



P I M C O

PIMCO ETFs plc

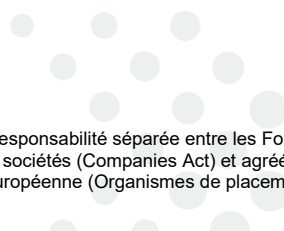
Rapport semestriel

30 septembre 2025



A company of **Allianz** 

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



CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Type de Fonds :
OPCVM

Nombre de Fonds proposés par la Société :
9 Fonds

Catégories d'Actions proposées par la Société au 30 septembre 2025* :

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

Types d'actions :

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

Actif net (Montants en milliers) :
6 550 105 EUR

Changements de nom de certains Fonds

Après approbation réglementaire, le nom des Fonds ci-dessous a été modifié comme indiqué ci-dessous.

Nouveau nom du Fonds	Ancien nom du Fonds	Date d'entrée en vigueur
Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond UCITS ETF	Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	29 avril 2025
Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	29 avril 2025
Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	29 avril 2025
Fonds PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond UCITS ETF	9 octobre 2025

Souscription minimale :

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

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

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

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

Jour de négociation :

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

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

Devise de fonctionnement des Fonds :

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

Promoteur :

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

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

	Page
Informations sur le marché*	2
Informations importantes concernant les Fonds	3
Descriptions des indices de référence	14
Bilan	16
Compte de résultat	20
État de l'évolution des actifs nets	24
Tableau des investissements	26
Notes relatives aux États financiers	88
Variations importantes de la composition du Portefeuille	97
Glossaire	107
Informations générales	108

Fonds	Synthèse des Fonds	Tableau des investissements
Fonds PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	5	26
Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF	6	30
Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	7	35
Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF	8	44
Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	9	52
Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	10	58
Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	11	62
Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	12	68
Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF	13	77

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

* Le présent document contient les opinions de la Société, lesquelles peuvent changer sans préavis. Ce document a été distribué à titre d'information uniquement. Les prévisions, les estimations et certaines informations contenues dans le présent document sont fondées sur des recherches exclusives et ne doivent pas être considérées comme des conseils d'investissement ou comme une invitation à investir dans un titre, une stratégie ou un placement en particulier. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré. Les informations figurant dans le présent document ont été obtenues auprès de sources considérées comme fiables. Aucune garantie ne peut être toutefois apportée concernant leur exactitude. Aucune partie du présent document ne peut être reproduite, sous quelque forme que ce soit, ni évoquée dans une autre publication sans permission expresse écrite. PIMCO est une marque commerciale d'Allianz Asset Management of America LLC aux États-Unis et dans le monde entier. ©2025, PIMCO.

Cher Actionnaire,

Le présent rapport semestriel couvre la Période comptable de six mois close le 30 septembre 2025 (la « Période comptable »). Vous trouverez dans les pages suivantes les renseignements afférents aux résultats d'investissement et une discussion concernant certains facteurs ayant eu un impact sur la performance au cours de la Période comptable.

Plusieurs banques centrales ont abaissé leurs taux d'intérêt à mesure que l'inflation s'atténuait au cours de la Période comptable. Dans le même temps, la croissance économique mondiale globalement résiliente, les tensions géopolitiques et les inquiétudes relatives aux droits de douane imposés par les États-Unis ont eu un impact sur les marchés.

Plusieurs banques centrales ont continué d'ajuster la politique monétaire

Les chiffres de l'inflation se sont améliorés dans de nombreuses grandes économies, même s'ils sont restés globalement supérieurs aux objectifs des banques centrales. Une augmentation significative des droits de douane imposés par les États-Unis a accru l'incertitude politique mondiale, ce qui a eu une incidence sur l'activité économique dans le monde entier. Dans ce contexte, la Réserve fédérale américaine (la « Fed ») a maintenu ses taux inchangés pendant la Période comptable, avant de les réduire en septembre 2025, en raison des craintes liées aux risques de ralentissement du marché du travail. La Banque centrale européenne et la Banque d'Angleterre ont réduit leurs taux d'intérêt à deux reprises au cours de la Période comptable, en raison des inquiétudes liées à la croissance. La Banque du Japon a maintenu ses taux inchangés après les avoir relevés en janvier 2025.

Les marchés financiers ont globalement dégagé des rendements solides

Le rendement du bon du Trésor américain à 10 ans, titre de référence, a baissé au cours de la Période comptable. Les rendements des obligations d'État à 10 ans dans de nombreux autres marchés développés ont été mitigés. Bien que le marché obligataire mondial ait connu des périodes de volatilité, il a généré des rendements positifs, les obligations moins bien notées surperformant généralement celles mieux notées. Les actions mondiales ont enregistré une solide performance, sous l'impulsion des marchés émergents et des États-Unis. Sur le marché des matières premières, l'or a atteint plusieurs sommets historiques au cours de la Période comptable, tandis que les cours du pétrole et du cuivre ont fluctué. Sur le marché des devises, le dollar américain s'est affaibli par rapport à l'euro, à la livre sterling et au yen japonais.

Grâce à son processus d'investissement éprouvé, PIMCO vise à tirer parti des avantages structurels de la gestion active des obligations au profit de ses clients. Nous continuons à travailler avec diligence pour tirer le meilleur parti de marchés mondiaux dynamiques et gérer les actifs que vous nous avez confiés. Nous vous invitons à échanger avec votre conseiller financier au sujet de vos objectifs, ainsi qu'à consulter le site global.pimco.com pour prendre connaissance de nos analyses les plus récentes.

Sincères salutations,



Craig A. Dawson
Président

Au 30 septembre 2025. Source : Trading Economics

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

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

Rendements totaux de certaines catégories d'actifs pour la période close le 30 septembre 2025	
Catégorie d'actifs (mesurée par l'indice, devise)	Rendement
Actions des grandes capitalisations américaines (Indice S&P 500 Index, USD)	19,96 %
Actions mondiales (Indice MSCI World Index, USD)	19,58 %
Actions européennes (Indice MSCI Europe Index, EUR)	6,10 %
Actions des marchés émergents (Indice MSCI Emerging Markets Index, EUR)	23,91 %
Actions japonaises (Indice Nikkei 225 Index, JPY)	27,15 %
Obligations locales des marchés émergents (Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index, non couvert en USD)	6,27 %
Dette extérieure des marchés émergents (Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global, couvert en USD)	7,59 %
Obligations dont la notation est inférieure à la qualité « investment grade » (Indice ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained Index, couvert en USD)	5,83 %
Obligations mondiales de qualité « investment grade » (Indice Bloomberg Aggregate Credit Index, couvert en USD)	4,14 %
Dette publique en devise locale à taux fixe de pays de qualité « investment grade » (Indice Bloomberg Treasury Index, couvert en USD)	2,19 %

Au 30 septembre 2025. SOURCE : PIMCO.

À titre informatif et à des fins de contexte de marché uniquement. Sauf mention contraire dans le prospectus et le document d'information clé pour l'investisseur/document d'information clé correspondant, les indices susmentionnés ne sont pas utilisés dans la gestion active d'un quelconque fonds.

Informations importantes concernant les Fonds

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rendement total net de commissions et dépenses pour la période close le 30 septembre 2025¹

	6 mois	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Capitalisation en USD (lancement le 19 septembre 2011)	9,30 %	1,48 %
Distribution en USD (lancement le 23 janvier 2014)	9,31 %	1,86 %
Indice PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index	9,51 %	1,29 % ²

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

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir un rendement qui corresponde étroitement, avant commissions et charges, au rendement total de l'Indice PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index (l'« Indice »). Le Fonds investira ses actifs dans un portefeuille diversifié d'instruments à revenu fixe non libellés en dollar américain (tels que définis dans le Prospectus) qui, autant que possible et réalisable (ce qui, pour éviter toute ambiguïté, signifie au moins 80 % de la Valeur Nette d'Inventaire du Fonds), se compose des titres entrant dans la composition de l'Indice. Le Fonds peut investir directement dans les titres entrant dans la composition de l'Indice, ou obtenir une exposition indirecte à ces titres par le biais d'instruments dérivés tels que les swaps. L'Indice reproduit la performance d'un panier pondéré en fonction du PIB d'obligations d'État locales, de devises ou de contrats de change à terme des marchés émergents, sous réserve d'une exposition maximale de 15 % par pays.

Rendement total net de commissions et dépenses pour la période close le 30 septembre 2025¹

	6 mois	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en EUR		
Distribution en EUR (lancement le 17 décembre 2013)	1,98 %	1,38 %
Indice Bloomberg Euro Aggregate Covered 3% Cap Index	1,72 %	0,82 %

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Rendement total net de commissions et dépenses pour la période close le 30 septembre 2025¹

	6 mois	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en EUR		
Distribution en EUR (lancement le 17 novembre 2014)	2,55 %	1,42 %
Indice ICE BofA Euro Corporate Bond 1-5 Year Index	2,16 %	1,16 %

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Rendement total net de commissions et dépenses pour la période close le 30 septembre 2025¹

	6 mois	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en EUR		
Capitalisation en EUR (lancement le 9 octobre 2017)	3,30 %	2,45 %
Distribution en EUR (lancement le 9 octobre 2017)	3,28 %	2,45 %
Indice ICE BofA 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2% Constrained Index	3,30 %	2,94 %

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir un rendement qui corresponde étroitement, avant commissions et charges, au rendement total de l'Indice ICE BofA 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2% Constrained Index (l'« Indice »). Le Fonds investira ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés en euro qui, autant que possible et réalisable (ce qui, pour éviter toute ambiguïté, signifie au moins 80 % de la Valeur Nette d'Inventaire du Fonds), se compose des titres entrant dans la composition de l'Indice. Le Fonds peut investir directement dans les titres entrant dans la composition de l'Indice, ou obtenir une exposition indirecte à ces titres par le biais d'instruments dérivés tels que les swaps. L'Indice réplique la performance des titres de créance d'entreprises à court terme libellés en euro, dont la note est inférieure à « investment grade », et qui ont été émis publiquement sur le marché intérieur de la zone euro ou sur des marchés d'euro-obligations, y compris des obligations, des titres à rémunération en nature et des « Toggle Notes » (obligations à paiement en nature ou dont les intérêts peuvent être différés en échange d'un coupon plus élevé). Les titres admissibles doivent avoir une échéance de moins de cinq ans restante jusqu'à leur maturité finale, une note inférieure à « investment grade » (sur la base de la moyenne des notations de Moody's, S&P et Fitch), un calendrier pour le coupon fixe et un encours minimum de 250 millions €. Les émetteurs des titres admissibles doivent en outre être basés ou avoir une grande partie de leurs activités dans des pays notés « investment grade » membres du FX G10, situés en Europe de l'Ouest ou dans des territoires des États-Unis et d'Europe de l'Ouest.

Rendement total net de commissions et dépenses pour la période close le 30 septembre 2025¹

	6 mois	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en EUR		
Capitalisation en EUR (lancement le 30 avril 2015)	1,41 %	0,53 %
Distribution en EUR (lancement le 11 janvier 2011)	1,41 %	0,72 %
Indice ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index ³	1,06 %	0,46 % ²

¹ Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.
² La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.
³ La performance de l'Indice de référence du Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 31 août 2023 — Indice Euro Short-Term Rate (ESTER) Index ; à partir du 1^{er} septembre 2023 — Indice ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF

Rendement total net de commissions et dépenses pour la période close le 30 septembre 2025¹

	6 mois	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en GBP		
Distribution en GBP (lancement le 10 juin 2011)	2,51 %	1,46 %
Indice ICE BofA Sterling Government Bill Index	2,20 %	1,36 %

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Rendement total net de commissions et dépenses pour la période close le 30 septembre 2025¹

	6 mois	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Distribution en USD (lancement le 22 février 2011)	2,38 %	1,93 %
Indice FTSE 3-Month Treasury Bill Index	2,21 %	1,47 %
Catégories libellées en GBP		
Capitalisation (couverte) en GBP (lancement le 25 septembre 2019)	2,26 %	2,20 %
Indice ICE BofAML 3-Month Treasury Bill Index (couvert en GBP)	2,02 %	2,26 %

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF

Rendement total net de commissions et dépenses pour la période close le 30 septembre 2025¹

	6 mois	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Distribution en USD (lancement le 17 novembre 2014)	3,20 %	2,93 %
Indice ICE BofA US Corporate Bond 1-5 Year Index	3,45 %	2,79 %
Catégories libellées en CHF		
Capitalisation (couverte) en CHF (lancement le 30 avril 2015)	0,85 %	0,05 %
Indice ICE BofA US Corporate Bond 1-5 Year Index (couvert en CHF)	1,04 %	(0,09 %)

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Rendement total net de commissions et dépenses pour la période close le 30 septembre 2025¹

	6 mois	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Capitalisation en USD (lancement le 30 avril 2015)	5,95 %	4,94 %
Distribution en USD (lancement le 14 mars 2012)	5,95 %	5,18 %
Indice ICE BofA 0-5 Year US High Yield Constrained Index	5,43 %	5,52 % ²
Catégories libellées en CHF		
Capitalisation (couverte) en CHF (lancement le 28 mai 2015)	3,68 %	2,00 %
Indice ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index (couvert en CHF)	3,01 %	2,23 %
Catégories libellées en EUR		
Capitalisation (couverte) en EUR (lancement le 11 décembre 2017)	4,76 %	2,74 %
Distribution (couverte) en EUR (lancement le 16 octobre 2013)	4,77 %	2,95 %
Indice ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index (couvert en EUR)	4,16 %	3,24 % ²
Catégories libellées en GBP		
Distribution (couverte) en GBP (lancement le 16 novembre 2015)	5,85 %	4,68 %
Indice ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index (couvert en GBP)	5,29 %	5,02 %

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

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir un rendement qui corresponde étroitement, avant commissions et charges, au rendement total de l'Indice ICE BofA 0-5 Year US High Yield Constrained Index (l'« Indice »). Le Fonds investira ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés en dollar américain qui, autant que possible et réalisable (ce qui, pour éviter toute ambiguïté, signifie au moins 80 % de la Valeur Nette d'Inventaire du Fonds), se compose des titres entrant dans la composition de l'Indice. Le Fonds peut investir directement dans les titres entrant dans la composition de l'Indice, ou obtenir une exposition indirecte à ces titres par le biais d'instruments dérivés tels que les swaps. L'Indice réplique la performance des titres de créance d'entreprises à court terme libellés en dollar américain et de qualité inférieure à « investment grade », qui ont été émis publiquement sur le marché intérieur américain, y compris des obligations, des titres assujettis à la Règle 144a, des titres à rémunération en nature et des « Toggle Notes » (obligations à paiement en nature ou dont les intérêts peuvent être différés en échange d'un coupon plus élevé). Les titres admissibles doivent avoir une échéance de moins de cinq ans restante jusqu'à leur maturité finale, une note inférieure à « investment grade » (sur la base de la moyenne des notations de Moody's, S&P et Fitch), un calendrier pour le coupon fixe et un encours minimum de 250 millions de dollars américains. Les émetteurs des titres admissibles doivent en outre être basés ou avoir une grande partie de leurs activités dans des pays notés « investment grade » membres du FX G10, situés en Europe de l'Ouest ou dans des territoires des États-Unis et d'Europe de l'Ouest.

