkaufseinschränkungen unterliegen und im Allgemeinen privat verkauft werden können, aber vor einem öffentlichen Verkauf möglicherweise registriert oder von einer solchen Registrierung befreit werden müssen. Privat platzierte Wertpapiere gelten allgemein als beschränkt handelbar. Der Verkauf von beschränkt handelbaren Wertpapieren kann zeitaufwändige Verhandlungen sowie Aufwendungen beinhalten, und der sofortige Verkauf zu einem akzeptablen Kurs kann schwierig zu erzielen sein. Zum 31. März 2026 von den Fonds gehaltene beschränkt handelbare Wertpapiere werden in den Erläuterungen zur Aufstellung des Wertpapierbestands offengelegt.

**When-Issued-Transaktionen** Bestimmte Fonds können Wertpapiere per Emissionstermin (when issued) kaufen oder verkaufen. Diese Transaktionen finden unter Vorbehalt statt, da ein Wertpapier zwar bereits genehmigt wurde, jedoch noch nicht am Markt begeben wurde. Transaktionen zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren per Emissionstermin beinhalten die Zusage eines Fonds, diese Wertpapiere zu einem im Voraus festgelegten Preis oder einer im Voraus festgelegten Rendite zu kaufen oder zu verkaufen, wobei die Zahlung und die Lieferung außerhalb des üblichen Abrechnungszeitraums erfolgen. Ein Fonds kann Wertpapiere, die per Emissionstermin gekauft werden, vor ihrer Lieferung verkaufen. Die führt zu einem realisierten Gewinn oder Verlust.

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

**Optionsscheine** sind Wertpapiere, die in der Regel zusammen mit einer Schuldverschreibung oder einem Vorzugstitel ausgegeben werden und dem Inhaber das Recht verleihen, eine anteilige Menge an Stammaktien zu einem bestimmten Preis zu kaufen. Optionsscheine haben normalerweise eine Laufzeit, die in Jahren gemessen wird, und berechtigen den Inhaber zum Kauf von Stammaktien eines Unternehmens zu einem Preis, der in der Regel über dem Marktpreis zum Zeitpunkt der Ausgabe des Optionsscheins liegt. Optionsscheine können mit höheren Risiken verbunden sein als bestimmte andere Arten von Anlagen. Im Allgemeinen berechtigen Optionsscheine nicht zum Erhalt von Dividenden oder zur Ausübung von Stimmrechten in Bezug auf die zugrunde liegenden Wertpapiere, und sie stellen keine Rechte an den Vermögenswerten des Emittenten dar. Außerdem ändert sich ihr Wert nicht unbedingt mit dem Wert der zugrunde liegenden Wertpapiere, und sie verlieren ihren Wert, wenn sie nicht an oder vor ihrem Ablaufdatum ausgeübt werden. Übersteigt der Kurs der zugrunde liegenden Aktie während der Laufzeit des Optionsscheins nicht den Ausübungspreis, verfällt der Optionsschein wertlos. Optionsscheine können den potenziellen Gewinn oder Verlust aus der Anlage im Vergleich zu einer Anlage desselben Betrags in den zugrunde liegenden Wertpapieren erhöhen. Ebenso kann der prozentuale Anstieg oder Rückgang des Werts eines Aktienoptionsscheins größer sein als der prozentuale Anstieg oder Rückgang des Werts der zugrunde liegenden Stammaktie. Optionsscheine können sich auf den Kauf von Aktien oder Schuldtiteln beziehen. Schuldverschreibungen, denen Optionsscheine zum Erwerb von Aktien beigefügt sind, weisen viele Merkmale von wandelbaren Wertpapieren auf, und ihre Preise können zu einem gewissen Grad die Wertentwicklung der zugrunde liegenden Aktie widerspiegeln. Schuldverschreibungen können auch mit beigefügten Optionsscheinen ausgegeben werden, die zum Kauf weiterer Schuldverschreibungen zum gleichen Zinssatz berechtigen. Ein Rückgang der Zinssätze würde es dem Portfolio ermöglichen, solche Optionsscheine mit Gewinn zu verkaufen. Bei einem Anstieg der Zinsen verfallen diese Optionsscheine im Allgemeinen wertlos.

## 5. KREDITE UND ANDERE FINANZIERUNGSTRANSAKTIONEN

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

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

**(a) Pensionsgeschäfte** Bestimmte Fonds dürfen Rückkaufvereinbarungen (Pensionsgeschäfte oder Repogeschäfte) eingehen. Im Rahmen eines typischen Repogeschäfts nimmt ein Fonds vorbehaltlich einer Rückkaufsverpflichtung des Verkäufers und einer Wiederverkaufsverpflichtung eines Fonds zu einem vereinbarten Kurs und Zeitpunkt einen zugrunde liegenden Schuldtitel (eine Sicherheit) in Besitz. Bei einem Pensionsgeschäft mit offener Fälligkeit gibt es kein im Voraus festgelegtes Rückkaufdatum, und die Vereinbarung kann vom Fonds oder vom Kontrahenten jederzeit gekündigt werden. Die zugrunde liegenden Wertpapiere für alle Pensionsgeschäfte werden von der Verwahrstelle eines Fonds oder von benannten Unterverwahrstellen (im Falle von Drei-Parteien-Pensionsgeschäften) gehalten und bleiben in bestimmten Fällen unter Verwahrung des Kontrahenten. Der beizulegende Zeitwert der Sicherheit muss dem Gesamtbetrag der Rückkaufverpflichtung einschließlich Zinsen entsprechen oder diesen übersteigen. Pensionsgeschäfte werden einschließlich aufgelaufener Zinsen in der Vermögensaufstellung erfasst. Erhaltene Zinsen werden als eine Komponente der Zinserträge in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. In Phasen mit höherer Nachfrage nach Sicherheiten kann ein Fonds für den Erhalt einer Sicherheit eine Gebühr zahlen, die für den Fonds zu einem Zinsaufwand führen kann.

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

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

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

## 6. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Zins-Swaptions** Bestimmte Fonds können Zins-Swaptions kaufen oder verkaufen. Es handelt sich dabei um Optionen, die es ermöglichen, eine zuvor festgelegte Swap-Vereinbarung abzuschließen oder eine bestehende Swap-Vereinbarung bis zu einem bestimmten Zeitpunkt in der Zukunft zu verkürzen, zu verlängern, zu stornieren oder anderweitig zu ändern. Der Verkäufer der Swaption wird, falls der Käufer die Option ausübt, die Gegenpartei des Swaps. Der Zinsswap-Vertrag bestimmt, ob der Käufer der Swaption bei Ausübung einen festen Zinssatz erhält oder bezahlt.

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

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

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

**(d) Swap-Vereinbarungen** Einige Fonds dürfen Swap-Vereinbarungen eingehen. Swap-Vereinbarungen sind bilateral ausgehandelte Vereinbarungen zwischen einem Fonds und einem Kontrahenten, Cashflows aus der Anlagetätigkeit, Vermögenswerte, Fremdwährungen oder an den Markt gekoppelte Renditen in bestimmten Intervallen in der Zukunft zu tauschen oder auszutauschen. Swap-Vereinbarungen können privat im Freiverkehr ausgehandelt („OTC-Swaps") oder über eine dritte Partei, die als zentraler Kontrahent oder Clearingorganisation für Derivate bezeichnet wird, abgerechnet werden („zentral abgerechnete Swaps"). Ein Fonds kann Asset-, Credit Default, Cross-Currency, Zins-, Total Return, Variance Swaps sowie andere Formen von Swap-Vereinbarungen eingehen, um sein Kredit-, Währungs-, Zins-, Rohstoff- und Inflationsrisiko zu managen. Im Zusammenhang mit diesen Vereinbarungen, können Wertpapiere oder Barmittel als Sicherheiten oder Einschüsse gemäß den Bedingungen der jeweiligen Swap-Vereinbarungen festgelegt werden, um Vermögenswerte mit Wert und Rückgriff im Fall von Verzug oder Konkurs/Insolvenz zu stellen.

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

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

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

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

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

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

Credit Default Swaps auf Unternehmens- oder Staatsemissionen beinhalten Zahlungen der einen an die andere Partei gegen das Recht, einen bestimmten Ertrag im Falle eines Zahlungsausfalls oder eines anderen Kreditereignisses zu erhalten. Tritt ein Kreditereignis ein und es wird nicht zugunsten eines Barmittelausgleichs entschieden, kann eine Vielzahl anderer lieferbarer Schuldverschreibungen anstelle der spezifischen Referenzschuldverschreibung geliefert werden. Die Möglichkeit zur Lieferung anderer Schuldverschreibungen kann zu einer „Cheapest-to-deliver-Option“ führen (der Sicherungsnehmer darf nach einem Kreditereignis die lieferbaren Schuldverschreibungen mit dem niedrigsten Wert wählen).

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

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

Der maximal mögliche Betrag (nicht abgezinst), den ein Fonds als Sicherungsgeber/Sicherungsnehmer zukünftig unter einem Credit Default Swap eventuell zahlen muss, entspricht dem Nennbetrag der Vereinbarung. Die Nennbeträge aller zum 31. März 2026 ausstehenden Credit Default Swaps des Fonds als Sicherungsgeber/-nehmer werden in der Aufstellung des Wertpapierbestands ausgewiesen. Diese potenziellen Betrage würden zum Teil durch Erlösquoten der jeweiligen Referenzschuldverschreibungen, bei Abschluss der Vereinbarung erhaltener Vorauszahlungen oder von bei der Abwicklung von Credit Default Swaps (mit dem Fonds in der Position des Sicherungsnehmers), erhaltenen Nettobeträgen ausgeglichen, die der Fonds für die gleiche(n) Referenzeinheit(en) eingeht.

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

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

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

**Total Return Swaps** Bestimmte Fonds dürfen Total Return Swaps eingehen. Total Return Swaps beinhalten Verpflichtungen, bei denen einzelne oder mehrere Cashflows auf der Grundlage des Preises eines zugrunde liegenden Referenzvermögenswerts und auf Basis eines festen oder variablen Zinssatzes ausgetauscht werden. Eine Partei würde in diesem Fall Zahlungen auf Basis des Marktwerts des beteiligten Rohstoffs erhalten und einen festen Betrag zahlen. Total Return Swaps enthalten möglicherweise Verpflichtungen zur Zahlung von Zinsen im Tausch gegen einen marktgebundenen Ertrag. Ein Kontrahent zahlt den Gesamtertrag eines bestimmten zugrunde liegenden Referenzvermögenswerts, zu dem ein einzelnes Wertpapier, ein Wertpapierkorb oder ein Index gehören kann, und erhält im Gegenzug einen festen oder variablen Zinssatz. In dem Umfang, in dem der Gesamtertrag eines Basiswertpapiers oder -index die Abwicklungszinsverpflichtung übertrifft oder unterschreitet, erhält der Fonds eine Zahlung vom Kontrahenten bzw. leistet eine Zahlung an den Kontrahenten.

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

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

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

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

## 7. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

Der Gesamtzinsertrag/(-aufwand) aus umgekehrten Pensionsgeschäften belief sich im Geschäftsjahr zum 31. März 2026 auf €8.388.122/(€0) (31. März 2025: €7.206.086/(€0)).

Der Gesamtzinsertrag/(-aufwand) aus umgekehrten Pensionsgeschäften belief sich im Geschäftsjahr zum 31. März 2026 auf € null/(€2.350.484) (31. März 2025: €16/(€730.796)).

Der Gesamtzinsertrag/(-aufwand) aus Sale-Buyback-Geschäften belief sich im Geschäftsjahr zum 31. März 2026 auf €3.766/(€6.713) (31. März 2025: €0/(€117.349)).

## 8. BESTEUERUNG

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

Der Fonds unterliegt in Irland in folgenden Fällen keiner Steuer in Bezug auf einen Steuertatbestand:

(a) einem Anteilsinhaber, der im steuerrechtlichen Sinn weder in Irland ansässig ist noch seinen gewöhnlichen Aufenthalt hat, unter der Voraussetzung, dass er bei dem Fonds eine entsprechende gültige Erklärung gemäß den Bestimmungen des Taxes Consolidation Act 1997 in der jeweils gültigen Fassung eingereicht hat, sofern dem Fonds keine Informationen vorliegen, die in angemessener Weise darauf hindeuten, dass die entsprechenden darin enthaltenen Angaben sachlich nicht mehr zutreffen sind, oder dass der Fonds beim Fehlen der entsprechenden Erklärungen von den irischen Steuerbehörden zu Bruttozahlungen ermächtigt wurde;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Mindeststeuerrichtlinie sieht eine EU-weite Umsetzung der Pillar Two-Vorschriften des Rahmenwerks der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) zur Bekämpfung der Gewinnverkürzung und Gewinnverlagerung (Base Erosion and Profit Shifting, „BEPS“) vor. Die Pillar Two-Rechtsvorschriften wurden in Irland verabschiedet und treten für das am 1. Januar 2024 beginnende Geschäftsjahr in Kraft. Die Gesellschaft erfüllt die Definition als Investmentgesellschaft gemäß BEPS Pillar Two und der darin verankerten Klausel zum Schutz der Steuerneutralität von Investmentfonds. Damit ist die Gesellschaft von einer quantitativen Offenlegung im Rahmen der BEPS Pillar Two-Anforderungen und der Qualified Domestic Minimum Top-up Tax („QDMTT“) ausgenommen.

## 9. AUSSCHÜTTUNGSPOLITIK

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

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

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

## 10. VERRECHNUNGSPROVISIONEN (SOFT COMMISSIONS)

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

## 11. GETRENNTE HAFTUNG

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

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

Am 29. April 2025 wurde der Prospekt aktualisiert, um bestimmte unwesentliche Änderungen aufzunehmen, darunter unter anderem Aktualisierungen der Risikofaktoren, des Abschnitts zur Besteuerung, der Biografien der Verwaltungsratsmitglieder, der Definition des Handelstages im Nachtrag für den jeweiligen Fonds zur Übereinstimmung mit dem Fondskalender und die Streichung des Wortes „Index“ aus dem Namen des PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF, des PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF und des PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF. Die Fonds wurden nach der aufsichtsrechtlichen Genehmigung durch die Aufsichtsbehörden wie folgt umbenannt: PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond UCITS ETF, PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF bzw. PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF.

Am 9. Oktober 2025 wurde der Nachtrag für den PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF aktualisiert, um die Umbenennung des Fonds von PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond UCITS ETF widerzuspiegeln.

Am 12. November 2025 wurden der PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF und der PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF von der Zentralbank genehmigt und die Nachträge für die Fonds in den konsolidierten Prospekt aufgenommen.

Nach dem Austritt des Vereinigten Königreichs aus der EU am 31. Januar 2020 wurden OGAW-Teilfonds des EWR im Rahmen des Temporary Marketing Permissions Regime („TMPR“) für den Vertrieb im Vereinigten Königreich zugelassen. Das TMPR wird nun durch das Overseas Funds Regime („OFR“) ersetzt, was bedeutet, dass die im Vereinigten Königreich registrierten Teilfonds der Gesellschaft die Registrierung gemäß dem OFR Anfang 2026 beantragen müssen. Das FCA Handbook enthält eine Reihe von Offenlegungspflichten für den Verkaufsprospekt, die von Teilfonds, die im Vereinigten Königreich vertrieben werden, erfüllt werden müssen. Daher wurde der Verkaufsprospekt der Gesellschaft am 5. Dezember 2025 gemäß diesen Anforderungen aktualisiert. Die wichtigsten Aktualisierungen sind nachstehend aufgeführt:

- Aufnahme einer ausdrücklichen Erklärung, dass die Anteilsinhaber nicht für Schulden der Teilfonds haften und dass die Verluste der Anteilsinhaber auf den Wert ihrer Anteile beschränkt sind.
- Aktualisierungen im Abschnitt „Indizes“, um Definitionen für „Einschränkende“, „Ziel-“ und „Vergleichende“ Benchmarks aufzunehmen.
- Hinzufügung von Risikofaktoren, die für Teilfonds gelten, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik eine Gesamtrendite oder Realrendite anstreben.
- Streichung des Abschnitts „Britische Steueraspekte“, da diese Offenlegung in den länderspezifischen Nachtrag für das Vereinigte Königreich verschoben werden soll.
- Aktualisierung der Nachträge des PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF, des PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF, des PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF und des PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF, um mitzuteilen, dass Informationen zur Wertentwicklung der Teilfonds im Vergleich zu ihren Benchmarks in den Abschlüssen der Gesellschaft verfügbar sind.

Am selben Datum wurde der Verkaufsprospekt der Gesellschaft aktualisiert, um Folgendes widerzuspiegeln:

- Aktualisierung des Abschnitts „Effizientes Portfoliomanagement und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“, um das Verbot von Wertpapierleihgeschäften aufzuheben und den Teilfonds zu ermöglichen, Wertpapierleihgeschäfte zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements zu tätigen.
- Hinzufügung eines Absatzes mit dem Titel „Wertpapierleihgeschäfte“, der (i) die Politik bezüglich direkter und indirekter Betriebskosten und Gebühren aus der Wertpapierleihe, die von den an die Teilfonds gelieferten Erträgen abgezogen werden können, und (ii) die Parteien, an die diese direkten und indirekten Betriebskosten und Gebühren gezahlt werden, beschreibt.
- Hinzufügung von Angaben zum Risiko in Bezug auf „Wertpapierleihe“.
- Aktualisierung der Anzahl der Nachkommastellen, auf die der NAV gerundet wird, von zwei Nachkommastellen auf vier Nachkommastellen, um sich besser an die Marktpraxis und den Wunsch der Market-Maker nach größerer Genauigkeit anzupassen.

Am selben Tag wurden auch die Nachträge für den PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF, den PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF und den PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF aktualisiert. Die wichtigsten Aktualisierungen der einzelnen Nachträge sind nachstehend aufgeführt.

PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF:

- Umbenennung des Fonds von PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF.
- Verwendung des Referenzindex als Performanceziel.
- Änderung der durchschnittlichen Portfolioduration von 0-4 Jahren des Index auf +/- 1 Jahr des Index.
- Änderungen an der Anlagestrategie, einschließlich einer Erhöhung der Mindestanlage in auf Euro lautenden festverzinslichen Unternehmensinstrumenten mit Investment-Grade-Rating von zwei Dritteln auf 80 % seines Vermögens.
- Reduzierung der Managementgebühr um 24 Bp für alle Anteilsklassen.

PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF:

- Umbenennung des Fonds von PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF.
- Änderung des Anlageziels von intelligentem passiven Management zu aktivem Management.
- Einstellung der Indexnachbildung; der Fonds strebt stattdessen mittel- bis langfristig Renditen an, die über dem Index liegen.
- Änderungen an der Anlagestrategie, einschließlich Umstellung von der Indexnachbildung hin zur Anlage von mindestens 80 % seines Vermögens in einem diversifizierten Portfolio von auf Euro lautenden hochverzinslichen Festzinsinstrumenten.
- Reduzierung der Managementgebühr um 5 Bp für alle Anteilsklassen.
- Neueinstufung des Fonds von Artikel 6 in Artikel 8 gemäß SFDR. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem er verbindliche ESG-Kriterien für die Auswahl der Basiswerte umsetzt.

PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF:

- Umbenennung des Fonds von PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF.
- Verwendung des Referenzindex als Performanceziel.
- Änderung der durchschnittlichen Portfolioduration von 0-4 Jahren des Index auf +/- 1 Jahr des Index.
- Änderungen an der Anlagestrategie, einschließlich einer Erhöhung der Mindestanlage in auf USD lautenden festverzinslichen Unternehmensinstrumenten mit Investment-Grade-Rating von zwei Dritteln auf 80 % seines Vermögens.
- Reduzierung der Managementgebühr um 24 Bp für alle Anteilsklassen.
- Neueinstufung des Fonds von Artikel 6 in Artikel 8 gemäß SFDR. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem er verbindliche ESG-Kriterien für die Auswahl der Basiswerte umsetzt.

Am 16. März 2026 wurde der PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF aktualisiert, um die Änderung der Handelsfrist von 16:00 Uhr irischer Zeit an dem Geschäftstag vor dem entsprechenden Handelstag auf 16:00 Uhr irischer Zeit am entsprechenden Handelstag widerzuspiegeln.

An der Gründungsurkunde und der Satzung der Gesellschaft wurden während des Geschäftsjahres keine Änderungen vorgenommen.

## 13. GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

### (a) An die Verwaltungsgesellschaft zu zahlende Gebühren:

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

### (b) Managementgebühr

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

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

| Fonds | (Abgesicherte) ausschüttende/ thesaurierende CHF-Klasse | Ausschüttende/ thesaurierende EUR-Klasse | (Abgesicherte) ausschüttende/ thesaurierende EUR-Klasse | Ausschüttende/ thesaurierende GBP-Klasse | (Abgesicherte) ausschüttende/ thesaurierende GBP-Klasse | Ausschüttende/ thesaurierende USD-Klasse |
|---|---|---|---|---|---|---|
| PIMCO Advantage Covered Bond UCITS ETF | k. A. | 0,43 % | k. A. | k. A. | k. A. | k. A. |
| PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF | k. A. | k. A. | k. A. | k. A. | k. A. | 0,39 % |
| PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF(1) | k. A. | 0,09 % | k. A. | k. A. | k. A. | k. A. |
| PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | k. A. | 0,25 % | k. A. | k. A. | k. A. | k. A. |
| PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | k. A. | 0,45 % | k. A. | k. A. | k. A. | k. A. |
| PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF(1) | k. A. | k. A. | 0,24 % | k. A. | 0,24 % | 0,19 % |
| PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | 0,30 % | k. A. | k. A. | k. A. | k. A. | 0,25 % |
| PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | 0,60 % | k. A. | 0,60 % | k. A. | 0,60 % | 0,55 % |
| PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF(2) | k. A. | 0,19 % | k. A. | k. A. | k. A. | k. A. |
| PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF(2) | k. A. | k. A. | k. A. | 0,19 % | k. A. | k. A. |
| PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF | k. A. | k. A. | k. A. | k. A. | 0,40 % | 0,35 % |

(1) für alle Klassen berücksichtigt der Betrag einen Gebührenverzicht des Managers in Höhe von 0,10 % p. a. bis zum 31. Dezember 2028. Der Gebührenverzicht wird am 1. Januar 2027 von 0,10 % auf 0,05 % gesenkt. Der Gebührenverzicht ist bis zum 1. Januar 2029 befristet.

(2) für alle Klassen berücksichtigt der Betrag einen Gebührenverzicht des Managers in Höhe von 0,16 % p. a. Der Gebührenverzicht läuft am 2. Oktober 2029 aus.

Die Managementgebühren aller Fonds (mit Ausnahme des PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF, des PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF und des PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF) blieben während des am 31. März 2026 endenden Geschäftsjahres unverändert.

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

### (c) Anlageberatungsdienstleistungen

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

### (d) Administrations-, Verwahr- und sonstige Dienstleistungen

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

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

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

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr zum 31. März 2026 den unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern ein Honorar von €51.000 gezahlt (31. März 2025: €52.000). Darüber hinaus erhält jedes unabhängige Verwaltungsratsmitglied eine Erstattung für sämtliche angemessenen Spesen. Nicht unabhängige Verwaltungsratsmitglieder haben keinen Anspruch auf eine gesonderte Vergütung für ihre Tätigkeit als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft. Das Honorar der Verwaltungsratsmitglieder wird unter der Position „Sonstige Kosten“ in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

In der nachstehenden Tabelle sind die der Gesellschaft während der Geschäftsjahre zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 von den Abschlussprüfern berechneten Gebühren aufgeführt. Die Gebühren in der nachstehenden Tabelle verstehen sich zuzüglich Mehrwertsteuer und Auslagen.

| Vergütung der Abschlussprüfer | 31. März 2026 | 31. März 2025 |
|---|---|---|
| Prüfung der Abschlüsse der Gesellschaft | € 68.835 | € 53.655 |
| Sonstige Bestätigungsleistungen | 0 | 0 |
| Steuerberatungsleistungen | 0 | 0 |
| Prüfungsfremde Leistungen | 0 | 0 |

### (e) Transaktionsbezogene Gebühren

Der Verwaltungsrat kann in seinem Ermessen den Anteilsinhabern berechnen:

| Fonds | Zeichnungs-/ Rücknahmegebühr | Umtausch-gebühr | Transaktionsgebühr für Sachübertragungen | Mischgebühren |
|---|---|---|---|---|
| PIMCO Advantage Covered Bond UCITS ETF | Bis zu 3 % | Bis zu 1 % | € Bis zu 1.000 | Bis zu €1.000 Transaktionsgebühr für Sachübertragungen zzgl. eines Höchstbetrages von 3 % auf etwaige Baranteile |
| PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF | Bis zu 3 % | Bis zu 1 % | $ Bis zu 1.000 | $500 zzgl. eines Höchstbetrages von 3 % auf etwaige Baranteile |
| PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF | Bis zu 3 % | Bis zu 1 % | € Bis zu 1.000 | €500 zzgl. eines Höchstbetrages von 3 % auf etwaige Baranteile (vorbehaltlich maximal 3 % bei Rücknahmen) |
| PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | Bis zu 3 % | Bis zu 1 % | € Bis zu 1.000 | Bis zu €1.000 Transaktionsgebühr für Sachübertragungen zzgl. eines Höchstbetrages von 3 % auf etwaige Baranteile |
| PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | Bis zu 3 % | Bis zu 1 % | $ Bis zu 1.000 | $500 zzgl. eines Höchstbetrages von 3 % auf etwaige Baranteile |
| PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF | Bis zu 3 % | Bis zu 1 % | $ Bis zu 1.000 | $500 zzgl. eines Höchstbetrages von 3 % auf etwaige Baranteile (vorbehaltlich maximal 3 % bei Rücknahmen) |
| PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | Bis zu 3 % | Bis zu 1 % | $ Bis zu 1.000 | Bis zu 1.000 USD Transaktionsgebühr für Sachübertragungen zzgl. eines Höchstbetrages von 3 % auf etwaige Baranteile |
| PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | Bis zu 3 % | Bis zu 1 % | $ Bis zu 1.000 | $500 zzgl. eines Höchstbetrages von 3 % auf etwaige Baranteile |
| PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF | Bis zu 3 % | Bis zu 1 % | € Bis zu 1.000 | €500 zzgl. eines Höchstbetrages von 3 % auf etwaige Baranteile |
| PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF | Bis zu 3 % | Bis zu 1 % | £ Bis zu 1.000 | £500 zzgl. eines Höchstbetrages von 3 % auf etwaige Baranteile |
| PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF | Bis zu 3 % | Bis zu 1 % | $ Bis zu 1.000 | $500 zzgl. eines Höchstbetrages von 3 % auf etwaige Baranteile |

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

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

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

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

## 14. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN

Die Verwaltungsgesellschaft, die Anlageberater, die Vertriebsstelle und die Verwaltungsratsmitglieder sind nahe stehende Unternehmen bzw. Personen der Gesellschaft. An diese Parteien gegebenenfalls zahlbare Gebühren werden in Anmerkung 13 offengelegt.

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

Zum 31. März 2026 haben der PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF und der PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF in den PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF investiert. Zum 31. März 2025 hat der PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF in den PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF investiert. Diese Anlagen wurden für die Darstellung des Gesamtvermögens der Fonds der Gesellschaft herausgenommen.

Während der Geschäftsjahre zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 kauften und verkauften die unten erwähnten Fonds Wertpapiere verbundener Fonds, sie nahmen Käufe und Verkäufe in Bezug auf Überkreuzinvestitionen und Käufe und Verkäufe von Anlagen in verbundenen Fonds vor (Angaben in Tausend):

| | 31. März 2026 | | 31. März 2025 | |
|---|---|---|---|---|
| Fonds | Käufe | Verkäufe | Käufe | Verkäufe |
| PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF[1] | € 911 | € 0 | € k. A. | € k. A. |
| PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | 13.456 | 9.659 | 9.173 | 9.581 |
| PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | 5.193 | 0 | 1.254 | 0 |
| PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | 0 | 701 | 275 | 0 |
| PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | 392 | 2.604 | 5.654 | 4.259 |
| PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF | 10.790 | 7.460 | 0 | 0 |
| PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF | 657 | 0 | 0 | 0 |
| PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF | 628.184 | 36.759 | 366.147 | 5.337 |

(1) Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres zum 31. März 2026 aufgelegt.

Die folgende Tabelle gibt den Wert der ausstehenden Anteile wieder, die sich im Besitz der Fonds der Gesellschaft, PIMCO Funds, befinden: Global Investor Series plc, PIMCO Select Funds plc und PIMCO Cayman Trust, als der Gesellschaft zum 31. März 2026 bzw. zum 31. März 2025 nahe stehende Unternehmen:

| Fonds | 31. März 2026 % im Besitz | 31. März 2025 % im Besitz |
|---|---|---|
| PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF[1] | 95,12 | k. A. |
| PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | 1,37 | 3,93 |
| PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF[1] | 8,20 | k. A. |
| PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF | 40,37 | 40,61 |
| PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF | 8,97 | 10,65 |
| PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF | 60,44 | 82,87 |

(1) Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres zum 31. März 2026 aufgelegt.

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

Keines der Verwaltungsratsmitglieder hielt zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 Beteiligungen und Schuldverschreibungen an Anteilen der Gesellschaft. Keines der Verwaltungsratsmitglieder hat einen Dienstvertrag mit der Gesellschaft.

Der Sekretär hielt zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 keine Beteiligungen und Schuldverschreibungen an Anteilen der Gesellschaft.

Die Gesellschaft hatte zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 keine Angestellten.

## 15. WECHSELKURSE

Für die Zwecke der Zusammenfassung der Abschlüsse der Fonds zur Ermittlung der Gesamtsummen der Gesellschaft (wie nach irischem Unternehmensrecht erforderlich) sind die Beträge in der Vermögensaufstellung zu dem am 31. März 2026 gültigen Wechselkurs von US-Dollar in Euro (USD/EUR 0,86791) (31. März 2025 USD/EUR 0,92575) und von britischen Pfund in Euro (GBP/EUR 1,14451) (31. März 2025 GBP/EUR 1,19492) umgerechnet worden. Die Beträge in der Gewinn- und Verlustrechnung und in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens wurden zu einem durchschnittlichen Wechselkurs für das Geschäftsjahr zum 31. März 2026 von US-Dollar in Euro (USD/EUR 0,86274) (31. März 2025 USD/EUR 0,93176) und von britischen Pfund in Euro (GBP/EUR 1,15613) (31. März 2025 GBP/EUR 1,18839) umgerechnet.

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

| | 31. März 2026 Darstellungswährung | | |
|---|---|---|---|
| Fremdwährungen | EUR | GBP | USD |
| ARS | k. A. | k. A. | 1.382,52400 |
| AUD | 1,68229 | 1,92539 | 1,46007 |
| BRL | 6,01673 | k. A. | 5,22195 |
| CAD | 1,60795 | 1,84031 | 1,39555 |
| CHF | 0,92585 | 1,05964 | 0,80355 |
| CLP | k. A. | k. A. | 933,71000 |
| CNH | 7,95790 | k. A. | 6,90670 |
| CNY | k. A. | k. A. | 6,90820 |
| COP | k. A. | k. A. | 3.658,50000 |
| CZK | 24,56651 | k. A. | 21,32140 |
| DKK | 7,47248 | 8,55229 | k. A. |
| DOP | k. A. | k. A. | 59,91000 |
| EUR (oder €) | 1,00000 | 1,14451 | 0,86791 |
| GBP (oder £) | 0,87374 | 1,00000 | 0,75832 |
| HKD | k. A. | k. A. | 7,84020 |
| HUF | 386,17493 | 441,97941 | 335,16315 |
| IDR | 19.581,06014 | k. A. | 16.994,50000 |
| ILS | 3,63807 | 4,16379 | 3,15750 |
| INR | 109,28471 | k. A. | 94,84875 |
| JPY (oder ¥) | 183,30347 | 209,79187 | 159,09000 |
| KRW | 1.764,76688 | k. A. | 1.531,65000 |
| KZT | k. A. | k. A. | 477,15000 |
| MXN | 20,78741 | k. A. | 18,04150 |
| MYR | k. A. | k. A. | 4,04900 |
| NOK | 11,22352 | k. A. | 9,74095 |
| NZD | 2,01981 | k. A. | 1,75300 |
| PEN | k. A. | k. A. | 3,49050 |
| PHP | k. A. | k. A. | 60,75000 |
| PLN | 4,29546 | k. A. | 3,72805 |
| SEK | 10,97614 | 12,56226 | 9,52625 |
| SGD | 1,48651 | k. A. | 1,29015 |
| THB | 37,99955 | k. A. | 32,98000 |
| TRY | 51,24985 | k. A. | 44,48000 |
| TWD | 36,83583 | k. A. | 31,97000 |
| USD (oder $) | 1,15220 | 1,31870 | 1,00000 |
| VND | k. A. | k. A. | 26.342,50000 |
| ZAR | 19,72278 | k. A. | 17,11750 |

| | 31. März 2025 Darstellungswährung | | |
|---|---|---|---|
| Fremdwährungen | EUR | GBP | USD |
| ARS | k. A. | k. A. | 1.327,17000 |
| AUD | 1,73345 | 2,07133 | 1,60475 |
| BRL | 6,18701 | k. A. | 5,72765 |
| CAD | 1,55468 | 1,85771 | 1,43925 |
| CHF | 0,95571 | 1,14199 | 0,88475 |
| CLP | k. A. | k. A. | 951,97500 |
| CNH | 7,84863 | k. A. | 7,26590 |
| CNY | k. A. | k. A. | 7,25170 |
| COP | k. A. | k. A. | 4.192,47000 |
| CZK | 24,98952 | k. A. | k. A. |
| DKK | 7,46062 | 8,91483 | k. A. |
| DOP | k. A. | k. A. | 62,99000 |
| EUR (oder €) | 1,00000 | 1,19492 | 0,92575 |
| GBP (oder £) | 0,83688 | 1,00000 | 0,77474 |
| HUF | 403,05027 | 481,61184 | 373,12540 |
| IDR | 17.888,12147 | k. A. | 16.560,00000 |
| ILS | 4,02585 | 4,81056 | 3,72695 |
| INR | 92,32744 | k. A. | 85,47250 |
| JPY (oder ¥) | 161,53319 | 193,01885 | 149,54000 |
| KRW | 1.590,59534 | k. A. | 1.472,50000 |
| MXN | 22,09901 | k. A. | 20,45825 |
| MYR | k. A. | k. A. | 4,43750 |
| NOK | k. A. | k. A. | 10,53465 |
| NZD | 1,90730 | k. A. | k. A. |
| PEN | k. A. | k. A. | 3,66225 |
| PHP | k. A. | k. A. | 57,22500 |
| PLN | 4,18902 | k. A. | 3,87800 |
| SEK | 10,85072 | 12,96572 | 10,04510 |
| SGD | 1,45190 | k. A. | k. A. |
| THB | k. A. | k. A. | 33,92500 |
| TRY | 41,00468 | k. A. | 37,96025 |
| TWD | 35,86536 | k. A. | 33,20250 |
| USD (oder $) | 1,08020 | 1,29075 | 1,00000 |
| ZAR | 19,86694 | k. A. | 18,39190 |

## 16. FINANZRISIKEN

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

### (a) Marktpreisrisiko

Das Marktrisiko ergibt sich im Wesentlichen aus der Unsicherheit hinsichtlich der zukünftigen Kurse der Finanzinstrumente im Bestand. Es stellt den potenziellen Verlust dar, der jedem Fonds entstehen könnte, wenn Marktpositionen bei nachteiligen Kursbewegungen gehalten werden. Die Anlageberater analysieren die Vermögensallokation des Portfolios, um die mit bestimmten Ländern oder Industriesektoren verbundenen Risiken zu minimieren und dabei gleichzeitig die Anlageziele des Fonds weiter zu verfolgen.

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

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

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

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

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

Natürlich kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich tatsächliche wirtschaftliche Ergebnisse von den manuellen und automatischen Szenarien unterscheiden.

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

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

In den folgenden Tabellen ist der minimale, maximale, durchschnittliche und der VaR der Fonds am Ende des Geschäftsjahres zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 angegeben:

| | | | 31. März 2026 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fonds | Methode | Benchmark | Minimal | Maximal Durchschnitt | Durchschnitt | Ende des Berichtszeitraums |
| PIMCO Advantage Covered Bond UCITS ETF | Absolut | k. A. | 2,58 % | 4,21 % | 3,01 % | 4,21 % |
| PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF | Relativ | PIMCO Emerging Market Advantage Local Currency Bond Index | 98,64 % | 107,32 % | 101,05 % | 99,00 % |
| PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF | Relativ | Bloomberg Euro Aggregate Treasury Index | 93,99 % | 106,03 % | 98,20 % | 106,03 % |
| PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | Relativ | ICE BofA Euro Corporate Bond 1-5 Year Index | 118,07 % | 133,65 % | 125,92 % | 129,08 % |
| PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | Relativ | ICE BofA 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2% Constrained Index | 92,52 % | 113,88 % | 103,97 % | 108,93 % |
| PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF | Relativ | Bloomberg Global Aggregate Treasury Index | 101,51 % | 141,07 % | 114,19 % | 131,71 % |
| PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | Relativ | ICE BofA US Corporate Bond 1-5 Year Index | 102,08 % | 138,97 % | 119,81 % | 132,40 % |
| PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | Relativ | ICE BofA 0-5 Year US High Yield Constrained Index | 100,73 % | 113,80 % | 108,16 % | 101,76 % |
| PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF | Absolut | k. A. | 0,70 % | 1,77 % | 0,99 % | 1,77 % |
| PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF | Absolut | k. A. | 0,34 % | 0,94 % | 0,50 % | 0,90 % |
| PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF | Absolut | k. A. | 0,19 % | 0,51 % | 0,27 % | 0,47 % |

| | | | 31. März 2025 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fonds | Methode | Benchmark | Minimal | Maximal Durchschnitt | Durchschnitt | Ende des Berichtszeitraums |
| PIMCO Advantage Covered Bond UCITS ETF | Absolut | k. A. | 3,03 % | 3,74 % | 3,36 % | 3,46 % |
| PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF | Relativ | PIMCO Emerging Market Advantage Local Currency Bond Index | 99,94 % | 104,60 % | 102,20 % | 102,49 % |
| PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | Relativ | ICE BofA Euro Corporate Bond 1-5 Year Index | 102,62 % | 127,91 % | 112,31 % | 122,55 % |
| PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | Relativ | ICE BofA 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2% Constrained Index | 92,52 % | 105,81 % | 101,19 % | 92,52 % |
| PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | Relativ | ICE BofA US Corporate Bond 1-5 Year Index | 95,15 % | 138,25 % | 110,73 % | 131,11 % |
| PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | Relativ | ICE BofA 0-5 Year US High Yield Constrained Index | 99,05 % | 111,14 % | 104,69 % | 107,37 % |
| PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF | Absolut | k. A. | 0,58 % | 1,21 % | 0,92 % | 1,06 % |
| PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF | Absolut | k. A. | 0,28 % | 0,64 % | 0,39 % | 0,47 % |
| PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF | Absolut | k. A. | 0,15 % | 0,33 % | 0,24 % | 0,22 % |

Die Zentralbank verlangt, dass alle Fonds eine auf der Grundlage eines nominellen Bruttoengagements berechnete Leverage-Kennzahl offen legen. Das nominelle Bruttoengagement wird wie von der Zentralbank Der Einsatz von Derivaten (ob zu Sicherungs- oder zu Anlagezwecken) kann zu einem höheren nominellen Bruttoengagement führen. Der Einsatz von Derivaten (ob zu Sicherungs- oder zu Anlagezwecken) kann zu einem höheren nominellen Bruttoengagement führen. Das nominelle Bruttoengagement der Fonds wird zum Beispiel in Zeiten, wenn die Anlageberater den Einsatz von derivativen Instrumenten für absolut angebracht halten, um das Zins-, Währungs- oder Kreditrisiko der Fonds zu ändern, voraussichtlich auf die höheren Niveaus ansteigen.

In der folgenden Tabelle ist die durchschnittliche Höhe des nominellen Bruttoengagements der Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 angegeben:

| Fonds | 31. März 2026 | 31. März 2025 |
|---|---|---|
| PIMCO Advantage Covered Bond UCITS ETF | 86,46 % | 91,05 % |
| PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF | 71,49 % | 38,40 % |
| PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF[1] | 24,41 % | k. A. |
| PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | 175,56 % | 83,00 % |
| PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | 7,21 % | 3,85 % |
| PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF[1] | 235,87 % | k. A. |
| PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | 139,29 % | 78,93 % |
| PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | 12,98 % | 9,99 % |
| PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF | 96,87 % | 89,39 % |
| PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF | 49,63 % | 64,59 % |
| PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF | 11,50 % | 9,15 % |

(1) Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres zum 31. März 2026 aufgelegt.

In der folgenden Tabelle ist der Tracking Error für jeden passiven Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 ausgewiesen. Der Tracking Error wird in den Richtlinien der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde („ESMA") als die Volatilität der Differenz zwischen der Jahresrendite des indexabbildenden OGAW und der Jahresrendite des Index oder der Indizes, die abgebildet werden, definiert. Jeder dieser Fonds entwickelte sich innerhalb des angestrebten Tracking Error:

| Fonds | Tracking Error: 31. März 2026 | Tracking Error: 31. März 2025 |
|---|---|---|
| PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF | 0,37 % | 0,44 % |
| PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF* | 0,38 % | 0,24 % |
| PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | 1,78 % | 1,17 % |

* Der PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF wurde am 5. Dezember 2025 ein aktiv verwalteter Fonds.

**(b) Fremdwährungsrisiko**

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

Zum 31. März 2026 bzw. zum 31. März 2025 wiesen der PIMCO Advantage Covered Bond UCITS ETF, der PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF, der PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF, der PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF, der PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF und der PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF kein wesentliches Fremdwährungsengagement auf. In den folgenden Tabellen ist das Gesamtengagement in Fremdwährungen angegeben, bei denen das Fremdwährungsengagement als maßgeblich gilt (d. h. wo bei Gleichheit aller anderen Variablen die Auswirkungen einer im Rahmen des Möglichen liegenden Veränderung im Wechselkurs zu einer bedeutenden Veränderung im Nettovermögen führen würde) (Beträge in Tausend):

**PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF**

| | Zum 31. März 2026 | | | Zum 31. März 2025 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Insgesamt | Absicherung | Netto | Insgesamt | Absicherung | Netto |
| Brasilianischer Real | $ 881 | $ 31.338 | $ 32.219 | $ 28.259 | $ (18.381) | $ 9.878 |
| Chilenischer Peso | 9.369 | (4.813) | 4.556 | 5.526 | (1.531) | 3.995 |
| Chinesischer Renminbi (Festland) | 33.019 | 7.586 | 40.605 | 11.056 | 5.739 | 16.795 |
| Chinesischer Renminbi (Ausland) | 421 | (9.751) | (9.330) | 0 | 4.519 | 4.519 |
| Kolumbianischer Peso | 10.060 | (4.665) | 5.395 | 6.857 | (686) | 6.171 |
| Indische Rupie | 24.113 | 3.840 | 27.953 | 14.319 | 7.453 | 21.772 |
| Indonesische Rupiah | 17.339 | 2.753 | 20.092 | 17.609 | (1.879) | 15.730 |
| Malaysischer Ringgit | 10.288 | (3.757) | 6.531 | 9.643 | (4.542) | 5.101 |
| Mexikanischer Peso | 30.162 | (6.815) | 23.347 | 13.372 | 8.370 | 21.742 |
| Philippinischer Peso | 3.165 | 2.809 | 5.974 | 3.753 | 1.760 | 5.513 |
| Polnischer Zloty | 9.530 | 2.184 | 11.714 | (2.909) | 6.978 | 4.069 |
| Südafrikanischer Rand | 8.006 | (573) | 7.433 | 6.270 | (1.356) | 4.914 |
| Thailändischer Baht | 5.058 | 2.366 | 7.424 | 4.759 | 2.590 | 7.349 |
| Türkische Lira | 16.242 | 315 | 16.557 | 0 | 0 | 0 |
| Vietnamesischer Dong | 0 | 5.241 | 5.241 | 0 | 5.411 | 5.411 |
| | $ 177.653 | $ 28.058 | $ 205.711 | $ 118.514 | $ 14.445 | $ 132.959 |

**PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF**

| | Zum 31. März 2026 | | | Zum 31. März 2025 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Insgesamt | Absicherung | Netto | Insgesamt | Absicherung | Netto |
| US-Dollar | € 3.190 | € (5.416) | € (2.226) | € 7.399 | € (3.835) | € 3.564 |

**PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF**

| | Zum 31. März 2026 | | | Zum 31. März 2025 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Insgesamt | Absicherung | Netto | Insgesamt | Absicherung | Netto |
| Australischer Dollar | $ 0 | $ 7.755 | $ 7.755 | $ k. A. | $ k. A. | $ k. A. |
| Mexikanischer Peso | 89.002 | (99.471) | (10.469) | k. A. | k. A. | k. A. |
| Singapur-Dollar | 2.727 | (16.414) | (13.687) | k. A. | k. A. | k. A. |
| | $ 91.729 | $ (108.130) | $ (16.401) | $ k. A. | $ k. A. | $ k. A. |

**PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF**

| | Zum 31. März 2026 | | | Zum 31. März 2025 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Insgesamt | Absicherung | Netto | Insgesamt | Absicherung | Netto |
| Japanischer Yen | $ 72 | $ 331 | $ 403 | $ 33 | $ 2.384 | $ 2.417 |

**PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF**

| | Zum 31. März 2026 | | | Zum 31. März 2025 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Insgesamt | Absicherung | Netto | Insgesamt | Absicherung | Netto |
| Pfund Sterling | € 304.456 | € (340.845) | € (36.389) | € 258.873 | € (335.306) | € (76.433) |

### (c) Zinsrisiko

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

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

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

### (d) Liquiditätsrisiko

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

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

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

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

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

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

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

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

### (e) Kredit- und Kontrahentenrisiko

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

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

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

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

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

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

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

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

| | PIMCO Advantage Covered Bond UCITS ETF | |
|---|---|---|
| | 31. März 2026 | 31. März 2025 |
| Investment-Grade | 100 % | 100 % |
| Nicht-Investment-Grade | 0 % | 0 % |
| Ohne Rating | 0 % | 0 % |
| | 100 % | 100 % |

| | PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF | |
|---|---|---|
| | 31. März 2026 | 31. März 2025 |
| Investment-Grade | 86 % | 73 % |
| Nicht-Investment-Grade | 14 % | 27 % |
| Ohne Rating | 0 % | 0 % |
| | 100 % | 100 % |

| | PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF | |
|---|---|---|
| | 31. März 2026 | 31. März 2025 |
| Investment-Grade | 100 % | k. A. |
| Nicht-Investment-Grade | 0 % | k. A. |
| Ohne Rating | 0 % | k. A. |
| | 100 % | k. A. |

| | PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | |
|---|---|---|
| | 31. März 2026 | 31. März 2025 |
| Investment-Grade | 98 % | 97 % |
| Nicht-Investment-Grade | 2 % | 3 % |
| Ohne Rating | 0 % | 0 % |
| | 100 % | 100 % |

| | PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | |
|---|---|---|
| | 31. März 2026 | 31. März 2025 |
| Investment-Grade | 15 % | 9 % |
| Nicht-Investment-Grade | 85 % | 91 % |
| Ohne Rating | 0 % | 0 % |
| | 100 % | 100 % |

| | PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF | |
|---|---|---|
| | 31. März 2026 | 31. März 2025 |
| Investment-Grade | 98 % | k. A. |
| Nicht-Investment-Grade | 2 % | k. A. |
| Ohne Rating | 0 % | k. A. |
| | 100 % | k. A. |

| | PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | |
|---|---|---|
| | 31. März 2026 | 31. März 2025 |
| Investment-Grade | 98 % | 98 % |
| Nicht-Investment-Grade | 2 % | 2 % |
| Ohne Rating | 0 % | 0 % |
| | 100 % | 100 % |

| | PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | |
|---|---|---|
| | 31. März 2026 | 31. März 2025 |
| Investment-Grade | 15 % | 14 % |
| Nicht-Investment-Grade | 85 % | 86 % |
| Ohne Rating | 0 % | 0 % |
| | 100 % | 100 % |

| | PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF | |
|---|---|---|
| | 31. März 2026 | 31. März 2025 |
| Investment-Grade | 100 % | 100 % |
| Nicht-Investment-Grade | 0 % | 0 % |
| Ohne Rating | 0 % | 0 % |
| | 100 % | 100 % |

| | PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF | |
|---|---|---|
| | 31. März 2026 | 31. März 2025 |
| Investment-Grade | 100 % | 100 % |
| Nicht-Investment-Grade | 0 % | 0 % |
| Ohne Rating | 0 % | 0 % |
| | 100 % | 100 % |

| | PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF | |
|---|---|---|
| | 31. März 2026 | 31. März 2025 |
| Investment-Grade | 100 % | 100 % |
| Nicht-Investment-Grade | 0 % | 0 % |
| Ohne Rating | 0 % | 0 % |
| | 100 % | 100 % |

Im Wesentlichen alle Wertpapiere der Gesellschaft wurden zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 auf treuhänderischer Basis von State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) verwahrt. Diese Vermögenswerte werden für jeden Fonds (gemäß den OGAW-Vorschriften der Zentralbank) auf getrennten Konten geführt, wodurch sich das Kreditrisiko bezüglich der sicheren Verwahrung der Vermögenswerte reduziert. Die Gesellschaft wird jedoch dem Kreditrisiko eines Kreditinstituts ausgesetzt sein, bei dem ihre Einlagen gehalten werden.

Zum 31. März 2026 hatte die State Street Corporation, die letztendliche Muttergesellschaft der Verwahrstelle, ein langfristiges Bonitätsrating von AA- (31. März 2025: AA-), ausgestellt von der Ratingagentur Fitch.

## 17. GRUNDKAPITAL

### (a) Genehmigtes Kapital

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

### (b) Nicht gewinnberechtigte Anteile

Die beiden ausgegebenen nicht gewinnberechtigten Anteile wurden von den Zeichnern der Gesellschaft übernommen und an den Anlageberater und einen Nominee der Verwaltungsgesellschaft übertragen. Die nicht gewinnberechtigten Anteile zählen nicht zum Nettoinventarwert der Gesellschaft und werden daher nur in dieser Anmerkung im Anhang des Abschlusses angegeben. Diese Offenlegung spiegelt nach Ansicht des Verwaltungsrats das Wesen der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft als Investmentfonds wider.

### (c) Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile

Das Kapital aus ausgegebenen rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert der Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilsinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen. Nachstehend die Veränderung in der Anzahl gewinnberechtigter Anteile in den Geschäftsjahren zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 (Beträge in Tsd.):

| | 31. März 2026 | 31. März 2025 |
|---|---|---|
| | **PIMCO Advantage Covered Bond UCITS ETF** | |
| **EUR ausschüttend** | | |
| Ausgegeben | 106 | 136 |
| Zurückgenommen | (5) | 0 |
| | 101 | 136 |
| | **PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF** | |
| **USD thesaurierend** | | |
| Ausgegeben | 365 | 280 |
| Zurückgenommen | (108) | (87) |
| | 257 | 193 |
| **USD ausschüttend** | | |
| Ausgegeben | 286 | 120 |
| Zurückgenommen | (166) | (297) |
| | 120 | (177) |
| | **PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF** | |
| **EUR thesaurierend** | | |
| Ausgegeben | 341 | k. A. |
| Zurückgenommen | (5) | k. A. |
| | 336 | k. A. |
| **EUR ausschüttend** | | |
| Ausgegeben | 85 | k. A. |
| Zurückgenommen | 0 | k. A. |
| | 85 | k. A. |
| | **PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF** | |
| **EUR thesaurierend** | | |
| Ausgegeben | 26 | k. A. |
| Zurückgenommen | (4) | k. A. |
| | 22 | k. A. |
| **EUR ausschüttend** | | |
| Ausgegeben | 671 | 51 |
| Zurückgenommen | (114) | (213) |
| | 557 | (162) |
| | **PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF** | |
| **EUR thesaurierend** | | |
| Ausgegeben | 30.251 | 3.893 |
| Zurückgenommen | (4.737) | (2.731) |
| | 25.514 | 1.162 |
| **EUR ausschüttend** | | |
| Ausgegeben | 13.546 | 5.429 |
| Zurückgenommen | (6.985) | (2.607) |
| | 6.561 | 2.822 |
| | **PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF** | |
| **EUR (abgesichert) thesaurierend** | | |
| Ausgegeben | 134 | k. A. |
| Zurückgenommen | (25) | k. A. |
| | 109 | k. A. |
| **GBP (abgesichert) thesaurierend** | | |
| Ausgegeben | 11.174 | k. A. |
| Zurückgenommen | (400) | k. A. |
| | 10.774 | k. A. |
| **GBP (abgesichert) ausschüttend** | | |
| Ausgegeben | 47 | k. A. |
| Zurückgenommen | 0 | k. A. |
| | 47 | k. A. |
| **USD thesaurierend** | | |
| Ausgegeben | 931 | k. A. |
| Zurückgenommen | (38) | k. A. |
| | 893 | k. A. |
| | **PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF** | |
| **CHF (abgesichert) thesaurierend** | | |
| Ausgegeben | 58 | 24 |
| Zurückgenommen | (70) | (27) |
| | (12) | (3) |
| **USD ausschüttend** | | |
| Ausgegeben | 312 | 29 |
| Zurückgenommen | (244) | (14) |
| | 68 | 15 |
| | **PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF** | |
| **CHF (abgesichert) thesaurierend** | | |
| Ausgegeben | 178 | 178 |
| Zurückgenommen | (116) | (210) |
| | 62 | (32) |
| **EUR (abgesichert) thesaurierend** | | |
| Ausgegeben | 464 | 217 |
| Zurückgenommen | (362) | (328) |
| | 102 | (111) |

| | 31. März 2026 | 31. März 2025 |
|---|---|---|
| | PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | |
| **EUR (abgesichert) ausschüttend** | | |
| Ausgegeben | 1.852 | 1.817 |
| Zurückgenommen | (639) | (333) |
| | 1.213 | 1.484 |
| **GBP (abgesichert) ausschüttend** | | |
| Ausgegeben | 4.215 | 3.006 |
| Zurückgenommen | (2.838) | (3.095) |
| | 1.377 | (89) |
| **USD thesaurierend** | | |
| Ausgegeben | 1.608 | 1.212 |
| Zurückgenommen | (929) | (330) |
| | 679 | 882 |
| **USD ausschüttend** | | |
| Ausgegeben | 7.563 | 5.174 |
| Zurückgenommen | (6.487) | (5.151) |
| | 1.076 | 23 |
| | PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF | |
| **EUR thesaurierend** | | |
| Ausgegeben | 14.574 | 8.038 |
| Zurückgenommen | (17.487) | (8.432) |
| | (2.913) | (394) |
| **EUR ausschüttend** | | |
| Ausgegeben | 6.818 | 6.865 |
| Zurückgenommen | (6.891) | (8.772) |
| | (73) | (1.907) |
| | PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF | |
| **GBP ausschüttend** | | |
| Ausgegeben | 847 | 548 |
| Zurückgenommen | (724) | (510) |
| | 123 | 38 |
| | PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF | |
| **GBP (abgesichert) thesaurierend** | | |
| Ausgegeben | 39 | 73 |
| Zurückgenommen | (32) | (56) |
| | 7 | 17 |
| **USD ausschüttend** | | |
| Ausgegeben | 20.542 | 2.185 |
| Zurückgenommen | (6.248) | (1.800) |
| | 14.294 | 385 |

## 18. NETTOINVENTARWERT

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

| | Zum 31. März 2026 | Zum 31. März 2025 | Zum 31. März 2024 |
|---|---|---|---|
| | PIMCO Advantage Covered Bond UCITS ETF | | |
| Nettovermögen | € 42.482 | € 32.527 | € 18.003 |
| EUR ausschüttend | € 42.482 | € 32.527 | € 18.003 |
| Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile | 413 | 312 | 176 |
| NIW je Anteil | € 102,83 | € 104,09 | € 102,52 |

| | Zum 31. März 2026 | Zum 31. März 2025 | Zum 31. März 2024 |
|---|---|---|---|
| | PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF | | |
| Nettovermögen | $ 200.434 | $ 148.445 | $ 140.464 |
| USD thesaurierend | $ 136.490 | $ 94.419 | $ 71.890 |
| Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile | 1.097 | 840 | 647 |
| NIW je Anteil | $ 124,39 | $ 112,34 | $ 111,10 |
| USD ausschüttend | $ 63.944 | $ 54.026 | $ 68.574 |
| Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile | 985 | 865 | 1.042 |
| NIW je Anteil | $ 64,96 | $ 62,48 | $ 65,79 |
| | PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF | | |
| Nettovermögen | € 10.423 | k. A. | k. A. |
| EUR thesaurierend | € 8.327 | k. A. | k. A. |
| Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile | 336 | k. A. | k. A. |
| NIW je Anteil | € 24,82 | k. A. | k. A. |
| EUR ausschüttend | € 2.096 | k. A. | k. A. |
| Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile | 85 | k. A. | k. A. |
| NIW je Anteil | € 24,66 | k. A. | k. A. |
| | PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | | |
| Nettovermögen | € 142.601 | € 86.097 | € 100.443 |
| EUR thesaurierend | € 2.173 | k. A. | k. A. |
| Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile | 22 | k. A. | k. A. |
| NIW je Anteil | € 98,52 | k. A. | k. A. |
| EUR ausschüttend | € 140.428 | € 86.097 | € 100.443 |
| Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile | 1.404 | 847 | 1.009 |
| NIW je Anteil | € 100,05 | € 101,68 | € 99,58 |
| | PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | | |
| Nettovermögen | € 544.495 | € 177.102 | € 131.845 |
| EUR thesaurierend | € 393.511 | € 84.240 | € 66.240 |
| Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile | 32.689 | 7.175 | 6.013 |
| NIW je Anteil | € 12,04 | € 11,74 | € 11,02 |
| EUR ausschüttend | € 150.984 | € 92.862 | € 65.605 |
| Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile | 16.549 | 9.988 | 7.166 |
| NIW je Anteil | € 9,12 | € 9,30 | € 9,16 |
| | PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF | | |
| Nettovermögen | $ 376.508 | k. A. | k. A. |
| EUR (abgesichert) thesaurierend | € 2.660 | k. A. | k. A. |
| Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile | 109 | k. A. | k. A. |
| NIW je Anteil | € 24,50 | k. A. | k. A. |
| GBP (abgesichert) thesaurierend | £ 265.378 | k. A. | k. A. |
| Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile | 10.774 | k. A. | k. A. |
| NIW je Anteil | £ 24,63 | k. A. | k. A. |
| GBP (abgesichert) ausschüttend | £ 1.138 | k. A. | k. A. |
| Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile | 47 | k. A. | k. A. |
| NIW je Anteil | £ 24,43 | k. A. | k. A. |
| USD thesaurierend | $ 21.989 | k. A. | k. A. |
| Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile | 893 | k. A. | k. A. |
| NIW je Anteil | $ 24,63 | k. A. | k. A. |
| | PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | | |
| Nettovermögen | $ 98.872 | $ 92.257 | $ 89.015 |
| CHF (abgesichert) thesaurierend | CHF 13.797 | CHF 15.095 | CHF 15.099 |
| Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile | 139 | 151 | 154 |
| NIW je Anteil | CHF 99,24 | CHF 99,68 | CHF 97,78 |
| USD ausschüttend | $ 81.702 | $ 75.196 | $ 72.252 |
| Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile | 814 | 746 | 731 |
| NIW je Anteil | $ 100,39 | $ 100,83 | $ 98,94 |

| | Zum 31. März 2026 | Zum 31. März 2025 | Zum 31. März 2024 |
|---|---|---|---|
| **PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF** | | | |
| Nettovermögen | $ 2.054.089 | $ 1.630.039 | $ 1.378.439 |
| CHF (abgesichert) thesaurierend | CHF 14.099 | CHF 6.401 | CHF 9.856 |
| Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile | 116 | 54 | 86 |
| NIW je Anteil | CHF 121,54 | CHF 118,33 | CHF 114,53 |
| EUR (abgesichert) thesaurierend | € 81.216 | € 65.229 | € 73.942 |
| Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile | 656 | 554 | 665 |
| NIW je Anteil | € 123,72 | € 117,84 | € 111,14 |
| EUR (abgesichert) ausschüttend | € 709.729 | € 635.716 | € 536.552 |
| Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile | 9.883 | 8.670 | 7.186 |
| NIW je Anteil | € 71,81 | € 73,32 | € 74,66 |
| GBP (abgesichert) ausschüttend | £ 40.471 | £ 28.345 | £ 29.229 |
| Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile | 4.584 | 3.207 | 3.296 |
| NIW je Anteil | £ 8,83 | £ 8,84 | £ 8,87 |
| USD thesaurierend | $ 537.625 | $ 395.314 | $ 239.018 |
| Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile | 3.213 | 2.534 | 1.652 |
| NIW je Anteil | $ 167,37 | $ 156,03 | $ 144,71 |
| USD ausschüttend | $ 534.223 | $ 433.743 | $ 432.222 |
| Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile | 5.726 | 4.650 | 4.627 |
| NIW je Anteil | $ 93,29 | $ 93,27 | $ 93,42 |
| **PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF** | | | |
| Nettovermögen | € 1.489.229 | € 1.787.946 | € 1.971.647 |
| EUR thesaurierend | € 779.170 | € 1.065.446 | € 1.064.995 |
| Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile | 7.318 | 10.231 | 10.625 |
| NIW je Anteil | € 106,47 | € 104,14 | € 100,24 |
| EUR ausschüttend | € 710.059 | € 722.500 | € 906.652 |
| Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile | 7.287 | 7.360 | 9.267 |
| NIW je Anteil | € 97,44 | € 98,17 | € 97,83 |
| **PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF** | | | |
| Nettovermögen | £ 103.078 | £ 90.263 | £ 85.808 |
| GBP ausschüttend | £ 103.078 | £ 90.263 | £ 85.808 |
| Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile | 998 | 875 | 837 |
| NIW je Anteil | £ 103,33 | £ 103,10 | £ 102,51 |
| **PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF** | | | |
| Nettovermögen | $ 3.557.865 | $ 2.119.399 | $ 2.075.308 |
| GBP (abgesichert) thesaurierend | £ 6.111 | £ 5.060 | £ 2.974 |
| Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile | 52 | 45 | 28 |
| NIW je Anteil | £ 116,30 | £ 111,47 | £ 105,98 |
| USD ausschüttend | $ 3.549.806 | $ 2.112.869 | $ 2.071.551 |
| Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile | 35.399 | 21.105 | 20.720 |
| NIW je Anteil | $ 100,28 | $ 100,11 | $ 99,98 |

## 19. REGULATORISCHE ANGELEGENHEITEN UND RECHTSSTREITIGKEITEN

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

Die vorangehenden Ausführungen gelten lediglich zum 31. März 2026.