Descriptions des Indices de référence

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

(Cette page est laissée vierge volontairement)

Bilan

	Fonds PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF ⁽¹⁾		Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF	
	Au 30 septembre 2025	Au 31 mars 2025	Au 30 septembre 2025	Au 31 mars 2025
(Montants en milliers)				
Actif à court terme :				
Actif financier à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	\$ 150 735	\$ 140 057	€ 36 311	€ 30 885
Fonds d'investissement	0	0	0	0
Contrats de mise en pension	0	0	0	0
Instruments financiers dérivés	1 259	1 000	72	309
Liquidités	3 412	1 809	1 456	840
Dépôts auprès de contreparties	967	10	174	303
Produits à recevoir	2 700	1 888	300	315
À recevoir sur investissements vendus	0	24 194	452	1 289
À recevoir sur investissements vendus TBA	0	0	0	0
À recevoir sur actions du Fonds vendues	0	0	0	0
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	526	0	97	199
Total de l'actif à court terme	159 599	168 958	38 862	34 140
Passif à court terme :				
Passif financier à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(621)	(793)	(76)	(89)
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	0	0	0
À payer sur investissements achetés	0	(8 402)	(1 240)	(1 324)
À payer sur investissements achetés TBA	0	0	0	0
À payer sur actions du Fonds rachetées	0	0	0	0
Frais de gestion à payer	(51)	(50)	(13)	(12)
À payer sur contrats de prise en pension	0	(11 138)	0	0
Impôt sur la plus-value à payer	(69)	(130)	0	0
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(372)	0	(49)	(188)
Dépôts des contreparties	(551)	0	0	0
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(1 664)	(20 513)	(1 378)	(1 613)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	\$ 157 935	\$ 148 445	€ 37 484	€ 32 527

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

⁽¹⁾ Le Fonds PIMCO Emerging Advantage Markets Local Bond Index UCITS ETF a été renommé PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond UCITS ETF le 29 avril 2025, puis PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF le 9 octobre 2025.

⁽²⁾ Le Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF a été renommé PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF le 29 avril 2025.

Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF ⁽²⁾		Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	
Au 30 septembre 2025	Au 31 mars 2025	Au 30 septembre 2025	Au 31 mars 2025	Au 30 septembre 2025	Au 31 mars 2025
€ 103 825	€ 83 579	€ 374 761	€ 170 672	€ 1 764 931	€ 1 798 313
460	2 149	0	0	0	0
0	2 400	18 000	6 500	0	0
262	652	113	0	5 221	5 252
678	262	1 542	213	1 431	2 179
2 504	1 733	1 025	799	3 772	5 381
1 097	948	6 355	2 850	13 794	13 944
5	1	1 766	1 911	0	0
3 346	4 348	0	0	0	0
0	0	0	0	0	16 660
1 915	1 839	103	198	5	791
114 092	97 911	403 665	183 143	1 789 154	1 842 520
(750)	(527)	0	(104)	(514)	(1 659)
0	0	0	0	0	0
(2 514)	(873)	(1 815)	(5 817)	(21 525)	(40 388)
(10 671)	(8 691)	0	0	0	0
0	0	0	0	0	(4 674)
(40)	(36)	(155)	(73)	(274)	(291)
0	0	(10 209)	0	(13 501)	(4 747)
0	0	0	0	0	0
(1 277)	(1 687)	(100)	(47)	(490)	0
0	0	0	0	(3 293)	(2 815)
(15 252)	(11 814)	(12 279)	(6 041)	(39 597)	(54 574)
€ 98 840	€ 86 097	€ 391 386	€ 177 102	€ 1 749 557	€ 1 787 946

Bilan (suite)

(Montants en milliers)

	Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF		Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	
	Au 30 septembre 2025	Au 31 mars 2025	Au 30 septembre 2025	Au 31 mars 2025
Actif à court terme :				
Actif financier à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	£ 89 704	£ 84 746	\$ 2 540 823	\$ 2 078 508
Fonds d'investissement	0	0	0	0
Contrats de mise en pension	2 100	4 800	210 500	24 100
Instruments financiers dérivés	47	178	32	213
Liquidités	677	1 050	724	7 402
Dépôts auprès de contreparties	144	225	2 932	2 557
Produits à recevoir	853	803	16 532	15 588
À recevoir sur investissements vendus	0	11	588	3 044
À recevoir sur investissements vendus TBA	0	0	0	0
À recevoir sur actions du Fonds vendues	0	1 031	0	0
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	63	0	2 159	1 373
Total de l'actif à court terme	93 588	92 844	2 774 290	2 132 785
Passif à court terme :				
Passif financier à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(252)	(173)	(331)	(389)
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	0	0	0
À payer sur investissements achetés	(2 071)	(1 070)	(27 226)	(12 366)
À payer sur investissements achetés TBA	0	0	0	0
À payer sur actions du Fonds rachetées	0	0	0	0
Frais de gestion à payer	(14)	(14)	(771)	(631)
À payer sur contrats de prise en pension	0	(1 317)	(495)	0
Impôt sur la plus-value à payer	0	0	0	0
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	0	(7)	0	0
Dépôts des contreparties	0	0	0	0
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(2 337)	(2 581)	(28 823)	(13 386)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	£ 91 251	£ 90 263	\$ 2 745 467	\$ 2 119 399

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

⁽³⁾ Le Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF a été renommé PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF le 29 avril 2025.

* Le Total Société au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 a été ajusté pour éliminer les investissements croisés et les soldes au nom de la Société. Veuillez vous reporter à la note 10 dans les Notes relatives aux États financiers pour plus de détails sur les investissements croisés.

Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF ⁽³⁾		Total Société*	
Au 30 septembre 2025	Au 31 mars 2025	Au 30 septembre 2025	Au 31 mars 2025	Au 30 septembre 2025	Au 31 mars 2025
\$ 106 452	\$ 102 720	\$ 1 870 432	\$ 1 548 537	€ 6 355 731	€ 5 767 201
0	0	0	0	0	0
0	0	50 900	67 200	242 873	99 157
717	954	9 547	26 694	15 556	33 144
345	253	134	1 170	9 527	17 840
2 285	1 876	8 891	8 612	20 470	20 571
1 117	1 001	30 571	27 361	65 852	61 301
0	105	2 001	3 358	4 426	31 636
5 117	22 475	0	0	7 701	25 154
0	0	0	16 547	290	33 210
426	294	1 161	949	5 828	5 449
116 459	129 678	1 973 637	1 700 428	6 728 254	6 094 663
(475)	(410)	(2 986)	(1 783)	(5 384)	(5 710)
0	(493)	0	0	0	(456)
(1 199)	(264)	(19 536)	(31 121)	(70 285)	(97 961)
(9 290)	(33 753)	0	0	(18 577)	(39 938)
0	0	0	(8 627)	0	(15 757)
(42)	(39)	(886)	(794)	(1 987)	(1 830)
(604)	(1 796)	(55 503)	(2 528)	(71 882)	(20 635)
0	0	0	0	(59)	(120)
(464)	(666)	(961)	(1 403)	(3 445)	(3 846)
0	0	(3 252)	(24 133)	(6 530)	(25 156)
(12 074)	(37 421)	(83 124)	(70 389)	(178 149)	(211 409)
\$ 104 385	\$ 92 257	\$ 1 890 513	\$ 1 630 039	€ 6 550 105	€ 5 883 254

Compte de résultat

(Montants en milliers)

	Fonds PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF ⁽¹⁾		Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF	
	Période close le 30 septembre 2025	Période close le 30 septembre 2024	Période close le 30 septembre 2025	Période close le 30 septembre 2024
Produits				
Produits des intérêts et dividendes	\$ 5 169	\$ 6 039	€ 490	€ 443
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension et les dépôts auprès d'établissements de crédit	302	(742)	11	34
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés	782	696	576	63
Plus-value/(moins-value) nette réalisée de change	(15)	(166)	(4)	7
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension et les dépôts auprès d'établissements de crédit	7 717	2 039	(134)	602
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés	431	(161)	(224)	20
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente de change	(14)	67	0	(4)
Total des revenus/(pertes) sur investissements	14 372	7 772	715	1 165
Charges d'exploitation				
Frais de gestion	(300)	(465)	(71)	(64)
Autres charges	(1)	(1)	0	0
Total des charges	(301)	(466)	(71)	(64)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	0	0	0	0
Charges d'exploitation nettes	(301)	(466)	(71)	(64)
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	14 071	7 306	644	1 101
Frais financiers				
Frais des intérêts	(103)	(8)	0	0
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	(1 546)	(2 172)	0	0
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	6	(3)	51	15
Total des frais financiers	(1 643)	(2 183)	51	15
Bénéfices/(pertes) pour la période avant impôts	12 428	5 123	695	1 116
Retenues à la source sur les dividendes et autres revenus découlant de l'investissement	(107)	(464)	(7)	0
Impôt sur les plus-values	(209)	46	0	0
Bénéfices/(pertes) pour la période après impôts	12 112	4 705	688	1 116
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	\$ 12 112	\$ 4 705	€ 688	€ 1 116

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

⁽¹⁾ Le Fonds PIMCO Emerging Advantage Markets Local Bond Index UCITS ETF a été renommé PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond UCITS ETF le 29 avril 2025, puis PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF le 9 octobre 2025.

⁽²⁾ Le Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF a été renommé PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF le 29 avril 2025.

Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF ⁽²⁾		Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	
Période close le 30 septembre 2025	Période close le 30 septembre 2024	Période close le 30 septembre 2025	Période close le 30 septembre 2024	Période close le 30 septembre 2025	Période close le 30 septembre 2024
€ 1 518	€ 1 561	€ 5 980	€ 3 583	€ 27 902	€ 38 425
(246)	177	393	(212)	3 423	1 503
1 307	(152)	29	11	13 548	(6 302)
406	(4)	0	0	(613)	1 261
125	1 184	1 148	2 583	(19 439)	19 477
(617)	108	175	27	1 114	(7 782)
100	(2)	0	0	132	(1 246)
2 593	2 872	7 725	5 992	26 067	45 336
(232)	(225)	(632)	(335)	(1 649)	(3 499)
0	0	(1)	0	(7)	(7)
(232)	(225)	(633)	(335)	(1 656)	(3 506)
2	3	0	0	0	0
(230)	(222)	(633)	(335)	(1 656)	(3 506)
2 363	2 650	7 092	5 657	24 411	41 830
0	0	0	0	(133)	(132)
(1 631)	(1 260)	(2 181)	(1 645)	(10 601)	(16 097)
53	(49)	4	10	(27)	(56)
(1 578)	(1 309)	(2 177)	(1 635)	(10 761)	(16 285)
785	1 341	4 915	4 022	13 650	25 545
(1)	0	0	0	(48)	(39)
0	0	0	0	0	0
784	1 341	4 915	4 022	13 602	25 506
€ 784	€ 1 341	€ 4 915	€ 4 022	€ 13 602	€ 25 506

Compte de résultat (suite)

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF		Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	
	Période close le 30 septembre 2025	Période close le 30 septembre 2024	Période close le 30 septembre 2025	Période close le 30 septembre 2024
Produits				
Produits des intérêts et dividendes	£ 1 894	£ 2 209	\$ 56 384	\$ 58 788
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension et les dépôts auprès d'établissements de crédit	6	(122)	(842)	(41)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés	(290)	376	(760)	(1 052)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée de change	(61)	21	0	0
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension et les dépôts auprès d'établissements de crédit	852	(291)	4 867	5 339
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés	(210)	288	(123)	(1 312)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente de change	(4)	(16)	(2)	7
Total des revenus/(pertes) sur investissements	2 187	2 465	59 524	61 729
Charges d'exploitation				
Frais de gestion	(81)	(150)	(4 113)	(3 667)
Autres charges	0	0	(9)	(7)
Total des charges	(81)	(150)	(4 122)	(3 674)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	0	0	0	0
Charges d'exploitation nettes	(81)	(150)	(4 122)	(3 674)
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	2 106	2 315	55 402	58 055
Frais financiers				
Frais des intérêts	(24)	0	(12)	(181)
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	(1 778)	(2 046)	(52 324)	(54 480)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	(23)	(15)	320	(198)
Total des frais financiers	(1 825)	(2 061)	(52 016)	(54 859)
Bénéfices/(pertes) pour la période avant impôts	281	254	3 386	3 196
Retenues à la source sur les dividendes et autres revenus découlant de l'investissement	(1)	(5)	0	(10)
Impôt sur les plus-values	0	0	0	0
Bénéfices/(pertes) pour la période après impôts	280	249	3 386	3 186
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	£ 280	£ 249	\$ 3 386	\$ 3 186

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

⁽³⁾ Le Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF a été renommé PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF le 29 avril 2025.

* Le Total Société de la période comptable close le 30 septembre 2025 et de la période comptable close le 30 septembre 2024 a été ajusté pour éliminer les investissements croisés. Veuillez vous reporter à la note 10 dans les Notes relatives aux États financiers pour plus de détails sur les investissements croisés.

Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF ⁽³⁾		Total Société*	
Période close le 30 septembre 2025	Période close le 30 septembre 2024	Période close le 30 septembre 2025	Période close le 30 septembre 2024	Période close le 30 septembre 2025	Période close le 30 septembre 2024
\$ 2 355	\$ 2 222	\$ 67 035	\$ 58 603	€ 151 816	€ 162 144
144	225	(6 841)	3 340	(2 716)	3 894
1 436	293	78 508	19 084	84 569	11 552
13	(31)	(214)	(39)	(470)	1 072
1 259	1 801	43 758	23 664	32 719	53 690
(301)	366	(18 350)	4 551	(15 727)	(4 121)
0	67	3	(547)	216	(1 644)
4 906	4 943	163 899	108 656	250 407	226 587
(243)	(225)	(4 954)	(4 104)	(11 024)	(12 079)
0	0	(7)	(5)	(23)	(19)
(243)	(225)	(4 961)	(4 109)	(11 047)	(12 098)
0	0	0	0	2	3
(243)	(225)	(4 961)	(4 109)	(11 045)	(12 095)
4 663	4 718	158 938	104 547	239 362	214 492
(27)	(35)	(1 672)	(529)	(1 736)	(824)
(1 764)	(1 629)	(44 158)	(41 136)	(103 150)	(112 821)
10	(1)	166	334	490	24
(1 781)	(1 665)	(45 664)	(41 331)	(104 396)	(113 621)
2 882	3 053	113 274	63 216	134 966	100 871
0	0	(5)	0	(154)	(481)
0	0	0	0	(182)	42
2 882	3 053	113 269	63 216	134 630	100 432
\$ 2 882	\$ 3 053	\$ 113 269	\$ 63 216	€ 134 630	€ 100 432

État de l'évolution des actifs nets

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF ⁽¹⁾		Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF	
	Période close le 30 septembre 2025	Période close le 30 septembre 2024	Période close le 30 septembre 2025	Période close le 30 septembre 2024
Actifs nets au début de la période	\$ 148 445	\$ 140 464	€ 32 527	€ 18 003
Produits des actions émises	10 110	35 666	4 792	12 913
Palements au titre du rachat d'actions	(12 732)	(3 357)	(523)	0
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	12 112	4 705	688	1 116
Actifs nets à la fin de la période	\$ 157 935	\$ 177 478	€ 37 484	€ 32 032

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF		Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	
	Période close le 30 septembre 2025	Période close le 30 septembre 2024	Période close le 30 septembre 2025	Période close le 30 septembre 2024
Actifs nets au début de la période	£ 90 263	£ 85 808	\$ 2 119 399	\$ 2 075 308
Produits des actions émises	45 627	12 810	763 052	60 927
Palements au titre du rachat d'actions	(44 919)	(16 216)	(140 370)	(110 558)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	280	249	3 386	3 186
Actifs nets à la fin de la période	£ 91 251	£ 82 651	\$ 2 745 467	\$ 2 028 863

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

⁽¹⁾ Le Fonds PIMCO Emerging Advantage Markets Local Bond Index UCITS ETF a été renommé PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond UCITS ETF le 29 avril 2025, puis PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF le 9 octobre 2025.

⁽²⁾ Le Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF a été renommé PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF le 29 avril 2025.

⁽³⁾ Le Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF a été renommé PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF le 29 avril 2025.

* Le Total Société de la période comptable close le 30 septembre 2025 et de la période comptable close le 30 septembre 2024 a été ajusté pour éliminer les investissements croisés. Veuillez vous reporter à la note 10 dans les Notes relatives aux États financiers pour plus de détails sur les investissements croisés.

Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF ⁽²⁾		Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	
Période close le 30 septembre 2025	Période close le 30 septembre 2024	Période close le 30 septembre 2025	Période close le 30 septembre 2024	Période close le 30 septembre 2025	Période close le 30 septembre 2024
€ 86 097	€ 100 443	€ 177 102	€ 131 845	€ 1 787 946	€ 1 971 647
11 959	506	284 608	31 934	1 002 764	667 252
0	(13 585)	(75 239)	(24 350)	(1 054 755)	(741 252)
0	0	0	0	0	0
784	1 341	4 915	4 022	13 602	25 506
€ 98 840	€ 88 705	€ 391 386	€ 143 451	€ 1 749 557	€ 1 923 153
Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF ⁽³⁾		Total Société*	
Période close le 30 septembre 2025	Période close le 30 septembre 2024	Période close le 30 septembre 2025	Période close le 30 septembre 2024	Période close le 30 septembre 2025	Période close le 30 septembre 2024
\$ 92 257	\$ 89 015	\$ 1 630 039	\$ 1 378 439	€ 5 883 254	€ 5 730 211
20 692	2 535	640 493	329 585	2 602 140	1 116 476
(11 446)	(2 528)	(493 288)	(256 706)	(1 751 634)	(1 135 646)
0	0	0	0	(318 285)	(110 520)
2 882	3 053	113 269	63 216	134 630	100 432
\$ 104 385	\$ 92 075	\$ 1 890 513	\$ 1 514 534	€ 6 550 105	€ 5 700 953

Tableau des investissements Fonds PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET			
VALEURS MOBILIÈRES														
ÉMISSIONS SOUVERAINES														
Bonos de la Tesorería de la Republica en Pesos								Obligation internationale du gouvernement philippin						
4,700 % éch. 01/09/2030	CLP	1 295 000	\$ 1 312	0,83	7,180 % éch. 24/07/2037	INR	82 400	\$ 958	0,61	8,500 % éch. 31/05/2029	MXN	34 000	\$ 1 882	1,19
4,900 % éch. 01/11/2027		30 000	31	0,02	7,250 % éch. 13/11/2028		282 900	3 308	2,09	8,500 % éch. 18/11/2038		14 000	734	0,47
5,000 % éch. 01/10/2028		105 000	109	0,07	7,260 % éch. 22/08/2032		141 200	1 657	1,05					
5,000 % éch. 01/03/2035		5 000	5	0,00	7,260 % éch. 06/02/2033		352 190	4 127	2,61	3,750 % éch. 12/08/2028	PHP	1 900	31	0,02
5,300 % éch. 01/11/2037		360 000	363	0,23	7,290 % éch. 27/01/2033		74 600	877	0,56	6,250 % éch. 07/09/2026		17 800	308	0,20
5,800 % éch. 01/10/2029		4 260 000	4 515	2,86	7,300 % éch. 19/06/2053		62 700	716	0,45	6,250 % éch. 28/02/2029		11 530	201	0,13
6,000 % éch. 01/04/2033		2 035 000	2 175	1,38	7,360 % éch. 12/09/2052		323 400	3 725	2,36	6,250 % éch. 14/01/2036		116 000	1 980	1,25
Obligation internationale du gouvernement brésilien					7,380 % éch. 20/06/2027		3 600	42	0,03	6,500 % éch. 22/02/2038		5 900	105	0,07
10,250 % éch. 10/01/2028	BRL	5 400	1 019	0,65	7,540 % éch. 23/05/2036		6 400	76	0,05	8,125 % éch. 24/11/2042		64 200	1 320	0,84
Obligation internationale du gouvernement chinois					7,720 % éch. 15/06/2049		77 400	926	0,59	Obligation internationale du gouvernement polonais				
1,460 % éch. 25/05/2028	CNY	1 300	183	0,12	Obligation internationale du gouvernement indonésien				0,000 % éch.					
1,850 % éch. 15/05/2027		14 300	2 022	1,28	5,125 % éch. 15/04/2027	IDR	15 838 000	953	0,60	25/01/2028 (a)	PLN	1 200	300	0,19
1,910 % éch. 15/07/2029		9 700	1 380	0,87	6,250 % éch. 15/06/2036		2 413 000	144	0,09	4,500 % éch. 25/07/2030		2 100	570	0,36
2,120 % éch. 25/06/2031		10 600	1 523	0,96	6,500 % éch. 15/07/2030		36 855 000	2 299	1,46	5,000 % éch. 25/10/2034		10 400	2 792	1,77
2,180 % éch. 15/08/2026		10 800	1 528	0,97	7,250 % éch.					5,000 % éch. 25/10/2035		1 200	319	0,20
2,250 % éch. 29/08/2039		400	57	0,04	15/02/2026 (c)		22 805 000	1 381	0,87	6,000 % éch. 25/10/2033		13 800	3 987	2,52
2,330 % éch. 15/08/2044		3 200	457	0,29	7,375 % éch. 15/10/2030		29 347 000	1 893	1,20	Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
2,370 % éch. 20/01/2027		8 900	1 266	0,80	7,500 % éch. 15/08/2032		3 324 000	215	0,14	8,000 % éch. 31/01/2030	ZAR	400	23	0,01
2,390 % éch. 15/11/2026		8 700	1 236	0,78	7,500 % éch. 15/06/2035		30 278 000	1 958	1,24	8,750 % éch. 31/01/2044		62 600	3 159	2,00
2,520 % éch. 25/08/2033		4 800	709	0,45	7,500 % éch. 15/04/2040		23 199 000	1 481	0,94	10,875 % éch. 31/03/2038		59 600	3 743	2,37
2,540 % éch. 25/12/2030		26 300	3 856	2,44	7,750 % éch.					Obligation internationale du gouvernement thaïlandais				
2,670 % éch. 25/05/2033		2 800	418	0,26	15/04/2031 (c)		14 892 000	977	0,62	1,600 % éch. 17/12/2029	THB	109 670	3 438	2,18
2,790 % éch. 15/12/2029		7 500	1 105	0,70	8,250 % éch. 15/05/2029		549 000	36	0,02	2,400 % éch. 17/11/2027		48 400	1 532	0,97
3,020 % éch. 27/05/2031		4 000	605	0,38	8,250 % éch. 15/06/2032		8 820 000	594	0,38	2,500 % éch. 17/06/2071		5 210	175	0,11
3,120 % éch. 25/10/2052		390	64	0,04	8,250 % éch. 15/05/2036		7 103 000	489	0,31	2,750 % éch. 17/06/2052		200	7	0,00
3,320 % éch. 15/04/2052		100	17	0,01	8,375 % éch. 15/03/2034		30 165 000	2 062	1,31	2,875 % éch. 17/06/2046		100	4	0,00
3,770 % éch. 20/02/2047		3 800	671	0,43	8,375 % éch. 15/04/2039		3 597 000	245	0,16	3,140 % éch. 17/06/2047		55 700	2 024	1,28
3,810 % éch. 14/09/2050		11 160	2 035	1,29	8,750 % éch. 15/02/2044		18 947 000	1 357	0,86	3,150 % éch. 17/06/2050		32 200	1 189	0,75
3,860 % éch. 22/07/2049		7 400	1 349	0,85	9,500 % éch. 15/05/2041		2 073 000	156	0,10	3,775 % éch. 25/06/2032		194	7	0,00
4,080 % éch. 22/10/2048		5 000	938	0,59	9,750 % éch. 15/05/2037		4 538 000	343	0,22	4,260 % éch. 12/12/2037		29 300	1 144	0,72
Obligation internationale du gouvernement colombien					10,500 % éch. 15/07/2038		16 264 000	1 290	0,82	4,675 % éch. 29/06/2044		400	18	0,01
9,850 % éch. 28/06/2027	COP	1 676 000	423	0,27	Obligation internationale du gouvernement malaisien				4,850 % éch. 17/06/2061					
TES colombien					4,232 % éch. 30/06/2031	MYR	100	25	0,02					
7,000 % éch. 26/03/2031		12 590 900	2 669	1,69	4,498 % éch. 15/04/2030		200	50	0,03					
11,500 % éch. 25/07/2046		1 536 400	379	0,24	4,504 % éch. 30/04/2029		13 300	3 301	2,09					
11,750 % éch. 24/01/2035		3 182 100	810	0,51	4,736 % éch. 15/03/2046		500	133	0,08					
12,750 % éch. 28/11/2040		4 563 400	1 221	0,77	4,921 % éch. 06/07/2048		1 300	357	0,23					
13,250 % éch. 09/02/2033		10 863 900	3 000	1,90	Émission d'investissement du gouvernement malaisien									
Billets de la Banque centrale de République dominicaine					3,422 % éch. 30/09/2027		2 600	622	0,39	INSTRUMENTS À COURT TERME				
12,000 % éch. 03/10/2025	DOP	8 700	139	0,09	3,465 % éch. 15/10/2030		4 400	1 057	0,67	BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
13,000 % éch. 05/12/2025		12 200	196	0,12	4,130 % éch. 09/07/2029		2 000	491	0,31	4,150 % éch.				
Obligation internationale du gouvernement de la République dominicaine					4,258 % éch. 26/07/2027		100	24	0,02	28/10/2025 (a)(b)				
10,500 % éch. 15/03/2037		40 700	699	0,44	4,638 % éch. 15/11/2049		500	131	0,08	\$ 2 800 2 791 1,77				
13,625 % éch. 03/02/2033		102 600	1 984	1,26	4,724 % éch. 15/06/2033		1 300	336	0,21	4,226 % éch.				
Obligation internationale du gouvernement indien					4,895 % éch. 08/05/2047		900	245	0,16	28/10/2025 (a)(b)				
7,040 % éch. 03/06/2029	INR	325 860	3 787	2,40	5,357 % éch. 15/05/2052		1 100	319	0,20	3 500 3 489 2,21				
					Obligation internationale du gouvernement mexicain				4,273 % éch.					
10,500 % éch. 15/03/2037		40 700	699	0,44	7,750 % éch. 13/11/2042	MXN	143 200	6 795	4,30	21/10/2025 (a)(b)(d)				
13,625 % éch. 03/02/2033		102 600	1 984	1,26	8,000 % éch. 24/05/2035		81 000	4 205	2,66	4,292 % éch.				
Obligation internationale du gouvernement indien					8,500 % éch. 02/03/2028		81 000	4 485	2,84	28/10/2025 (a)(b)				
7,040 % éch. 03/06/2029	INR	325 860	3 787	2,40	8,500 % éch. 01/03/2029		140 000	7 749	4,91	2 100 2 094 1,32				
									Total des Instruments à court terme					
									8 873 5,62					
									Total des Valeurs mobilières					
									\$ 150 735 95,45					

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	CDI BRL à 1 an	11,880 %	02/01/2031	BRL 33 600	\$ (41)	(0,03)
À payer	CDI BRL à 1 an	13,320	02/01/2029	50 400	(14)	(0,01)
À payer	CDI BRL à 1 an	13,415	02/01/2029	22 000	18	0,01
À payer	CDI BRL à 1 an	13,926	04/01/2027	99 200	(70)	(0,04)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,300	20/12/2029	COP 8 637 400	(5)	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,610	22/08/2029	5 959 100	7	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,685	31/01/2030	ZAR 54 500	(32)	(0,02)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,620	01/10/2029	CLP 2 550 000	9	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,360	25/07/2028	PLN 15 800	15	0,01
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,570	02/03/2028	MXN 88 000	(59)	(0,04)
					\$ (172)	(0,11)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ (172)	(0,11)