## 20. VERORDNUNG ÜBER WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

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

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

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

Zum 31. März 2026 hielten die Fonds die folgenden Arten von SFTs:

- Pensionsgeschäfte
- Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Der beizulegende Zeitwert der Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten) gestaltete sich zum 31. März 2026 über alle SFTs hinweg gruppiert nach Arten von SFTs und den zehn größten Kontrahenten wie folgt (wenn weniger als zehn Kontrahenten verwendet werden, sind alle Kontrahenten aufgeführt).

| | 31. März 2026 | |
|---|---|---|
| Fonds | Beizulegender Zeitwert (in Tsd.) | % des Nettovermögens |
| **PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF** | | |
| Pensionsgeschäfte | | |
| BPS | € 1.800 | 1,26 |
| **PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF** | | |
| Pensionsgeschäfte | | |
| BPS | € 1.000 | 0,18 |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | |
| BPS | (5.508) | (1,00) |
| BRC | (6.681) | (1,23) |
| JML | (6.043) | (1,11) |
| MYI | (15.789) | (2,91) |
| **Insgesamt** | (34.021) | (6,25) |
| **PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF** | | |
| Pensionsgeschäfte | | |
| BPS | $ 29.700 | 7,89 |
| **PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF** | | |
| Pensionsgeschäfte | | |
| BPS | $ 6.200 | 6,27 |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | |
| BPS | (599) | (0,61) |
| **PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF** | | |
| Pensionsgeschäfte | | |
| FICC | $ 42.900 | 2,09 |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | |
| BOS | (19.135) | (0,93) |
| BPS | (614) | (0,03) |
| BRC | (12.724) | (0,63) |
| DEU | (2.405) | (0,12) |
| MEI | (457) | (0,02) |
| MSC | (5.804) | (0,27) |
| **Insgesamt** | (41.139) | (2,00) |
| **PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF** | | |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | |
| COM | € (12.742) | (0,86) |
| **PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF** | | |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | |
| DEU | $ (35.583) | (1,00) |
| JPS | (59.027) | (1,66) |
| **Insgesamt** | (94.610) | (2,66) |

Zum 31. März 2025 hielten die Fonds die folgenden Arten von SFTs:

- Pensionsgeschäfte
- Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Der beizulegende Zeitwert der Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten) gestaltete sich zum 31. März 2025 über alle SFTs hinweg gruppiert nach Arten von SFTs und den zehn größten Kontrahenten wie folgt (wenn weniger als zehn Kontrahenten verwendet werden, sind alle Kontrahenten aufgeführt).

| | 31. März 2025 | |
|---|---|---|
| Fonds | Beizulegender Zeitwert (in Tsd.) | % des Nettovermögens |
| **PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF** | | |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | |
| BPS | $ (6.596) | (4,44) |
| MEI | (4.542) | (3,06) |
| **Insgesamt** | (11.138) | (7,50) |
| **PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF** | | |
| Pensionsgeschäfte | | |
| BPS | € 2.400 | 2,79 |
| **PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF** | | |
| Pensionsgeschäfte | | |
| BPS | € 6.500 | 3,67 |
| **PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF** | | |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | |
| BPS | $ (681) | (0,74) |
| BRC | (190) | (0,21) |
| SOG | (925) | (1,00) |
| **Insgesamt** | (1.796) | (1,95) |
| **PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF** | | |
| Pensionsgeschäfte | | |
| DEU | $ 17.300 | 1,06 |
| FICC | 47.200 | 2,89 |
| JPS | 2.700 | 0,17 |
| **Insgesamt** | 67.200 | 4,12 |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | |
| BOS | (589) | (0,04) |
| BRC | (1.939) | (0,12) |
| **Insgesamt** | (2.528) | (0,16) |
| **PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF** | | |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | |
| BRC | € (4.747) | (0,27) |
| **PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF** | | |
| Pensionsgeschäfte | | |
| BPS | £ 4.800 | 5,32 |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | |
| MYI | (1.317) | (1,46) |
| **PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF** | | |
| Pensionsgeschäfte | | |
| DEU | $ 24.100 | 1,14 |

## (b) Sicherheiten

### (i) Verwahrung erhaltener Sicherheiten:

Die zum 31. März 2026 und 31. März 2025 erhaltenen Sicherheiten werden im weltweiten Depotbanknetz von State Street Bank and Trust gehalten.

### (ii) Konzentrationsdaten:

Die zehn größten Emittenten für die im Rahmen aller SFTs zum 31. März 2026 erhaltenen Wertpapiersicherheiten gestalteten sich wie folgt (wenn weniger als zehn Emittenten vorliegen, sind sämtliche Emittenten nachfolgend aufgeführt).

| | Zum 31. März 2026 | |
|---|---|---|
| Fonds | Emittent der Sicherheit | Beizulegender Zeitwert (in Tsd.) |
| PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | Bpifrance SACA | € 1.882 |
| PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | Belgische Regierung | 1.002 |
| PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF | Ginnie Mae | $ 30.779 |
| PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | Ginnie Mae | 6.425 |
| PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | Regierung der USA | 43.758 |

Die zehn größten Emittenten für die im Rahmen aller SFTs zum 31. März 2025 erhaltenen Wertpapiersicherheiten gestalteten sich wie folgt (wenn weniger als zehn Emittenten vorliegen, sind sämtliche Emittenten nachfolgend aufgeführt).

| | Zum 31. März 2025 | |
|---|---|---|
| Fonds | Emittent der Sicherheit | Beizulegender Zeitwert (in Tsd.) |
| PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | Agence France Locale | € 2.443 |
| PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | Belgische Regierung | 6.406 |
| PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | Regierung der USA | $ 68.533 |
| PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF | Regierung des Vereinigten Königreichs | £ 4.883 |
| PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF | Regierung der USA | $ 24.556 |

### (iii) Aggregierte Transaktionsdaten:

Die aggregierten Transaktionsdaten für im Rahmen sämtlicher SFTs erhaltene Sicherheitenpositionen gestalteten sich zum 31. März 2026 wie folgt:

| Fonds | Wertpapierart | Beschreibung der Sicherheit | Art der Sicherheit | Beizulegender Zeitwert (in Tsd.) | Qualität | Fälligkeitsprofil der Sicherheiten | Währung der Sicherheiten | Gründungsland des Kontrahenten | Abwicklung und Clearing |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | Pensionsgeschäfte | Bpifrance SACA | Treasury | € 1.882 | A+ | Mehr als 1 Jahr | EUR | Frankreich | EUROCLEAR, Bilateral |
| PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | Pensionsgeschäfte | Belgium Government International Bond | Treasury | 1.002 | A+ | Mehr als 1 Jahr | EUR | Frankreich | EUROCLEAR, Bilateral |
| PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF | Pensionsgeschäfte | Ginnie Mae | Mortgage Pass Thru | $ 30.779 | AA+ | Mehr als 1 Jahr | USD | Frankreich | FED, bilateral |
| PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | Pensionsgeschäfte | Ginnie Mae | Mortgage Pass Thru | 6.425 | AA+ | Mehr als 1 Jahr | USD | Frankreich | FED, bilateral |
| PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | Pensionsgeschäfte | U.S. Treasury Notes | Treasury | 43.758 | AA+ | Mehr als 1 Jahr | USD | Vereinigte Staaten | FED, bilateral |

Die aggregierten Transaktionsdaten für im Rahmen sämtlicher SFTs erhaltene Sicherheitenpositionen gestalteten sich zum 31. März 2025 wie folgt:

| Fonds | Wertpapierart | Beschreibung der Sicherheit | Art der Sicherheit | Beizulegender Zeitwert (in Tsd.) | Qualität | Fälligkeitsprofil der Sicherheiten | Währung der Sicherheiten | Gründungsland des Kontrahenten | Abwicklung und Clearing |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | Pensionsgeschäfte | Agence France Locale | Unternehmen | € 2.443 | AA- | Mehr als 1 Jahr | EUR | Frankreich | EUROCLEAR, Bilateral |
| PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | Pensionsgeschäfte | Belgium Government International Bond | Treasury | 6.406 | AA- | Mehr als 1 Jahr | EUR | Frankreich | EUROCLEAR, Bilateral |
| PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | Pensionsgeschäfte | U.S. Treasury Bonds | Treasury | $ 17.634 | AA+ | Mehr als 1 Jahr | USD | Vereinigte Staaten | FED, bilateral |
| | | U.S. Treasury Notes | Treasury | 50.899 | AA+ | Mehr als 1 Jahr | USD | USA | FED, bilateral |
| PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF | Pensionsgeschäfte | Britischer Gilt | Treasury | £ 4.883 | AA- | Mehr als 1 Jahr | GBP | Frankreich | EUROCLEAR, Bilateral |
| PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF | Pensionsgeschäfte | U.S. Treasury Bonds | Treasury | $ 24.556 | AA+ | Mehr als 1 Jahr | USD | USA | FED, bilateral |

Der beizulegende Zeitwert der Sicherheiten aus Pensionsgeschäften umfasst aufgelaufene Zinsen.

Rahmenverträge für Termingeschäfte decken eine Kombination aus Buy-Sellback-Geschäften, Sale-Buyback-Geschäften und sonstigen Finanzierungsgeschäften ab, die oben nicht enthalten sind. Der Gesamtbetrag der für alle im Rahmen dieser Vereinbarungen abgeschlossenen Geschäfte zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 erhaltenen Sicherheiten ist in den obigen Angaben enthalten. Es ist nicht möglich, die Sicherheiten für die einzelnen SFT jeweils getrennt zu analysieren.

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

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

### (iv) Angaben zur Wiederverwendung von Sicherheiten:

Als Sicherheiten erhaltene Wertpapiere wurden zum 31. März 2026 oder zum 31. März 2025 nicht wiederverwendet.

Die zum 31. März 2026 und 31. März 2025 erhaltenen Sicherheiten werden im Depotbanknetz von State Street Bank and Trust gehalten.

### (v) Verwahrung gestellter Sicherheiten:

Die von den Fonds zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 verpfändeten Sicherheiten werden von den Kontrahenten in Konten gehalten, bei denen es sich nicht um getrennt geführte Konten oder Sammelkonten handelt.

### (c) Renditen/Kosten

Die nachfolgenden Tabellen enthalten detaillierte Daten über die Renditen und die Kosten für jede Art von SFT während der Geschäftsjahre zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025. Die Beträge sind in der Basiswährung des Fonds angegeben.

**31. März 2026**

| Fonds | Pensionsgeschäfte | | Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | Sale-Buyback-Finanzierungsgeschäfte | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Renditen (in Tsd.) | Kosten (in Tsd.) | Renditen (in Tsd.) | Kosten (in Tsd.) | Renditen (in Tsd.) | Kosten (in Tsd.) |
| PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF | $ 0 | $ 0 | $ 0 | $ (93) | $ 0 | $ 0 |
| PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | € 27 | € 0 | € 0 | € 0 | € 0 | € 0 |
| PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | 98 | 0 | 0 | (67) | 0 | 0 |
| PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF | $ 401 | $ 0 | $ 0 | $ 0 | $ 4 | $ 0 |
| PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | 193 | 0 | 0 | (35) | 0 | 0 |
| PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | 3.554 | 0 | 0 | (1.955) | 0 | (1) |
| PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF | € 665 | € 0 | € 0 | € (271) | € 0 | € 0 |
| PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF | £ 75 | £ 0 | £ 0 | £ (23) | £ 0 | £ 0 |
| PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF | $ 4.558 | $ 0 | $ 0 | $ (219) | $ 0 | $ (7) |

**31. März 2025**

| Fonds | Pensionsgeschäfte | | Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | Sale-Buyback-Finanzierungsgeschäfte | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Renditen (in Tsd.) | Kosten (in Tsd.) | Renditen (in Tsd.) | Kosten (in Tsd.) | Renditen (in Tsd.) | Kosten (in Tsd.) |
| PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF | $ 7 | $ 0 | $ 0 | $ (24) | $ 0 | $ 0 |
| PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | € 33 | € 0 | € 0 | € (1) | € 0 | € 0 |
| PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | 61 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | $ 13 | $ 0 | $ 0 | $ (65) | $ 0 | $ (10) |
| PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | 2.623 | 0 | 0 | (383) | 0 | (3) |
| PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF | € 1.004 | € 0 | € 0 | € (193) | € 0 | € 0 |
| PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF | £ 57 | £ 0 | £ 0 | £ (6) | £ 0 | £ 0 |
| PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF | $ 3.840 | $ 0 | $ 0 | $ (97) | $ 0 | $ (113) |

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

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

## 21. WESENTLICHE EREIGNISSE

Im Februar 2022 startete Russland eine Invasion der Ukraine. Infolgedessen waren Russland und andere Länder, Personen und Unternehmen, die Russlands Angriff auf die Ukraine wesentlich unterstützt haben, Gegenstand von Wirtschaftssanktionen sowie Import- und Exportkontrollen, die von Ländern auf der ganzen Welt, einschließlich der USA, auferlegt wurden. Solche Maßnahmen, darunter die Durchsetzung von Sanktionen oder ähnlichen Maßnahmen durch die Vereinigten Staaten gegen verschiedene russische Unternehmen und Personen sowie die Reaktion der russischen Regierung darauf, hatten und könnten auch weiterhin negative Auswirkungen auf russische, weißrussische und andere Wertpapiere, Instrumente und Volkswirtschaften haben, was sich wiederum negativ auf die Fonds auswirken könnte. Umfang, Dauer und Auswirkungen der russischen Militärmaßnahmen in der Ukraine, damit verbundene Sanktionen und Vergeltungsmaßnahmen sind schwer abzuschätzen, könnten aber erheblich sein und erhebliche negative Auswirkungen auf die Region haben, einschließlich erheblicher negativer Auswirkungen auf die regionale, europäische und globale Wirtschaft und die Märkte für bestimmte Wertpapiere und Rohstoffe, wie Öl und Erdgas sowie andere Sektoren. Darüber hinaus können die Fonds Anlagen in Wertpapieren und Instrumenten haben, die wirtschaftlich an die Region gebunden sind und von den Sanktionen und Gegensanktionen Russlands negativ beeinflusst wurden, einschließlich Wertverlusten und Liquiditätsminderungen. Die Sanktionen können dazu führen, dass die Fonds Portfoliobestände zu einem ungünstigen Zeitpunkt oder Preis veräußern oder Anlagen weiter halten müssen, die die Fonds möglicherweise nicht mehr halten wollen.

Seit Oktober 2023 gibt es einen anhaltenden bewaffneten Konflikt in Israel und im Gazastreifen und seit April 2024 kam es im Rahmen einer sich schnell verschärfenden Situation zu militärische Offensiven zwischen dem Iran und Israel. Die Fonds können in Wertpapiere und Instrumente investiert sein, die wirtschaftlich an diese Konfliktzonen gebunden sind. Solche Anlagen könnten durch die Sanktionen und Gegensanktionen beeinträchtigt worden sein, z. B. durch Wertverluste und Liquiditätsrückgänge. Die Verringerung der Liquidität von Anlagen kann dazu führen, dass die Fonds Portfoliobestände zu einem ungünstigen Zeitpunkt oder Preis veräußern müssen. PIMCO wird diese Positionen weiterhin aktiv im besten Interesse der Fonds und ihrer Anteilinhaber verwalten.

Die Durchsetzung von Beschränkungen in den USA in Bezug auf Anlagen in bestimmten Emittenten und Zölle auf Waren aus bestimmten anderen Ländern hat zu Spannungen im internationalen Handel beigetragen und kann sich auch weiterhin auf Portfoliowertpapiere auswirken. Im April 2025 deutete die US-Regierung an, ihren Ansatz für die internationale Handelspolitik zu ändern, einschließlich in einigen Fällen Neuverhandlung, Änderung oder Beendigung bestimmter bilateraler oder multilateraler Handelsvereinbarungen mit anderen Ländern, und sie hat vorgeschlagen, entsprechende Maßnahmen zu ergreifen und/oder hat entsprechende Maßnahmen ergriffen, einschließlich der Erhebung oder der angekündigten potenziellen Auferlegung einer breiten Palette von Zöllen. Die Verhängung von Zöllen, Handelsbeschränkungen, Devisenbeschränkungen oder ähnlichen Maßnahmen (oder entsprechende Vergeltungsmaßnahmen) könnte beispielsweise zu Preisvolatilität, einer reduzierten Marktstimmung und Veränderungen der Inflationserwartungen führen. Diese und andere geopolitische Ereignisse können zu einer erhöhten Instabilität in den USA und den globalen Volkswirtschaften und Märkten beitragen, was sich negativ auf die Wertentwicklung der Fonds und ihrer Anlagen auswirken kann.

Am 12. November und am 5. Dezember 2025 wurden der Verkaufsprospekt der Gesellschaft und die Nachträge aktualisiert, wie oben im Abschnitt „Änderungen im Verkaufsprospekt, in der Ergänzung, der Gründungsurkunde und der Satzung“ ausgeführt.

Am 5. Dezember 2025 wurde die Managementgebühr für alle Anteilsklassen des PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF und des PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF um 24 Bp reduziert.

Am selben Tag wurde die Managementgebühr für alle Anteilsklassen des PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF um 5 Bp reduziert.

Am 15. Dezember 2025 wurden der PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF und der PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF aufgelegt.

Abgesehen von den oben erwähnten Ereignissen waren während des Geschäftsjahres keine wesentlichen Ereignisse zu verzeichnen.

## 22. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES BERICHTSZEITRAUMS

Am 15. April 2026 wurde der Verkaufsprospekt der Gesellschaft aktualisiert, um die Anforderungen in Bezug auf den Einsatz von Liquiditätsmanagement-Instrumenten zu erfüllen, die durch die Richtlinie (EU) 2024/927 (die „Omnibus-Richtlinie“) eingeführt wurden, und um die Offenlegung von Wertpapierleihgeschäften auf den neuesten Stand zu bringen.

Am 17. April 2026 wurde der Nachtrag für den PIMCO Advantage Covered Bond UCITS ETF aktualisiert, um die Umbenennung des Fonds von PIMCO Covered Bond UCITS ETF widerzuspiegeln. In Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank von Irland stellt der Fonds dem Markt die Zusammensetzung und Mengen der Portfoliobestände am Ende jedes Kalenderquartals innerhalb von 30 Geschäftstagen nach dem Ende dieses Quartals zur Verfügung. Die vollständigen Portfoliobestände werden den relevanten APs und Market-Makern weiterhin zur Verfügung gestellt.

Am selben Datum wurde der Nachtrag für den PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF aktualisiert, um die Umbenennung des Fonds von PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF widerzuspiegeln.

Abgesehen von den oben erwähnten Ereignissen waren nach Abschluss des Geschäftsjahres keine weiteren wesentlichen Ereignisse zu verzeichnen.

## 23. GENEHMIGUNG DES ABSCHLUSSES

Der Abschluss wurde vom Verwaltungsrat am 29. Juli 2026 genehmigt.

Der Verwaltungsrat legt hiermit den geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft für das am 31. März 2026 beendete Geschäftsjahr vor.

## AUFGABEN DES VERWALTUNGSRATES

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

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

Bei der Aufstellung dieses Abschlusses ist der Verwaltungsrat verpflichtet:

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

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

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

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

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

## COMPLIANCE-ERKLÄRUNG DES VERWALTUNGSRATS

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

## ANGESTELLTE

Die Gesellschaft hatte während der Geschäftsjahre zum 31. März 2026 oder zum 31. März 2025 keine Angestellten.

## ERKLÄRUNG RELEVANTER PRÜFUNGSINFORMATIONEN

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

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

## ERGEBNISSE, AKTIVITÄTEN UND ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNGEN

Die Ertragslage und die beschlossenen Dividenden werden in der Gewinn- und Verlustrechnung auf den Seiten 22 bis 25 erläutert. Eine Analyse der Anlageperformance der Fonds und Informationen zu den Portfolios finden sich auf den Seiten 5 bis 15.

## HAUPTRISIKEN UND UNGEWISSHEITEN

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

## WESENTLICHE EREIGNISSE

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

## EREIGNISSE NACH ABLAUF DES BERICHTSZEITRAUMS

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

## GESCHÄFTSBÜCHER

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

## DIVERSITY-BERICHT

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

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

## CORPORATE GOVERNANCE-ERKLÄRUNG

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

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

*Prozess der Finanzberichterstattung – Beschreibung der wichtigsten Merkmale*

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

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

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

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

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

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

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

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

Es bestehen keine Beschränkungen hinsichtlich der Stimmrechte.

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

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

Die Satzung sieht vor, dass der Verwaltungsrat alle Befugnisse der Gesellschaft ausüben kann, Gelder aufzunehmen und seinen Geschäftsbetrieb, dessen Eigentum oder Teile desselben zu beleihen oder zu belasten, und alle diese Befugnisse an die Anlageberater delegieren kann.
Der Verwaltungsrat kann von Zeit zu Zeit unter den nachstehend beschriebenen Umständen jederzeit die Berechnung des Nettoinventarwerts eines bestimmten Fonds sowie die Ausgabe, die Rücknahme und den Umtausch von Anteilen vorübergehend aussetzen:

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

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

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

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

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

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

(g) wenn dem Bevollmächtigten die angemessene Bestimmung des Werts eines wesentlichen Teils der Anlagen der Gesellschaft oder eines Fonds aus einem anderen Grund unmöglich oder undurchführbar ist.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PERSONEN

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

## VERWALTUNGSRAT

Die im Geschäftsjahr zum 31. März 2026 bestellten Verwaltungsratsmitglieder waren:

V. Mangala Ananthanarayanan – bestellt am 30. Juni 2016
Ryan P. Blute – bestellt am 30. Mai 2014
Craig A. Dawson – bestellt am 28. Oktober 2010
David M. Kennedy – bestellt am 28. Oktober 2010
Myles Lee – bestellt am 15. Oktober 2024
Frances Ruane – bestellt am 28. Februar 2018

Die Satzung sieht keine Ablösung der Verwaltungsratsmitglieder durch Rotation vor.

## SEKRETÄR

Walkers Corporate Services (Ireland) Limited war im Geschäftsjahr zum 31. März 2026 der Sekretär der Gesellschaft.

## BETEILIGUNGEN DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER UND DES SEKRETÄRS AN ANTEILEN, SCHULDVERSCHREIBUNGEN UND VERTRÄGEN

Weder die Verwaltungsratsmitglieder noch der Sekretär hielten zum 31. März 2026 und zum 31. März 2025 Beteiligungen an Anteilen und Schuldverschreibungen der Gesellschaft.

Keines der Verwaltungsratsmitglieder hat einen Dienstvertrag mit der Gesellschaft.

## RECHTSBERATER FÜR IRISCHES RECHT

Dillon Eustace LLP fungierte im Geschäftsjahr zum 31. März 2026 als Rechtsberater für die Gesellschaft (für irisches Recht).

## UNABHÄNGIGE ABSCHLUSSPRÜFER

Die unabhängigen Abschlussprüfer, Grant Thornton, wurden am 28. Januar 2021 bestellt und haben ihre Bereitschaft bekundet, weiterhin als Abschlussprüfer gemäß Section 383 des Companies Act 2014 für die Gesellschaft tätig zu sein.

Im Namen des Verwaltungsrats

Verwaltungsratsmitglied: Craig A. Dawson

Verwaltungsratsmitglied: Myles Lee

Datum: 29. Juli 2026

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

## Bericht über die Prüfung des Abschlusses

### Bestätigungsvermerk

Wir haben den Abschluss der PIMCO ETFs plc (die „Gesellschaft“) geprüft. Dieser umfasst die Vermögensaufstellung, die Aufstellung des Wertpapierbestands, die Gewinn- und Verlustrechnung, die Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. März 2026 endende Geschäftsjahr sowie die Anmerkungen zum Jahresbericht einschließlich einer Beschreibung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze.

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

Nach unserer Auffassung:

- vermittelt der Abschluss von PIMCO ETFs plc ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, der Verbindlichkeiten und der Geschäftslage der Gesellschaft zum 31. März 2026 und ihrer Ergebnisse für das zu diesem Zeitpunkt abgelaufene Geschäftsjahr;
- wurde der Abschluss ordnungsgemäß nach dem maßgeblichen Rechnungslegungsrahmen erstellt; und
- wurde der Abschluss in Übereinstimmung mit den Vorschriften des Companies Acts 2014 und den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 („UCITS Regs“) und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) (Amendment) Regulations von 2019 („CBI UCITS Regs“) ordnungsgemäß erstellt.

### Grundlage des Bestätigungsvermerks

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

### Schlussfolgerungen zur Unternehmensfortführung

Bei der Prüfung des Abschlusses sind wir zu dem Schluss gekommen, dass die Anwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat für die Erstellung des Abschlusses angemessen ist. In unserer Bewertung der Einschätzung des Verwaltungsrats hinsichtlich der Fähigkeit der Gesellschaft und ihrer Teilfonds, nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung fortzufahren, haben wir:

- die Bewertung der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat eingeholt und überprüft und Nachforschungen beim Verwaltungsrat hinsichtlich geplanter erheblicher Rückzahlungen, von denen er unterrichtet wurde oder deren Liquidation beabsichtigt ist, durchgeführt;
- die Liquidität der Vermögenswerte, die Leistung nach Jahresende und die Geschäftstätigkeiten, einschließlich Überprüfung der Kapitaltätigkeit nach Jahresende, berücksichtigt;
- die verfügbaren Protokolle des Verwaltungsrats während des Prüfungszeitraums und die bis zum Datum dieses Berichts verfügbaren Protokolle überprüft, um etwaige Diskussionen über die Unternehmensfortführung zu ermitteln und die Angemessenheit der Angaben hinsichtlich der Annahme des Grundsatzes der Unternehmensfortführung zu bewerten; und
- die im Jahresbericht enthaltenen Angaben der Gesellschaft zur Unternehmensfortführung überprüft, um zu beurteilen, ob die Angaben angemessen waren und den Berichtsstandards entsprechen.

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

Wir haben nichts Wesentliches hinzuzufügen oder in Bezug auf die Erklärung des Verwaltungsrats im Abschluss darauf hinzuweisen, ob der Verwaltungsrat es für angemessen hielt, bei der Erstellung des Abschlusses von der Annahme des Grundsatzes der Unternehmensfortführung auszugehen.

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

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

## Wesentliche Prüfungsfragen

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

### *Allgemeine Abschlussprüfungsstrategie*

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

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

### *Bestimmung des Prüfungsumfangs*

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen ihren Teilfonds.

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

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

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

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

### *Wesentlichkeit und Prüfungsansatz*

Der Umfang unserer Prüfung wird durch Anwendung von Wesentlichkeitskriterien bestimmt. Wir haben bestimmte quantitative Wesentlichkeitsgrenzen angesetzt. Zusammen mit qualitativen Erwägungen, wie z. B. unserem Verständnis der Gesellschaft und ihres Umfelds, der Vorgeschichte von Falschangaben, der Komplexität der Gesellschaft und der Zuverlässigkeit des Kontrollumfelds, halfen uns diese bei der Festlegung des Prüfungsumfangs und der Art, des Zeitpunkts und des Ausmaßes unserer Prüfverfahren sowie bei der Beurteilung der Auswirkung von Falschangaben, sowohl individuell betrachtet als auch bezüglich des Abschlusses insgesamt.

Auf Grundlage unserer fachlichen Einschätzung haben wir Wesentlichkeit für die einzelnen Teilfonds der Gesellschaft folgendermaßen bestimmt: 0,5 % (50 Basispunkte) des NIW zum 31. März 2026. Wir haben diesen Vergleichswert angewandt, weil das Hauptziel der Gesellschaft darin besteht, Anlegern eine Gesamtrendite auf Teilfondsebene zu bieten.

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

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

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

*Identifizierte wesentliche Belange*

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

| *Wichtige Angelegenheiten* | *Beschreibung der wichtigen Angelegenheit und Berücksichtigung bei der Prüfung* |
|---|---|
| **Vorliegen und Bewertung der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten**<br><br>Siehe Aufstellungen des Wertpapierbestands für die einzelnen Fonds, die in Anmerkung 4, 5 und 6 angegebenen wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze und die in Anmerkung 3 enthaltenen Erläuterungen zu den zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen und zur Zeitwerthierarchie. | Es besteht das Risiko, dass die von der Gesellschaft gehaltenen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert nicht existieren oder dass der in der Bilanz der Gesellschaft zum 31. März 2026 enthaltene Saldo nicht in Übereinstimmung mit den Ansatz- und Bewertungsvorschriften von IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement (wie in der Europäischen Union übernommen) als Wahl der Rechnungslegungsgrundsätze gemäß FRS 102 bewertet wird.<br><br>Erhöhte Aufmerksamkeit des Abschlussprüfers wurde als erforderlich erachtet, da die gehaltenen Anlagen einen wesentlicher Bestandteil des Abschlusses darstellen, und Änderungen dieser Anlagen die Wertentwicklung und den Nettoinventarwert der Gesellschaft sowie das Ausmaß der Subjektivität bei der Schätzung des beizulegenden Zeitwerts der Anlagen auf Ebene 3 erheblich beeinflussen können. Daher haben wir dies als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt betrachtet.<br><br>**Vorliegen der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten.**<br><br>Zur Adressierung der Risiken wurden folgende Prüfungsschritte durchgeführt:<br><br>• Durch unsere Prüfung des SOC 1 Typ II-Berichts des Administrators haben wir ein Verständnis des Abstimmungsprozesses einschließlich der damit verbundenen Systeme und Kontrollen erhalten.<br><br>• Einholung unabhängiger Bestätigungen des Bestehens der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten von der Verwahrstelle und den Kontrahenten der Gesellschaft und Bestätigung der in den Geschäftsbüchern zum 31. März 2026 gehaltenen Beträge. Die Abgleichsposten wurden mit den zugrunde liegenden Belegen verglichen, wie z. B. den Berichten über nicht abgerechnete Geschäfte und Kontoauszüge von Brokern.<br><br>Unsere geplanten Prüfungshandlungen wurden ohne wesentliche Ausnahmen abgeschlossen.<br><br>**Bewertung der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten.**<br><br>Zur Adressierung der Risiken wurden folgende Prüfungsschritte durchgeführt:<br><br>• Durch unsere Prüfung des SOC 1 Typ II-Berichts des Administrators haben wir ein Verständnis des Bewertungsprozesses einschließlich der damit verbundenen Systeme und Kontrollen erhalten.<br><br>• Wir haben die Bewertung der übertragbaren Wertpapiere zum 31. März 2026 gegenüber Quellen von Drittanbietern, sofern verfügbar, neu berechnet.<br><br>• Wir haben die Bewertung der derivativen Finanzinstrumente zum 31. März 2026 gegenüber Quellen von Drittanbietern, sofern verfügbar, neu berechnet oder Bestätigungen von Kontrahenten eingeholt.<br><br>• Wir haben den Wert von Pensionsgeschäften zum Jahresende durch Abgleich der Werte mit den Erklärungen von Kontrahenten neu berechnet.<br><br>• Soweit für bestimmte Positionen der Ebene 3 keine Quellen von Drittanbietern verfügbar waren, wurde die Angemessenheit der von den Anlageberatungsgesellschaften verwendeten Bewertungsmethode unter Berücksichtigung der spezifischen Inputfaktoren und Annahmen hinsichtlich der Anlagen untersucht und es wurden, sofern verfügbar, aktuelle Marktgeschäfte herangezogen, um die Inputfaktoren und von den Anlageberatungsgesellschaften getroffenen Annahmen zu bewerten.<br><br>• Wir haben die entsprechenden Angaben im Abschluss gemäß FRS 102 geprüft.<br><br>Unsere geplanten Prüfungshandlungen wurden ohne wesentliche Ausnahmen abgeschlossen. |

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

## Sonstige Angaben

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Angaben verantwortlich. Sonstige Angaben umfassen Informationen im Jahresbericht mit Ausnahme des Abschlusses und des diesbezüglichen Prüfungsberichts. Hierbei handelt es sich unter anderem um: Einblicke in den Markt, Wichtige Informationen über die Fonds, Beschreibung der Benchmark, Bericht des Verwaltungsrats, Bericht der Verwahrstelle, Angaben zur Vergütung (ungeprüft), Wesentliche Änderungen der Portfoliozusammensetzung (ungeprüft), Aktionärsrechterichtlinie II (ungeprüft), Angaben im Rahmen der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und der Taxonomie-Verordnung (ungeprüft), Glossar (ungeprüft) and Allgemeine Informationen (ungeprüft). Unser Bestätigungsvermerk für den Abschluss erstreckt sich nicht auf solche sonstigen Angaben. Soweit in unserem Bericht nicht ausdrücklich etwas anderes angegeben ist, geben wir diesbezüglich keinerlei Beurteilung mit Prüfungssicherheit ab.

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

Im Hinblick auf diese Verantwortlichkeiten haben wir nichts zu berichten.

## Stellungnahme zu den im Companies Act 2014 vorgeschriebenen Angelegenheiten

Wir haben nach bestem Wissen und Gewissen alle Angaben und Erklärungen eingeholt, die wir für die Zwecke unserer Prüfung für notwendig erachteten.

Unserer Auffassung nach waren die Geschäftsbücher der Gesellschaft ausreichend, um eine reibungslose und ordnungsgemäße Prüfung des Rechnungsabschlusses zu ermöglichen.

Die Vermögensaufstellung und die Gewinn- und Verlustrechnung stehen im Einklang mit den Geschäftsbüchern und Erträgen.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der im Rahmen unserer Prüfung durchgeführten Tätigkeiten:

- stehen die im Bericht des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr enthaltenen Informationen im Einklang mit dem Jahresabschluss.
- wurde der Bericht des Verwaltungsrats in Übereinstimmung mit den geltenden gesetzlichen Vorschriften erstellt, mit Ausnahme der Anforderungen an die Nachhaltigkeitsberichterstattung in Teil 28.

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

## Angelegenheiten, über die wir im Ausnahmefall berichten müssen

Der Companies Act 2014 verpflichtet uns, Ihnen mitzuteilen, wenn nach unserer Ansicht die Anforderungen der Abschnitte 305 bis 312 des Act, die sich auf die Offenlegung der Vergütung von und Transaktionen mit Verwaltungsratsmitgliedern beziehen, von der Gesellschaft nicht erfüllt wurden. Im Hinblick auf diese Verantwortlichkeiten haben wir nichts zu berichten.