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

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

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	10/2025	INR	4 282 \$	48	\$ 0	\$ 0	0,00
	10/2025	\$	167 CNH	1 189	0	0	0,00
	10/2025		11 PLN	40	0	0	0,00
	11/2025		166 ZAR	2 871	0	0	0,00
	11/2025	ZAR	546 \$	31	0	0	0,00
BPS	12/2025	COP	305 565	76	0	(1)	0,00
	10/2025	BRL	1 198	219	0	(6)	0,00
	10/2025	CNH	5 090	715	0	0	0,00
	10/2025	IDR	13 974 951	846	9	9	0,01
	10/2025	MYR	6 879	1 638	3	3	0,00
	10/2025	THB	10 656	336	7	7	0,00
	10/2025	\$	315 IDR	5 277 528	2	2	0,00
	10/2025		1 280 PLN	4 658	4	4	0,00
	10/2025		5 250 VND	138 258 181	0	(20)	(0,01)
	12/2025	IDR	5 292 707	315	0	(2)	0,00
	10/2025	MYR	8 687	2 059	0	(6)	0,00
	10/2025	PLN	1 450	397	0	(3)	0,00
BRC	10/2025	THB	1 381	43	1	1	0,00
	11/2025	ZAR	2 196	125	0	(2)	0,00
	12/2025	\$	423 BRL	2 346	11	11	0,01
	10/2025	CNH	97 \$	14	0	0	0,00
BSH CBK	10/2025	IDR	4 142 314	252	4	4	0,00
	10/2025	INR	5 357	61	0	0	0,00
	10/2025	\$	292 COP	1 176 387	8	8	0,01
	10/2025		325 IDR	5 450 583	1	1	0,00
	10/2025		253 INR	22 237	0	(3)	0,00
	10/2025		511 THB	16 427	0	(4)	0,00
	10/2025	ZAR	545 \$	31	0	0	0,00
	11/2025	COP	1 743 438	419	0	(25)	(0,02)
	11/2025	THB	16 404	511	4	4	0,00
	11/2025	\$	19 INR	1 675	0	0	0,00
	12/2025	IDR	5 466 033	325	0	(2)	0,00
	10/2025	CNH	10 907	1 534	3	3	0,00
DUB	10/2025	ILS	81	24	0	(1)	0,00
	10/2025	INR	10 953	124	1	1	0,00
	11/2025	\$	24 ILS	81	1	1	0,00
	11/2025		30 INR	2 710	0	0	0,00
	11/2025	ZAR	5 304	303	0	(3)	0,00
FAR	10/2025	CNH	4 755	670	2	2	0,00
	10/2025	INR	3 366	38	0	0	0,00
	10/2025	PLN	1 614	441	0	(3)	0,00
	10/2025	\$	252 INR	22 194	0	(2)	0,00
	10/2025		739 PLN	2 696	4	4	0,00
GLM	12/2025	MXN	18 947	1 000	0	(25)	(0,02)
	10/2025	BRL	40 565	7 596	0	(21)	(0,01)
	10/2025	CNH	1 563	219	0	0	0,00
	10/2025	IDR	4 179 094	253	2	2	0,00
	10/2025	THB	4 705	146	1	1	0,00
	10/2025	\$	7 567 BRL	42 670	445	445	0,28
	10/2025		314 IDR	5 236 035	0	0	0,00
	10/2025		81 INR	7 066	0	(1)	0,00
	10/2025		1 852 MYR	7 783	1	(3)	0,00
	10/2025		0 THB	0	0	0	0,00
	11/2025	DOP	57 805	946	29	(4)	0,01
	11/2025	\$	166 CNH	1 186	0	0	0,00
	11/2025		1 THB	16	0	0	0,00
	12/2025	IDR	5 248 592	314	0	0	0,00
	12/2025	MXN	27 976	1 474	0	(40)	(0,03)
	12/2025	\$	7 596 BRL	41 142	19	19	0,01
	01/2026	DOP	7 231	117	3	3	0,00
IND	02/2026		29 873	477	6	6	0,00
	03/2026		118 694	1 826	0	(37)	(0,02)
	03/2026	\$	243 DOP	15 381	0	(2)	0,00
	11/2025	MYR	8 721	2 081	5	5	0,00
	11/2025	\$	2 070 MYR	8 721	6	6	0,00
	10/2025	BRL	1 042	191	0	(5)	0,00
	10/2025	IDR	4 477 252	272	3	3	0,00
	10/2025	PLN	960	261	0	(3)	0,00
	10/2025	THB	34 309	1 071	11	11	0,01
	11/2025	\$	2 079 MYR	8 720	0	(4)	0,00
JPM	11/2025	ZAR	4 697	268	0	(3)	0,00
	12/2025	COP	515 771	130	0	0	0,00
	12/2025	\$	245 COP	970 721	0	0	0,00
	10/2025	CNH	5 550	781	2	2	0,00
	11/2025	\$	4 449 CNY	31 593	4	4	0,00
MBC							

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

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
MYI	10/2025	CNH	\$ 5 603	\$ 787	\$ 1	\$ 0	0,00
	10/2025	\$	214	MYR 904	1	0	0,00
	10/2025		698	PLN 2 526	0	(2)	0,00
RYL	12/2025	COP	760 605	\$ 193	1	0	0,00
SCX	10/2025	CNH	4 075	573	1	0	0,00
	10/2025	IDR	4 165 275	253	4	0	0,00
	10/2025	INR	8 005	91	1	0	0,00
	10/2025	\$	252	IDR 4 215 775	0	0	0,00
	11/2025	MYR	8 720	\$ 2 070	0	(6)	0,00
	12/2025	IDR	4 226 430	252	0	0	0,00
	12/2025	\$	1 087	PHP 62 228	0	(21)	(0,01)
SOG	11/2025	COP	14 009 250	\$ 3 436	0	(122)	(0,08)
	11/2025	\$	14 778	BRL 82 314	556	0	0,35
	03/2026	CLP	1 677 508	\$ 1 731	0	(13)	(0,01)
SSB	03/2026		2 797 527	2 950	43	0	0,03
UAG	10/2025	\$	27	ILS 90	0	0	0,00
	10/2025		695	PLN 2 525	0	0	0,00
	10/2025		32	ZAR 545	0	0	0,00
	10/2025	ZAR	545	\$ 32	0	0	0,00
	11/2025		2 389	136	0	(3)	0,00
	12/2025	\$	91	PHP 5 211	0	(2)	0,00
				\$ 1 210	\$ (400)	\$ 810	0,51

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 810 0,51

Total des Investissements

\$ 151 373 95,85

Autres actifs et passifs à court terme

\$ 6 562 4,15

Actif net

\$ 157 935 100,00

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

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

(a) Titre à coupon zéro.

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

(c) Titres sujets à restrictions (31 mars 2025 : 0,75 %) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Obligation internationale du gouvernement indonésien	7,250 %	15/02/2026	01/07/2025	\$ 1 416	\$ 1 381	0,87
Obligation internationale du gouvernement indonésien	7,750	15/04/2031	30/08/2024	1 012	977	0,62
				\$ 2 428	\$ 2 358	1,49

(d) Un titre d'une juste valeur globale de 261 \$ (31 mars 2025 : 0 \$) et un montant en numéraire de 0 \$ (31 mars 2025 : 10 \$) ont été nantis en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 30 septembre 2025.

Des titres d'une juste valeur globale de 0 \$ (31 mars 2025 : 5 776 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 30 septembre 2025.

Un montant en numéraire de 967 \$ (31 mars 2025 : 0 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 30 septembre 2025.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 30 septembre 2025 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 150 735	\$ 0	\$ 150 735
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	0	638	0	638
Totaux	\$ 0	\$ 151 373	\$ 0	\$ 151 373

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 mars 2025 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 140 057	\$ 0	\$ 140 057
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	0	207	0	207
Totaux	\$ 0	\$ 140 264	\$ 0	\$ 140 264

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

⁽²⁾ Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

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

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

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 :

Contrepartie	Au 30 septembre 2025			Au 31 mars 2025		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ S/O	\$ S/O	\$ S/O	\$ (10)	\$ 0	\$ (10)
BOA	(1)	0	(1)	10	0	10
BPS	(3)	0	(3)	(25)	10	(15)
BRC	(10)	0	(10)	36	0	36
BSH	11	0	11	(3)	0	(3)
CBK	(17)	261	244	118	0	118
DUB	1	0	1	128	0	128
FAR	(24)	0	(24)	(1)	0	(1)
GLM	398	(260)	138	81	0	81
IND	11	0	11	S/O	S/O	S/O
JPM	(1)	0	(1)	(126)	0	(126)
MBG	6	0	6	(5)	0	(5)
MYI	S/O	S/O	S/O	24	0	24
RYL	1	0	1	S/O	S/O	S/O
SCX	(21)	0	(21)	(15)	0	(15)
SOG	421	(290)	131	S/O	S/O	S/O
SSB	43	0	43	S/O	S/O	S/O
UAG	(5)	0	(5)	(5)	0	(5)

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

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	30 septembre 2025 (%)	31 mars 2025 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	89,75	76,38
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	4,70	6,52
Instruments financiers dérivés compensés	0,03	S/O
Instruments financiers dérivés hors cote	0,76	0,59
Autres actifs	4,76	16,51
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 2 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 :

Investissements, à leur juste valeur	30 septembre 2025 (%)	31 mars 2025 (%)
Émissions souveraines	89,83	88,57
Instruments à court terme	5,62	5,78
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de taux d'intérêt	(0,11)	S/O
Instruments financiers dérivés hors cote		
Contrats de change à terme	0,51	0,14
Autres actifs et passifs à court terme	4,15	5,51
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				VALEURS MOBILIÈRES				VALEURS MOBILIÈRES			
AUSTRALIE				AUSTRALIE				ISRAËL			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Bank of Queensland Ltd.				1,500 % éch. 01/10/2037	DKK	0	0,00	Obligation internationale du gouvernement israélien			
1,839 % éch. 09/06/2027	€	600	€	1,500 % éch. 01/10/2040		0	0,00	5,375 % éch. 19/02/2030	\$	200	€
2,732 % éch. 18/06/2030		500	498	1,500 % éch. 01/10/2050		0	0,00			176	0,47
Canadian Imperial Bank of Commerce				2,000 % éch. 01/10/2047		0	0,00	ITALIE			
3,950 % éch. 14/09/2026	AUD	400	226	2,000 % éch. 01/10/2050		0	0,00	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Commonwealth Bank of Australia				2,750 % éch. 01/10/2032		199	0,53	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA			
2,853 % éch.				Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				2,750 % éch. 18/01/2069	€	300	298
09/10/2031 (a)	€	200	200	1,000 % éch. 01/10/2053	DKK	0	0,00	3,375 % éch. 16/07/2030		400	411
2,855 % éch. 26/02/2032		100	100	1,500 % éch. 01/10/2037		0	0,00	3,500 % éch. 23/04/2029		700	719
4,971 % éch. 22/01/2030	\$	300	265	1,500 % éch. 01/10/2050		0	0,00	Banca Popolare di Sondrio SpA			
5,071 % éch. 14/09/2028		300	264	2,000 % éch. 01/10/2047		0	0,00	3,250 % éch. 22/07/2029		150	153
ING Bank Australia Ltd.				2,000 % éch. 01/10/2050		0	0,00	3,250 % éch. 28/05/2031		100	102
4,949 % éch. 20/11/2029	AUD	500	288	1,000 % éch. 01/10/2053		0	0,00	3,375 % éch. 24/01/2030		100	103
National Australia Bank Ltd.				1,500 % éch. 01/10/2037		0	0,00	Banco di Desio e della Brianza SpA			
2,845 % éch. 03/03/2032	€	200	200	1,500 % éch. 01/10/2040		0	0,00	3,000 % éch. 10/09/2029		400	405
4,370 % éch. 03/06/2030	\$	400	346	1,500 % éch. 01/10/2050		0	0,00	4,000 % éch. 13/03/2028		500	518
5,134 % éch. 28/11/2028		400	353	1,500 % éch. 01/10/2052		0	0,00	BPER Banca SpA			
Westpac Banking Corp.				2,000 % éch. 01/10/2050		0	0,00	3,250 % éch. 22/01/2031		400	407
0,375 % éch. 22/09/2036	€	500	364	4,000 % éch. 01/10/2053	3 954	535	1,43	Credit Agricole Italia SpA			
3,131 % éch. 15/04/2031		200	204	4,000 % éch. 01/10/2056	3 705	499	1,33	0,750 % éch. 20/01/2042		200	126
4,184 % éch. 22/05/2028	\$	300	258	6,000 % éch. 01/10/2053	227	32	0,08	3,250 % éch. 15/02/2034		100	100
Total Australie			4 161	Realcredit Danmark A/S				Iccrea Banca SpA			
				1,000 % éch. 01/10/2050		0	0,00	2,625 % éch. 07/11/2031		400	397
AUTRICHE				1,000 % éch. 01/10/2053		0	0,00	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				1,500 % éch. 01/10/2037		0	0,00	2,375 % éch. 30/06/2027		300	300
UniCredit Bank Austria AG				1,500 % éch. 01/10/2050		0	0,00	2,625 % éch. 05/08/2030		400	397
2,375 % éch. 20/09/2027	€	300	301	2,000 % éch. 01/10/2050		0	0,00	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
BELGIQUE				4,000 % éch. 01/10/2053	4 517	610	1,63	Cassa Depositi e Prestiti SpA			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5,000 % éch. 01/10/2053	2 254	315	0,84	4,375 % éch.			
Argenta Spaarbank NV				6,000 % éch. 01/10/2053	136	20	0,05	01/10/2030 (a)	\$	400	342
2,875 % éch. 03/02/2032		100	100	FRANCE				5,875 % éch. 30/04/2029		400	360
CANADA				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Total Italie			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Arkea Home Loans SFH S.A.		606	1,62			5 138	13,72
Bank of Nova Scotia				3,250 % éch. 01/08/2033	€	600		JAPON			
1,188 % éch. 13/10/2026	\$	450	373	BPCE SFH S.A.				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Canadian Imperial Bank of Commerce				0,375 % éch. 21/01/2032		300	0,68	Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
4,876 % éch. 14/01/2030		400	352	3,000 % éch. 24/03/2032		100	0,27	0,409 % éch. 07/11/2029	€	805	734
Fédération des Caisses Desjardins du Québec				3,125 % éch. 20/01/2033		200	0,53	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
4,751 % éch. 02/12/2027	AUD	200	114	3,125 % éch. 22/05/2034		100	0,27	0,010 % éch. 15/10/2027		600	571
Royal Bank of Canada				Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.				0,277 % éch. 25/10/2028		800	745
1,050 % éch. 14/09/2026	\$	700	580	2,750 % éch. 20/02/2032		99	0,26	4,086 % éch. 19/04/2028		200	208
Toronto-Dominion Bank				CCF SFH SACA				Total Japon			
0,100 % éch. 19/07/2027	€	100	96	2,500 % éch. 28/06/2028		100	0,27			2 258	6,02
2,442 % éch. 08/09/2028		100	100	2,625 % éch. 07/09/2032		500	1,30	MEXIQUE			
2,776 % éch. 03/09/2027		200	202	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
2,862 % éch. 15/04/2031		300	301	3,000 % éch. 09/07/2032		100	0,27	Obligation internationale du gouvernement mexicain			
2,973 % éch. 09/09/2032		200	200	Credit Mutuel Home Loan SFH S.A.				4,750 % éch. 22/03/2031	\$	200	169
4,701 % éch. 05/06/2026	\$	300	257	2,625 % éch. 06/06/2030		200	0,53				0,45
			2 575	3,000 % éch. 29/07/2032		100	0,27	PAYS-BAS			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Province du Québec				Agence France locale		300	0,79	Achmea Bank NV			
3,250 % éch. 22/05/2035	€	100	100	3,125 % éch. 20/03/2033		296		2,750 % éch. 15/09/2032	€	400	398
Total Canada			2 675	Bpifrance SACA		300	0,77	3,000 % éch. 07/02/2034		300	300
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE				3,250 % éch. 25/05/2035		291		3,125 % éch. 11/06/2036		500	500
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Caisse Française de Financement Local S.A.				Knab NV			
UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia A/S				0,375 % éch. 20/01/2032		800	1,82	3,375 % éch. 28/06/2030		200	205
2,875 % éch. 25/03/2029		600	604	Total France				NIBC Bank NV			
DANEMARK						1 268	3,38	0,125 % éch. 25/11/2030		400	350
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				HONGRIE				0,125 % éch. 21/04/2031		400	344
Danmarks Skibskredit A/S				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Total Pays-Bas			
0,250 % éch. 21/06/2028		400	375	OTP Jelzalogbank Zrt						2 097	5,60
4,375 % éch. 19/10/2026		400	408	3,137 % éch.				NORVÈGE			
DLR Kredit A/S				31/03/2031 (a)		700	1,88	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
2,000 % éch. 01/10/2050	DKK	0	0	ÉMISSIONS SOUVERAINES				Eika Boligkredit A/S			
2,500 % éch. 01/10/2047		0	0	Obligation internationale du gouvernement hongrois				3,250 % éch. 20/03/2035		500	508
Jyske Realkredit A/S				4,500 % éch. 16/06/2034		100	0,27				1,35
1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	Total Hongrie							
						805	2,15				