## Corporate Governance-Erklärung

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

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

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

### *Diversity-Bericht*

Nach unserer Beurteilung auf Basis der von uns im Rahmen unserer Prüfung durchgeführten Arbeiten ist die von S.I. No. 360/2017 – Verordnungen der Europäischen Union im Hinblick auf die Angabe nichtfinanzieller und die Diversität betreffender Informationen durch bestimmte große Unternehmen und Gruppen von 2017 – verlangte Angabe zum Diversitätsbericht im Bericht des Verwaltungsrats auf Seite 110 enthalten. Wir haben unsere Prüfung durchgeführt und diesbezüglich nichts zu berichten.

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

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

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

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

Die mit der Leitung der Abschlusserstellung Beauftragten sind für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft und für die Erstellung von Abschlüssen, die ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln, verantwortlich.

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Abschlusses

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

Eine weitere Beschreibung unserer Verantwortung für die Prüfung des Abschlusses finden Sie auf der Website der Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority unter:
https://iaasa.ie/publications/description-of-the-auditors-responsibilities-for-the-audit-of-the-financial-statements/.

Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Prüfberichts.

#### *Erläuterung, inwieweit die Prüfung geeignet war, Unregelmäßigkeiten, einschließlich Betrug, aufzudecken*

Unregelmäßigkeiten, einschließlich Betrug, sind Vorfälle, in denen Gesetze und Vorschriften nicht eingehalten werden. Wir gestalten Verfahren im Einklang mit unseren oben beschriebenen Verantwortlichkeiten, um wesentliche Falschangaben in Bezug auf Unregelmäßigkeiten, einschließlich Betrug, aufzudecken. Aufgrund der naturgemäß begrenzten Möglichkeiten einer Prüfung besteht das unvermeidbare Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen des Abschlusses nicht aufgedeckt werden, obwohl die Prüfung ordnungsgemäß gemäß den ISA (Ireland) geplant und durchgeführt wurde. Wie weit unsere Verfahren Unregelmäßigkeiten, einschließlich Betrug, aufdecken können, wird nachstehend beschrieben.

Die Gesellschaft unterliegt Gesetzen und Vorschriften, die die Abschlüsse direkt betreffen, einschließlich Unternehmensgesetzen und Gesetzen zur Finanzberichterstattung wie die European Communities (Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 und die Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) (Amendment) Regulations von 2019, und wir haben geprüft, in welchem Umfang die Nichteinhaltung von Vorschriften wesentliche Auswirkungen auf den Abschluss haben könnte. Wir haben das Ausmaß der Einhaltung dieser Gesetze und Vorschriften im Rahmen unserer Verfahren zu den entsprechenden Abschlussposten beurteilt, einschließlich der Beurteilung der Abschlussangaben und deren Abgleich mit unterstützenden Unterlagen, wenn erforderlich.

Die Gesellschaft unterliegt anderen Gesetzen und Vorschriften, beispielsweise dem Companies Act 2014 und lokalen Steuergesetzen, deren Nichteinhaltung erhebliche Auswirkungen auf die Beträge oder Angaben im Abschluss haben könnte, beispielsweise durch die Auferlegung von Bußgeldern oder Gerichtsverfahren.

Die Hauptverantwortung für die Verhütung und Aufdeckung von Unregelmäßigkeiten, einschließlich Betrug, liegt bei den mit der Leitung der Abschlusserstellung Beauftragten und den Verwaltungsratsmitgliedern. Es besteht ein inhärentes Risiko, dass bei einer Prüfung nicht alle wesentlichen Fehldarstellungen im Abschluss erkannt werden, obwohl wir unsere Prüfung ordnungsgemäß geplant und im Einklang mit den Prüfungsstandards durchgeführt haben. Wie bei jeder Prüfung bleibt zudem das Risiko von Nichtaufdeckung von Unregelmäßigkeiten, wenn Absprachen, Fälschungen, vorsätzliche falsche Darstellungen und Unterlassungen oder die Umgehung interner Kontrollen im Spiel sind. Wir sind nicht dafür verantwortlich, Verstöße zu verhindern, und es darf nicht erwartet werden, dass Verstöße gegen alle Gesetze und Vorschriften aufgedeckt werden.

Als Reaktion auf diese Hauptrisiken beinhalteten unsere Prüfverfahren unter anderem:

- Anwendung von professioneller Skepsis während der Prüfung.
- Berücksichtigung der Erfahrung und des Fachwissens des Prüfungsteams durch den für den Prüfungsauftrag zuständigen Partner, um sicherzustellen, dass das Team über die entsprechenden Kompetenzen und Fähigkeiten verfügt, um Verstöße gegen die Gesetze und Vorschriften zu erkennen oder festzustellen.
- Erlangen eines Verständnisses der aktuellen Aktivitäten der Gesellschaft, des Umfangs der Zulassung und der Effektivität ihrer Kontrollumgebung zur Minderung von Betrugsrisiken.
- Erörterung der identifizierten Gesetze und Verordnungen sowie des Betrugsrisikos im Prüfungsteam und ständige Beobachtung von Hinweisen auf Verstöße oder Möglichkeiten zur betrügerischen Manipulation des Abschlusses während der gesamten Prüfung.
- Bewertung der Anreize und Möglichkeiten der Verwaltungsratsmitglieder für die betrügerische Manipulation des Abschlusses (einschließlich des Risikos der Umgehung von Kontrollen).

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

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Abschlusses (Fortsetzung)

- Befragung des Managements im Namen der Verwaltungsratsmitglieder zu den Strategien und Verfahren zur Einhaltung von Gesetzen und Vorschriften, einschließlich der Prüfung von bekannten oder vermuteten Verstößen und der Frage, ob sie Kenntnis von tatsächlichen, vermuteten oder angeblichen Betrugsfällen haben.
- Einsichtnahme in die aufsichtsrechtliche und rechtliche Korrespondenz der Gesellschaft und Überprüfung der Protokolle der Verwaltungsratssitzungen während des Geschäftsjahres zur Bestätigung der getätigten Rückfragen.
- Ermitteln und Prüfen von Buchungssätzen, um dem Risiko unangemessener Buchungen und des Umgehens von Kontrollen durch das Management entgegenzuwirken.
- Entwicklung von Prüfverfahren, mit denen die Unvorhersehbarkeit der Art, des Zeitpunkts oder des Umfangs unserer Prüfungen gewährleistet wird.
- Hinterfragung der Annahmen und Beurteilungen des Verwaltungsrats bei seinen wesentlichen bilanziellen Schätzungen, d. h. bei der Bewertung von zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Anlagen.
- Überprüfung der Angaben im Abschluss im Einklang mit den zugrunde liegenden Belegen und Untersuchungen des Managements im Namen der Verwaltungsratsmitglieder.

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

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

### Bericht zu sonstigen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen

Wir wurden am 28. Januar 2021 von Verwaltungsrat mit der Prüfung des Abschlusses für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 beauftragt. Der Zeitraum der ununterbrochenen Beauftragung einschließlich früherer Verlängerungen und Wiederernennungen der Firma beträgt 6 Jahre.

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

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

David Lynch

Für und im Namen von

**Grant Thornton**
Chartered Accountants & Statutory Audit Firm

Dublin
Irland

29. Juli 2026

# Bericht der Verwahrstelle

In unserer Eigenschaft als Verwahrstelle der Gesellschaft haben wir die Geschäftsführung der PIMCO ETFs plc (die „Gesellschaft") im Geschäftsjahr vom 31. März 2026 überprüft.

Dieser Bericht einschließlich des Bestätigungsvermerks wurde ausschließlich für die Anteilsinhaber der Gesellschaft als Gesamtheit gemäß Verordnung 34, (1), (3) und (4) von Teil 5 der Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 in ihrer jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften") und für keinen anderen Zweck erstellt. Durch die Erteilung dieses Bestätigungsvermerks übernehmen wir keine Verantwortung für einen anderen Zweck oder gegenüber anderen Personen, denen dieser Bericht gezeigt wird.

## AUFGABEN DER VERWAHRSTELLE

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

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

## GRUNDLAGE DES BESTÄTIGUNGSVERMERKS DER DEPOTBANK

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

## BESTÄTIGUNGSVERMERK

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

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

(ii) ansonsten in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Satzung, den UCITS Regulations und den Central Bank UCITS Regulations.

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

Datum: 29. Juli 2026

## Angaben zur Vergütung

(Ungeprüft)

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

Die Vergütungsrichtlinie enthält außerdem Informationen über die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken in die Vergütungsverfahren der Verwaltungsgesellschaft, wie in der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (2019/2088) gefordert. Während des Berichtszeitraums wurden keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft vorgenommen.

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

Die Angaben werden im Einklang mit der Vergütungspolitik des Managers berechnet und beziehen sich auf (a) die Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft; (b) zur Geschäftsleitung zählende Mitarbeiter; und (c) Mitarbeiter, die in der Lage sind, erheblichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds auszuüben, einschließlich natürlicher Personen, die zwar nicht direkt von der Verwaltungsgesellschaft beschäftigt sind, von ihrem Arbeitgeber jedoch angewiesen werden, Dienstleistungen für die Verwaltungsgesellschaft zu erbringen („Beauftragte").

Der Betrag der Gesamtvergütung, die die Verwaltungsgesellschaft ihren Mitarbeitern für das Geschäftsjahr zum 31. März 2026 gewährt hat, beträgt €3.971.219. Dieser Betrag umfasst eine feste Vergütung in Höhe von €2.553.285 und eine variable Vergütung in Höhe von €1.417.934. Es gab insgesamt 24 Begünstigte der vorstehend beschriebenen Vergütung.

Der Gesamtbetrag der von der Verwaltungsgesellschaft für das am 31. März 2026 endende Geschäftsjahr an ihre Geschäftsleitung sowie an andere Mitarbeiter, deren Handlungen einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder ihrer Fonds haben, gewährten Vergütung belief sich auf €2.629.903.

Der Gesamtbetrag der Vergütungen, den die Beauftragten ihren identifizierten Mitarbeitern gewährt haben und der den Teilfonds im Hinblick auf das Geschäftsjahr zum 31. März 2026 zugerechnet wird, beläuft sich auf $28.326. Dieser Betrag umfasst eine feste Vergütung in Höhe von $2.109 und eine variable Vergütung in Höhe von $26.217. Es gab insgesamt 11 Begünstigte der vorstehend beschriebenen Vergütung.

| BESCHREIBUNG | | NENNWERT (in Tsd.) | KOSTEN (in Tsd.) |
|---|---|---|---|
| **KÄUFE BIS 31. MÄRZ 2026** | | | |
| Britischer Gilt 4,375 % fällig am 07.03.2028 | £ | 1.550 | € 1.804 |
| BPER Banca SpA 3,250 % fällig am 22.01.2031 | € | 800 | 815 |
| Bank Leumi Le-Israel B.M. 3,197 % fällig am 22.01.2032 | | 800 | 799 |
| Cie de Financement Foncier S.A. 0,010 % fällig am 29.10.2035 | | 1.000 | 721 |
| UBS Switzerland AG 3,146 % fällig am 21.06.2031 | | 700 | 701 |
| OTP Jelzalogbank Zrt 3,137 % fällig am 31.03.2031 | | 700 | 700 |
| Programa Cedulas TDA Fondo de Titulizacion de Activos 4,250 % fällig am 10.04.2031 | | 600 | 635 |
| TSB Bank PLC 3,319 % fällig am 05.03.2029 | | 600 | 612 |
| Korea Housing Finance Corp. 2,765 % fällig am 02.09.2030 | | 600 | 600 |
| UBS Switzerland AG 2,783 % fällig am 09.09.2030 | | 500 | 500 |
| Bank of Queensland Ltd. 2,732 % fällig am 18.06.2030 | | 500 | 499 |
| PKO Bank Hipoteczny S.A. 2,500 % fällig am 12.06.2029 | | 500 | 498 |
| Bank of Nova Scotia 0,010 % fällig am 14.09.2029 | | 500 | 451 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3,500 % fällig am 23.04.2029 | | 400 | 412 |
| Santander UK PLC 3,125 % fällig am 12.05.2031 | | 400 | 407 |
| Kookmin Bank 2,750 % fällig am 21.01.2028 | | 400 | 403 |
| UBS Switzerland AG 2,560 % fällig am 18.08.2029 | | 400 | 400 |
| Nationwide Building Society 2,875 % fällig am 16.09.2032 | | 400 | 400 |
| Bank of Nova Scotia 2,516 % fällig am 18.06.2029 | | 400 | 399 |
| Achmea Bank NV 2,750 % fällig am 15.09.2032 | | 400 | 399 |
| Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A. 3,375 % fällig am 16.01.2036 | | 400 | 399 |
| Iccrea Banca SpA 2,625 % fällig am 07.11.2031 | | 400 | 398 |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 2,625 % fällig am 05.08.2030 | | 400 | 397 |
| Achmea Bank NV 2,875 % fällig am 02.12.2033 | | 400 | 395 |
| CCF SFH SACA 2,750 % fällig am 07.05.2031 | | 400 | 394 |
| Danmarks Skibskredit A/S 0,250 % fällig am 21.06.2028 | | 400 | 375 |
| National Australia Bank Ltd. 4,370 % fällig am 03.06.2030 | $ | 400 | 353 |
| Bank of Nova Scotia 4,325 % fällig am 19.03.2031 | £ | 300 | 348 |
| Cassa Depositi e Prestiti SpA 4,375 % fällig am 01.10.2030 | $ | 400 | 340 |
| Arkea Public Sector SCF S.A. 3,226 % fällig am 02.07.2035 | € | 300 | 300 |
| Royal Bank of Canada 3,000 % fällig am 16.03.2033 | | 300 | 299 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2,750 % fällig am 18.01.2069 | | 300 | 299 |
| National Australia Bank Ltd. 2,723 % fällig am 27.08.2030 | | 300 | 299 |
| Banco BPM SpA 2,750 % fällig am 25.02.2032 | | 300 | 299 |
| Agence France Locale 3,125 % fällig am 20.03.2033 | | 300 | 298 |
| Bpifrance SACA 3,250 % fällig am 25.05.2035 | | 300 | 297 |
| Credit Mutuel Home Loan SFH S.A. 3,125 % fällig am 06.06.2035 | | 300 | 297 |
| National Australia Bank Ltd. 2,848 % fällig am 04.03.2033 | | 300 | 297 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0,277 % fällig am 25.10.2028 | | 300 | 279 |
| Bank of Nova Scotia 0,375 % fällig am 26.03.2030 | | 300 | 269 |

| BESCHREIBUNG | | NENNWERT (in Tsd.) | ERLÖSE (in Tsd.) |
|---|---|---|---|
| **VERKÄUFE BIS 31. MÄRZ 2026** | | | |
| UBS Switzerland AG 2,583 % fällig am 23.09.2027 | € | 800 | € 800 |
| Banco BPM SpA 3,875 % fällig am 18.09.2026 | | 700 | 713 |
| Bank of Queensland Ltd. 1,839 % fällig am 09.06.2027 | | 700 | 695 |
| Prima Banka Slovensko A/S 0,010 % fällig am 01.10.2026 | | 700 | 686 |
| Yorkshire Building Society 0,010 % fällig am 13.10.2027 | | 700 | 673 |
| Kookmin Bank 2,750 % fällig am 21.01.2028 | | 600 | 604 |
| Bank of Nova Scotia 0,375 % fällig am 26.03.2030 | | 600 | 538 |
| Banco de Sabadell S.A. 3,250 % fällig am 05.06.2034 | | 500 | 505 |
| BPER Banca SpA 3,250 % fällig am 22.01.2031 | | 500 | 503 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 0,875 % fällig am 08.10.2027 | | 500 | 492 |
| Bank of Nova Scotia 0,010 % fällig am 14.09.2029 | | 500 | 452 |
| Danmarks Skibskredit A/S 4,375 % fällig am 19.10.2026 | | 400 | 406 |
| Macquarie Bank Ltd. 2,778 % fällig am 25.02.2030 | | 400 | 403 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. 2,737 % fällig am 18.02.2030 | | 400 | 400 |
| Bank of Nova Scotia 2,516 % fällig am 18.06.2029 | | 400 | 400 |
| Iccrea Banca SpA 2,625 % fällig am 07.11.2031 | | 400 | 394 |
| Bank of Queensland Ltd. 3,300 % fällig am 30.07.2029 | | 300 | 308 |
| OTP Jelzalogbank Zrt 3,137 % fällig am 31.03.2031 | | 300 | 304 |
| UniCredit Bank Austria AG 2,375 % fällig am 20.09.2027 | | 300 | 301 |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 2,375 % fällig am 30.06.2027 | | 300 | 300 |
| Banco BPM SpA 2,750 % fällig am 25.02.2032 | | 300 | 292 |
| Toronto-Dominion Bank 0,100 % fällig am 19.07.2027 | | 300 | 289 |
| Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A. 0,010 % fällig am 07.02.2028 | | 300 | 284 |
| Iccrea Banca SpA 3,875 % fällig am 12.01.2029 | | 200 | 208 |
| Bank of New Zealand 3,708 % fällig am 20.12.2028 | | 200 | 207 |
| Slovenska Sporitelna A/S 3,500 % fällig am 05.04.2028 | | 200 | 205 |
| Erste Group Bank AG 3,125 % fällig am 12.12.2033 | | 200 | 203 |
| Toronto-Dominion Bank 2,776 % fällig am 03.09.2027 | | 200 | 202 |
| KEB Hana Bank 2,875 % fällig am 23.01.2028 | | 200 | 202 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 2,481 % fällig am 10.04.2028 | | 200 | 200 |
| Banco BPM SpA 2,625 % fällig am 06.09.2030 | | 200 | 199 |
| Nationwide Building Society 2,375 % fällig am 16.01.2029 | | 200 | 199 |
| SpareBank Boligkreditt A/S 2,375 % fällig am 13.02.2030 | | 200 | 199 |
| Banco de Sabadell S.A. 1,000 % fällig am 26.04.2027 | | 200 | 196 |
| National Australia Bank Ltd. 2,845 % fällig am 03.03.2032 | | 200 | 196 |
| Santander UK PLC 2,375 % fällig am 12.05.2029 | | 200 | 195 |

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

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

## Wesentliche Veränderungen der Portfoliozusammensetzung PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF 31. März 2026 (ungeprüft)

| BESCHREIBUNG | | NENNWERT (in Tsd.) | KOSTEN (in Tsd.) |
|---|---|---|---|
| **KÄUFE BIS 31. MÄRZ 2026** | | | |
| Mexico Government International Bond 8,500 % fällig am 02.03.2028 | MXN | 295.000 | $ 16.349 |
| Mexico Government International Bond 8,500 % fällig am 01.03.2029 | | 268.000 | 14.891 |
| Mexico Government International Bond 5,500 % fällig am 04.03.2027 | | 255.000 | 13.839 |
| India Government International Bond 7,290 % fällig am 27.01.2033 | INR | 1.139.300 | 13.130 |
| Turkey Government International Bond 37,840 % fällig am 14.07.2027 | TRY | 413.200 | 9.850 |
| Turkey Government International Bond 30,000 % fällig am 12.09.2029 | | 401.400 | 8.614 |
| India Government International Bond 6,100 % fällig am 12.07.2031 | INR | 713.900 | 7.935 |
| Mexico Government International Bond 8,500 % fällig am 28.02.2030 | MXN | 136.000 | 7.712 |
| Colombian TES 7,000 % fällig am 26.03.2031 | COP | 33.940.500 | 7.007 |
| Malaysia Government Investment Issue 3,599 % fällig am 31.07.2028 | MYR | 28.000 | 6.988 |
| India Government International Bond 6,540 % fällig am 17.01.2032 | INR | 609.300 | 6.727 |
| Poland Government International Bond 7,500 % fällig am 25.07.2028 | PLN | 21.800 | 6.333 |
| South Africa Government International Bond 8,000 % fällig am 31.01.2030 | ZAR | 109.600 | 6.270 |
| Mexico Government International Bond 8,500 % fällig am 31.05.2029 | MXN | 101.000 | 5.635 |
| Colombian TES 11,000 % fällig am 22.08.2029 | COP | 22.698.000 | 5.632 |
| Poland Government International Bond 0,000 % fällig am 25.01.2028 | PLN | 22.700 | 5.547 |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos 5,800 % fällig am 01.10.2029 | CLP | 4.805.000 | 5.194 |
| Poland Government International Bond 6,000 % fällig am 25.10.2033 | PLN | 16.600 | 4.875 |
| China Government International Bond 1,420 % fällig am 15.08.2028 | CNY | 33.000 | 4.760 |
| India Government International Bond 7,060 % fällig am 10.04.2028 | INR | 379.730 | 4.614 |
| Indonesia Government International Bond 6,500 % fällig am 15.07.2030 | IDR | 72.591.000 | 4.473 |
| Colombian TES 11,500 % fällig am 25.07.2046 | COP | 18.082.600 | 4.074 |
| China Government International Bond 2,500 % fällig am 25.07.2027 | CNY | 27.400 | 4.067 |
| India Government International Bond 7,040 % fällig am 03.06.2029 | INR | 325.860 | 3.949 |
| Poland Government International Bond 5,000 % fällig am 25.10.2034 | PLN | 15.000 | 3.930 |
| South Africa Government International Bond 9,875 % fällig am 31.03.2039 | ZAR | 53.400 | 3.728 |
| South Africa Government International Bond 10,125 % fällig am 31.03.2042 | | 57.700 | 3.719 |
| Poland Government International Bond 1,750 % fällig am 25.04.2032 | PLN | 15.725 | 3.553 |
| India Government International Bond 7,250 % fällig am 13.11.2028 | INR | 292.900 | 3.470 |
| Colombian TES 11,750 % fällig am 24.01.2035 | COP | 13.676.200 | 3.417 |
| China Government International Bond 2,180 % fällig am 15.08.2026 | CNY | 24.800 | 3.407 |
| South Africa Government International Bond 9,000 % fällig am 31.01.2040 | ZAR | 63.900 | 3.401 |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos 4,900 % fällig am 01.11.2027 | CLP | 3.065.000 | 3.255 |
| Indonesia Government International Bond 6,625 % fällig am 15.02.2034 | IDR | 53.124.000 | 3.226 |
| South Africa Government International Bond 6,250 % fällig am 31.03.2036 | ZAR | 59.700 | 3.225 |

| BESCHREIBUNG | | NENNWERT (in Tsd.) | ERLÖSE (in Tsd.) |
|---|---|---|---|
| **VERKÄUFE BIS 31. MÄRZ 2026** | | | |
| Mexico Government International Bond 8,500 % fällig am 02.03.2028 | MXN | 295.000 | $ 16.980 |
| Mexico Government International Bond 5,500 % fällig am 04.03.2027 | | 255.000 | 14.178 |
| Mexico Government International Bond 8,500 % fällig am 01.03.2029 | | 157.000 | 8.597 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % fällig am 01.01.2027 | BRL | 47.600 | 8.204 |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.04.2026 | | 49.200 | 7.841 |
| Colombian TES 13,250 % fällig am 09.02.2033 | COP | 29.427.200 | 7.742 |
| India Government International Bond 6,100 % fällig am 12.07.2031 | INR | 713.800 | 7.709 |
| Poland Government International Bond 6,000 % fällig am 25.10.2033 | PLN | 25.100 | 7.174 |
| Indonesia Government International Bond 6,500 % fällig am 15.02.2031 | IDR | 111.493.000 | 6.812 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % fällig am 01.01.2031 | BRL | 39.200 | 6.154 |
| Poland Government International Bond 0,000 % fällig am 25.01.2028 | PLN | 22.700 | 5.675 |
| South Africa Government International Bond 10,875 % fällig am 31.03.2038 | ZAR | 89.900 | 5.379 |
| South Africa Government International Bond 8,000 % fällig am 31.01.2030 | | 83.900 | 4.741 |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.07.2026 | BRL | 30.500 | 4.725 |
| India Government International Bond 7,060 % fällig am 10.04.2028 | INR | 379.730 | 4.586 |
| Indonesia Government International Bond 6,500 % fällig am 15.07.2030 | IDR | 72.572.000 | 4.538 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % fällig am 01.01.2029 | BRL | 27.200 | 4.478 |
| Poland Government International Bond 7,500 % fällig am 25.07.2028 | PLN | 14.600 | 4.327 |
| South Africa Government International Bond 9,000 % fällig am 31.01.2040 | ZAR | 63.900 | 4.045 |
| Malaysia Government International Bond 4,504 % fällig am 30.04.2029 | MYR | 15.900 | 4.024 |
| India Government International Bond 7,260 % fällig am 06.02.2033 | INR | 352.190 | 4.004 |
| India Government International Bond 7,040 % fällig am 03.06.2029 | | 325.800 | 3.785 |
| Thailand Government International Bond 1,600 % fällig am 17.12.2029 | THB | 118.670 | 3.696 |
| Colombian TES 11,000 % fällig am 22.08.2029 | COP | 15.065.900 | 3.684 |
| Colombian TES 11,750 % fällig am 24.01.2035 | | 13.672.900 | 3.545 |
| China Government International Bond 2,180 % fällig am 15.08.2026 | CNY | 24.800 | 3.542 |
| Poland Government International Bond 1,750 % fällig am 25.04.2032 | PLN | 15.700 | 3.522 |
| India Government International Bond 7,250 % fällig am 13.11.2028 | INR | 292.900 | 3.422 |
| Colombian TES 7,000 % fällig am 26.03.2031 | COP | 16.397.000 | 3.393 |
| South Africa Government International Bond 8,750 % fällig am 31.01.2044 | ZAR | 62.600 | 3.345 |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos 4,900 % fällig am 01.11.2027 | CLP | 3.125.000 | 3.309 |
| South Africa Government International Bond 6,250 % fällig am 31.03.2036 | ZAR | 59.600 | 3.270 |
| Malaysia Government Investment Issue 3,422 % fällig am 30.09.2027 | MYR | 13.200 | 3.167 |
| South Africa Government International Bond 10,500 % fällig am 21.12.2026 | ZAR | 53.500 | 3.102 |
| Indonesia Government International Bond 5,125 % fällig am 15.04.2027 | IDR | 51.346.000 | 3.075 |
| Poland Government International Bond 3,750 % fällig am 25.05.2027 | PLN | 11.100 | 2.946 |
| Poland Government International Bond 5,000 % fällig am 25.10.2034 | | 10.400 | 2.797 |

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

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

| BESCHREIBUNG | | ANTEILE / NENNWERT (in Tsd.) | KOSTEN (in Tsd.) |
|---|---|---|---|
| **KÄUFE BIS 31. MÄRZ 2026** | | | |
| PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a) | | 8.560 | € 911 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,450 % fällig am 15.07.2031 | € | 750 | 770 |
| France Government International Bond 2,700 % fällig am 25.02.2031 | | 550 | 545 |
| France Government International Bond 2,750 % fällig am 25.02.2030 | | 480 | 482 |
| Spain Government International Bond 1,250 % fällig am 31.10.2030 | | 500 | 468 |
| France Government International Bond 3,500 % fällig am 25.11.2035 | | 455 | 453 |
| Spain Government International Bond 2,500 % fällig am 31.05.2027 | | 400 | 402 |
| Europäische Union 4,000 % fällig am 12.10.2055 | | 390 | 381 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,600 % fällig am 15.08.2035 | | 385 | 377 |
| Republic of Germany 5,500 % fällig am 04.01.2031 | | 300 | 343 |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau 1,125 % fällig am 15.06.2037 | | 400 | 318 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,100 % fällig am 01.02.2029 | | 300 | 315 |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau 2,375 % fällig am 05.08.2027 | | 300 | 301 |
| Belgium Government International Bond 2,600 % fällig am 22.10.2030 | | 300 | 299 |
| Europäische Union 3,750 % fällig am 12.10.2045 | | 300 | 294 |
| France Government International Bond 4,400 % fällig am 25.05.2057 | | 270 | 268 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,450 % fällig am 01.02.2036 | | 270 | 268 |
| Spain Government International Bond 3,200 % fällig am 31.10.2035 | | 270 | 268 |
| Europäische Union 0,125 % fällig am 10.06.2035 | | 340 | 254 |
| France Government International Bond 4,000 % fällig am 25.04.2055 | | 250 | 234 |
| Belgium Government International Bond 5,000 % fällig am 28.03.2035 | | 195 | 222 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,625 % fällig am 04.01.2028 | | 200 | 214 |
| France Government International Bond 0,750 % fällig am 25.02.2028 | | 220 | 213 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,400 % fällig am 01.04.2028 | | 200 | 205 |
| Europäische Union 2,875 % fällig am 05.10.2029 | | 200 | 203 |
| France Government International Bond 2,750 % fällig am 25.10.2027 | | 200 | 202 |
| Europäische Union 2,625 % fällig am 04.07.2028 | | 200 | 202 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,700 % fällig am 15.10.2027 | | 200 | 201 |
| Spain Government International Bond 2,700 % fällig am 31.01.2030 | | 200 | 201 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,650 % fällig am 01.12.2027 | | 200 | 201 |
| Austria Government International Bond 2,500 % fällig am 20.10.2029 | | 200 | 200 |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau 2,875 % fällig am 07.06.2033 | | 200 | 199 |
| European Investment Bank 0,000 % fällig am 28.03.2028 | | 200 | 190 |
| Slovenia Government International Bond 3,125 % fällig am 02.07.2035 | | 190 | 186 |
| Bundesobligation 2,100 % fällig am 12.04.2029 | | 180 | 179 |

| BESCHREIBUNG | | NENNWERT (in Tsd.) | ERLÖSE (in Tsd.) |
|---|---|---|---|
| **VERKÄUFE BIS 31. MÄRZ 2026** | | | |
| France Government International Bond 3,500 % fällig am 25.11.2035 | € | 455 | € 453 |
| Spain Government International Bond 2,500 % fällig am 31.05.2027 | | 400 | 402 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,600 % fällig am 15.08.2035 | | 385 | 375 |
| Republic of Germany 5,500 % fällig am 04.01.2031 | | 300 | 342 |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau 2,375 % fällig am 05.08.2027 | | 300 | 301 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,450 % fällig am 01.02.2036 | | 270 | 268 |
| France Government International Bond 4,000 % fällig am 25.04.2055 | | 250 | 236 |
| France Government International Bond 0,750 % fällig am 25.02.2028 | | 220 | 214 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,625 % fällig am 04.01.2028 | | 200 | 213 |
| France Government International Bond 2,750 % fällig am 25.10.2027 | | 200 | 202 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,700 % fällig am 15.10.2027 | | 200 | 202 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,650 % fällig am 01.12.2027 | | 200 | 202 |
| Europäische Union 2,625 % fällig am 04.07.2028 | | 200 | 202 |
| Austria Government International Bond 2,500 % fällig am 20.10.2029 | | 200 | 200 |
| Bundesobligation 2,100 % fällig am 12.04.2029 | | 180 | 179 |
| Republic of Germany 2,400 % fällig am 15.11.2030 | | 150 | 149 |
| Republic of Germany 2,500 % fällig am 15.08.2046 | | 170 | 147 |
| Belgium Government International Bond 5,000 % fällig am 28.03.2035 | | 110 | 124 |
| Republic of Germany 3,250 % fällig am 04.07.2042 | | 120 | 119 |
| Belgium Government International Bond 5,500 % fällig am 28.03.2028 | | 100 | 107 |
| France Government International Bond 2,700 % fällig am 25.02.2031 | | 100 | 100 |
| European Investment Bank 2,750 % fällig am 17.07.2029 | | 100 | 99 |
| Argenta Spaarbank NV 2,500 % fällig am 25.10.2027 | | 100 | 99 |
| Netherlands Government International Bond 0,000 % fällig am 15.07.2030 | | 110 | 98 |
| France Government International Bond 0,750 % fällig am 25.05.2028 | | 100 | 97 |
| Europäische Union 0,000 % fällig am 02.06.2028 | | 100 | 95 |
| Netherlands Government International Bond 0,000 % fällig am 15.01.2029 | | 100 | 93 |
| Republic of Germany 2,900 % fällig am 15.08.2056 | | 105 | 93 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,125 % fällig am 14.04.2027 | | 90 | 92 |
| France Government International Bond 3,250 % fällig am 25.05.2045 | | 100 | 89 |
| Netherlands Government International Bond 2,500 % fällig am 15.07.2035 | | 90 | 86 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,650 % fällig am 15.06.2028 | | 80 | 81 |
| Bundesobligation 2,400 % fällig am 18.04.2030 | | 80 | 80 |
| Bundesschatzanweisungen 2,000 % fällig am 16.12.2027 | | 80 | 80 |
| Netherlands Government International Bond 3,250 % fällig am 15.01.2044 | | 80 | 78 |
| Austria Government International Bond 3,200 % fällig am 15.07.2039 | | 80 | 78 |
| Finland Government International Bond 0,750 % fällig am 15.04.2031 | | 80 | 72 |

(a) Der PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF legt in Anteilen eines verbundenen Fonds an.

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

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

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

31. März 2026 (ungeprüft)

| BESCHREIBUNG | | ANTEILE / NENNWERT (in Tsd.) | KOSTEN (in Tsd.) |
|---|---|---|---|
| **KÄUFE BIS 31. MÄRZ 2026** | | | |
| PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a) | | 84.500 | € 8.967 |
| Spain Government International Bond 2,600 % fällig am 31.05.2031 | € | 2.400 | 2.407 |
| Baker Hughes Holdings LLC 3,226 % fällig am 11.03.2030 | | 1.400 | 1.400 |
| Bank of America Corp. 3,261 % fällig am 28.01.2031 | | 1.100 | 1.109 |
| Land Nordrhein-Westfalen 0,500 % fällig am 16.02.2027 | | 1.100 | 1.082 |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau 0,000 % fällig am 15.09.2028 | | 1.100 | 1.038 |
| Enel Finance International NV 0,625 % fällig am 28.05.2029 | | 1.100 | 1.026 |
| Europäische Union 2,875 % fällig am 06.12.2027 | | 1.000 | 1.012 |
| Lseg Netherlands BV 3,000 % fällig am 06.11.2031 | | 1.000 | 990 |
| JPMorgan Chase & Co. 1,963 % fällig am 23.03.2030 | | 1.000 | 975 |
| Eni SpA 0,375 % fällig am 14.06.2028 | | 900 | 845 |
| Spain Government International Bond 3,300 % fällig am 30.04.2036 | | 800 | 814 |
| UniCredit SpA 2,875 % fällig am 15.07.2030 | | 800 | 798 |
| Royal Bank of Canada 0,010 % fällig am 05.10.2028 | | 800 | 751 |
| Santander UK Group Holdings PLC 0,603 % fällig am 13.09.2029 | | 800 | 748 |
| Volkswagen Leasing GmbH 4,000 % fällig am 11.04.2031 | | 718 | 744 |
| Lloyds Banking Group PLC 3,125 % fällig am 24.08.2030 | | 730 | 736 |
| JPMorgan Chase & Co. 1,001 % fällig am 25.07.2031 | | 800 | 730 |
| Abertis France S.A.S. 1,475 % fällig am 18.01.2031 | | 800 | 728 |
| Banco BPI S.A. 3,625 % fällig am 04.07.2028 | | 700 | 720 |

| BESCHREIBUNG | | ANTEILE / NENNWERT (in Tsd.) | ERLÖSE (in Tsd.) |
|---|---|---|---|
| **KÄUFE BIS 31. MÄRZ 2026** | | | |
| PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a) | | 80.000 | € 8.483 |
| Europäische Union 2,875 % fällig am 06.12.2027 | € | 1.300 | 1.318 |
| BNP Paribas S.A. 0,500 % fällig am 30.05.2028 | | 1.300 | 1.249 |
| PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a) | | 12.000 | 1.176 |
| Land Nordrhein-Westfalen 0,500 % fällig am 16.02.2027 | € | 1.100 | 1.082 |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau 2,375 % fällig am 11.04.2028 | | 900 | 904 |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau 0,000 % fällig am 15.09.2028 | | 800 | 752 |
| European Investment Bank 2,750 % fällig am 28.07.2028 | | 700 | 712 |
| European Financial Stability Facility 2,875 % fällig am 28.05.2031 | | 700 | 708 |
| JPMorgan Chase & Co. 1,090 % fällig am 11.03.2027 | | 700 | 696 |
| CaixaBank S.A. 0,625 % fällig am 21.01.2028 | | 700 | 684 |
| Bank of America Corp. 4,134 % fällig am 12.06.2028 | | 600 | 627 |
| Eurogrid GmbH 3,598 % fällig am 01.02.2029 | | 600 | 615 |
| DSV Finance BV 3,375 % fällig am 06.11.2032 | | 600 | 605 |
| Compartment Driver UK Ten 4,330 % fällig am 25.04.2033 | £ | 500 | 572 |
| Diageo Finance PLC 2,500 % fällig am 27.03.2032 | € | 570 | 550 |
| Banque Federative du Credit Mutuel S.A. 4,000 % fällig am 21.11.2029 | | 500 | 514 |
| NatWest Group PLC 4,067 % fällig am 06.09.2028 | | 500 | 514 |
| EXOR NV 0,875 % fällig am 19.01.2031 | | 565 | 512 |
| Nexi SpA 3,875 % fällig am 21.05.2031 | | 500 | 504 |
| E-Carat DE 2,406 % fällig am 25.02.2037 | | 500 | 499 |
| Bureau Veritas S.A. 3,375 % fällig am 01.10.2033 | | 500 | 499 |
| U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,875 % fällig am 15.07.2034 (b) | $ | 508 | 451 |

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

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

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

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

| BESCHREIBUNG | | NENNWERT (in Tsd.) | KOSTEN (in Tsd.) |
|---|---|---|---|
| **KÄUFE BIS 31. MÄRZ 2026** | | | |
| Samhallsbyggnadsbolaget Norden Holding AB 0,750 % fällig am 14.11.2028 | € | 5.890 | € 4.827 |
| CAB SELAS 3,375 % fällig am 01.02.2028 | | 4.910 | 4.703 |
| Grifols S.A. 3,875 % fällig am 15.10.2028 | | 4.226 | 4.131 |
| Schaeffler AG 4,500 % fällig am 28.03.2030 | | 3.800 | 3.885 |
| ZF Europe Finance BV 7,000 % fällig am 12.06.2030 | | 3.600 | 3.677 |
| Veolia Environnement S.A. 2,000 % fällig am 15.11.2027 | | 3.700 | 3.619 |
| Viridien 8,500 % fällig am 15.10.2030 | | 3.304 | 3.495 |
| Flora Food Management BV 6,875 % fällig am 02.07.2029 | | 3.392 | 3.398 |
| Citycon Treasury BV 1,625 % fällig am 12.03.2028 | | 3.500 | 3.291 |
| Fibercop SpA 5,125 % fällig am 30.06.2032 | | 3.200 | 3.280 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH 6,750 % fällig am 15.02.2032 | | 3.200 | 3.200 |
| New Immo Holding S.A. 4,950 % fällig am 14.11.2030 | | 3.100 | 3.137 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH 5,375 % fällig am 23.10.2030 | | 3.000 | 3.107 |
| Allwyn Entertainment Financing UK PLC 4,625 % fällig am 15.08.2031 | | 3.100 | 3.100 |
| BCP Modular Services Finance PLC 4,750 % fällig am 30.11.2028 | | 3.200 | 3.062 |
| Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 2,000 % fällig am 01.09.2028 | | 3.100 | 3.019 |
| UGI International LLC 2,500 % fällig am 01.12.2029 | | 3.150 | 2.994 |
| Atos SE 9,000 % fällig am 18.12.2029 | | 2.600 | 2.971 |
| IHO Verwaltungs GmbH 6,750 % fällig am 15.11.2029 | | 2.800 | 2.960 |
| Eastern European Electric Co. BV 6,500 % fällig am 15.05.2030 | | 2.818 | 2.911 |

| BESCHREIBUNG | | NENNWERT (in Tsd.) | ERLÖSE (in Tsd.) |
|---|---|---|---|
| **KÄUFE BIS 31. MÄRZ 2026** | | | |
| Avis Budget Finance PLC 7,000 % fällig am 28.02.2029 | € | 2.302 | € 2.307 |
| Aroundtown S.A. 1,625 % fällig am 15.04.2026 | | 2.300 | 2.237 |
| Organon & Co. 2,875 % fällig am 30.04.2028 | | 2.200 | 2.151 |
| Grifols S.A. 3,875 % fällig am 15.10.2028 | | 2.126 | 2.078 |
| Bellis Acquisition Co. PLC 8,000 % fällig am 01.07.2031 | | 2.000 | 1.932 |
| Atos SE 9,000 % fällig am 18.12.2029 | | 1.700 | 1.894 |
| United Group BV 3,625 % fällig am 15.02.2028 | | 1.735 | 1.733 |
| Centrient Holding BV 6,750 % fällig am 30.05.2030 | | 1.800 | 1.622 |
| Fibercop SpA 7,875 % fällig am 31.07.2028 | | 1.480 | 1.621 |
| Opal Bidco S.A.S. 5,500 % fällig am 31.03.2032 | | 1.600 | 1.611 |
| Ziggo Bond Co. BV 3,375 % fällig am 28.02.2030 | | 1.750 | 1.561 |
| Motion Bondco DAC 4,500 % fällig am 15.11.2027 | | 1.600 | 1.526 |
| Schaeffler AG 4,500 % fällig am 12.05.2032 | | 1.500 | 1.506 |
| Fibercop SpA 6,875 % fällig am 15.02.2028 | | 1.400 | 1.486 |
| Grifols S.A. 2,250 % fällig am 15.11.2027 | | 1.500 | 1.478 |
| Worldline S.A. 4,125 % fällig am 12.09.2028 | | 1.700 | 1.472 |
| Ontex Group NV 5,250 % fällig am 15.04.2030 | | 1.500 | 1.470 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 1,875 % fällig am 09.01.2026 | | 1.450 | 1.446 |
| Alstom S.A. 5,868 % fällig am 29.05.2029 | | 1.300 | 1.373 |
| Ubisoft Entertainment S.A. 0,878 % fällig am 24.11.2027 | | 1.600 | 1.355 |

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

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

| BESCHREIBUNG | | NENNWERT (in Tsd.) | KOSTEN (in Tsd.) |
|---|---|---|---|
| **KÄUFE BIS 31. MÄRZ 2026** | | | |
| U.S. Treasury Notes 4,000 % fällig am 31.05.2030 | $ | 34.100 | $ 34.402 |
| U.S. Treasury Notes 4,125 % fällig am 30.09.2027 | | 19.600 | 19.773 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100 % fällig am 26.08.2027 | € | 15.100 | 17.967 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,600 % fällig am 01.10.2035 | | 13.300 | 16.094 |
| Britischer Gilt 4,375 % fällig am 07.03.2030 | £ | 10.800 | 15.031 |
| Britischer Gilt 4,375 % fällig am 31.07.2054 | | 12.450 | 14.877 |
| U.S. Treasury Notes 4,000 % fällig am 15.11.2035 | $ | 13.400 | 13.152 |
| Ginnie Mae 3,500 % fällig am 20.03.2056 | | 14.200 | 13.035 |
| U.S. Treasury Bonds 4,125 % fällig am 15.08.2044 | | 13.050 | 12.006 |
| U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035 | | 11.500 | 11.533 |
| Spain Government International Bond 3,200 % fällig am 31.10.2035 | € | 9.300 | 11.037 |
| Japan Government International Bond 2,400 % fällig am 20.03.2045 | ¥ | 1.802.400 | 10.451 |
| Japan Government International Bond 3,200 % fällig am 20.12.2045 | | 1.650.000 | 10.437 |
| Canada Government International Bond 3,250 % fällig am 01.06.2035 | CAD | 12.200 | 8.871 |
| Malaysia Government International Bond 3,519 % fällig am 20.04.2028 | MYR | 34.700 | 8.854 |
| U.S. Treasury Bonds 4,625 % fällig am 15.02.2055 | $ | 8.700 | 8.407 |
| Spain Government International Bond 2,400 % fällig am 31.05.2028 | € | 6.900 | 8.245 |
| U.S. Treasury Notes 3,375 % fällig am 30.11.2027 | $ | 7.400 | 7.375 |
| Treasury Corp. of Victoria 2,000 % fällig am 17.09.2035 | AUD | 14.000 | 7.251 |
| South Africa Government International Bond 8,875 % fällig am 28.02.2035 | ZAR | 106.500 | 6.986 |
| Queensland Treasury Corp. 5,250 % fällig am 21.07.2036 | AUD | 10.000 | 6.830 |
| New South Wales Treasury Corp. 1,750 % fällig am 20.03.2034 | | 12.500 | 6.729 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,950 % fällig am 01.07.2030 | € | 4.500 | 5.423 |
| Japan Government International Bond 2,800 % fällig am 20.06.2055 | ¥ | 980.000 | 5.356 |
| Japan Government International Bond 2,400 % fällig am 20.03.2055 | | 1.032.600 | 5.254 |
| U.S. Treasury Bonds 1,875 % fällig am 15.02.2041 | $ | 7.400 | 5.184 |
| Colombian TES 11,750 % fällig am 24.01.2035 | COP | 17.615.000 | 4.639 |
| Peru Government International Bond 6,900 % fällig am 12.08.2037 | PEN | 12.400 | 3.872 |

| BESCHREIBUNG | | NENNWERT (in Tsd.) | ERLÖSE (in Tsd.) |
|---|---|---|---|
| **VERKÄUFE BIS 31. MÄRZ 2026** | | | |
| Japan Government International Bond 2,400 % fällig am 20.03.2045 | ¥ | 1.802.400 | $ 10.181 |
| Japan Government International Bond 2,400 % fällig am 20.03.2055 | | 1.032.600 | 5.172 |
| Japan Government International Bond 1,700 % fällig am 20.09.2035 | | 350.000 | 2.102 |
| U.S. Treasury Notes 4,000 % fällig am 31.05.2030 | $ | 2.000 | 2.005 |
| U.S. Treasury Notes 4,000 % fällig am 15.11.2035 | | 1.000 | 974 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,600 % fällig am 01.10.2035 | € | 700 | 797 |
| U.S. Treasury Bonds 4,875 % fällig am 15.08.2045 | $ | 600 | 596 |
| Europäische Union 3,375 % fällig am 12.12.2035 | € | 500 | 591 |
| Britischer Gilt 4,375 % fällig am 31.07.2054 | £ | 500 | 558 |
| New South Wales Treasury Corp. 1,750 % fällig am 20.03.2034 | AUD | 1.000 | 529 |
| Canada Government International Bond 3,250 % fällig am 01.06.2035 | CAD | 700 | 501 |
| U.S. Treasury Bonds 4,625 % fällig am 15.11.2055 | $ | 500 | 477 |
| Spain Government International Bond 3,200 % fällig am 31.10.2035 | € | 400 | 453 |
| U.S. Treasury Bonds 1,875 % fällig am 15.02.2041 | $ | 400 | 276 |
| Japan Government International Bond 3,200 % fällig am 20.12.2045 | ¥ | 40.000 | 253 |
| Japan Government International Bond 2,800 % fällig am 20.06.2055 | | 30.000 | 164 |
| Thailand Government International Bond 1,840 % fällig am 17.05.2036 | THB | 1.968 | 59 |

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

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

| BESCHREIBUNG | | NENNWERT (in Tsd.) | KOSTEN (in Tsd.) |
|---|---|---|---|
| **KÄUFE BIS 31. MÄRZ 2026** | | | |
| Uniform Mortgage-Backed Security 5,000 % fällig am 01.02.2056 | $ | 2.198 | $ 2.230 |
| U.S. Treasury Notes 3,500 % fällig am 30.09.2027 | | 1.800 | 1.801 |
| U.S. Treasury Notes 3,750 % fällig am 31.01.2031 | | 1.400 | 1.400 |
| UBS Group AG 3,869 % fällig am 12.01.2029 | | 1.400 | 1.390 |
| Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049 | | 1.160 | 1.160 |
| Uniform Mortgage-Backed Security 5,000 % fällig am 01.02.2056 | | 1.051 | 1.062 |
| Uniform Mortgage-Backed Security 5,000 % fällig am 01.03.2056 | | 807 | 816 |
| U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035 | | 776 | 781 |
| VICI Properties LP 4,750 % fällig am 15.02.2028 | | 700 | 705 |
| U.S. Treasury Notes 3,625 % fällig am 30.09.2030 | | 700 | 701 |
| Southern Power Co. 4,250 % fällig am 01.10.2030 | | 700 | 699 |
| Bank of America Corp. 3,419 % fällig am 20.12.2028 | | 700 | 686 |
| Costa Rica Government International Bond 5,500 % fällig am 21.11.2030 | € | 500 | 583 |
| Magnum Icc Finance BV 2,750 % fällig am 26.02.2029 | | 500 | 575 |
| JPMorgan Chase & Co. 2,739 % fällig am 15.10.2030 | $ | 600 | 566 |
| U.S. Treasury Bonds 4,875 % fällig am 15.08.2045 | | 541 | 551 |
| Morgan Stanley 6,407 % fällig am 01.11.2029 | | 500 | 527 |
| SW Finance PLC 5,750 % fällig am 19.11.2030 | £ | 400 | 525 |
| American Tower Corp. 4,900 % fällig am 15.03.2030 | $ | 500 | 510 |
| NTT Finance Corp. 4,876 % fällig am 16.07.2030 | | 491 | 498 |

| BESCHREIBUNG | | NENNWERT (in Tsd.) | ERLÖSE (in Tsd.) |
|---|---|---|---|
| **VERKÄUFE BIS 31. MÄRZ 2026** | | | |
| U.S. Treasury Notes 3,500 % fällig am 30.09.2027 | $ | 1.800 | $ 1.800 |
| Mexico Government International Bond 3,000 % fällig am 03.12.2026 | MXN | 17.061 | 892 |
| Evergy Kansas Central, Inc. 3,250 % fällig am 01.12.2025 | $ | 800 | 800 |
| Cheniere Energy, Inc. 4,625 % fällig am 15.10.2028 | | 700 | 698 |
| Southern Power Co. 4,250 % fällig am 01.10.2030 | | 700 | 696 |
| U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035 | | 660 | 671 |
| Morgan Stanley 5,123 % fällig am 01.02.2029 | | 625 | 638 |
| McDonald's Corp. 5,000 % fällig am 17.05.2029 | | 610 | 626 |
| Costa Rica Government International Bond 5,500 % fällig am 21.11.2030 | € | 500 | 619 |
| NatWest Group PLC 5,583 % fällig am 01.03.2028 | $ | 600 | 611 |
| Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049 | | 523 | 556 |
| Citibank N.A. 5,803 % fällig am 29.09.2028 | | 500 | 524 |
| JPMorgan Chase & Co. 4,603 % fällig am 22.10.2030 | | 500 | 507 |
| Constellation Brands, Inc. 3,150 % fällig am 01.08.2029 | | 500 | 484 |
| VICI Properties LP 4,750 % fällig am 15.02.2028 | | 425 | 429 |
| U.S. Treasury Bonds 4,875 % fällig am 15.08.2045 | | 406 | 420 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,240 % fällig am 15.04.2030 | | 400 | 415 |
| Mizuho Financial Group, Inc. 5,667 % fällig am 27.05.2029 | | 400 | 415 |
| San Diego Gas & Electric Co. 4,950 % fällig am 15.08.2028 | | 400 | 410 |
| Philip Morris International, Inc. 4,875 % fällig am 13.02.2029 | | 400 | 408 |

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

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

| BESCHREIBUNG | NENNWERT (in Tsd.) | KOSTEN (in Tsd.) |
|---|---|---|
| **KÄUFE BIS 31. MÄRZ 2026** | | |
| U.S. Treasury Notes 3,875 % fällig am 31.07.2030 | $ 53.175 | $ 53.460 |
| U.S. Treasury Notes 3,875 % fällig am 31.07.2027 | 23.150 | 23.151 |
| Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049 | 19.800 | 19.800 |
| U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035 | 12.108 | 12.328 |
| CoreWeave, Inc. 9,250 % fällig am 01.06.2030 | 10.525 | 10.521 |
| CVS Health Corp. 7,000 % fällig am 10.03.2055 | 8.487 | 8.605 |
| EchoStar Corp. 10,750 % fällig am 30.11.2029 | 8.198 | 8.590 |
| Post Holdings, Inc. 4,625 % fällig am 15.04.2030 | 8.941 | 8.551 |
| Albion Financing SARL 7,000 % fällig am 21.05.2030 | 8.375 | 8.541 |
| Stagwell Global LLC 5,625 % fällig am 15.08.2029 | 8.584 | 8.184 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC 3,875 % fällig am 15.08.2029 | 8.190 | 7.814 |
| U.S. Treasury Bonds 4,875 % fällig am 15.08.2045 | 7.464 | 7.741 |
| CCO Holdings LLC 4,750 % fällig am 01.03.2030 | 7.759 | 7.450 |
| National Mentor Holdings, Inc. 10,500 % fällig am 15.12.2030 | 7.574 | 7.431 |
| Uniti Group LP 6,000 % fällig am 15.01.2030 | 7.875 | 7.267 |
| American Airlines, Inc. 5,750 % fällig am 20.04.2029 | 7.182 | 7.219 |
| Directv Financing LLC 8,875 % fällig am 01.02.2030 | 7.101 | 7.047 |
| CoreWeave, Inc. 9,000 % fällig am 01.02.2031 | 7.000 | 7.000 |
| WULF Compute LLC 7,750 % fällig am 15.10.2030 | 6.852 | 6.951 |
| Novelis Corp. 4,750 % fällig am 30.01.2030 | 7.170 | 6.913 |

| BESCHREIBUNG | NENNWERT (in Tsd.) | ERLÖSE (in Tsd.) |
|---|---|---|
| **VERKÄUFE BIS 31. MÄRZ 2026** | | |
| U.S. Treasury Notes 3,875 % fällig am 31.07.2030 | $ 29.975 | $ 30.114 |
| Beignet Investor LLC 6,581 % fällig am 30.05.2049 | 12.386 | 13.146 |
| U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035 | 11.280 | 11.470 |
| Medline Borrower LP 3,875 % fällig am 01.04.2029 | 11.517 | 11.218 |
| U.S. Treasury Notes 3,875 % fällig am 31.07.2027 | 10.000 | 10.030 |
| Venture Global LNG, Inc. 7,000 % fällig am 15.01.2030 | 7.200 | 7.296 |
| U.S. Treasury Bonds 4,875 % fällig am 15.08.2045 | 6.956 | 7.199 |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7,125 % fällig am 15.02.2031 | 6.725 | 6.900 |
| goeasy Ltd. 7,625 % fällig am 01.07.2029 | 7.548 | 6.718 |
| Directv Financing LLC 8,875 % fällig am 01.02.2030 | 6.429 | 6.390 |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7,500 % fällig am 15.03.2033 | 6.350 | 6.375 |
| USA Compression Partners LP 7,125 % fällig am 15.03.2029 | 5.825 | 5.963 |
| Motion Bondco DAC 6,625 % fällig am 15.11.2027 | 6.259 | 5.952 |
| Newell Brands, Inc. 8,500 % fällig am 01.06.2028 | 5.580 | 5.869 |
| ams-OSRAM AG 12,250 % fällig am 30.03.2029 | 5.210 | 5.531 |
| Kraken Oil & Gas Partners LLC 7,625 % fällig am 15.08.2029 | 5.409 | 5.353 |
| NESCO Holdings, Inc. 5,500 % fällig am 15.04.2029 | 5.523 | 5.259 |
| Chord Energy Corp. 6,750 % fällig am 15.03.2033 | 5.150 | 5.238 |
| Discovery Communications LLC 3,625 % fällig am 15.05.2030 | 5.446 | 5.069 |
| Aris Water Holdings LLC 7,250 % fällig am 01.04.2030 | 4.606 | 4.859 |

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

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

| BESCHREIBUNG | | NENNWERT (in Tsd.) | | KOSTEN (in Tsd.) |
|---|---|---|---|---|
| **KÄUFE BIS 31. MÄRZ 2026** | | | | |
| Britischer Gilt 4,375 % fällig am 07.03.2028 | £ | 148.100 | € | 172.331 |
| Britischer Gilt 4,000 % fällig am 22.05.2029 | | 121.900 | | 141.068 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350 % fällig am 15.01.2029 | € | 127.900 | | 127.828 |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau 2,625 % fällig am 26.04.2029 | | 29.900 | | 30.187 |
| Britischer Gilt 4,500 % fällig am 07.06.2028 | £ | 23.500 | | 27.499 |
| Argenta Spaarbank NV 2,500 % fällig am 25.10.2027 | € | 26.100 | | 26.235 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,400 % fällig am 15.03.2029 | | 26.100 | | 26.070 |
| European Union Treasury Bills 0,000 % fällig am 10.04.2026 | | 25.000 | | 24.874 |
| Westpac Securities NZ Ltd. 3,750 % fällig am 20.04.2028 | | 22.800 | | 23.674 |
| Bank of New Zealand 2,552 % fällig am 29.06.2027 | | 16.900 | | 17.037 |
| NatWest Group PLC 4,771 % fällig am 16.02.2029 | | 15.000 | | 15.659 |
| DNB Boligkreditt A/S 0,010 % fällig am 12.05.2028 | | 14.400 | | 13.470 |
| Kuwait Government International Bond 4,016 % fällig am 09.10.2028 | $ | 15.200 | | 12.936 |
| European Investment Bank 2,250 % fällig am 14.08.2028 | € | 11.700 | | 11.700 |
| Jyske Realkredit A/S 2,360 % fällig am 01.07.2025 | DKK | 83.300 | | 11.167 |
| Eurogrid GmbH 3,075 % fällig am 18.10.2027 | € | 10.600 | | 10.712 |
| Credit Agricole Home Loan SFH S.A. 0,875 % fällig am 11.08.2028 | | 11.200 | | 10.684 |
| AT&T, Inc. 1,600 % fällig am 19.05.2028 | | 10.900 | | 10.582 |
| Bank of America Corp. 1,776 % fällig am 04.05.2027 | | 10.600 | | 10.512 |
| Danfoss Finance BV 0,375 % fällig am 28.10.2028 | | 11.000 | | 10.257 |

| BESCHREIBUNG | | NENNWERT (in Tsd.) | ERLÖSE (in Tsd.) |
|---|---|---|---|
| **VERKÄUFE BIS 31. MÄRZ 2026** | | | |
| Britischer Gilt 4,375 % fällig am 07.03.2028 | £ | 148.100 | € 172.902 |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau 2,875 % fällig am 29.05.2026 | € | 75.000 | 75.302 |
| Britischer Gilt 4,000 % fällig am 22.05.2029 | £ | 62.000 | 71.787 |
| U.S. Treasury Notes 3,875 % fällig am 15.03.2028 | $ | 69.900 | 61.534 |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau 0,375 % fällig am 09.03.2026 | € | 28.400 | 28.002 |
| Britischer Gilt 4,500 % fällig am 07.06.2028 | £ | 23.500 | 27.134 |
| European Union Treasury Bills 0,000 % fällig am 10.04.2026 | € | 25.000 | 24.885 |
| Banco BPM SpA 3,875 % fällig am 18.09.2026 | | 24.300 | 24.865 |
| Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 4,020 % fällig am 04.10.2026 | | 23.980 | 24.409 |
| Coventry Building Society 2,625 % fällig am 07.12.2026 | | 24.110 | 24.219 |
| Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % fällig am 01.04.2026 | DKK | 137.800 | 18.395 |
| Smurfit Kappa Treasury ULC 1,500 % fällig am 15.09.2027 | € | 18.400 | 17.899 |
| Bank of New Zealand 2,552 % fällig am 29.06.2027 | | 16.900 | 16.970 |
| Eni SpA 3,625 % fällig am 19.05.2027 | | 15.600 | 15.907 |
| Netflix, Inc. 3,625 % fällig am 15.05.2027 | | 14.500 | 14.810 |
| European Investment Bank 0,100 % fällig am 15.10.2026 | | 15.000 | 14.594 |
| Dexia S.A. 2,500 % fällig am 05.04.2028 | | 14.000 | 14.075 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 1,500 % fällig am 21.05.2027 | | 14.400 | 14.012 |
| DNB Boligkreditt A/S 0,010 % fällig am 12.05.2028 | | 14.400 | 13.625 |
| Prima Banka Slovensko A/S 0,010 % fällig am 01.10.2026 | | 13.700 | 13.435 |

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

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

| BESCHREIBUNG | | NENNWERT (in Tsd.) | KOSTEN (in Tsd.) |
|---|---|---|---|
| **KÄUFE BIS 31. MÄRZ 2026** | | | |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau 3,750 % fällig am 30.07.2027 | £ | 5.200 | £ 5.160 |
| Europäische Union 2,625 % fällig am 04.07.2028 | € | 5.100 | 4.427 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350 % fällig am 15.01.2029 | | 4.500 | 3.835 |
| Santander UK PLC 4,393 % fällig am 12.01.2028 | £ | 1.700 | 1.708 |
| Royal Bank of Canada 4,494 % fällig am 18.01.2028 | | 1.500 | 1.508 |
| Federation des Caisses Desjardins du Quebec 4,344 % fällig am 12.10.2028 | | 1.400 | 1.402 |
| Rolls-Royce PLC 4,625 % fällig am 16.02.2026 | € | 1.400 | 1.218 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4,616 % fällig am 04.12.2026 | £ | 1.200 | 1.204 |
| TSB Bank PLC 4,115 % fällig am 22.06.2028 | | 1.200 | 1.197 |
| Realkredit Danmark A/S 1,000 % fällig am 01.01.2026 | DKK | 10.000 | 1.160 |
| Golden Bar Securitisation SRL 2,871 % fällig am 20.12.2044 | € | 1.200 | 1.044 |
| Paragon Bank PLC 4,346 % fällig am 20.03.2028 | £ | 1.000 | 1.001 |
| Ontario Teachers' Finance Trust 1,125 % fällig am 15.05.2026 | | 1.000 | 977 |
| Toronto-Dominion Bank 5,471 % fällig am 18.01.2027 | | 900 | 902 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce 5,442 % fällig am 13.04.2026 | | 900 | 902 |
| Bank of Montreal 4,395 % fällig am 02.09.2027 | | 900 | 902 |
| Britischer Gilt 3,750 % fällig am 07.03.2027 | | 900 | 895 |
| Leeds Building Society 4,556 % fällig am 15.09.2026 | | 800 | 803 |
| DBS Bank Ltd. 4,616 % fällig am 17.11.2026 | | 800 | 802 |
| Bank of Nova Scotia 4,366 % fällig am 09.03.2027 | | 800 | 802 |

| BESCHREIBUNG | | NENNWERT (in Tsd.) | ERLÖSE (in Tsd.) |
|---|---|---|---|
| **VERKÄUFE BIS 31. MÄRZ 2026** | | | |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau 3,750 % fällig am 30.07.2027 | £ | 5.200 | £ 5.176 |
| U.S. Treasury Notes 3,875 % fällig am 15.03.2028 | $ | 4.000 | 3.008 |
| Commonwealth Bank of Australia 3,000 % fällig am 04.09.2026 | £ | 1.300 | 1.293 |
| Rolls-Royce PLC 4,625 % fällig am 16.02.2026 | € | 1.400 | 1.220 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4,616 % fällig am 04.12.2026 | £ | 1.200 | 1.203 |
| Ontario Teachers' Finance Trust 1,125 % fällig am 15.05.2026 | | 1.000 | 991 |
| Santander UK PLC 4,393 % fällig am 12.01.2028 | | 900 | 904 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce 5,442 % fällig am 13.04.2026 | | 900 | 902 |
| Orsted AS 2,125 % fällig am 17.05.2027 | | 900 | 852 |
| Dexia S.A. 2,500 % fällig am 05.04.2028 | € | 1.000 | 847 |
| Electricite de France S.A. 6,250 % fällig am 30.05.2028 | £ | 800 | 830 |
| United Utilities Water Ltd. 5,625 % fällig am 20.12.2027 | | 800 | 813 |
| DBS Bank Ltd. 4,616 % fällig am 17.11.2026 | | 800 | 802 |
| Leeds Building Society 4,556 % fällig am 15.09.2026 | | 800 | 802 |
| Northern Gas Networks Finance PLC 4,875 % fällig am 30.06.2027 | | 800 | 799 |
| Amgen, Inc. 5,500 % fällig am 07.12.2026 | | 700 | 709 |
| AT&T, Inc. 5,500 % fällig am 15.03.2027 | | 700 | 708 |
| Toronto-Dominion Bank 5,471 % fällig am 18.01.2027 | | 700 | 702 |
| Kuwait Government International Bond 4,016 % fällig am 09.10.2028 | $ | 900 | 667 |
| Sky Ltd. 6,000 % fällig am 21.05.2027 | £ | 600 | 617 |
| London Power Networks PLC 6,125 % fällig am 07.06.2027 | | 600 | 616 |
| Mizuho Financial Group, Inc. 5,628 % fällig am 13.06.2028 | | 600 | 615 |
| Rolls-Royce PLC 5,750 % fällig am 15.10.2027 | | 600 | 612 |
| SP Distribution PLC 5,875 % fällig am 17.07.2026 | | 600 | 609 |
| Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 5,105 % fällig am 27.02.2028 | | 600 | 602 |
| Kraft Heinz Foods Co. 4,125 % fällig am 01.07.2027 | | 600 | 596 |
| Vinci S.A. 2,250 % fällig am 15.03.2027 | | 600 | 578 |
| Babcock International Group PLC 1,875 % fällig am 05.10.2026 | | 600 | 577 |
| Danske Bank A/S 2,250 % fällig am 14.01.2028 | | 600 | 576 |
| Anglian Water Services Financing PLC 2,625 % fällig am 15.06.2027 | | 600 | 566 |
| London & Quadrant Housing Trust 2,625 % fällig am 28.02.2028 | | 600 | 565 |
| Yorkshire Building Society 4,245 % fällig am 16.06.2028 | | 500 | 501 |
| Co-Operative Bank PLC 4,275 % fällig am 21.06.2027 | | 500 | 500 |
| Santander UK Group Holdings PLC 3,625 % fällig am 14.01.2026 | | 500 | 496 |
| Volkswagen Financial Services NV 1,125 % fällig am 05.07.2026 | | 500 | 495 |
| Electricity North West Ltd. 8,875 % fällig am 25.03.2026 | | 400 | 414 |