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
POLOGNE				Kookmin Bank				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				2,750 % éch. 21/01/2028				Junta de Castilla y Leon			
PKO Bank Hipoteczny S.A.					400	403	1,07	2,900 % éch. 30/04/2032	100	100	0,27
2,500 % éch. 12/06/2029	500	498	1,33			605	1,61	Total Espagne		2 883	7,69
SINGAPOUR				ÉMISSIONS SOUVERAINES				SUISSE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Korea Housing Finance Corp.				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.				2,733 % éch. 02/07/2028	300	301	0,81	UBS Switzerland AG			
2,481 % éch. 10/04/2028	200	200	0,53	2,742 % éch. 05/03/2030	300	300	0,80	2,583 % éch. 23/09/2027	800	804	2,15
United Overseas Bank Ltd.				2,765 % éch. 02/09/2030	600	600	1,60	2,783 % éch. 09/09/2030	500	500	1,33
0,010 % éch. 01/12/2027	138	131	0,35	4,475 % éch. 06/04/2026	500	282	0,75	3,146 % éch. 21/06/2031	140	142	0,38
Total Singapour		331	0,88			1 483	3,96	Total Suisse		1 446	3,86
SLOVAQUIE				Total Corée du Sud				ROYAUME-UNI			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				2 088				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Prima Banka Slovensko A/S				ESPAGNE				Lloyds Bank PLC			
0,010 % éch. 01/10/2026	700	683	1,82	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				6,000 % éch. 08/02/2029	200	241	0,64
Slovenska Sporitelna A/S				Banco de Sabadell S.A.				Nationwide Building Society			
3,500 % éch. 05/04/2028	200	205	0,55	3,250 % éch. 05/06/2034				1,375 % éch. 23/06/2032	500	454	1,21
Vseobecna Uverova Banka A/S				Banco Santander S.A.				2,875 % éch. 16/09/2032	400	399	1,07
3,875 % éch. 05/09/2028	100	104	0,28	2,875 % éch. 14/07/2033				Santander UK PLC			
Total Slovaquie		992	2,65	Cajamar Caja Rural SCC				3,125 % éch. 12/05/2031	400	406	1,08
CORÉE DU SUD				3,375 % éch. 25/07/2029				TSB Bank PLC			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				0,125 % éch. 22/09/2031				2,704 % éch. 18/02/2030	100	100	0,27
KEB Hana Bank				Unicaja Banco S.A.				Yorkshire Building Society			
2,875 % éch. 23/01/2028	200	202	0,54	0,250 % éch. 25/09/2029				0,010 % éch. 13/10/2027	700	668	1,78
								3,000 % éch. 16/04/2031	200	202	0,54
								Total Royaume-Uni		2 470	6,59
								Total des Valeurs mobilières			
									€	36 311	96,88

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl décembre	Court	12/2025	8	€ (1)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-BTP décembre	Long	12/2025	6	7	0,02
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bund décembre	Long	12/2025	5	4	0,01
Contrats à terme standardisés sur Euro-OAT décembre	Court	12/2025	11	(12)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans décembre	Court	12/2025	17	(5)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans décembre	Long	12/2025	19	(7)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans décembre	Long	12/2025	10	7	0,02
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans décembre	Long	12/2025	4	5	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme décembre	Court	12/2025	5	(15)	(0,04)
				€ (17)	(0,05)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				€ (17)	(0,05)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	17/09/2030	£ 500	€ 0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/12/2028	\$ 500	(4)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	600	1	0,00
À payer ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,000	18/03/2028	€ 6 300	(5)	(0,01)
À payer ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031	10	0	0,00
À payer ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	1 100	0	0,00
À recevoir ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	450	(2)	(0,01)
					€ (10)	(0,03)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					€ (10)	(0,03)

⁽¹⁾ Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée.

Tableau des investissements Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF (suite)

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

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

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	10/2025	€ 36	CAD 59	€ 0	€ 0	€ 0	0,00
	10/2025	\$ 4 280	€ 3 670	28	0	28	0,07
	11/2025	CAD 59	€ 36	0	0	0	0,00
BOA	10/2025	€ 1 034	DKK 7 721	0	0	0	0,00
	10/2025	IDR 166 910	\$ 10	0	0	0	0,00
	10/2025	\$ 7	INR 656	0	0	0	0,00
BPS	11/2025	DKK 7 719	€ 1 034	0	0	0	0,00
	10/2025	CNH 100	\$ 14	0	0	0	0,00
	10/2025	€ 542	DKK 4 046	0	0	0	0,00
	10/2025	IDR 197 739	\$ 12	0	0	0	0,00
	10/2025	¥ 526	€ 3	0	0	0	0,00
	10/2025	TWD 486	\$ 16	0	0	0	0,00
	10/2025	\$ 32	IDR 523 670	0	0	0	0,00
	10/2025	20	KRW 27 700	0	0	0	0,00
	10/2025	42	PLN 154	0	0	0	0,00
	11/2025	DKK 4 045	€ 542	0	0	0	0,00
	11/2025	€ 3	¥ 526	0	0	0	0,00
	12/2025	\$ 12	IDR 198 307	0	0	0	0,00
BRC	10/2025	AUD 1 666	€ 928	0	(12)	(12)	(0,03)
	10/2025	NOK 100	9	0	0	0	0,00
	10/2025	IDR 204 234	\$ 12	0	0	0	0,00
CBK	10/2025	INR 449	5	0	0	0	0,00
	10/2025	TWD 1 613	54	1	0	1	0,00
	10/2025	\$ 9	IDR 155 203	0	0	0	0,00
	10/2025	27	INR 2 417	0	0	0	0,00
	10/2025	117	SGD 151	0	0	0	0,00
	10/2025	13	TWD 386	0	0	0	0,00
	11/2025	SGD 151	\$ 117	0	0	0	0,00
	11/2025	\$ 5	INR 450	0	0	0	0,00
	12/2025	TWD 384	\$ 13	0	0	0	0,00
	12/2025	\$ 12	IDR 204 813	0	0	0	0,00
	12/2025	10	THB 317	0	0	0	0,00
DUB	10/2025	CNH 215	\$ 30	0	0	0	0,00
	10/2025	INR 727	8	0	0	0	0,00
	10/2025	KRW 16 394	12	0	0	0	0,00
	10/2025	\$ 24	ILS 82	1	0	1	0,00
	10/2025	16	INR 1 439	0	0	0	0,00
	11/2025	ILS 82	\$ 24	0	(1)	(1)	0,00
GLM	11/2025	\$ 8	INR 728	0	0	0	0,00
	10/2025	CNH 15	\$ 2	0	0	0	0,00
	10/2025	€ 5	¥ 844	0	0	0	0,00
	10/2025	IDR 196 190	\$ 12	0	0	0	0,00
	10/2025	\$ 9	IDR 156 582	0	0	0	0,00
	10/2025	6	INR 521	0	0	0	0,00
JPM	12/2025	12	IDR 196 661	0	0	0	0,00
	10/2025	DKK 1 629	€ 218	0	0	0	0,00
	10/2025	KRW 28 376	\$ 20	0	0	0	0,00
	10/2025	\$ 189	€ 160	0	(1)	(1)	0,00
	10/2025	10	IDR 167 774	0	0	0	0,00
MBC	10/2025	CNH 110	\$ 15	0	0	0	0,00
	10/2025	€ 14	NOK 170	0	0	0	0,00
	10/2025	KRW 12 247	\$ 9	0	0	0	0,00
MYI	10/2025	SGD 151	118	1	0	1	0,00
	10/2025	CNH 111	16	0	0	0	0,00
	10/2025	€ 26	CAD 43	0	0	0	0,00
	10/2025	38	\$ 45	0	0	0	0,00
	10/2025	\$ 10	€ 8	0	0	0	0,00
	10/2025	15	PLN 53	0	0	0	0,00
	10/2025	10	TWD 310	0	0	0	0,00
	11/2025	CAD 43	€ 26	0	0	0	0,00
	12/2025	TWD 308	\$ 10	0	0	0	0,00
RYL	10/2025	INR 889	10	0	0	0	0,00
	10/2025	CAD 101	€ 63	1	0	1	0,00
	10/2025	CNH 165	\$ 23	0	0	0	0,00
SCX	10/2025	DKK 13 046	€ 1 748	1	0	1	0,00
	10/2025	€ 926	AUD 1 652	7	0	7	0,02
	10/2025	IDR 157 970	\$ 9	0	0	0	0,00
	10/2025	NOK 70	€ 6	0	0	0	0,00
	10/2025	TWD 979	\$ 33	1	0	1	0,00
	10/2025	\$ 9	IDR 156 077	0	0	0	0,00
	10/2025	16	INR 1 394	0	0	0	0,00
	11/2025	AUD 1 652	€ 924	0	(7)	(7)	(0,01)
	12/2025	\$ 9	IDR 158 370	0	0	0	0,00
SOG	10/2025	DKK 100	€ 13	0	0	0	0,00
	10/2025	€ 240	£ 210	0	0	0	0,00
	10/2025	3 801	\$ 4 470	4	0	4	0,01
	10/2025	£ 210	€ 243	2	0	2	0,01
	11/2025	210	240	0	0	0	0,00
	11/2025	\$ 4 479	3 801	0	(3)	(3)	(0,01)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
UAG	10/2025	CHF 7	€ 7	€ 0	€ 0	€ 0	0,00
	10/2025	€ 5	CHF 5	0	0	0	0,00
	10/2025	ILS 124	\$ 37	0	(1)	(1)	0,00
	10/2025	\$ 10	ILS 33	0	0	0	0,00
	10/2025	15	PLN 53	0	0	0	0,00
	11/2025	CHF 5	€ 5	0	0	0	0,00
	12/2025	\$ 51	MXN 957	1	0	1	0,00
				€ 48	€ (25)	€ 23	0,06
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						€ 23	0,06
Total des Investissements						€ 36 307	96,86
Autres actifs et passifs à court terme						€ 1 177	3,14
Actif net						€ 37 484	100,00

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

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

(a) Titre vendu avant l'émission.