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

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

| BESCHREIBUNG | NENNWERT (in Tsd.) | KOSTEN (in Tsd.) |
|---|---|---|
| **KÄUFE BIS 31. MÄRZ 2026** | | |
| U.S. Treasury Notes 3,375 % fällig am 29.02.2028 | $ 214.900 | $ 212.728 |
| U.S. Treasury Notes 3,875 % fällig am 31.03.2028 | 184.500 | 184.455 |
| U.S. Treasury Notes 3,625 % fällig am 31.10.2030 | 111.300 | 110.801 |
| U.S. Treasury Notes 3,875 % fällig am 31.07.2030 | 60.100 | 60.356 |
| Air Lease Corp. 1,875 % fällig am 15.08.2026 | 47.539 | 46.851 |
| Fortis, Inc. 3,055 % fällig am 04.10.2026 | 44.000 | 43.675 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd. 5,375 % fällig am 15.07.2027 | 39.401 | 39.716 |
| Southern Gas Corridor CJSC 6,875 % fällig am 24.03.2026 | 37.800 | 37.849 |
| Morgan Stanley 1,593 % fällig am 04.05.2027 | 36.963 | 36.589 |
| NatWest Group PLC 7,472 % fällig am 10.11.2026 | 33.200 | 33.341 |
| AerCap Ireland Capital DAC 2,450 % fällig am 29.10.2026 | 32.856 | 32.371 |
| Cassa Depositi e Prestiti SpA 5,750 % fällig am 05.05.2026 | 31.300 | 31.518 |
| Bank of Montreal 5,310 % fällig am 10.09.2027 | 30.820 | 30.943 |
| MPLX LP 1,750 % fällig am 01.03.2026 | 30.641 | 30.313 |
| U.S. Treasury Notes 4,000 % fällig am 31.05.2030 | 30.000 | 29.903 |
| QNB Finance Ltd. 4,549 % fällig am 19.09.2027 | 29.700 | 29.589 |
| Bank of America Corp. 1,734 % fällig am 22.07.2027 | 29.700 | 29.247 |
| Aviation Capital Group LLC 1,950 % fällig am 20.09.2026 | 29.415 | 28.952 |
| Inter-American Development Bank 4,035 % fällig am 04.10.2027 | 28.400 | 28.463 |
| Freddie Mac 4,672 % fällig am 25.03.2055 | 27.400 | 27.396 |

| BESCHREIBUNG | NENNWERT (in Tsd.) | ERLÖSE (in Tsd.) |
|---|---|---|
| **VERKÄUFE BIS 31. MÄRZ 2026** | | |
| U.S. Treasury Notes 3,375 % fällig am 29.02.2028 | $ 123.500 | $ 122.463 |
| U.S. Treasury Notes 3,625 % fällig am 31.10.2030 | 111.300 | 110.414 |
| U.S. Treasury Notes 3,875 % fällig am 31.03.2028 | 93.100 | 93.213 |
| U.S. Treasury Notes 3,875 % fällig am 31.07.2030 | 60.100 | 60.504 |
| NRW Bank 4,655 % fällig am 02.12.2027 | 45.200 | 45.898 |
| U.S. Treasury Notes 4,000 % fällig am 31.05.2030 | 30.000 | 30.378 |
| Kommunekredit 5,276 % fällig am 16.11.2025 | 17.000 | 17.072 |
| Kommunalbanken AS 4,767 % fällig am 03.03.2028 | 15.000 | 15.009 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,757 % fällig am 13.09.2026 | 11.900 | 11.779 |
| HSBC USA, Inc. 4,706 % fällig am 04.03.2027 | 11.297 | 11.357 |
| U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 31.01.2030 | 9.500 | 9.705 |
| Kuntarahoitus Oyj 5,290 % fällig am 02.02.2029 | 8.700 | 8.873 |
| Toyota Motor Credit Corp. 5,281 % fällig am 07.08.2026 | 7.400 | 7.425 |
| PNC Bank N.A. 4,870 % fällig am 15.01.2027 | 7.400 | 7.399 |
| CPPIB Capital, Inc. 5,685 % fällig am 11.03.2026 | 7.000 | 7.062 |
| Royal Bank of Canada 4,314 % fällig am 03.08.2026 | 7.000 | 7.005 |
| Kommunalbanken A/S 5,397 % fällig am 17.06.2026 | 6.270 | 6.319 |
| Kommunekredit 5,396 % fällig am 16.09.2025 | 6.000 | 6.018 |
| Amphenol Corp. 4,349 % fällig am 15.11.2027 | 5.700 | 5.714 |
| U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.10.2025 (a) | 5.100 | 5.093 |

(a) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

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

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

## Portfolio Turnover Rate (Portfolioumschlag)

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

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2026 wiesen die einzelnen Fonds folgende Portfolioumschlagsraten auf:

| Fondsname | Portfolio-umschlagsrate 2026 |
|---|---|
| PIMCO Advantage Covered Bond UCITS ETF | 40 % |
| PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF | 175 % |
| PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF | 72 % |
| PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | 61 % |
| PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | 43 % |
| PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF | 39 % |
| PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF | 110 % |
| PIMCO Advantage US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF | 53 % |
| PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF | 80 % |
| PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF | 35 % |
| PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF | 22 % |

Alle in den folgenden Anhängen aufgeführten Daten wurden auf Grundlage der Portfoliobestände des jeweiligen Fonds zum 31. März 2026 berechnet und stellen ungeprüfte Informationen dar, die weder von den Abschlussprüfern noch von Dritten bestätigt wurden. Alle in den Anhängen enthaltenen Daten und sonstigen Informationen wurden in Übereinstimmung mit dem von der Verwaltungsgesellschaft und der Anlageberatungsgesellschaft für den jeweiligen Fonds umgesetzten firmeneigenen Rahmenwerk für nachhaltige Finanzprodukte zusammengestellt.

Der PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF und der PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF wurden am 12. November 2025 von der Zentralbank zugelassen und werden gemäß Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „SFDR“) klassifiziert. Der PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF und der PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF sind seit dem 5. Dezember 2025 gemäß Artikel 8 der SFDR klassifiziert.

### Taxonomie-Verordnung

Für Fonds, die gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung klassifiziert sind, werden im Anhang für den jeweiligen Fonds Informationen zur Umsetzung der Verordnung (EU) 2020/852, die gemeinhin als Taxonomie-Verordnung bezeichnet wird, bereitgestellt. Bei Fonds, die nicht gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung klassifiziert sind (d. h. die keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale bewerben), werden bei den zugrunde liegenden Investitionen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt. Keiner der Fonds der Gesellschaft ist derzeit gemäß Artikel 9 der Offenlegungsverordnung klassifiziert.

# *ANHANG IV*

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

**Name des Produkts:** PIMCO Advantage Covered Bond UCITS ETF
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 54930004XJEODFPMO531

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

| ☐ Ja | ☑ Nein |
|---|---|
| ☐ **Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%** | ☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen** |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ mit einem sozialen Ziel |
| ☐ **Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%** | ☑ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.** |

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

### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des Berichtszeitraums bewarb der Fonds ökologische und soziale Merkmale, indem er eine Ausschlussstrategie für seine Direktanlagen verfolgte.

Der Fonds bewarb zudem ökologische und soziale Merkmale, indem er sich aktiv mit bestimmten Emittenten in wesentlichen klimabezogenen Angelegenheiten befasste, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich dem Übereinkommen von Paris anzuschließen, wissenschaftlich fundierte Ziele für die Verringerung der Kohlenstoffemissionen anzunehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen auf breiter Basis voranzutreiben.

#### *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

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

Die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde anhand der Verfolgung der Ausschlussstrategie durch den Anlageberater gemessen. Der Anlageberater bezog sich gegebenenfalls auf weltweit anerkannte Standards wie die UNGC-Grundsätze. Per 31. März 2026 hatte der Fonds kein direktes Engagement in Emittenten, die hauptsächlich im Bereich Kohle und unkonventionelles Öl (wie z. B. Öl aus der Arktis und Ölsand) tätig sind.

Der Anlageberater hat sich aktiv mit bestimmten Emittenten in wesentlichen klimabezogenen Angelegenheiten befasst, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich dem Übereinkommen von Paris anzuschließen, wissenschaftlich fundierte Ziele für die Verringerung der Kohlenstoffemissionen anzunehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen auf breiter Basis voranzutreiben.

*... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den Berichtszeitraum 2025, den ersten Berichtszeitraum, in dem der Fonds die Entwicklung der relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren quantitativ ausgewiesen hat, ist in der folgenden Tabelle dargestellt.

| Nachhaltigkeitsindikator | 2026 | 2025 |
|---|---|---|
| Direktanlagen des Fonds in Emittenten, die hauptsächlich im Bereich Kohle und unkonventionelles Öl (wie z. B. Öl aus der Arktis und Ölsand) tätig sind | 0 % | 0 % |



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum 31. März 2026.

| Größte Investition | Sektor | % des Nettovermögens | Land |
|---|---|---|---|
| United Kingdom Gilt 4,375 % fällig am 07.03.2028 | Staatsnah | 4,17 % | Vereinigtes Königreich |
| UBS Switzerland AG 3,146 % fällig am 21.06.2031 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 1,97 % | Schweiz |
| Unicaja Banco S,A, 0,250 % fällig am 25.09.2029 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 1,92 % | Spanien |
| Bank Leumi Le-Israel BM 3,197 % fällig am 22.01.2032 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 1,86 % | Israel |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd, 0,277 % fällig am 25.10.2028 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 1,75 % | Japan |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp, 0,409 % fällig am 07.11.2029 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 1,72 % | Japan |
| Cie de Financement Foncier S,A, 0,010 % fällig am 29.10.2035 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 1,68 % | Frankreich |
| Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3,500 % fällig am 23.04.2029 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 1,67 % | Italien |
| Caisse Francaise de Financement Local S,A, 0,375 % fällig am 20.01.2032 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 1,60 % | Frankreich |
| Programa Cedulas TDA Fondo de Titulizacion de Activos 4,250 % fällig am 10.04.2031 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 1,48 % | Spanien |
| Cajamar Caja Rural SCC 3,375 % fällig am 25.07.2029 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 1,42 % | Spanien |
| TSB Bank PLC 3,319 % fällig am 05.03.2029 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 1,42 % | Vereinigtes Königreich |
| Royal Bank of Canada 1,050 % fällig am 14.09.2026 | Sonstige Netto-Short-Durationsinstrumente | 1,41 % | Kanada |
| Banco de Sabadell S,A, 3,250 % fällig am 05.06.2034 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 1,40 % | Spanien |
| UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia A/S 2,875 % fällig am 25.03.2029 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 1,40 % | Tschechische Republik |

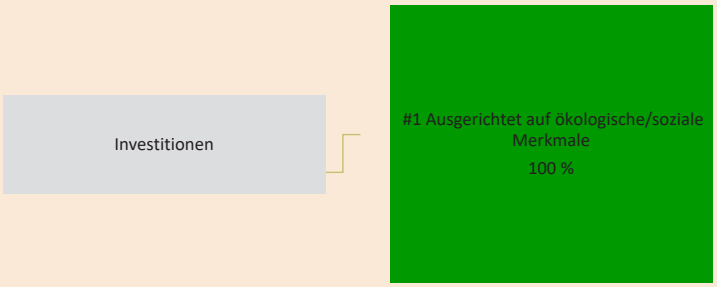
Für die Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. März 2026 herangezogen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nachfolgend werden Informationen dazu bereitgestellt, in welchem Umfang der Fonds zum 31. März 2026 ökologische und soziale Merkmale beworben hat.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### *Wie sah die Vermögensallokation aus?*




**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die folgende Tabelle enthält einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen.

| Anlagekategorie | 2026 | 2025 | 2024 |
|---|---|---|---|
| Auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Anlagen | 100 % | 100 % | 100 % |

### *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

| Sektor | % des Nettovermögens |
|---|---|
| Finanztitel | 84,53 % |
| Regierung | 12,82 % |
| Andere Kategorie | 2,65 % |

Für die Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Bestände des Fonds zum 31. März 2026 herangezogen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Basierend auf den dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Prozentsatz der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren, per 31. März 2026 2,17 %,

Eine Aufschlüsselung der Umweltziele, zu denen solche Investitionen beigetragen haben, ergibt sich auf der Grundlage der verfügbaren Daten wie folgt:

- Klimaschutz: 2,17 %
- Anpassung an den Klimawandel: 0 %
- Auf biologische Vielfalt ausgerichtet: 0 %
- Auf Kreislaufwirtschaft ausgerichtet: 0 %
- Auf Umweltverschmutzung ausgerichtet: 0 %
- Auf Wasser ausgerichtet: 0 %

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, in nachhaltige Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie im Einklang stehen, und solche Investitionen sind als nebensächlich zu betrachten.

Die Daten, die für diese Berechnung verwendet werden, basieren auf externen Quellen. Diese Zahl (und die nachstehend in der Tabelle offengelegten Zahlen) wurden weder einer Prüfung durch einen Abschlussprüfer unterzogen noch von einer anderen dritten Partei überprüft.

Aufgrund des Mangels an einer geeigneten Berechnungsmethode war es zum 31. März 2026 nicht möglich, zu beurteilen, inwieweit die staatlichen Engagements zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben. Diese staatlichen Engagements beliefen sich auf 5,2 % der Gesamtanlagen des Fonds.

Die folgende Tabelle enthält einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen.

| Anlagekategorie | 2026 | 2025 | 2024 |
|---|---|---|---|
| Prozentualer Anteil der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind | 2,17 % | 1,36 % | 0 % |
| Prozentualer Anteil der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind (Ermöglichende Tätigkeiten) | 0,14 % | 0,10 % | 0 % |
| Prozentualer Anteil der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind (Übergangstätigkeiten) | 0,26 % | 0,12 % | 0 % |

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?**

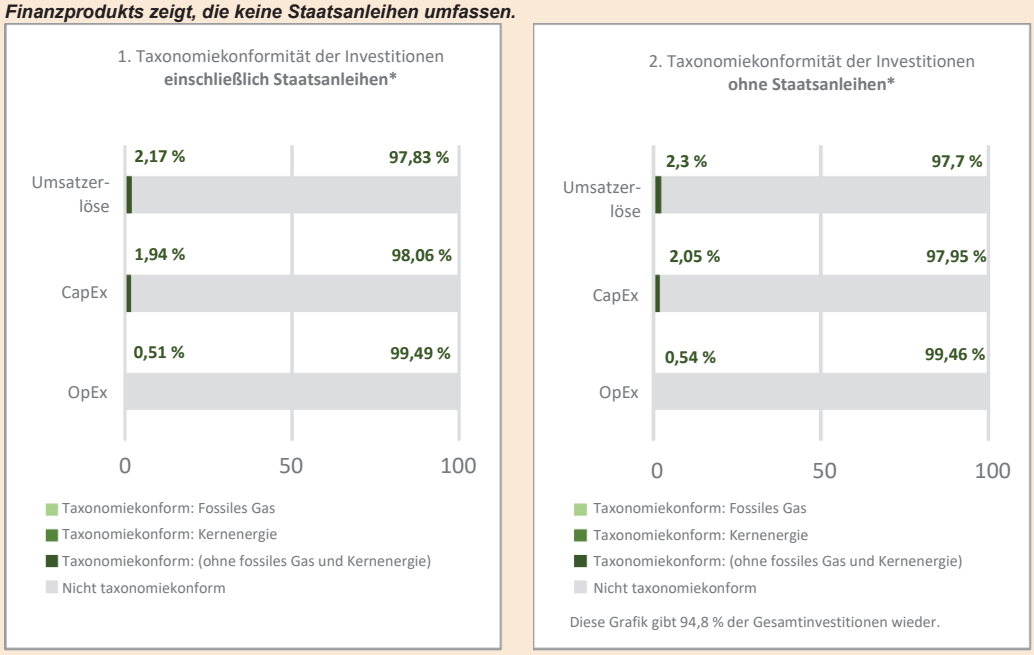
☑ **Ja:**

☑ In fossiles Gas ☑ In Kernenergie

☐ **Nein**

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

***Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.***




**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.***

**Unten finden Sie Einzelheiten zu Risikopositionen gegenüber Staaten.

| | Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen) | | | Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Umsatzerlöse | CapEx | OpEx | Umsatzerlöse | CapEx | OpEx |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas | 0 % | 0,01 % | 0 % | 0 % | 0,01 % | 0 % |
| Taxonomiekonform: Kernenergie | 0,01 % | 0,05 % | 0 % | 0,01 % | 0,05 % | 0 % |
| Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie) | 2,16 % | 1,88 % | 0,51 % | 2,29 % | 1,99 % | 0,54 % |
| Nicht taxonomiekonform | 97,83 % | 98,06 % | 99,49 % | 97,70 % | 97,95 % | 99,46 % |

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Informationen über den Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten getätigt wurden, sind in der obigen Tabelle als Antwort auf die Frage „*Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?*“ aufgeführt.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, wurden zum 31. März 2026 100 % der Anlagen des Fonds als ökologische und/oder soziale Merkmale bewerbend angesehen, da alle Anlagen des Fonds (mit Ausnahme von Derivaten, die keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz unterliegen) gemäß der Ausschlussstrategie bewertet wurden. Diese Derivate werden (i) zu Absicherungszwecken und/oder (ii) zu Anlagezwecken und/oder (iii) zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat sich im Bezugszeitraum aktiv mit bestimmten Emittenten in wesentlichen klimabezogenen Angelegenheiten befasst, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich dem Übereinkommen von Paris anzuschließen, wissenschaftlich fundierte Ziele für die Verringerung der Kohlenstoffemissionen anzunehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen auf breiter Basis voranzutreiben.

# *ANHANG IV*

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

**Name des Produkts:** PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 254900P93M3JETWPWX34

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

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

| ☐ Ja | ☑ Nein |
|---|---|
| ☐ **Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%** | ☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen** |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ mit einem sozialen Ziel |
| ☐ **Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%** | ☑ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.** |

### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des Berichtszeitraums bewarb der Fonds ökologische und soziale Merkmale, indem er eine Ausschlussstrategie verfolgte und in ESG-konforme festverzinsliche Wertpapiere investierte (wie näher im Abschnitt „**ESG-konforme festverzinsliche Wertpapiere**“ des Verkaufsprospekts beschrieben). Der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale Klimaschutz und Vermeidung der Finanzierung bestimmter Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie dem Abbau von Kraftwerkskohle. Der Fonds bewarb die sozialen Merkmale Menschenrechte, Arbeitsrechte und Einhaltung von Antikorruptionsvorschriften gemäß den Grundsätzen des UN Global Compact sowie Transparenz und Korruptionsprävention, indem er von Anlagen in staatlichen Emittenten absah, die in Bezug auf Transparenz- und Korruptionsindizes am niedrigsten eingestuft sind.

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

***Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Bei der Messung der Erreichung der ökologischen Merkmale des Fonds hat der Anlageberater folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

- Engagement in Emittenten, die hauptsächlich im Abbau von Kraftwerkskohle engagiert sind.
- Engagement in ESG-konformen festverzinslichen Wertpapieren (wie näher im Abschnitt „**ESG-konforme festverzinsliche Wertpapiere**“ des Verkaufsprospekts beschrieben).

Bei der Messung der Erreichung der sozialen Merkmale des Fonds hat der Anlageberater folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

- Engagement in staatlichen Emittenten, die in Bezug auf Transparenz- und Korruptionsindizes am niedrigsten eingestuft sind.
- Beurteilung der Einhaltung der vom UN Global Compact festgelegten, allgemein anerkannten internationalen Normen und Standards sowie Engagement in Emittenten, die gemäß den Grundsätzen des UN Global Compact gegen Menschenrechte, Arbeitsrechte und die Einhaltung von Antikorruptionsvorschriften verstoßen.
- Engagement in der Tabakindustrie.

Zum 31. März 2026 hatte der Fonds kein direktes Engagement in den oben aufgeführten Emittentenkategorien.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum 31. März 2026.

| Größte Investition | Sektor | % des Nettovermögens | Land |
|---|---|---|---|
| PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF | Sonstige Netto-Short-Durationsinstrumente | 8,74 % | Irland |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,450 % fällig am 15.07.2031 | Staatsnah | 7,24 % | Italien |
| France Government International Bond 2,750 % fällig am 25.02.2030 | Staatsnah | 4,56 % | Frankreich |
| Spain Government International Bond 1,250 % fällig am 31.10.2030 | Staatsnah | 4,46 % | Spanien |
| France Government International Bond 2,700 % fällig am 25.02.2031 | Staatsnah | 4,23 % | Frankreich |
| European Union 4,000 % fällig am 12.10.2055 | Staatsnah | 3,68 % | Supranational |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1,125 % fällig am 15.06.2037 | Staatsnah | 3,04 % | Deutschland |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,100 % fällig am 01.02.2029 | Staatsnah | 2,96 % | Italien |
| European Union 3,750 % fällig am 12.10.2045 | Staatsnah | 2,79 % | Supranational |
| France Government International Bond 4,400 % fällig am 25.05.2057 | Staatsnah | 2,55 % | Frankreich |
| Spain Government International Bond 3,200 % fällig am 31.10.2035 | Staatsnah | 2,54 % | Spanien |
| European Union 0,125 % fällig am 10.06.2035 | Staatsnah | 2,44 % | Supranational |
| Belgium Government International Bond 2,600 % fällig am 22.10.2030 | Staatsnah | 2,36 % | Belgien |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,400 % fällig am 01.04.2028 | Staatsnah | 1,94 % | Italien |
| European Union 2,875 % fällig am 05.10.2029 | Staatsnah | 1,92 % | Supranational |

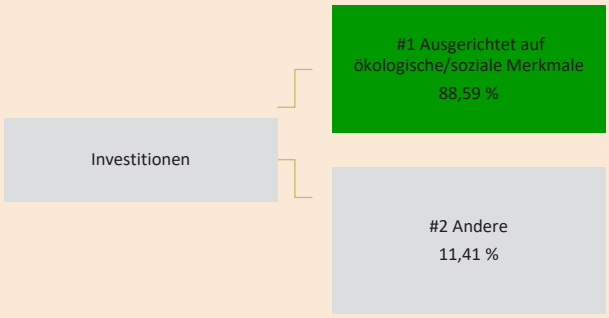
Für die Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. März 2026 herangezogen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nachfolgend werden Informationen dazu bereitgestellt, in welchem Umfang der Fonds zum 31. März 2026 ökologische und soziale Merkmale beworben hat.

### *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.




**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Zum 31. März 2026 umfassten die verbleibenden Vermögenswerte des Fonds unter „#2 Andere Investitionen“ Barmittel, Anlagen in Derivaten und sonstige Instrumente, die überwiegend zum Zwecke des Gesamtrisikomanagements (einschließlich Liquidität und Absicherung) eingesetzt wurden. Für diese Anlagen gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Die folgende Tabelle enthält die Zahlen für 2026.

| Anlagekategorie | 2026 |
|---|---|
| Auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Anlagen | 88,59 % |

***In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

| Sektor | % des Nettovermögens |
|---|---|
| Regierung | 71,76 % |
| Finanztitel | 16,82 % |
| Andere Kategorie | 11,42 % |

Für die Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Bestände des Fonds zum 31. März 2026 herangezogen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Basierend auf den dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Prozentsatz der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren, per 31. März 2026 0,63 %.

Eine Aufschlüsselung der Umweltziele, zu denen solche Investitionen beigetragen haben, ergibt sich auf der Grundlage der verfügbaren Daten wie folgt:

- Klimaschutz: 0,63 %
- Anpassung an den Klimawandel: 0 %
- Auf biologische Vielfalt ausgerichtet: 0 %
- Auf Kreislaufwirtschaft ausgerichtet: 0 %
- Auf Umweltverschmutzung ausgerichtet: 0 %
- Auf Wasser ausgerichtet: 0 %

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, in nachhaltige Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie im Einklang stehen, und solche Investitionen sind als nebensächlich zu betrachten.

Die Daten, die für diese Berechnung verwendet werden, basieren auf externen Quellen. Diese Zahl (und die nachstehend in der Tabelle offengelegten Zahlen) wurden weder einer Prüfung durch einen Abschlussprüfer unterzogen noch von einer anderen dritten Partei überprüft.

Aufgrund des Mangels an einer geeigneten Berechnungsmethode war es zum 31. März 2026 nicht möglich, zu beurteilen, inwieweit die staatlichen Engagements zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben. Diese staatlichen Engagements beliefen sich auf 73,2 % der Gesamtanlagen des Fonds.

Die folgende Tabelle enthält Zahlen für 2026.

| Anlagekategorie | 2026 |
|---|---|
| Prozentualer Anteil der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind | 0,63 % |
| Prozentualer Anteil der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind (Ermöglichende Tätigkeiten) | 0,02 % |
| Prozentualer Anteil der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind (Übergangstätigkeiten) | 0 % |

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?**

☑ **Ja:**

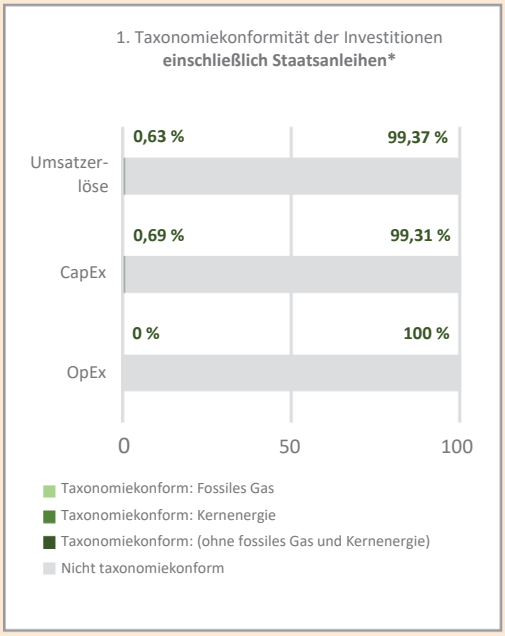
☑ In fossiles Gas ☑ In Kernenergie

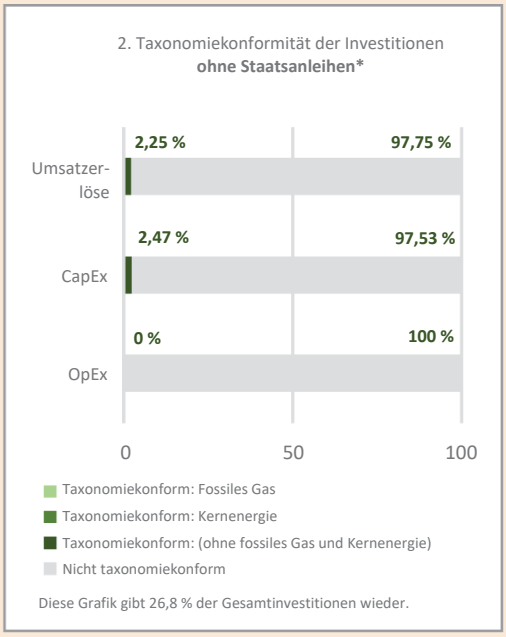
☐ **Nein**

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

***Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.***




**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.***

**Oben finden Sie Einzelheiten zu Risikopositionen gegenüber Staaten.

| | Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen) | | | Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Umsatzerlöse | CapEx | OpEx | Umsatzerlöse | CapEx | OpEx |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0,01 % | 0 % |
| Taxonomiekonform: Kernenergie | 0 % | 0,01 % | 0 % | 0,01 % | 0,05 % | 0 % |
| Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie) | 0,63 % | 0,68 % | 0 % | 2,24 % | 2,41 % | 0 % |
| Nicht taxonomiekonform | 99,37 % | 99,31 % | 100 % | 97,75 % | 97,53 % | 100 % |

### *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Informationen über den Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, sind in der obigen Tabelle als Antwort auf die Frage „*Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?*" aufgeführt.

## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, wurden zum 31. März 2026 88,59 % der Vermögenswerte des Fonds als ökologische und soziale Merkmale bewerbend angesehen Zum 31. März 2026 umfassten die verbleibenden Vermögenswerte des Fonds unter „#2 Andere Investitionen" Barmittel, Anlagen in Derivaten und sonstige Instrumente, die überwiegend zum Zwecke des Gesamtrisikomanagements (einschließlich Liquidität und Absicherung) eingesetzt wurden. Für diese Anlagen gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat sich im Bezugszeitraum aktiv mit bestimmten Emittenten in wesentlichen klimabezogenen Angelegenheiten befasst, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich dem Übereinkommen von Paris anzuschließen, wissenschaftlich fundierte Ziele für die Verringerung der Kohlenstoffemissionen anzunehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen auf breiter Basis voranzutreiben.

# *ANHANG IV*

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

**Name des Produkts:** PIMCO Advantage Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493002GRIE4G6LTS837

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

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

| ☐ Ja | ☑ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___% | ☑ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des Berichtszeitraums bewarb der Fonds ökologische und soziale Merkmale, indem er eine Ausschlussstrategie für seine Direktanlagen verfolgte.

Der Fonds bewarb zudem ökologische und soziale Merkmale, indem er sich aktiv mit bestimmten Emittenten in wesentlichen klimabezogenen Angelegenheiten befasste, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich dem Übereinkommen von Paris anzuschließen, wissenschaftlich fundierte Ziele für die Verringerung der Kohlenstoffemissionen anzunehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen auf breiter Basis voranzutreiben.

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

#### *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde anhand der Verfolgung der Ausschlussstrategie durch den Anlageberater gemessen. Der Anlageberater bezog sich gegebenenfalls auf weltweit anerkannte Standards wie die UNGC-Grundsätze. Per 31. März 2026 hatte der Fonds kein direktes Engagement in Emittenten, die hauptsächlich im Bereich Kohle und unkonventionelles Öl (wie z. B. Öl aus der Arktis und Ölsand) tätig sind.

Der Anlageberater hat sich aktiv mit bestimmten Emittenten in wesentlichen klimabezogenen Angelegenheiten befasst, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich dem Übereinkommen von Paris anzuschließen, wissenschaftlich fundierte Ziele für die Verringerung der Kohlenstoffemissionen anzunehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen auf breiter Basis voranzutreiben.