Un montant en numéraire de 174 € (31 mars 2025 : 303 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 30 septembre 2025.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 30 septembre 2025 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 36 311	€ 0	€ 36 311
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(2)	(2)	0	(4)
Totaux	€ (2)	€ 36 309	€ 0	€ 36 307

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 mars 2025 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 100	€ 30 785	€ 0	€ 30 885
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	4	216	0	220
Totaux	€ 104	€ 31 001	€ 0	€ 31 105

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

⁽²⁾ Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

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

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

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 :

Contrepartie	Au 30 septembre 2025			Au 31 mars 2025		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	€ 28	€ 0	€ 28	€ 0	€ 0	€ 0
BPS	0	0	0	108	0	108
BRC	(12)	0	(12)	35	0	35
CBK	1	0	1	1	0	1
DUB	0	0	0	(2)	0	(2)
GLM	0	0	0	1	0	1
JPM	(1)	0	(1)	2	0	2
MBC	1	0	1	S/O	S/O	S/O
SCX	3	0	3	7	0	7
SOG	3	0	3	S/O	S/O	S/O

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

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	30 septembre 2025 (%)	31 mars 2025 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	82,32	79,13
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	11,11	11,34
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,06	0,22
Instruments financiers dérivés compensés	0,00	0,15
Instruments financiers dérivés hors cote	0,12	0,53
Autres actifs	6,39	8,63
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 2 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 :

Investissements, à leur juste valeur	30 septembre 2025 (%)	31 mars 2025 (%)
Australie	11,10	11,31
Autriche	0,80	1,54
Belgique	0,27	0,92
Canada	7,14	9,45
République tchèque	1,61	2,15
Danemark	7,98	7,90
France	9,65	9,48
Allemagne	S/O	0,31
Hongrie	2,15	0,30
Israël	0,47	0,57
Italie	13,72	12,77
Japon	6,02	6,58
Mexique	0,45	S/O
Pays-Bas	5,60	5,77
Norvège	1,35	1,56
Pologne	1,33	S/O
Singapour	0,88	S/O
Slovaquie	2,65	3,00
Corée du Sud	5,57	3,96
Espagne	7,69	9,39
Suisse	3,86	2,90
Royaume-Uni	6,59	5,09
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,05)	0,07
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de taux d'intérêt	(0,03)	0,14
Instruments financiers dérivés hors cote		
Contrats de change à terme	0,06	0,47
Autres actifs et passifs à court terme	3,14	4,37
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR (en milliers)	JUSTE EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR (en milliers)	JUSTE EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR (en milliers)	JUSTE EN % DE L'ACTIF NET	
VALEURS MOBILIÈRES				FINLANDE				SEB S.A.				
AUSTRALIE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				3,625 % éch. 24/06/2030 € 200 € 200 0,20				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Nordea Bank Abp				Suez SACA				
Bank of Queensland Ltd.				4,125 % éch. 05/05/2028 € 600 € 625 0,63	1,875 % éch. 24/05/2027 600 593 0,60							
2,732 % éch. 18/06/2030 € 100 € 100 0,10	FRANCE				TDF Infrastructure SASU							
Commonwealth Bank of Australia				TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS				1,750 % éch. 01/12/2029 200 189 0,19				
3,768 % éch. 31/08/2027 300 308 0,31	Auto ABS French Loans				Transdev Group S.A.							
Goodman Australia Finance Pty. Ltd.				2,458 % éch. 24/07/2036 318 319 0,32	3,054 % éch. 21/05/2028 200 201 0,20							
4,250 % éch. 03/05/2030 100 104 0,11	Cars Alliance Auto Loans Germany				Ubisoft Entertainment S.A.							
National Australia Bank Ltd.				2,419 % éch. 18/03/2035 381 381 0,39	0,878 % éch. 24/11/2027 300 280 0,28							
2,723 % éch. 27/08/2030 100 100 0,10	FCT Noria				Vilmorin & Cie S.A.							
Westpac Banking Corp.				2,440 % éch. 25/07/2043 500 502 0,51	1,375 % éch. 26/03/2028 100 95 0,10							
2,585 % éch. 14/05/2030 100 100 0,10	Red & Black Auto Lease France				11 402 11,54							
Total Australie 712 0,72	2,456 % éch. 27/06/2039 426 426 0,43											
AUTRICHE				1 628 1,65								
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS								TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES				
ams-OSRAM AG				Accor S.A.				NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES				
12,250 % éch. 30/03/2029 \$ 300 275 0,28	2,375 % éch. 29/11/2028 100 99 0,10				2,626 % éch. 31/10/2058 573 575 0,58				GOVERNEMENTAUX			
BELGIQUE				Altrad Investment Authority S.A.S.				ÉMISSIONS SOUVERAINES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				3,704 % éch. 23/06/2029 200 202 0,20				Société Nationale SNCF SACA				
Argenta Spaarbank NV				AXA Home Loan SFH S.A.				3,125 % éch. 02/11/2027 1 200 1 219 1,23				
2,500 % éch. 25/10/2027 € 500 502 0,51	0,050 % éch. 05/07/2027 700 673 0,68				Total France 14 824 15,00							
Barry Callebaut Services NV				Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.				ALLEMAGNE				
3,750 % éch. 19/02/2028 200 203 0,21	3,500 % éch. 15/05/2031 100 102 0,10				TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS							
Silfin NV				4,000 % éch. 21/11/2029 500 521 0,53				Cars Alliance Auto Loans Germany				
5,125 % éch. 17/07/2030 300 317 0,32	4,125 % éch. 13/03/2029 700 730 0,74				2,429 % éch. 18/01/2036 78 78 0,08							
Sofina S.A.				BNP Paribas S.A.				Revocar UG				
1,000 % éch. 23/09/2028 200 189 0,19	9,250 % éch. 17/11/2027 (e)(g) \$ 200 183 0,19				2,590 % éch. 21/04/2036 122 122 0,12							
UCB S.A.				BPCE S.A.				200 0,20				
1,000 % éch. 30/03/2028 400 381 0,39	0,500 % éch. 15/09/2027 € 500 491 0,50											
4,250 % éch. 20/03/2030 100 104 0,10	1,500 % éch. 13/01/2042 (g) 200 197 0,20											
Total Belgique 1 696 1,72	2,125 % éch. 13/10/2046 (g) 200 181 0,18											
CANADA				BPCE SFH S.A.								
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				3,000 % éch. 17/10/2029 800 811 0,82								
Toronto-Dominion Bank				Bureau Veritas S.A.								
2,442 % éch. 08/09/2028 200 200 0,20	3,375 % éch. 01/10/2033 (a) 500 500 0,51											
ILES CAÏMANS				CCF Holding S.A.S.								
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5,000 % éch. 27/05/2035 100 102 0,10								
QNB Finance Ltd.				Cie de Saint-Gobain S.A.								
3,000 % éch. 30/09/2030 300 299 0,30	2,750 % éch. 04/04/2028 200 201 0,20											
CHILI				Credit Agricole Home Loan SFH S.A.								
ÉMISSIONS SOUVERAINES				0,750 % éch. 05/05/2027 400 391 0,40								
Obligation internationale du gouvernement chilien				Crédit Agricole S.A.								
3,875 % éch. 09/07/2031 400 412 0,42	3,750 % éch. 23/01/2031 300 307 0,31											
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE				3,875 % éch. 20/04/2031 400 416 0,42								
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				4,250 % éch. 11/07/2029 300 311 0,32								
EPH Financing International A/S				5,875 % éch. 23/03/2035 (e)(g) 200 203 0,21								
6,651 % éch. 13/11/2028 200 218 0,22	Credit Mutuel Home Loan SFH S.A.											
DANEMARK				2,625 % éch. 06/06/2030 200 200 0,20								
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Électricité de France S.A.								
Carlsberg Breweries A/S				3,250 % éch. 07/05/2032 500 498 0,50								
3,000 % éch. 28/08/2029 100 101 0,10	ELO SACA											
3,250 % éch. 28/02/2032 100 100 0,10	6,000 % éch. 22/03/2029 200 209 0,21											
Danske Bank A/S				Holding d'Infrastructures des Métiers de l'Environnement								
3,875 % éch. 09/01/2032 200 207 0,21	0,625 % éch. 16/09/2028 200 184 0,19											
H Lundbeck A/S				iliad S.A.								
0,875 % éch. 14/10/2027 500 482 0,49	4,250 % éch. 09/01/2032 100 101 0,10											
Nykredit Realkredit A/S				Ipsen S.A.								
3,625 % éch. 24/07/2030 600 612 0,62	3,875 % éch. 25/03/2032 200 202 0,20											
3,875 % éch. 05/07/2027 300 307 0,31	Kering S.A.											
TDC Net A/S				3,625 % éch. 05/09/2031 100 102 0,10								
5,618 % éch. 06/02/2030 300 321 0,33	La Banque Postale Home Loan SFH S.A.											
Total Danemark 2 130 2,16	3,125 % éch. 19/02/2029 600 611 0,62											
				Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal								
				0,625 % éch. 21/06/2027 200 193 0,20								
				Pernod Ricard S.A.								
				1,375 % éch. 07/04/2029 100 95 0,10								
				RCI Banque S.A.								
				5,500 % éch. 09/10/2034 500 527 0,53								
				Sanofi S.A.								
				2,625 % éch. 23/06/2029 300 301 0,31								

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

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF (en milliers) NET
ÉMISSIONS SOUVERAINES		
État de Rhénanie-du-Nord - Westphalie		
2,350 % éch. 10/07/2030	€ 100	€ 99 0,10
Total Allemagne		8 917 9,02

GUERNESSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS		
Sirius Real Estate Ltd.		
1,125 % éch. 22/06/2026	600	593 0,60

IRLANDE		
TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS		
Arbour CLO DAC		
3,186 % éch. 15/11/2037	100	100 0,10
Bain Capital Euro CLO DAC		
3,267 % éch. 22/01/2038	500	502 0,51
Carlyle Euro CLO DAC		
3,221 % éch. 15/08/2038	500	501 0,51
Dryden Euro CLO DAC		
3,342 % éch. 18/10/2039	100	100 0,10
Hayfin Emerald CLO DAC		
3,205 % éch. 22/01/2039	100	100 0,10
Palmer Square European Loan Funding DAC		
3,036 % éch. 15/05/2034	263	263 0,27
3,203 % éch. 15/02/2035	500	500 0,50
Tikehau CLO DAC		
3,253 % éch. 15/10/2038	500	500 0,51
		2 566 2,60

OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS		
Bank of Ireland Group PLC		
6,750 % éch. 01/03/2033	300	322 0,33
Dell Bank International DAC		
3,625 % éch. 24/06/2029	100	102 0,10
Fiserv Funding ULC		
2,875 % éch. 15/06/2028	300	301 0,30
Kingspan Securities Ireland DAC		
3,500 % éch. 31/10/2031	100	100 0,10
Linde PLC		
3,000 % éch. 18/02/2033	300	297 0,30
		1 122 1,13

TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES		
NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES		
GOVERNEMENTAUX		
Jeronimo Funding DAC		
3,189 % éch. 25/10/2064	267	268 0,27
Total Irlande		3 956 4,00

ITALIE		
TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS		
Auto ABS Italian Stella Loans SRL		
2,626 % éch. 28/12/2040	500	502 0,51
Golden Bar Securitisation SRL		
3,079 % éch. 22/09/2043	139	141 0,14
		643 0,65

OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS		
AMCO - Asset Management Co. SpA		
4,625 % éch. 06/02/2027	700	720 0,73
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA		
1,875 % éch. 09/01/2026	100	100 0,10
3,625 % éch. 27/11/2030	300	306 0,31
Banco BPM SpA		
2,625 % éch. 06/09/2030	100	100 0,10
3,250 % éch. 28/05/2031	700	713 0,72
Banco di Desio e della Brianza SpA		
4,000 % éch. 13/03/2028	200	207 0,21
BPER Banca SpA		
3,750 % éch. 22/10/2028	300	311 0,31
Iccrea Banca SpA		
2,625 % éch. 07/11/2031	200	199 0,20
Intesa Sanpaolo Assicurazioni SpA		
2,375 % éch. 22/12/2030	300	284 0,29
Intesa Sanpaolo SpA		
0,750 % éch. 16/03/2028	500	479 0,48
4,375 % éch. 29/08/2027	200	207 0,21

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF (en milliers) NET
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA		
3,250 % éch. 30/11/2028	€ 300	€ 306 0,31
Mundys SpA		
3,700 % éch. 29/09/2031	100	100 0,10
4,500 % éch. 24/01/2030	100	104 0,11
4,750 % éch. 24/01/2029	100	105 0,11
Nexi SpA		
3,875 % éch. 21/05/2031	500	508 0,51
		4 749 4,80
Total Italie		5 392 5,45

JAPON		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS		
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.		
0,848 % éch. 19/07/2029	600	560 0,57
3,556 % éch. 05/09/2032	200	204 0,21
Mizuho Financial Group, Inc.		
0,797 % éch. 15/04/2030	600	545 0,55
3,460 % éch. 27/08/2030	100	102 0,10
NTT Finance Corp.		
2,906 % éch. 16/03/2029	400	402 0,41
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
3,602 % éch. 16/02/2026	200	201 0,20
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.		
3,318 % éch. 07/10/2031	400	404 0,41
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
3,629 % éch. 06/04/2026	200	201 0,20
Total Japon		2 619 2,65

JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS		
AA Bond Co. Ltd.		
5,500 % éch. 31/07/2050	£ 151	174 0,17
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.		
3,250 % éch. 12/11/2025	€ 126	126 0,13
Total Jersey, Îles Anglo-Normandes		300 0,30

LUXEMBOURG		
TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS		
Bavarian Sky S.A.		
2,400 % éch. 21/02/2033	200	200 0,20
Compartment VCL		
2,460 % éch. 21/04/2031	443	444 0,45
E-Carat DE		
0,000 % éch. 25/02/2037	500	500 0,51
2,510 % éch. 25/05/2034	300	302 0,30
SC Germany S.A., Compartment Consumer		
2,577 % éch. 14/05/2038	87	87 0,09
		1 533 1,55

OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS		
Aroundtown S.A.		
0,375 % éch. 15/04/2027	200	193 0,19
Bevco Lux SARL		
1,500 % éch. 16/09/2027	300	294 0,30
CBRE Global Investors Open-Ended Funds S.C.A. SICAV-SIF-Pan European Core Fund		
0,900 % éch. 12/10/2029	300	275 0,28
P3 Group SARL		
4,625 % éch. 13/02/2030	200	209 0,21
SELP Finance SARL		
3,750 % éch. 16/01/2032	200	202 0,20
Stoneweg Ereit Lux Finco SARL		
4,250 % éch. 30/01/2031	200	203 0,21
		1 376 1,39
Total Luxembourg		2 909 2,94

MEXIQUE		
ÉMISSIONS SOUVERAINES		
Obligation internationale du gouvernement mexicain		
6,000 % éch. 13/05/2030	\$ 300	268 0,27

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF (en milliers) NET
PAYS-BAS		
TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS		
Hill FL BV		
2,669 % éch. 18/05/2031	€ 258	€ 258 0,26
Mila BV		
0,000 % éch. 1		
2/10/2042 (a)	500	500 0,51
		758 0,77

OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS		
American Medical Systems Europe BV		
3,000 % éch. 08/03/2031	500	498 0,50
Brenntag Finance BV		
3,375 % éch.		
02/10/2031 (a)	200	199 0,20
Cooperatieve Rabobank UA		
0,875 % éch. 05/05/2028	300	293 0,30
3,250 % éch. 29/12/2026		
(e)(g)	200	198 0,20
4,233 % éch. 25/04/2029	400	415 0,42
CTP NV		
4,750 % éch. 05/02/2030	300	317 0,32
Davide Campari-Milano NV		
1,250 % éch. 06/10/2027	200	193 0,19
DSV Finance BV		
2,875 % éch. 06/11/2026	400	402 0,41
3,125 % éch. 06/11/2028	200	203 0,20
ELM BV for Swiss Prime Site AG		
3,125 % éch.		
01/10/2031 (a)	100	99 0,10
EnBW International Finance BV		
5,302 % éch. 30/10/2029	AUD 600	349 0,35
Flora Food Management BV		
6,875 % éch. 02/07/2029	€ 100	100 0,10
Givaudan Finance Europe BV		
2,875 % éch. 09/09/2029	100	101 0,10
IMCD NV		
2,125 % éch. 31/03/2027	100	99 0,10
4,875 % éch. 18/09/2028	600	632 0,64
ING Groep NV		
0,375 % éch. 29/09/2028	1 200	1 150 1,16
JAB Holdings BV		
4,750 % éch. 29/06/2032	400	428 0,43
JDE Peet's NV		
4,125 % éch. 23/01/2030	500	520 0,53
Koninklijke KPN NV		
0,875 % éch. 15/11/2033	200	164 0,17
LKQ Dutch Bond BV		
4,125 % éch. 13/03/2031	200	205 0,21
NE Property BV		
1,875 % éch. 09/10/2026	300	299 0,30
Novo Nordisk Finance Netherlands BV		
2,321 % éch. 27/05/2027	500	501 0,51
REWE International Finance BV		
2,750 % éch. 03/07/2028	500	501 0,51
Sandoz Finance BV		
3,970 % éch. 17/04/2027	300	306 0,31
Sartorius Finance BV		
4,250 % éch. 14/09/2026	600	610 0,62
Syngenta Finance NV		
3,375 % éch. 16/04/2026	400	401 0,41
Toyota Motor Finance Netherlands BV		
3,125 % éch. 21/04/2028	200	203 0,21
Universal Music Group NV		
3,750 % éch. 30/06/2032	700	715 0,72
Volkswagen International Finance NV		
4,250 % éch. 15/02/2028	400	413 0,42
Wintershall Dea Finance BV		
3,830 % éch. 03/10/2029	300	305 0,31
WPC Eurobond BV		
2,125 % éch. 15/04/2027	200	198 0,20
ZF Europe Finance BV		
7,000 % éch. 12/06/2030	100	104 0,10
		11 121 11,25

TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES		
NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES		
GOVERNEMENTAUX		
Domi BV		
2,736 % éch. 16/04/2057	470	471 0,48
3,156 % éch. 15/02/2055	568	574 0,58
		1 045 1,06
Total Pays-Bas		12 924 13,08

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
NORVEGE				Banco de Sabadell S.A.				International Distribution Services PLC			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				3,500 % éch. 27/05/2031				5,250 % éch. 14/09/2028			
Aker BP ASA				4,250 % éch. 13/09/2030				Lloyds Banking Group PLC			
1,125 % éch. 12/05/2029				200				6,750 % éch.			
DNB Bank ASA				100				27/06/2026 (e)(g)			
3,000 % éch. 29/11/2030				300				8,500 % éch.			
Eika Boligkreditt A/S				400				27/09/2027 (e)(g)			
2,750 % éch. 26/05/2032				200				LSEGA Financing PLC			
SpareBank Boligkreditt A/S				200				4,875 % éch. 19/09/2032			
0,125 % éch. 20/01/2028				200				Mobico Group PLC			
Sparebanken Vest Boligkreditt A/S				200				4,875 % éch. 26/09/2031			
0,010 % éch. 28/06/2027				400				Motability Operations Group PLC			
SR-Boligkreditt A/S				200				0,125 % éch. 20/07/2028			
0,010 % éch. 26/06/2027				700				3,625 % éch. 24/07/2029			
Total Norvège				2 325				National Grid PLC			
				2 325				3,875 % éch. 16/01/2029			
								Nationwide Building Society			
								5,750 % éch.			
								20/06/2027 (e)(g)			
								£ 200			
								228			
								0,23			

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

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF NET	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF NET	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF NET	EN % DE L'ACTIF NET
Haleon U.S. Capital LLC 3,375 % éch. 24/03/2027	\$ 250	€ 211	0,21	3,875 % éch. 15/11/2029	€ 600	€ 626	0,63	6,000 % éch. 01/11/2055	\$ 2 300	€ 2 000	2,02
Hyundai Capital America 2,875 % éch. 26/06/2028	€ 200	201	0,20	Pacific Life Global Funding 3,125 % éch. 18/06/2031	400	401	0,41	6,500 % éch. 01/10/2055	3 900	3 430	3,47
IHG Finance LLC 3,625 % éch. 27/09/2031	200	203	0,21	Prologis Euro Finance LLC 3,875 % éch. 31/01/2030	400	414	0,42			7 363	7,45
JPMorgan Chase & Co. 1,001 % éch. 25/07/2031	800	732	0,74	T-Mobile USA, Inc. 3,550 % éch. 08/05/2029	700	718	0,73	OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
Kraft Heinz Foods Co. 2,250 % éch. 25/05/2028	300	297	0,30	Wells Fargo & Co. 0,625 % éch. 14/08/2030	600	537	0,54	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (d)			
Medtronic, Inc. 3,650 % éch. 15/10/2029	200	207	0,21	1,741 % éch. 04/05/2030	100	96	0,10	1,875 % éch. 15/07/2034	618	534	0,54
Metropolitan Life Global Funding 4,000 % éch. 05/04/2028	400	415	0,42	Worley U.S. Finance Sub Ltd. 0,875 % éch. 09/06/2026	600	594	0,60	Total États-Unis		20 417	20,66
Morgan Stanley 3,790 % éch. 21/03/2030	200	206	0,21			12 520	12,67	Total des Valeurs mobilières			
4,813 % éch. 25/10/2028	500	523	0,53	AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				ACTIONS			
6,296 % éch. 18/10/2028	\$ 200	177	0,18	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				FONDS D'INVESTISSEMENT			
National Grid North America, Inc. 3,631 % éch. 03/09/2031	€ 300	307	0,31	3,000 % éch. 01/10/2055				FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
Netflix, Inc.				4,500 % éch. 01/11/2055				PIMCO ETFs plc - Fonds			
				5,000 % éch. 01/11/2055				PIMCO Euro Short			
								Maturity UCITS ETF (f)			
								4 500	460	0,47	
								Total des Fonds d'investissement			
								€	460	0,47	

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl décembre	Long	12/2025	72	€ 2	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bund décembre	Long	12/2025	17	13	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans décembre	Court	12/2025	4	(10)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Euro-OAT décembre	Court	12/2025	23	(26)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz décembre	Long	12/2025	101	(10)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans décembre	Long	12/2025	59	17	0,02
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans décembre	Long	12/2025	79	(2)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans décembre	Long	12/2025	120	51	0,05
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans décembre	Court	12/2025	26	(16)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme décembre	Long	12/2025	10	28	0,03
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme décembre	Long	12/2025	35	17	0,02
				€ 64	0,06

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nombre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bobl novembre 2025	€ 127,500	24/10/2025	8	€ (2)	€ (2)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bobl novembre 2025	129,500	24/10/2025	3	(1)	(1)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bobl novembre 2025	130,000	24/10/2025	3	(1)	0	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bobl novembre 2025	130,500	24/10/2025	2	(1)	0	0,00
				€ (5)	€ (3)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé						€ 61 0,06

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

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

Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Next Group PLC	(1,000) %	20/12/2029	€ 500	€ 1	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽²⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽¹⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Cellnex Telecom S.A.	5,000 %	20/06/2030	€ 200	€ (3)	0,00
Commerzbank AG	1,000	20/12/2029	185	3	0,00
International Game Technology PLC	5,000	20/06/2030	200	(2)	0,00
Stellantis NV	5,000	20/06/2028	100	(1)	0,00
				€ (3)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽²⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽¹⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2030	\$ 2 700	€ 2	0,00
Indice iTraxx Europe Main 43 Index à 5 ans	1,000	20/06/2030	€ 12 420	18	0,02
Indice iTraxx Europe Main 44 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	2 670	0	0,00
Indice iTraxx Europe Senior 44 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	2 400	(1)	0,00
				€ 19	0,02

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	17/09/2030	£ 5 900	€ (4)	0,00
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/09/2035	5 300	(19)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2027	\$ 15 200	(116)	(0,12)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2030	6 600	(169)	(0,17)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2030	5 700	(65)	(0,06)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2032	4 300	(69)	(0,07)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2035	3 600	(119)	(0,12)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	17/09/2055	2 100	(37)	(0,04)
À payer	CDI BRL à 1 an	13,033	02/01/2029	BRL 15 600	(9)	(0,01)
À payer	CDI BRL à 1 an	13,354	02/01/2029	11 900	2	0,00
À payer	CDI BRL à 1 an	14,515	04/01/2027	4 200	3	0,01
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,750	19/03/2030	AUD 1 600	(7)	(0,01)
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,000	18/03/2028	€ 9 500	(7)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,350	29/04/2030	500	1	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,360	07/10/2029	500	(6)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,450	05/05/2035	100	2	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	550	(1)	0,00
					€ (620)	(0,63)
					€ (603)	(0,61)

Total des Instruments financiers dérivés compensés

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

⁽²⁾ Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

⁽³⁾ Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

⁽⁴⁾ Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée.

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

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

OPTIONS VENDUES

SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,550 %	17/10/2025	300	€ 0	€ 0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,750	17/10/2025	300	0	(1)	0,00
							€ 0	€ (1)	0,00

⁽¹⁾ Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

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

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

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	SoftBank Group Corp.	1,000 %	20/06/2026	\$ 200	€ (1)	€ 1	€ 0	0,00

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

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

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	10/2025	€ 115	CAD 188	€ 0	€ 0	€ 0	0,00
	10/2025	\$ 4 645	€ 3 982	30	0	30	0,03
	11/2025	CAD 188	€ 115	0	0	0	0,00
BOA	10/2025	\$ 33	INR 2 890	0	0	0	0,00
	10/2025	10	KRW 13 893	0	0	0	0,00
	10/2025	39	PLN 141	0	0	0	0,00
BPS	10/2025	CNH 338	\$ 48	0	0	0	0,00
	10/2025	£ 41	€ 47	0	0	0	0,00
	10/2025	IDR 996 558	\$ 60	1	0	1	0,00
	10/2025	INR 2 103	24	0	0	0	0,00
	10/2025	TWD 2 861	95	1	0	1	0,00
	10/2025	\$ 20	BRL 109	1	0	1	0,00
	10/2025	78	IDR 1 282 926	0	(1)	(1)	0,00
	10/2025	65	KRW 89 984	0	(1)	(1)	0,00
	10/2025	84	PLN 304	0	0	0	0,00
	11/2025	20	ILS 67	0	0	0	0,00
	12/2025	TWD 305	\$ 10	0	0	0	0,00
	12/2025	\$ 17	IDR 277 836	0	0	0	0,00
BRC	10/2025	AUD 998	€ 556	0	(8)	(8)	(0,01)
	10/2025	€ 53	CHF 49	0	0	0	0,00
	10/2025	23	£ 20	0	0	0	0,00
	10/2025	\$ 2 539	€ 2 155	3	(10)	(7)	(0,01)
	10/2025	149	TRY 6 450	2	0	2	0,00
	11/2025	€ 955	\$ 1 121	0	(2)	(2)	0,00
CBK	10/2025	42	49	0	0	0	0,00
	10/2025	IDR 606 747	37	0	0	0	0,00
	10/2025	INR 2 213	25	0	0	0	0,00
	10/2025	SGD 116	90	0	0	0	0,00
	10/2025	TWD 4 458	150	3	0	3	0,00
	10/2025	\$ 76	BRL 423	3	0	3	0,00
	10/2025	23	IDR 380 261	0	0	0	0,00
	10/2025	121	INR 10 643	0	(1)	(1)	0,00
	10/2025	353	SGD 456	0	0	0	0,00
	10/2025	50	TWD 1 526	0	0	0	0,00
	11/2025	SGD 455	\$ 353	0	0	0	0,00
	11/2025	\$ 25	INR 2 217	0	0	0	0,00
	12/2025	TWD 1 061	\$ 35	0	0	0	0,00
	12/2025	\$ 17	IDR 286 920	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD 454	\$ 15	0	0	0	0,00
DUB	10/2025	CNH 725	102	0	0	0	0,00
	10/2025	IDR 328 505	20	0	0	0	0,00
	10/2025	INR 3 581	40	0	0	0	0,00
	10/2025	KRW 44 884	32	0	0	0	0,00
	10/2025	\$ 49	ILS 169	2	0	2	0,00
	10/2025	110	INR 9 690	0	(1)	(1)	0,00
	11/2025	ILS 169	\$ 49	0	(1)	(1)	0,00
	11/2025	\$ 40	INR 3 588	0	0	0	0,00
GLM	10/2025	CNH 51	\$ 7	0	0	0	0,00
	10/2025	IDR 280 685	17	0	0	0	0,00
	10/2025	THB 298	9	0	0	0	0,00
	10/2025	\$ 241	BRL 1 361	13	0	13	0,01
	10/2025	23	IDR 383 636	0	0	0	0,00
	10/2025	26	INR 2 296	0	0	0	0,00
	11/2025	67	TRY 2 936	0	0	0	0,00
	12/2025	€ 46	MXN 1 000	0	0	0	0,00
	12/2025	\$ 16	IDR 275 512	0	0	0	0,00
JPM	10/2025	AUD 15	€ 8	0	0	0	0,00
	10/2025	€ 34	£ 30	0	0	0	0,00
	10/2025	229	\$ 270	0	0	0	0,00
	10/2025	IDR 489 706	29	0	0	0	0,00
	10/2025	KRW 77 687	56	1	0	1	0,00
	10/2025	\$ 99	€ 84	0	(1)	(1)	0,00
	10/2025	54	IDR 900 513	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
MBC	10/2025	CHF	23	€ 24	€ 0	€ 0	0,00
	10/2025	CNH	369	\$ 52	0	0	0,00
	10/2025	€	232	£ 202	0	0	0,00
	10/2025		9	SEK 98	0	0	0,00
	10/2025	€	45	€ 52	0	0	0,00
	10/2025	IDR	32 495	\$ 2	0	0	0,00
	10/2025	KRW	109 371	78	0	0	0,00
	10/2025	SGD	266	207	1	0	0,00
	10/2025	THB	161	5	0	0	0,00
	10/2025	\$	54	KRW 75 816	0	0	0,00
	10/2025		10	THB 324	0	0	0,00
	11/2025	€	24	CHF 23	0	0	0,00
	10/2025	CNH	373	\$ 52	0	0	0,00
	10/2025	€	83	CAD 135	0	0	0,00
MYI	10/2025		1 053	\$ 1 230	0	(8)	(0,01)
	10/2025	£	625	€ 720	4	4	0,01
	10/2025	IDR	131 531	\$ 8	0	0	0,00
	10/2025	\$	121	€ 103	0	0	0,00
	10/2025		29	PLN 105	0	0	0,00
	10/2025		28	TWD 856	0	0	0,00
	11/2025	CAD	135	€ 83	0	0	0,00
	12/2025	TWD	850	\$ 28	0	0	0,00
	10/2025	£	206	€ 236	0	0	0,00
	10/2025	CAD	319	198	4	4	0,00
	10/2025	CNH	554	\$ 78	0	0	0,00
	10/2025	€	563	AUD 1 005	4	4	0,01
	10/2025		113	£ 98	0	(1)	0,00
	10/2025	IDR	298 559	\$ 18	0	0	0,00
SCX	10/2025	SGD	74	58	1	0	0,00
	10/2025	TWD	2 706	91	2	2	0,00
	10/2025	\$	23	IDR 382 366	0	0	0,00
	10/2025		70	INR 6 138	0	0	0,00
	11/2025	AUD	1 005	€ 562	0	(4)	0,00
	12/2025	\$	18	IDR 299 314	0	0	0,00
	10/2025	BRL	1 899	\$ 356	0	(1)	0,00
	10/2025	€	2 266	£ 1 980	3	3	0,00
	10/2025		5 000	\$ 5 880	4	4	0,01
	10/2025	£	1 411	€ 1 633	18	18	0,02
	11/2025		1 984	2 266	0	(3)	0,00
	11/2025	\$	5 891	5 000	0	(4)	0,00
	12/2025		356	BRL 1 926	1	1	0,00
	10/2025	CHF	59	€ 63	0	0	0,00
UAG	10/2025	€	36	CHF 34	0	0	0,00
	10/2025	ILS	186	\$ 56	0	0	0,00
	10/2025	\$	29	PLN 105	0	0	0,00
	10/2025		10	THB 324	0	0	0,00
	11/2025	€	63	CHF 59	0	0	0,00
				€ 102	€ (47)	€ 55	0,06
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						€ 54	0,06
Total des Investissements						€ 103 797	105,02
Autres actifs et passifs à court terme						€ (4 957)	(5,02)
Actif net						€ 98 840	100,00