#### *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den Berichtszeitraum 2025, den ersten Berichtszeitraum, in dem der Fonds die Entwicklung der relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren quantitativ ausgewiesen hat, ist in der folgenden Tabelle dargestellt.

| Nachhaltigkeitsindikator | 2026 | 2025 |
|---|---|---|
| Direktanlagen des Fonds in Emittenten, die hauptsächlich im Bereich Kohle und unkonventionelles Öl (wie z. B. Öl aus der Arktis und Ölsand) tätig sind | 0 % | 0 % |



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum 31. März 2026.

| Größte Investition | Sektor | % des Nettovermögens | Land |
|---|---|---|---|
| Spain Government International Bond 2,600 % fällig am 31.05.2031 | Staatsnah | 1,65 % | Spanien |
| PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF | Sonstige Netto-Short-Durationsinstrumente | 1,42 % | Irland |
| European Investment Bank 2,750 % fällig am 28.07.2028 | Staatsnah | 1,33 % | Supranational |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau | Staatsnah | 1,25 % | Deutschland |
| Baker Hughes Holdings LLC 3,226 % fällig am 11.03.2030 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 0,97 % | USA |
| Societe Nationale SNCF SACA 3,125 % fällig am 02.11.2027 | Staatsnah | 0,84 % | Frankreich |
| ING Groep NV 0,375 % fällig am 29.09.2028 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 0,81 % | Niederlande |
| Bank of America Corp, 3,261 % fällig am 28.01.2031 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 0,76 % | USA |
| Enel Finance International NV 0,625 % fällig am 28.05.2029 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 0,71 % | Niederlande |
| Lseg Netherlands BV 3,000 % fällig am 06.11.2031 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 0,68 % | Niederlande |
| JPMorgan Chase & Co, 1,963 % fällig am 23.03.2030 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 0,67 % | USA |
| Eni SpA 0,375 % fällig am 14.06.2028 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 0,59 % | Italien |
| Morgan Stanley 3,790 % fällig am 21.03.2030 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 0,56 % | USA |
| BPCE SFH S,A, 3,000 % fällig am 17.10.2029 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 0,56 % | Frankreich |
| AT&T. Inc, 3,150 % fällig am 01.06.2030 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 0,55 % | USA |

Für die Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. März 2026 herangezogen.

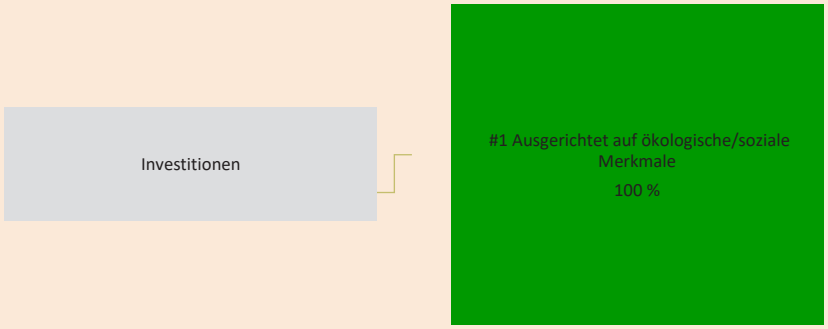


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nachfolgend werden Informationen dazu bereitgestellt, in welchem Umfang der Fonds zum 31. März 2026 ökologische und soziale Merkmale beworben hat.

### *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.




**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die folgende Tabelle enthält einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen.

| Anlagekategorie | 2026 | 2025 | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| Auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Anlagen | 100 % | 100 % | 100 % | 100 % |

### *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

| Sektor | % des Nettovermögens |
|---|---|
| Finanztitel | 45,69 % |
| Nicht-zyklische Konsumgüter | 10,90 % |
| Zyklische Konsumgüter | 7,50 % |
| Versorgungsunternehmen | 6,47 % |
| Regierung | 5,77 % |
| Kommunikation | 5,68 % |
| Forderungsbesicherte Wertpapiere | 5,32 % |
| Andere Kategorie | 5,23 % |
| Industriesektor | 3,07 % |
| Energie | 2,06 % |
| Grundstoffe | 1,05 % |
| Hypothekenbesicherte Wertpapiere | 0,93 % |
| Technologie | 0,33 % |

Für die Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Bestände des Fonds zum 31. März 2026 herangezogen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Basierend auf den dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Prozentsatz der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren, per 31. März 2026 3,74 %.

Eine Aufschlüsselung der Umweltziele, zu denen solche Investitionen beigetragen haben, ergibt sich auf der Grundlage der verfügbaren Daten wie folgt:

- Klimaschutz: 3,27 %
- Anpassung an den Klimawandel: : 0,29 %
- Auf biologische Vielfalt ausgerichtet: 0 %
- Auf Kreislaufwirtschaft ausgerichtet:: 0,16 %
- Auf Umweltverschmutzung ausgerichtet: 0,01 %
- Auf Wasser ausgerichtet: 0,01 %

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, in nachhaltige Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie im Einklang stehen, und solche Investitionen sind als nebensächlich zu betrachten.

Die Daten, die für diese Berechnung verwendet werden, basieren auf externen Quellen. Diese Zahl (und die nachstehend in der Tabelle offengelegten Zahlen) wurden weder einer Prüfung durch einen Abschlussprüfer unterzogen noch von einer anderen dritten Partei überprüft.

Aufgrund des Mangels an einer geeigneten Berechnungsmethode war es zum 31. März 2026 nicht möglich, zu beurteilen, inwieweit die staatlichen Engagements zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben. Diese staatlichen Engagements beliefen sich auf 4,9 % der Gesamtanlagen des Fonds.

Die folgende Tabelle enthält einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen.

| Anlagekategorie | 2026 | 2025 | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| Prozentualer Anteil der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind | 3,74 % | 3,76 % | 0 % | 0 % |
| Prozentualer Anteil der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind (Ermöglichende Tätigkeiten) | 1,49 % | 1,56 % | 0 % | 0 % |
| Prozentualer Anteil der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind (Übergangstätigkeiten) | 0,27 % | 0,12 % | 0 % | 0 % |

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☑ **Ja:**

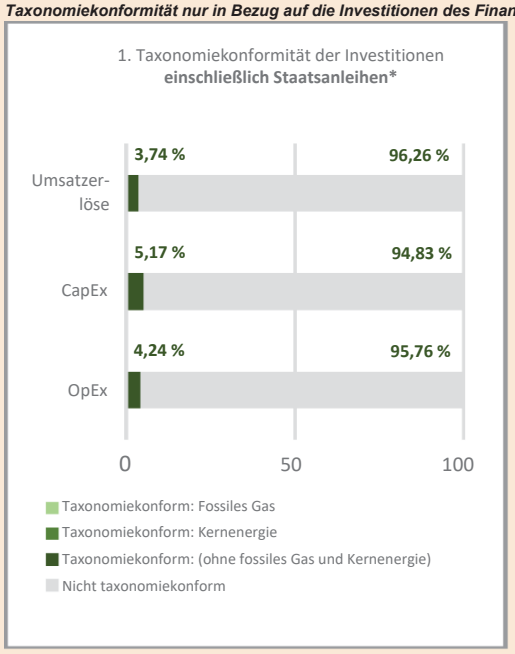
☑ In fossiles Gas ☑ In Kernenergie

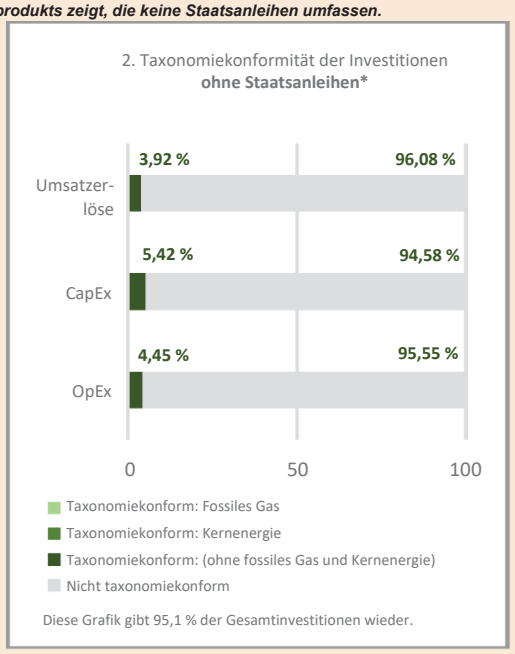
☐ **Nein**

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

***Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.***




**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.***

**Unten finden Sie Einzelheiten zu Risikopositionen gegenüber Staaten.

| | Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen) | | | Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Umsatzerlöse** | **CapEx** | **OpEx** | **Umsatzerlöse** | **CapEx** | **OpEx** |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas | 0 % | 0,02 % | 0 % | 0 % | 0,02 % | 0 % |
| Taxonomiekonform: Kernenergie | 0,1 % | 0,1 % | 0,11 % | 0,1 % | 0,1 % | 0,12 % |
| Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie) | 3,64 % | 5,05 % | 4,13 % | 3,82 % | 5,3 % | 4,33 % |
| Nicht taxonomiekonform | 96,26 % | 94,83 % | 95,76 % | 96,08 % | 94,58 % | 95,55 % |

### *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Informationen über den Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, sind in der obigen Tabelle als Antwort auf die Frage „*Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?*" aufgeführt.

## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, wurden zum 31. März 2026 100 % der Anlagen des Fonds als ökologische und/oder soziale Merkmale bewerbend angesehen, da alle Anlagen des Fonds (mit Ausnahme von Derivaten, die keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz unterliegen) gemäß der Ausschlussstrategie bewertet wurden. Diese Derivate werden (i) zu Absicherungszwecken und/oder (ii) zu Anlagezwecken und/oder (iii) zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat sich im Bezugszeitraum aktiv mit bestimmten Emittenten in wesentlichen klimabezogenen Angelegenheiten befasst, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich dem Übereinkommen von Paris anzuschließen, wissenschaftlich fundierte Ziele für die Verringerung der Kohlenstoffemissionen anzunehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen auf breiter Basis voranzutreiben.

# *ANHANG IV*

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

**Name des Produkts:** PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 54930033TYK6XCJW6G27

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

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

| ☐ Ja | ☑ Nein |
|---|---|
| ☐ **Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%** | ☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen** |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ mit einem sozialen Ziel |
| ☐ **Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%** | ☑ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.** |

### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des Berichtszeitraums bewarb der Fonds ökologische und soziale Merkmale, indem er eine Ausschlussstrategie verfolgte. Der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale Klimaschutz und Vermeidung der Finanzierung bestimmter Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie dem Abbau von Kraftwerkskohle. Der Fonds bewarb die sozialen Merkmale Menschenrechte, Arbeitsrechte und Einhaltung von Antikorruptionsvorschriften gemäß den Grundsätzen des UN Global Compact sowie die Vermeidung der Finanzierung von Militärwaffen.

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

#### *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Bei der Messung der Erreichung der ökologischen Merkmale des Fonds hat der Anlageberater folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

- Engagement in Emittenten, die hauptsächlich im Abbau von Kraftwerkskohle engagiert sind.

Bei der Messung der Erreichung der sozialen Merkmale des Fonds hat der Anlageberater folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

- Beurteilung der Einhaltung der vom UN Global Compact festgelegten, allgemein anerkannten internationalen Normen und Standards sowie Engagement in Emittenten, die gemäß den Grundsätzen des UN Global Compact gegen Menschenrechte, Arbeitsrechte und die Einhaltung von Antikorruptionsvorschriften verstoßen.
- Engagement in Emittenten, die hauptsächlich im Militärwaffen-Sektor engagiert sind.
- Engagement in der Tabakindustrie.

Zum 31. März 2026 hatte der Fonds kein direktes Engagement in den oben aufgeführten Emittentenkategorien.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum 31. März 2026.

| Größte Investition | Sektor | % des Netto-vermögens | Land |
|---|---|---|---|
| France Treasury Bills 2,067 % fällig am 10.06.2026 | Sonstige Netto-Short-Durationsinstrumente | 1,03 % | Frankreich |
| CAB SELAS 0,000 % fällig am 01.02.2028 | Hochzinsanleihen | 0,98 % | Frankreich |
| Samhallsbyggnadsbolaget Norden Holding AB 0,000 % fällig am 14.11.2028 | Hochzinsanleihen | 0,97 % | Schweden |
| Belgium Treasury Bills 0,000 % fällig am 09.07.2026 | Sonstige Netto-Short-Durationsinstrumente | 0,82 % | Belgien |
| Schaeffler AG 0,000 % fällig am 28.03.2030 | Hochzinsanleihen | 0,76 % | Deutschland |
| Flora Food Management BV 0,000 % fällig am 02.07.2029 | Hochzinsanleihen | 0,71 % | Niederlande |
| BCP Modular Services Finance PLC 0,000 % fällig am 30.11.2028 | Hochzinsanleihen | 0,71 % | Vereinigtes Königreich |
| Veolia Environnement S,A, 0,000 % fällig am 15.11.2027 | Hochzinsanleihen | 0,68 % | Frankreich |
| ZF Europe Finance BV 0,000 % fällig am 12.06.2030 | Hochzinsanleihen | 0,68 % | Niederlande |
| Electricite de France S,A, 0,000 % fällig am 06.09.2028 | Hochzinsanleihen | 0,63 % | Frankreich |
| Eramet S,A, 0,000 % fällig am 22.05.2028 | Hochzinsanleihen | 0,62 % | Frankreich |
| Citycon Treasury BV 0,000 % fällig am 12.03.2028 | Hochzinsanleihen | 0,62 % | Niederlande |
| Viridien 0,000 % fällig am 15.10.2030 | Hochzinsanleihen | 0,61 % | Frankreich |
| IHO Verwaltungs GmbH 0,000 % fällig am 15.11.2029 | Hochzinsanleihen | 0,61 % | Deutschland |
| UGI International LLC 0,000 % fällig am 01.12.2029 | Hochzinsanleihen | 0,59 % | USA |

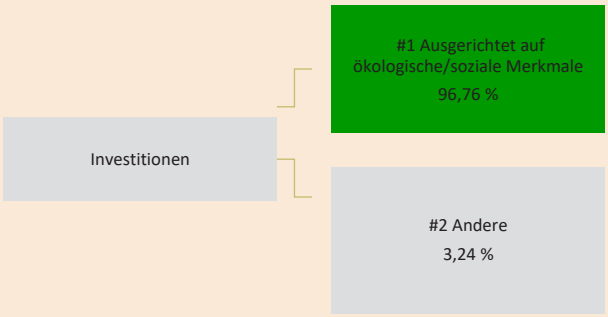
Für die Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. März 2026 herangezogen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nachfolgend werden Informationen dazu bereitgestellt, in welchem Umfang der Fonds zum 31. März 2026 ökologische und soziale Merkmale beworben hat.

### *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.




**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Zum 31. März 2026 umfassten die verbleibenden Vermögenswerte des Fonds unter „#2 Andere Investitionen“ Barmittel, Anlagen in Derivaten und sonstige Instrumente, die überwiegend zum Zwecke des Gesamtrisikomanagements (einschließlich Liquidität und Absicherung) eingesetzt wurden. Für diese Anlagen gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Die folgende Tabelle enthält die Zahlen für 2026.

| Anlagekategorie | 2026 |
|---|---|
| Auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Anlagen | 96,76 % |

### *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

| Sektor | % des Nettovermögens |
|---|---|
| Zyklische Konsumgüter | 20,68 % |
| Finanztitel | 15,92 % |
| Nicht-zyklische Konsumgüter | 15,52 % |
| Kommunikation | 13,49 % |
| Industriesektor | 9,93 % |
| Versorgungsunternehmen | 8,75 % |
| Grundstoffe | 5,90 % |
| Regierung | 5,21 % |
| Technologie | 2,97 % |
| Energie | 2,84 % |
| Diversifiziert | 0,32 % |
| Andere Kategorie | -1,54 % |

Für die Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Bestände des Fonds zum 31. März 2026 herangezogen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Basierend auf den dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Prozentsatz der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren, per 31. März 2026 7,7 %.

Eine Aufschlüsselung der Umweltziele, zu denen solche Investitionen beigetragen haben, ergibt sich auf der Grundlage der verfügbaren Daten wie folgt:

- Klimaschutz: 7,25 %
- Anpassung an den Klimawandel: 0,21 %
- Auf biologische Vielfalt ausgerichtet: 0 %
- Auf Kreislaufwirtschaft ausgerichtet: 0,1 %
- Auf Umweltverschmutzung ausgerichtet: 0,15 %
- Auf Wasser ausgerichtet: 0,15 %

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, in nachhaltige Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie im Einklang stehen, und solche Investitionen sind als nebensächlich zu betrachten.

Die Daten, die für diese Berechnung verwendet werden, basieren auf externen Quellen. Diese Zahl (und die nachstehend in der Tabelle offengelegten Zahlen) wurden weder einer Prüfung durch einen Abschlussprüfer unterzogen noch von einer anderen dritten Partei überprüft.

Aufgrund des Mangels an einer geeigneten Berechnungsmethode war es zum 31. März 2026 nicht möglich, zu beurteilen, inwieweit die staatlichen Engagements zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben. Diese staatlichen Engagements beliefen sich auf 5 % der Gesamtanlagen des Fonds.

Die folgende Tabelle enthält Zahlen für 2026.

| Anlagekategorie | 2026 |
|---|---|
| Prozentualer Anteil der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind | 7,7 % |
| Prozentualer Anteil der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind (Ermöglichende Tätigkeiten) | 3,12 % |
| Prozentualer Anteil der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind (Übergangstätigkeiten) | 1 % |

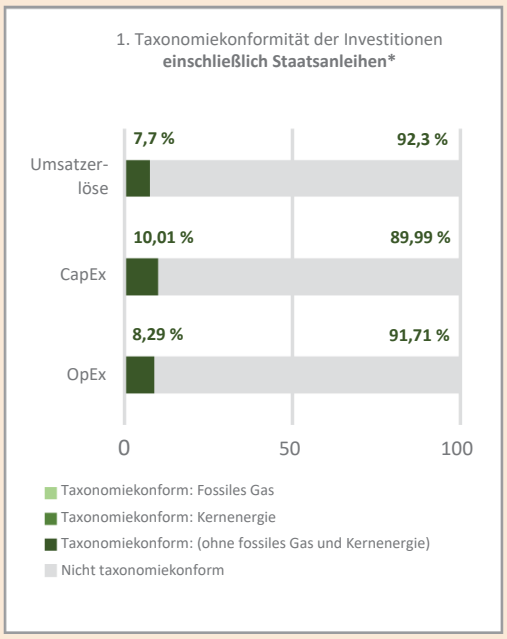
**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?**

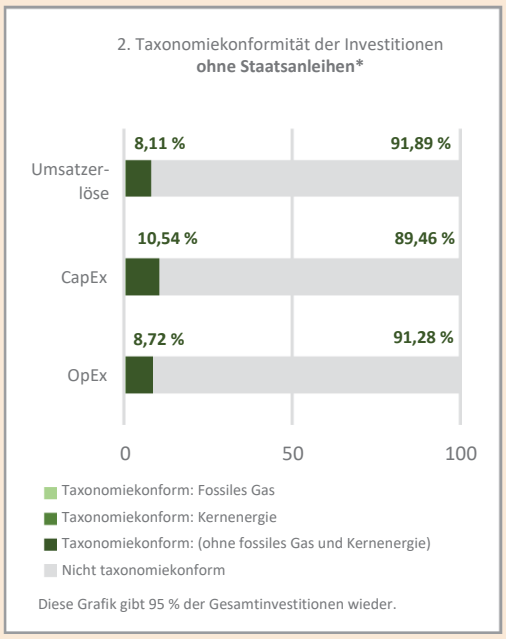
☑ **Ja:**

☑ In fossiles Gas ☑ In Kernenergie

☐ **Nein**

***Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.***




**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.***

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Oben finden Sie Einzelheiten zu Risikopositionen gegenüber Staaten.

| | Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen) | | | Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Umsatzerlöse | CapEx | OpEx | Umsatzerlöse | CapEx | OpEx |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas | 0,02 % | 0,03 % | 0,01 % | 0,02 % | 0,03 % | 0,01 % |
| Taxonomiekonform: Kernenergie | 0,61 % | 0,58 % | 0,72 % | 0,65 % | 0,61 % | 0,76 % |
| Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie) | 7,07 % | 9,4 % | 7,56 % | 7,44 % | 9,90 % | 7,95 % |
| Nicht taxonomiekonform | 92,3 % | 89,99 % | 91,71 % | 91,89 % | 89,46 % | 91,28 % |

***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Informationen über den Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, sind in der obigen Tabelle als Antwort auf die Frage „*Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?*" aufgeführt.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, wurden zum 31. März 2026 96,76 % der Vermögenswerte des Fonds als ökologische und soziale Merkmale bewerbend angesehen Zum 31. März 2026 umfassten die verbleibenden Vermögenswerte des Fonds unter „#2 Andere Investitionen“ Barmittel, Anlagen in Derivaten und sonstige Instrumente, die überwiegend zum Zwecke des Gesamtrisikomanagements (einschließlich Liquidität und Absicherung) eingesetzt wurden. Für diese Anlagen gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat sich im Bezugszeitraum aktiv mit bestimmten Emittenten in wesentlichen klimabezogenen Angelegenheiten befasst, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich dem Übereinkommen von Paris anzuschließen, wissenschaftlich fundierte Ziele für die Verringerung der Kohlenstoffemissionen anzunehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen auf breiter Basis voranzutreiben.

# *ANHANG IV*

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

**Name des Produkts:** PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 254900BRQCM3AG4I6071

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

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

| ☐ Ja | ☑ Nein |
|---|---|
| ☐ **Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%** | ☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen** |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ mit einem sozialen Ziel |
| ☐ **Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%** | ☑ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.** |

### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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

Während des Berichtszeitraums bewarb der Fonds ökologische und soziale Merkmale, indem er eine Ausschlussstrategie verfolgte und in ESG-konforme festverzinsliche Wertpapiere investierte (wie näher im Abschnitt „**ESG-konforme festverzinsliche Wertpapiere**“ des Verkaufsprospekts beschrieben). Der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale Klimaschutz und Vermeidung der Finanzierung bestimmter Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie dem Abbau von Kraftwerkskohle. Der Fonds bewarb die sozialen Merkmale Menschenrechte, Arbeitsrechte und Einhaltung von Antikorruptionsvorschriften gemäß den Grundsätzen des UN Global Compact sowie Transparenz und Korruptionsprävention, indem er von Anlagen in staatlichen Emittenten absah, die in Bezug auf Transparenz- und Korruptionsindizes am niedrigsten eingestuft sind.

#### *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Bei der Messung der Erreichung der ökologischen Merkmale des Fonds hat der Anlageberater folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

- Engagement in Emittenten, die hauptsächlich im Abbau von Kraftwerkskohle engagiert sind.
- Engagement in ESG-konformen festverzinslichen Wertpapieren (wie näher im Abschnitt „**ESG-konforme festverzinsliche Wertpapiere**“ des Verkaufsprospekts beschrieben).

Bei der Messung der Erreichung der sozialen Merkmale des Fonds hat der Anlageberater folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

- Engagement in staatlichen Emittenten, die in Bezug auf Transparenz- und Korruptionsindizes am niedrigsten eingestuft sind.
- Beurteilung der Einhaltung der vom UN Global Compact festgelegten, allgemein anerkannten internationalen Normen und Standards sowie Engagement in Emittenten, die gemäß den Grundsätzen des UN Global Compact gegen Menschenrechte, Arbeitsrechte und die Einhaltung von Antikorruptionsvorschriften verstoßen.
- Engagement in der Tabakindustrie.

Zum 31. März 2026 hatte der Fonds kein direktes Engagement in den oben aufgeführten Emittentenkategorien.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum 31. März 2026.

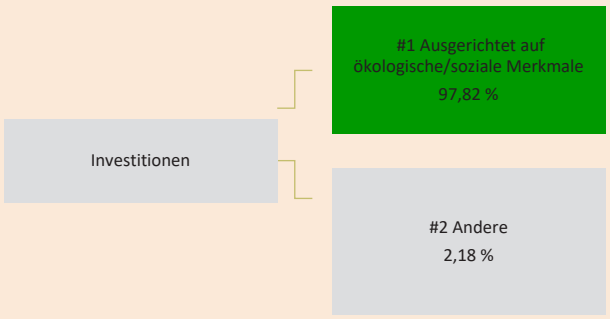
| Größte Investition | Sektor | % des Netto-vermögens | Land |
|---|---|---|---|
| Uniform Mortgage-Backed Security. TBA 5,000 % fällig am 01.05.2056 | Verbrieft | 11,59 % | USA |
| U,S, Treasury Notes 4,000 % fällig am 31.05.2030 | Staatsnah | 8,56 % | USA |
| U,S, Treasury Notes 4,125 % fällig am 30.09.2027 | Staatsnah | 5,23 % | USA |
| Uniform Mortgage-Backed Security. TBA 5,000 % fällig am 01.04.2056 | Verbrieft | 5,05 % | USA |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100 % fällig am 26.08.2027 | Staatsnah | 4,58 % | Italien |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,600 % fällig am 01.10.2035 | Staatsnah | 3,78 % | Italien |
| United Kingdom Gilt 4,375 % fällig am 07.03.2030 | Staatsnah | 3,78 % | Vereinigtes Königreich |
| United Kingdom Gilt 4,375 % fällig am 31.07.2054 | Staatsnah | 3,49 % | Vereinigtes Königreich |
| Ginnie Mae 3,500 % fällig am 20.03.2056 | Verbrieft | 3,46 % | USA |
| Ginnie Mae. TBA 6,500 % fällig am 01.05.2056 | Verbrieft | 3,22 % | USA |
| U,S, Treasury Notes 4,000 % fällig am 15.11.2035 | Staatsnah | 3,21 % | USA |
| U,S, Treasury Bonds 4,125 % fällig am 15.08.2044 | Staatsnah | 3,15 % | USA |
| U,S, Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.08.2035 | Staatsnah | 3,04 % | USA |
| Spain Government International Bond 3,200 % fällig am 31.10.2035 | Staatsnah | 2,67 % | Spanien |
| Japan Government International Bond 3,200 % fällig am 20.12.2045 | Staatsnah | 2,66 % | Japan |

Für die Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. März 2026 herangezogen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nachfolgend werden Informationen dazu bereitgestellt, in welchem Umfang der Fonds zum 31. März 2026 ökologische und soziale Merkmale beworben hat.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.




**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Zum 31. März 2026 umfassten die verbleibenden Vermögenswerte des Fonds unter „#2 Andere Investitionen“ Barmittel, Anlagen in Derivaten und sonstige Instrumente, die überwiegend zum Zwecke des Gesamtrisikomanagements (einschließlich Liquidität und Absicherung) eingesetzt wurden. Für diese Anlagen gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Die folgende Tabelle enthält die Zahlen für 2026.

| Anlagekategorie | 2026 |
|---|---|
| Auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Anlagen | 97,82 % |

***In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

| Sektor | % des Nettovermögens |
|---|---|
| Regierung | 80,42 % |
| Hypothekenbesicherte Wertpapiere | 19,44 % |
| Finanztitel | 4,26 % |
| Andere Kategorie | -4,12 % |

Für die Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Bestände des Fonds zum 31. März 2026 herangezogen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Basierend auf den dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Prozentsatz der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren, per 31. März 2026 0,05 %.

Eine Aufschlüsselung der Umweltziele, zu denen solche Investitionen beigetragen haben, ergibt sich auf der Grundlage der verfügbaren Daten wie folgt:

- Klimaschutz: 0,05 %
- Anpassung an den Klimawandel: 0 %
- Auf biologische Vielfalt ausgerichtet: 0 %
- Auf Kreislaufwirtschaft ausgerichtet: 0 %
- Auf Umweltverschmutzung ausgerichtet: 0 %
- Auf Wasser ausgerichtet: 0 %

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, in nachhaltige Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie im Einklang stehen, und solche Investitionen sind als nebensächlich zu betrachten.

Die Daten, die für diese Berechnung verwendet werden, basieren auf externen Quellen. Diese Zahl (und die nachstehend in der Tabelle offengelegten Zahlen) wurden weder einer Prüfung durch einen Abschlussprüfer unterzogen noch von einer anderen dritten Partei überprüft.

Aufgrund des Mangels an einer geeigneten Berechnungsmethode war es zum 31. März 2026 nicht möglich, zu beurteilen, inwieweit die staatlichen Engagements zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben. Diese staatlichen Engagements beliefen sich auf 81,1 % der Gesamtanlagen des Fonds.

Die folgende Tabelle enthält Zahlen für 2026.

| Anlagekategorie | 2026 |
|---|---|
| Prozentualer Anteil der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind | 0,05 % |
| Prozentualer Anteil der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind (Ermöglichende Tätigkeiten) | 0 % |
| Prozentualer Anteil der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind (Übergangstätigkeiten) | 0,01 % |

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?**

☐ **Ja:**

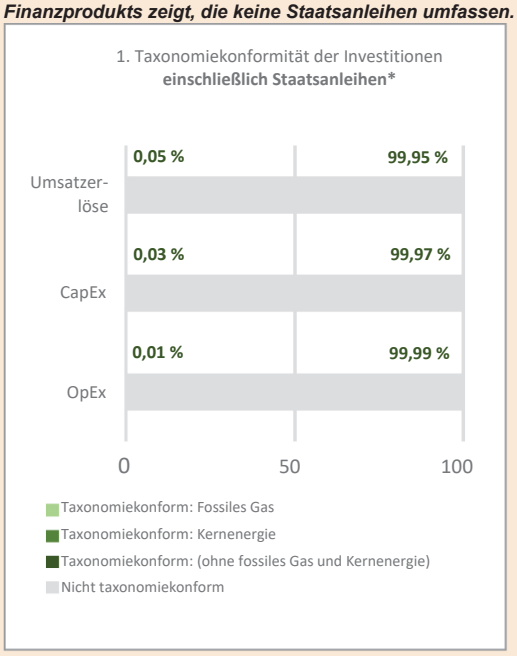
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

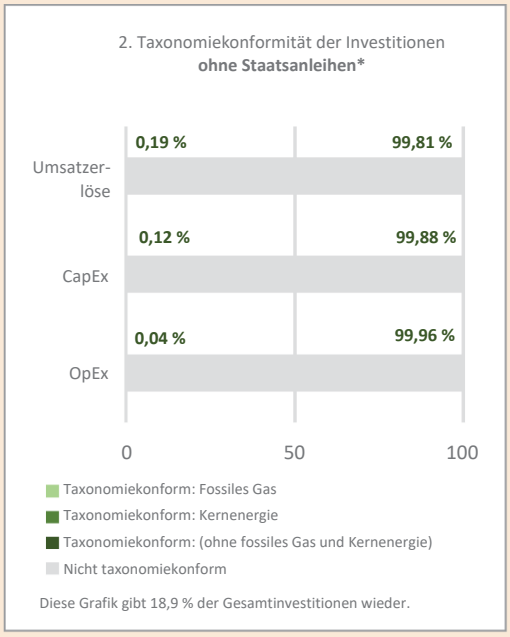
☑ **Nein**

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

***Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.***




**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.***

**Oben finden Sie Einzelheiten zu Risikopositionen gegenüber Staaten.

| | Taxonomiekonformität (einswchließlich Staatsanleihen) | | | Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Umsatzerlöse | CapEx | OpEx | Umsatzerlöse | CapEx | OpEx |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % |
| Taxonomiekonform: Kernenergie | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % |
| Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie) | 0,05 % | 0,03 % | 0,01 % | 0,19 % | 0,12 % | 0,04 % |
| Nicht taxonomiekonform | 99,95 % | 99,97 % | 99,99 % | 99,81 % | 99,88 % | 99,96 % |

***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Informationen über den Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, sind in der obigen Tabelle als Antwort auf die Frage „*Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?*" aufgeführt.

## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, wurden zum 31. März 2026 97,82 % der Vermögenswerte des Fonds als ökologische und soziale Merkmale bewerbend angesehen Zum 31. März 2026 umfassten die verbleibenden Vermögenswerte des Fonds unter „#2 Andere Investitionen" Barmittel, Anlagen in Derivaten und sonstige Instrumente, die überwiegend zum Zwecke des Gesamtrisikomanagements (einschließlich Liquidität und Absicherung) eingesetzt wurden. Für diese Anlagen gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat sich im Bezugszeitraum aktiv mit bestimmten Emittenten in wesentlichen klimabezogenen Angelegenheiten befasst, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich dem Übereinkommen von Paris anzuschließen, wissenschaftlich fundierte Ziele für die Verringerung der Kohlenstoffemissionen anzunehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen auf breiter Basis voranzutreiben.

# *ANHANG IV*

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

**Name des Produkts:** PIMCO Advantage US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300Q6MKVBGNWI7540

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

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

| ☐ Ja | ☑ Nein |
|---|---|
| ☐ **Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%** | ☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen** |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ mit einem sozialen Ziel |
| ☐ **Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%** | ☑ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.** |

### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des Berichtszeitraums bewarb der Fonds ökologische und soziale Merkmale, indem er eine Ausschlussstrategie verfolgte. Der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale Klimaschutz und Vermeidung der Finanzierung bestimmter Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie dem Abbau von Kraftwerkskohle. Der Fonds bewarb die sozialen Merkmale Menschenrechte, Arbeitsrechte und Einhaltung von Antikorruptionsvorschriften gemäß den Grundsätzen des UN Global Compact sowie die Vermeidung der Finanzierung von Militärwaffen.

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

#### *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Bei der Messung der Erreichung der ökologischen Merkmale des Fonds hat der Anlageberater folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

- Engagement in Emittenten, die hauptsächlich im Abbau von Kraftwerkskohle engagiert sind.

Bei der Messung der Erreichung der sozialen Merkmale des Fonds hat der Anlageberater folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

- Beurteilung der Einhaltung der vom UN Global Compact festgelegten, allgemein anerkannten internationalen Normen und Standards sowie Engagement in Emittenten, die gemäß den Grundsätzen des UN Global Compact gegen Menschenrechte, Arbeitsrechte und die Einhaltung von Antikorruptionsvorschriften verstoßen.
- Engagement in Emittenten, die hauptsächlich im Militärwaffen-Sektor engagiert sind.
- Engagement in der Tabakindustrie.

Zum 31. März 2026 hatte der Fonds kein direktes Engagement in den oben aufgeführten Emittentenkategorien.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Größte Investition | Sektor | % des Nettovermögens | Land |
|---|---|---|---|
| Uniform Mortgage-Backed Security. TBA 4,000 % fällig am 01.05.2056 | Verbrieft | 3,05 % | USA |
| Uniform Mortgage-Backed Security 5,000 % fällig am 01.02.2056 | Verbrieft | 2,22 % | USA |
| Australia Government International Bond 2,750 % fällig am 21.11.2028 | Staatsnah | 2,11 % | Australien |
| JPMorgan Chase & Co, 2,739 % fällig am 15.10.2030 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 1,43 % | USA |
| U,S, Treasury Notes 3,750 % fällig am 31.01.2031 | Staatsnah | 1,40 % | USA |
| UBS Group AG 3,869 % fällig am 12.01.2029 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 1,08 % | Schweiz |
| Uniform Mortgage-Backed Security 5,000 % fällig am 01.02.2056 | Verbrieft | 1,06 % | USA |
| Wells Fargo & Co, 5,574 % fällig am 25.07.2029 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 0,98 % | USA |
| Toronto-Dominion Bank 2,776 % fällig am 03.09.2027 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 0,93 % | Kanada |
| American Tower Corp, 5,250 % fällig am 15.07.2028 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 0,90 % | USA |
| Uniform Mortgage-Backed Security 5,000 % fällig am 01.03.2056 | Verbrieft | 0,81 % | USA |
| Peru Government International Bond 6,950 % fällig am 12.08.2031 | Schwellenmärkte | 0,70 % | Peru |
| Santander Holdings USA. Inc, 3,244 % fällig am 05.10.2026 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 0,70 % | USA |
| AerCap Ireland Capital DAC 2,450 % fällig am 29.10.2026 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 0,70 % | Irland |
| U,S, Treasury Notes 3,625 % fällig am 30.09.2030 | Staatsnah | 0,70 % | USA |

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum 31. März 2026.

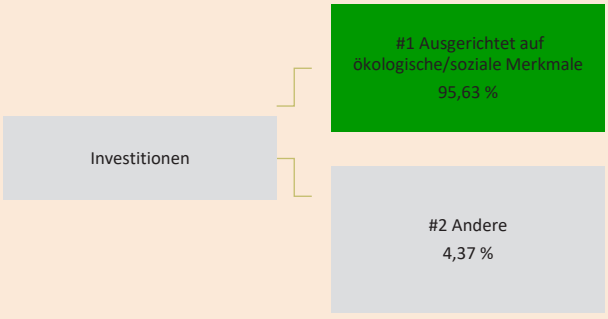
Für die Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. März 2026 herangezogen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nachfolgend werden Informationen dazu bereitgestellt, in welchem Umfang der Fonds zum 31. März 2026 ökologische und soziale Merkmale beworben hat.

***Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.




**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Zum 31. März 2026 umfassten die verbleibenden Vermögenswerte des Fonds unter „#2 Andere Investitionen“ Barmittel, Anlagen in Derivaten und sonstige Instrumente, die überwiegend zum Zwecke des Gesamtrisikomanagements (einschließlich Liquidität und Absicherung) eingesetzt wurden. Für diese Anlagen gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Die folgende Tabelle enthält die Zahlen für 2026.

| Anlagekategorie | 2026 |
|---|---|
| Auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Anlagen | 95,63 % |

***In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

| Sektor | % des Nettovermögens |
|---|---|
| Finanztitel | 40,17 % |
| Nicht-zyklische Konsumgüter | 9,39 % |
| Hypothekenbesicherte Wertpapiere | 8,85 % |
| Andere Kategorie | 6,63 % |
| Regierung | 6,62 % |
| Zyklische Konsumgüter | 6,28 % |
| Versorgungsunternehmen | 5,90 % |
| Technologie | 4,57 % |
| Energie | 4,54 % |
| Kommunikation | 4,24 % |
| Industriesektor | 2,61 % |
| Grundstoffe | 0,20 % |

Für die Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Bestände des Fonds zum 31. März 2026 herangezogen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Basierend auf den dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Prozentsatz der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren, per 31. März 2026 1,07 %,

Eine Aufschlüsselung der Umweltziele, zu denen solche Investitionen beigetragen haben, ergibt sich auf der Grundlage der verfügbaren Daten wie folgt:

- Klimaschutz: 0,93 %
- Anpassung an den Klimawandel: 0,13 %
- Auf biologische Vielfalt ausgerichtet: 0 %
- Auf Kreislaufwirtschaft ausgerichtet: 0,01 %
- Auf Umweltverschmutzung ausgerichtet: 0 %
- Auf Wasser ausgerichtet: 0 %

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, in nachhaltige Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie im Einklang stehen, und solche Investitionen sind als nebensächlich zu betrachten.

Die Daten, die für diese Berechnung verwendet werden, basieren auf externen Quellen. Diese Zahl (und die nachstehend in der Tabelle offengelegten Zahlen) wurden weder einer Prüfung durch einen Abschlussprüfer unterzogen noch von einer anderen dritten Partei überprüft.

Aufgrund des Mangels an einer geeigneten Berechnungsmethode war es zum 31. März 2026 nicht möglich, zu beurteilen, inwieweit die staatlichen Engagements zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben. Diese staatlichen Engagements beliefen sich auf 6,8 % der Gesamtanlagen des Fonds.

Die folgende Tabelle enthält Zahlen für 2026.

| Anlagekategorie | 2026 |
|---|---|
| Prozentualer Anteil der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind | 1,07 % |
| Prozentualer Anteil der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind (Ermöglichende Tätigkeiten) | 0,52 % |
| Prozentualer Anteil der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind (Übergangstätigkeiten) | 0,13 % |

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

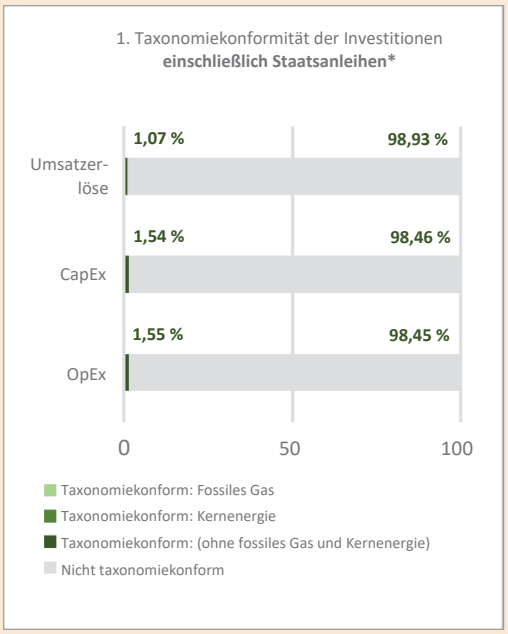
**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?**

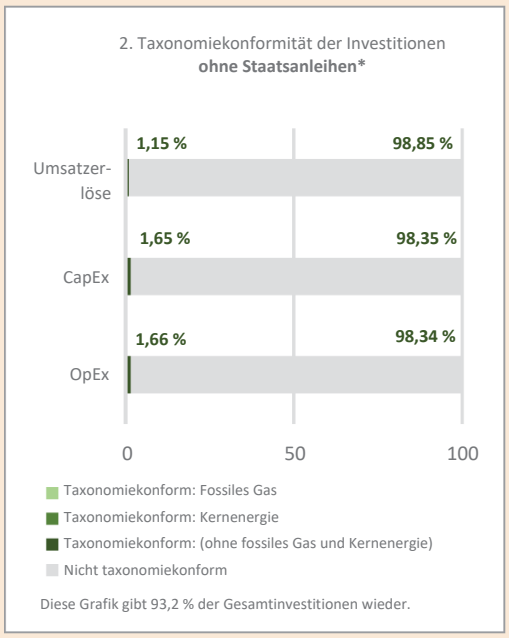
☑ **Ja:**

☑ In fossiles Gas ☑ In Kernenergie

☐ **Nein**

***Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.***




**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.***

**Oben finden Sie Einzelheiten zu Risikopositionen gegenüber Staaten.

| | Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen) | | | Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Umsatzerlöse | CapEx | OpEx | Umsatzerlöse | CapEx | OpEx |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas | 0 % | 0,01 % | 0 % | 0 % | 0,01 % | 0 % |
| Taxonomiekonform: Kernenergie | 0,11 % | 0,11 % | 0,13 % | 0,12 % | 0,11 % | 0,14 % |
| Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie) | 0,96 % | 1,42 % | 1,42 % | 1,03 % | 1,53 % | 1,52 % |
| Nicht taxonomiekonform | 98,93 % | 98,46 % | 98,45 % | 98,85 % | 98,35 % | 98,34 % |

***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Informationen über den Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, sind in der obigen Tabelle als Antwort auf die Frage „*Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?*" aufgeführt.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, wurden zum 31. März 2026 95,63 % der Vermögenswerte des Fonds als ökologische und soziale Merkmale bewerbend angesehen Zum 31. März 2026 umfassten die verbleibenden Vermögenswerte des Fonds unter „#2 Andere Investitionen“ Barmittel, Anlagen in Derivaten und sonstige Instrumente, die überwiegend zum Zwecke des Gesamtrisikomanagements (einschließlich Liquidität und Absicherung) eingesetzt wurden. Für diese Anlagen gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat sich im Bezugszeitraum aktiv mit bestimmten Emittenten in wesentlichen klimabezogenen Angelegenheiten befasst, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich dem Übereinkommen von Paris anzuschließen, wissenschaftlich fundierte Ziele für die Verringerung der Kohlenstoffemissionen anzunehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen auf breiter Basis voranzutreiben.

# *ANHANG IV*

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

**Name des Produkts:** PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** O72UBMHGD7JIEF1DPG58

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

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

| ☐ Ja | ☑ Nein |
|---|---|
| ☐ **Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%** | ☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen** |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ mit einem sozialen Ziel |
| ☐ **Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%** | ☑ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.** |

### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Während des Berichtszeitraums bewarb der Fonds ökologische und soziale Merkmale, indem er eine Ausschlussstrategie für seine Direktanlagen verfolgte.

Der Fonds bewarb zudem ökologische und soziale Merkmale, indem er sich aktiv mit bestimmten Emittenten in wesentlichen klimabezogenen Angelegenheiten befasste, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich dem Übereinkommen von Paris anzuschließen, wissenschaftlich fundierte Ziele für die Verringerung der Kohlenstoffemissionen anzunehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen auf breiter Basis voranzutreiben.

#### *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde anhand der Verfolgung der Ausschlussstrategie durch den Anlageberater gemessen. Der Anlageberater bezog sich gegebenenfalls auf weltweit anerkannte Standards wie die UNGC-Grundsätze. Per 31. März 2026 hatte der Fonds kein direktes Engagement in Emittenten, die hauptsächlich im Bereich Kohle und unkonventionelles Öl (wie z. B. Öl aus der Arktis und Ölsand) tätig sind.

Der Anlageberater hat sich aktiv mit bestimmten Emittenten in wesentlichen klimabezogenen Angelegenheiten befasst, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich dem Übereinkommen von Paris anzuschließen, wissenschaftlich fundierte Ziele für die Verringerung der Kohlenstoffemissionen anzunehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen auf breiter Basis voranzutreiben.

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

### *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den Berichtszeitraum 2025, den ersten Berichtszeitraum, in dem der Fonds die Entwicklung der relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren quantitativ ausgewiesen hat, ist in der folgenden Tabelle dargestellt.

| Nachhaltigkeitsindikator | 2026 | 2025 |
|---|---|---|
| Direktanlagen des Fonds in Emittenten, die hauptsächlich im Bereich Kohle und unkonventionelles Öl (wie z. B. Öl aus der Arktis und Ölsand) tätig sind | 0 % | 0 % |



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum 31. März 2026.

| Größte Investition | Sektor | % des Netto-vermögens | Land |
|---|---|---|---|
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350 % fällig am 15.01.2029 | Staatsnah | 8,45 % | Italien |
| United Kingdom Gilt 4,000 % fällig am 22.05.2029 | Staatsnah | 4,55 % | Vereinigtes Königreich |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,625 % fällig am 26.04.2029 | Staatsnah | 2,00 % | Deutschland |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,400 % fällig am 15.03.2029 | Staatsnah | 1,72 % | Italien |
| Westpac Securities NZ Ltd, 3,750 % fällig am 20.04.2028 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 1,55 % | Neuseeland |
| Kuntarahoitus Oyj 4,625 % fällig am 01.02.2028 | Staatsnah | 1,54 % | Finnland |
| BNG Bank NV 4,500 % fällig am 31.01.2028 | Staatsnah | 1,54 % | Niederlande |
| Bank of Queensland Ltd, 1,839 % fällig am 09.06.2027 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 1,45 % | Australien |
| Santander UK PLC 2,625 % fällig am 12.04.2028 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 1,23 % | Vereinigtes Königreich |
| Argenta Spaarbank NV 2,500 % fällig am 25.10.2027 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 1,07 % | Belgien |
| AT&T. Inc, 1,600 % fällig am 19.05.2028 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 0,88 % | USA |
| NatWest Group PLC 4,771 % fällig am 16.02.2029 | Investment-Grade-Unternehmensanleihen | 0,83 % | Vereinigtes Königreich |
| European Investment Bank 2,250 % fällig am 14.08.2028 | Staatsnah | 0,78 % | Supranational |
| Nederlandse Waterschapsbank NV 4,750 % fällig am 31.01.2028 | Staatsnah | 0,77 % | Niederlande |
| Pony S,A,. Compartment German Auto Loans 2,580 % fällig am 14.11.2032 | Verbrieft | 0,75 % | Luxemburg |

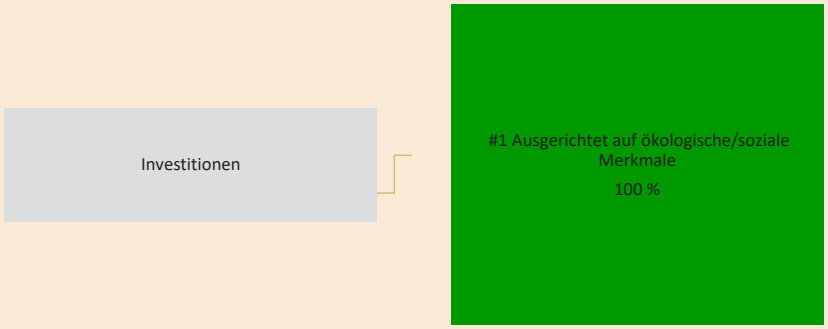
Für die Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. März 2026 herangezogen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nachfolgend werden Informationen dazu bereitgestellt, in welchem Umfang der Fonds zum 31. März 2026 ökologische und soziale Merkmale beworben hat.

### *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.




**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die folgende Tabelle enthält einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen.

| Anlagekategorie | 2026 | 2025 | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| Auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Anlagen | 100 % | 100 % | 100 % | 100 % |

### *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

| Sektor | % des Nettovermögens |
|---|---|
| Forderungsbesicherte Wertpapiere | 20,79 % |
| Grundstoffe | 0,62 % |
| Kommunikation | 1,55 % |
| Zyklische Konsumgüter | 0,65 % |
| Nicht-zyklische Konsumgüter | 6,12 % |
| Energie | 1,16 % |
| Finanztitel | 34,06 % |
| Regierung | 17,81 % |
| Industriesektor | 2,12 % |
| Hypothekenbesicherte Wertpapiere | 11,99 % |
| Technologie | 1,03 % |
| Versorgungsunternehmen | 2,62 % |
| Andere Kategorie | -0,52 % |

Für die Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Bestände des Fonds zum 31. März 2026 herangezogen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Basierend auf den dem Fonds zur Verfügung stehenden Daten beträgt der Prozentsatz der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren, per 31. März 2026 2,04 %.

Eine Aufschlüsselung der Umweltziele, zu denen solche Investitionen beigetragen haben, ergibt sich auf der Grundlage der verfügbaren Daten wie folgt:

- Klimaschutz: 1,9 %
- Anpassung an den Klimawandel: 0 %
- Auf biologische Vielfalt ausgerichtet: 0 %
- Auf Kreislaufwirtschaft ausgerichtet: 0,09 %
- Auf Umweltverschmutzung ausgerichtet: 0,01 %
- Auf Wasser ausgerichtet: 0,01 %

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, in nachhaltige Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie im Einklang stehen, und solche Investitionen sind als nebensächlich zu betrachten.

Die Daten, die für diese Berechnung verwendet werden, basieren auf externen Quellen. Diese Zahl (und die nachstehend in der Tabelle offengelegten Zahlen) wurden weder einer Prüfung durch einen Abschlussprüfer unterzogen noch von einer anderen dritten Partei überprüft.

Aufgrund des Mangels an einer geeigneten Berechnungsmethode war es zum 31. März 2026 nicht möglich, zu beurteilen, inwieweit die staatlichen Engagements zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben. Diese staatlichen Engagements beliefen sich auf 16 % der Gesamtanlagen des Fonds.

Die folgende Tabelle enthält einen Vergleich mit früheren Berichtszeiträumen.

| Anlagekategorie | 2026 | 2025 | 2024 |
|---|---|---|---|
| Prozentualer Anteil der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind | 2,04 % | 2,92 % | 0 % |
| Prozentualer Anteil der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind (Ermöglichende Tätigkeiten) | 1,22 % | 1,47 % | 0 % |
| Prozentualer Anteil der Gesamtinvestitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind (Übergangstätigkeiten) | 0,03 % | 0,73 % | 0 % |

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☑ **Ja:**

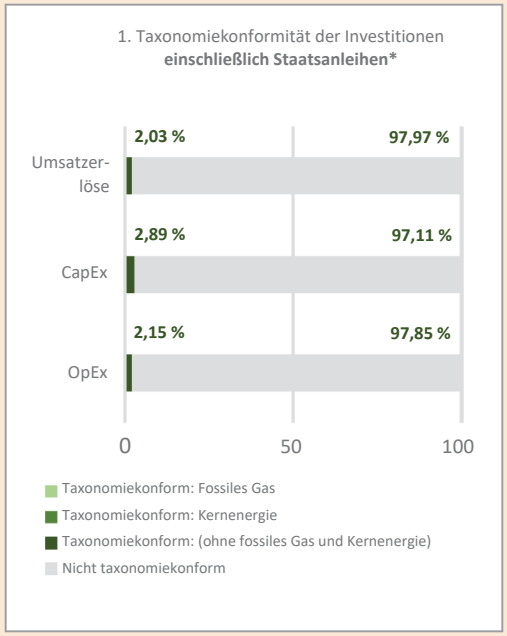
☐ In fossiles Gas ☑ In Kernenergie

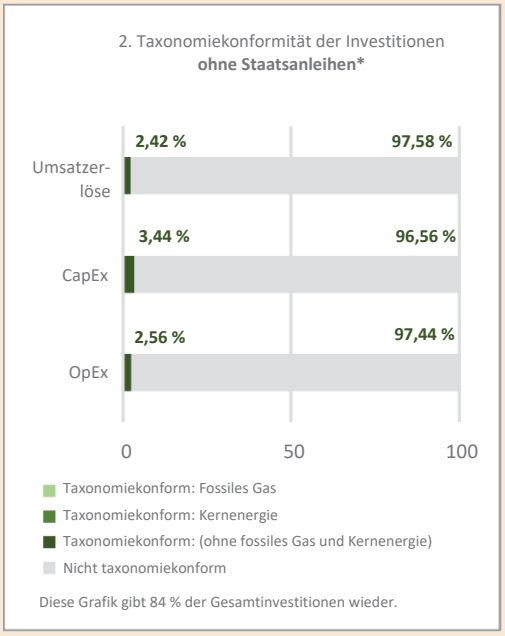
☐ **Nein**

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

***Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.***




**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.***

**Unten finden Sie Einzelheiten zu Risikopositionen gegenüber Staaten.

| | Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen) | | | Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Umsatzerlöse | CapEx | OpEx | Umsatzerlöse | CapEx | OpEx |
| Taxonomiekonform: Fossiles Gas | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % |
| Taxonomiekonform: Kernenergie | 0 % | 0,01 % | 0 % | 0 % | 0,01 % | 0 % |
| Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie) | 2,03 % | 2,88 % | 2,15 % | 2,42 % | 3,43 % | 2,56 % |
| Nicht taxonomiekonform | 97,97 % | 97,11 % | 97,85 % | 97,58 % | 96,56 % | 97,44 % |

***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Informationen über den Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten getätigt wurden, sind in der obigen Tabelle als Antwort auf die Frage „*Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?*" aufgeführt.

## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, wurden zum 31. März 2026 100 % der Anlagen des Fonds als ökologische und/oder soziale Merkmale bewerbend angesehen, da alle Anlagen des Fonds (mit Ausnahme von Derivaten, die keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz unterliegen) gemäß der Ausschlussstrategie bewertet wurden. Diese Derivate werden (i) zu Absicherungszwecken und/oder (ii) zu Anlagezwecken und/oder (iii) zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat sich im Bezugszeitraum aktiv mit bestimmten Emittenten in wesentlichen klimabezogenen Angelegenheiten befasst, darunter gegebenenfalls die Ermutigung der Emittenten, sich dem Übereinkommen von Paris anzuschließen, wissenschaftlich fundierte Ziele für die Verringerung der Kohlenstoffemissionen anzunehmen und/oder ihre Nachhaltigkeitsverpflichtungen auf breiter Basis voranzutreiben.

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

(Ungeprüft)

### Abkürzungen der Kontrahenten:

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| AZD | Australia and New Zealand Banking Group | FICC | Fixed Income Clearing Corporation | NSL | Nomura International PLC |
| BOA | Bank of America N.A. | GLM | Goldman Sachs Bank USA | RBC | Royal Bank of Canada |
| BOS | BofA Securities, Inc. | GST | Goldman Sachs International | RYL | NatWest Markets Plc |
| BPS | BNP Paribas S.A. | IND | Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A. | SCX | Standard Chartered Bank, London |
| BRC | Barclays Bank PLC | | | SOG | Societe Generale Paris |
| BSH | Banco Santander S.A. - Niederlassung New York | JML | JP Morgan Securities Plc | SSB | State Street Bank and Trust Co. |
| | | JPM | JP Morgan Chase Bank N.A. | UAG | UBS AG Stamford |
| CBK | Citibank N.A. | JPS | J.P. Morgan Securities LLC | | |
| COM | Commerzbank AG | MBC | HSBC Bank Plc | | |
| DEU | Deutsche Bank Securities, Inc. | MEI | Merrill Lynch International | | |
| DUB | Deutsche Bank AG | MSC | Morgan Stanley & Co. LLC. | | |
| FAR | Wells Fargo Bank National Association | MYI | Morgan Stanley & Co. International PLC | | |

### Währungskürzel:

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

### Börsen-Abkürzungen:

| | | | |
|---|---|---|---|
| EUREX | Eurex Exchange | OTC | Over the Counter (im Freiverkehr) |

### Index-/Spread-Abkürzungen:

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| BOBL | Bundesobligation | CNREPOFIX | China Fixing Repo Rates 7-Day | SONIA | Sterling Overnight Index Average |
| BUND | Bundesanleihe | IBR | Indicador Bancario de Referencia | SONIO | Sterling Overnight Interbank Average Rate |
| CAONREPO | Canadian Overnight Repo Rate Average | MUTKCALM | Tokyo Overnight Average Rate | SRFXON3 | Swiss Overnight Rate Average (6PM) |
| CDX,HY | Credit Derivatives Index - High Yield | SIBCSORA | Singapore Overnight Rate Average | | |
| CDX,IG | Credit Derivatives Index - Investment Grade | SOFR | Secured Overnight Financing Rate | | |

### Abkürzungen für Kommunalanleihen oder Agency-Wertpapiere:

| | |
|---|---|
| ICC | Insured Custody Certificate |

### Sonstige Abkürzungen:

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| ABS | Asset-Backed Security | FED | US-Notenbank | RMBS | Residential Mortgage-Backed Security |
| BBR | Bank Bill Rate (Bankrechnungskurs) | JIBAR | Johannesburg Interbank Agreed Rate | SARL | Limited Liability Company |
| BBSW | Bank Bill Swap Reference Rate (Referenzzinssatz für Bankwechsel) | KORIBOR | Korea Interbank Offered Rate | STIBOR | Stockholm Interbank Offered Rate |
| | | NIBOR | Norwegian Interbank Offered Rate | TBA | To-Be-Announced |
| BRL-CDI | Brazil Interbank Deposit Rate | OAT | Obligations Assimilables du Trésor | TBD | To-Be-Determined |
| BTP | Buoni del Tesoro Poliennali "Long-term Treasury Bond" | OIS | Overnight Index Swap | TBD % | Bei Abrechnung des Darlehens oder zum Zeitpunkt der Finanzierung zu ermittelnder Zinssatz |
| CHILIBOR | Chile Interbank Offered Rate | PIK | Payment-in-Kind | | |
| CLO | Collateralised Loan Obligation | PRIBOR | Prague Interbank Offered Rate | THOR | Thai Overnight Baht Repurchase Rate |
| CMBS | Collateralised Mortgage-Backed Security | REIT | Real Estate Investment Trust (Immobilienfonds) | TIIE | Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio „Gleichgewichts-Interbankenzinssatz" |
| DAC | Designated Activity Company | | | | |
| EURIBOR | Euro Interbank Offered Rate | | | WIBOR | Warsaw Interbank Offered Rate |

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

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

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

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

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

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

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

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

**ÖSTERREICHISCHER FACILITY AGENT**
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG,
Am Belvedere 1,
1100 Wien,
Österreich.

**VERTRETER FÜR FINANZDIENSTLEISTUNGEN IN BELGIEN**
ABN AMRO Bank S.A.,
Borsbeeksebrug 30,
2600 Antwerpen
Belgien.

**ZENTRALSTELLE UND FINANZVERMITTLER IN FRANKREICH**
Société Générale,
29, boulevard Haussmann,
75009 Paris,
Frankreich.

**INFORMATIONSSTELLE IN DEUTSCHLAND**
Marcard, Stein & Co. AG,
Ballindamm 36,
20095 Hamburg,
Deutschland.

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

**VERTRETUNG IN LUXEMBURG**
Société Générale Luxembourg (Operatives Zentrum),
28-32, Place de la Gare,
L-1616, Luxemburg.

**VERTRETUNG IN SPANIEN**
Uria Menendez
Príncipe de Vergara, 187
Plaza de Rodrigo Uría
28002 Madrid
Spanien.

**ZAHLSTELLE IN SCHWEDEN**
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ) Paying Agent,
Kungsträdgårdsgatan 8,
SE-106 40 Stockholm,
Schweden.

**ZAHLSTELLE UND VERTRETUNG IN DER SCHWEIZ**
BNP Paribas Paris,
Zweigniederlassung Zürich,
Selnaustrasse 16,
8002 Zürich,
Schweiz.

**VERTRETUNG IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH**
PIMCO Europe Ltd.,
11 Baker Street,
London W1U 3AH,
England.

**RECHTSBERATER FÜR IRISCHES RECHT**
Dillon Eustace LLP,
33 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2,
D02 XK09,
Irland.

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

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

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

**VERWALTUNGSRAT DER GESELLSCHAFT UND DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT**
V. Mangala Ananthanarayanan[1] (Indien)
Ryan P. Blute[1] (USA)
Craig A. Dawson[1] (USA)
David M. Kennedy (Irland)
Myles Lee (unabhängiges Verwaltungsratsmitglied) (Irland)
Frances Ruane (unabhängiges Verwaltungsratsmitglied) (Irland)

Der Verkaufsprospekt, Nachträge zum Verkaufsprospekt, die Gründungsurkunde und die Satzung, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in den Geschäftsstellen der Vertretung oder Vertreter im jeweiligen Land erhältlich.
Anteilsinhaber können ein Exemplar der Liste mit den Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 31. März 2026 kostenlos von der Verwahrstelle oder den Zahlstellen, von der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland und der Schweizer Vertretung beziehen.

[1] Angestellter bei PIMCO.

**PIMCO Europe Ltd (Registernummer 2604517,11 Baker Street, London W1U 3AH, Vereinigtes Königreich)** wurde von der Financial Conduct Authority (FCA) (12 Endeavour Square, London, E20 1JN) im Vereinigten Königreich zugelassen und steht unter deren Aufsicht. Die von PIMCO Europe Ltd erbrachten Dienstleistungen sind nicht für Retail-Anleger verfügbar, die sich nicht auf diese Unterlagen verlassen sollten, sondern ihren Finanzberater kontaktieren sollten.

**PIMCO Europe GmbH (Registernummer 192083, Seidlstr. 24-24a, 80335 München, Deutschland), PIMCO Europe GmbH italienische Zweigniederlassung (Registernummer 10005170963, via Turati Nr. 25/27 (Ecke Via Cavalieri Nr. 4), 20121 Mailand, Italien), PIMCO Europe GmbH irische Zweigniederlassung (Registernummer 909462, 57B Harcourt Street Dublin D02 F721, Irland), PIMCO Europe GmbH Zweigniederlassung Großbritannien (Registernummer 2604517, 11 Baker Street, London W1U 3AH, Vereinigtes Königreich), PIMCO Europe GmbH spanische Zweigniederlassung (N.I.F. W2765338E, Paseo de la Castellana 43, Oficina 05-111, 28046 Madrid, Spanien) und PIMCO Europe GmbH, Zweigniederlassung Frankreich (Registernummer 918745621 R.C.S. Paris, 50-52, Boulevard Haussmann, 75009 Paris, Frankreich)** sind von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) (Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main) in Deutschland zugelassen und werden von dieser gemäß § 15 des Gesetzes zur Beaufsichtigung von Wertpapierinstituten (WpIG) reguliert. Die italienische, irische, britische, spanische und französische Niederlassung werden zusätzlich von folgenden Behörden beaufsichtigt: (1) Italienische Niederlassung: die Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) (Giovanni Battista Martini, 3 – 00198 Rom) gemäß Artikel 27 des italienischen Finanzkonsolidierungsgesetzes; (2) Irische Niederlassung: die Central Bank of Ireland (New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1 D01 F7X3) gemäß Verordnung 43 der Verordnung der Europäischen Union (Märkte für Finanzinstrumente) von 2017 in der jeweils gültigen Fassung; (3) Britische Niederlassung: die Financial Conduct Authority (FCA) (12 Endeavour Square, London E20 1JN); (4) Spanische Niederlassung: die Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) (Edison, 4, 28006 Madrid) gemäß den Verpflichtungen, die in den Artikeln 168 und 203 bis 224 sowie in Titel V, Abschnitt I des Wertpapiermarktgesetzes (LSM) und in den Artikeln 111, 114 und 117 des Königlichen Dekrets 217/2008 enthaltenen Verpflichtungen; und (5) Französische Niederlassung: ACPR/Banque de France (4 Place de Budapest, CS 92459, 75436 Paris Cedex 09) gemäß Art. 35 der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente und unter der Aufsicht der ACPR und der AMF. Die von PIMCO Europe GmbH erbrachten Dienstleistungen stehen nur professionellen Kunden im Sinne von § 67 Abs. 2 WpHG (Wertpapierhandelsgesetz) zur Verfügung. Sie sind nicht für Privatanleger verfügbar, die sich nicht auf diese Unterlagen verlassen sollten.

**PIMCO (Schweiz) GmbH (eingetragen in der Schweiz, Registernummer CH-020.4.038.582-2, Brandschenkestrasse 41, 8002 Zürich, Schweiz).** Die von PIMCO (Schweiz) GmbH erbrachten Dienstleistungen sind nicht für Retail-Anleger verfügbar, die sich nicht auf diese Unterlagen verlassen sollten, sondern ihren Finanzberater kontaktieren sollten.