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

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

- (a) Titre vendu avant l'émission.
- (b) Titre à rémunération en nature.
- (c) Titre à coupon zéro.
- (d) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
- (e) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.
- (f) Affilié au Fonds.
- (g) Titre convertible conditionnel.
- (h) Titres sujets à restrictions (31 mars 2025 : 0,36 %) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Vmed O2 UK Financing PLC	5,625 %	15/04/2032	18/09/2025	€ 101	€ 101	0,10

Un montant en numéraire de 2 504 € (31 mars 2025 : 1 722 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 30 septembre 2025.

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

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 30 septembre 2025 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 103 587	€ 238	€ 103 825
Fonds d'investissement	460	0	0	460
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(16)	(472)	0	(488)
Totaux	€ 444	€ 103 115	€ 238	€ 103 797

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 mars 2025 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 83 579	€ 0	€ 83 579
Fonds d'investissement	1 511	638	0	2 149
Contrats de mise en pension	0	2 400	0	2 400
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	5	120	0	125
Totaux	€ 1 516	€ 86 737	€ 0	€ 88 253

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

⁽²⁾ Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

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

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

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 :

Contrepartie	Au 30 septembre 2025			Au 31 mars 2025		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	€ 30	€ 0	€ 30	€ S/O	€ S/O	€ S/O
BPS	1	0	1	92	0	92
BRC	(16)	0	(16)	26	0	26
CBK	5	0	5	9	0	9
DUB	S/O	S/O	S/O	(3)	0	(3)
GLM	13	0	13	3	0	3
GST	S/O	S/O	S/O	(1)	0	(1)
MBC	1	0	1	(1)	0	(1)
MYI	(4)	0	(4)	(1)	0	(1)
SCX	6	0	6	19	0	19
SOG	18	0	18	S/O	S/O	S/O

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

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	30 septembre 2025 (%)	31 mars 2025 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	74,62	71,71
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	15,87	9,11
Autres valeurs mobilières	0,51	4,55
Fonds d'investissement	0,40	2,19
Contrats de mise en pension	S/O	2,45
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,11	0,36
Instruments financiers dérivés compensés	0,03	0,10
Instruments financiers dérivés hors cote	0,09	0,20
Autres actifs	8,37	9,33
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 2 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 :

Investissements, à leur juste valeur	30 septembre 2025 (%)	31 mars 2025 (%)
Australie	0,72	0,48
Autriche	0,28	S/O
Belgique	1,72	2,17
Canada	0,20	S/O
Îles Caïmans	0,30	0,12
Chili	0,42	0,47
République tchèque	0,22	0,25

Investissements, à leur juste valeur	30 septembre 2025 (%)	31 mars 2025 (%)
Danemark	2,16	3,03
Finlande	0,63	0,72
France	15,00	16,16
Allemagne	9,02	9,92
Guernesey, Îles Anglo-Normandes	0,60	0,68
Irlande	4,00	1,88
Italie	5,45	5,46
Japon	2,65	1,67
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,30	0,36
Luxembourg	2,94	2,40
Mexique	0,27	0,33
Pays-Bas	13,08	10,78
Norvège	2,35	1,86
Pologne	0,20	S/O
Roumanie	0,21	0,24
Singapour	0,82	0,59
Slovénie	0,23	0,27
Corée du Sud	1,55	1,55
Espagne	5,59	4,72
Supranationales	2,46	3,77
Suède	0,41	0,82
Suisse	2,34	2,22
Royaume-Uni	8,26	6,64
États-Unis	20,66	17,52
Fonds d'investissement	0,47	2,50
Contrats de mise en pension	S/O	2,79
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,06	0,31
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	(0,01)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,02	(0,03)
Swaps de taux d'intérêt	(0,63)	(0,30)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	S/O
Contrats de change à terme	0,06	0,17
Autres actifs et passifs à court terme	(5,02)	(2,51)
Actif net	100,00	100,00

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

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES											
AUSTRALIE											
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS											
APA Infrastructure Ltd.				Bertrand Franchise Finance S.A.S.				Maya S.A.S.			
7,125 % éch. 09/11/2083	€ 850	€ 939	0,24	6,500 % éch. 18/07/2030 (g) €	1 150	€ 1 129	0,29	5,375 % éch. 15/04/2030	€ 1 500	€ 1 535	0,39
AUTRICHE								5,625 % éch. 15/10/2028	728	740	0,19
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS											
ams-OSRAM AG				CAB SELAS				Mobilux Finance S.A.S.			
10,500 % éch. 30/03/2029	2 250	2 406	0,62	3,375 % éch. 01/02/2028	3 580	3 367	0,86	4,250 % éch. 15/07/2028	1 600	1 592	0,41
BELGIQUE				CCF Holding S.A.S.				New Immo Holding S.A.			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5,000 % éch. 27/05/2035	600	612	0,16	2,750 % éch. 26/11/2026	600	595	0,15
Azelis Finance NV				Cerba Healthcare SACA				3,250 % éch. 23/07/2027	500	493	0,13
4,750 % éch. 25/09/2029	1 381	1 431	0,37	3,500 % éch. 31/05/2028	1 000	702	0,18	4,875 % éch. 08/12/2028	700	709	0,18
Elia Group S.A.				CMA CGM S.A.				5,875 % éch. 17/04/2028	500	517	0,13
5,850 % éch. 15/03/2028 (e)	200	211	0,05	5,000 % éch. 15/01/2031	750	764	0,19	6,000 % éch. 22/03/2029	800	835	0,21
Ontex Group NV				5,500 % éch. 15/07/2029	700	729	0,19				
5,250 % éch. 15/04/2030	1 300	1 336	0,34	Constellium SE				Nexans S.A.			
Total Belgique		2 978	0,76	3,125 % éch. 15/07/2029	940	917	0,23	4,125 % éch. 29/05/2029	400	412	0,11
ÎLES CAÏMANS				Crown European Holdings SACA				4,250 % éch. 11/03/2030	1 000	1 037	0,26
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				2,875 % éch. 01/02/2026	250	250	0,06	5,500 % éch. 05/04/2028	700	741	0,19
UPCB Finance Ltd.				4,500 % éch. 15/01/2030	900	938	0,24				
3,625 % éch. 15/06/2029	315	315	0,08	4,750 % éch. 15/03/2029	1 070	1 120	0,29	Opmobility			
DANEMARK				5,000 % éch. 15/05/2028	200	210	0,05	4,875 % éch. 13/03/2029	400	414	0,11
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Derichebourg S.A.				Paprec Holding S.A.			
Orsted A/S				2,250 % éch. 15/07/2028	482	469	0,12	3,500 % éch. 01/07/2028	100	100	0,03
1,750 % éch. 09/12/2019	200	192	0,05	Électricité de France S.A.				4,125 % éch. 15/07/2030	700	710	0,18
5,125 % éch. 14/03/2024	900	924	0,23	2,625 % éch. 01/12/2027 (e)	1 600	1 561	0,40				
5,250 % éch. 08/12/2022	600	617	0,16	2,875 % éch. 15/12/2026 (e)	400	395	0,10	Picard Groupe S.A.S.			
Total Danemark		1 733	0,44	3,000 % éch. 03/09/2027 (e)	1 800	1 775	0,45	6,375 % éch. 01/07/2029	850	892	0,23
ESTONIE				5,000 % éch. 22/01/2026 (e)	1 200	1 208	0,31	RCI Banque S.A.			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5,125 % éch. 17/09/2029 (e)	200	207	0,05	5,500 % éch. 09/10/2034	1 300	1 370	0,35
Eesti Energia A/S				7,500 % éch. 06/09/2028 (e)	1 400	1 540	0,39				
7,875 % éch. 15/07/2029 (e)	1 014	1 055	0,27	Elilor Group S.A.				Renault S.A.			
FINLANDE				5,625 % éch. 15/03/2030	1 213	1 247	0,32	1,000 % éch. 28/11/2025	500	499	0,13
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ELO SACA				2,000 % éch. 28/09/2026	1 100	1 090	0,28
Ahlstrom Holding Oy				2,875 % éch. 29/01/2026	2 100	2 097	0,54	2,375 % éch. 25/05/2026	1 200	1 196	0,31
3,625 % éch. 04/02/2028	310	308	0,08	Emeria SASU				2,500 % éch. 02/06/2027	700	695	0,18
Citycon Oyj				3,375 % éch. 31/03/2028	500	429	0,11	2,500 % éch. 01/04/2028	1 300	1 285	0,33
3,625 % éch. 10/06/2026 (e)	400	374	0,09	7,750 % éch. 31/03/2028 (g)	950	876	0,22				
7,875 % éch. 10/06/2029 (e)	300	299	0,08	Eramet S.A.				Rexel S.A.			
Finnair Oyj				6,500 % éch. 30/11/2029 (g)	300	294	0,07	2,125 % éch. 15/12/2028	1 800	1 746	0,45
4,750 % éch. 24/05/2029	300	311	0,08	7,000 % éch. 22/05/2028	1 300	1 312	0,33	Roquette Frères S.A.			
Total Finlande		1 292	0,33	Eutelsat S.A.				5,494 % éch. 25/11/2029 (e)	900	921	0,24
FRANCE				1,500 % éch. 13/10/2028	700	659	0,17	Séché Environnement SACA			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				2,250 % éch. 13/07/2027	1 400	1 388	0,35	2,250 % éch. 15/11/2028	450	434	0,11
Accor S.A.				9,750 % éch. 13/04/2029	200	217	0,06	4,500 % éch. 25/03/2030	600	611	0,16
7,250 % éch. 11/01/2029 (e)	500	550	0,14	Fnac Darty S.A.				SNF Group SACA			
Afflelou S.A.S.				6,000 % éch. 01/04/2029	570	597	0,15	2,625 % éch. 01/02/2029	900	882	0,23
6,000 % éch. 25/07/2029	1 354	1 417	0,36	Forvia SE				SPIE S.A.			
Air France-KLM				2,375 % éch. 15/06/2029	300	288	0,07	3,750 % éch. 28/05/2030	600	608	0,16
3,750 % éch. 04/09/2030	100	100	0,03	2,750 % éch. 15/02/2027	1 622	1 619	0,41				
4,625 % éch. 23/05/2029	200	208	0,05	5,125 % éch. 15/06/2029	250	258	0,07	Tereos Finance Groupe S.A.			
7,250 % éch. 31/05/2026	500	513	0,13	5,625 % éch. 15/06/2030	200	208	0,05	4,750 % éch. 30/04/2027	300	302	0,08
8,125 % éch. 31/05/2028	300	336	0,09	Getlink SE				5,875 % éch. 30/04/2030	500	502	0,13
Alstom S.A.				4,125 % éch. 15/04/2030	1 300	1 330	0,34	7,250 % éch. 15/04/2028	430	444	0,11
5,868 % éch. 29/05/2029 (e)	1 200	1 277	0,33	Goldstory S.A.S.				Ubisoft Entertainment S.A.			
Altice France S.A.				6,750 % éch. 01/02/2030	1 050	1 092	0,28	0,878 % éch. 24/11/2027	900	841	0,21
3,375 % éch. 15/01/2028	1 200	1 035	0,26	Holding d'Infrastructures des Métiers de l'Environnement				Valeo SE			
4,000 % éch. 15/07/2029	525	454	0,12	0,625 % éch. 16/09/2028	750	691	0,18	1,000 % éch. 03/08/2028	800	753	0,19
4,125 % éch. 15/01/2029	500	433	0,11	4,500 % éch. 06/04/2027	1 100	1 130	0,29	1,625 % éch. 18/03/2026	300	299	0,08
4,250 % éch. 15/10/2029	700	608	0,16	4,875 % éch. 24/10/2029	840	873	0,22	4,500 % éch. 11/04/2030	800	815	0,21
5,875 % éch. 01/02/2027	375	339	0,09	iliad S.A.				5,375 % éch. 28/05/2027	800	826	0,21
11,500 % éch.				1,875 % éch. 11/02/2028	1 000	976	0,25	5,875 % éch. 12/04/2029	700	752	0,19
01/02/2027 (f)	900	876	0,22	2,375 % éch. 17/06/2026	900	900	0,23				
Atos SE				4,250 % éch. 15/12/2029	300	307	0,08	Veolia Environnement S.A.			
9,000 % éch. 18/12/2029	1 100	1 267	0,32	5,375 % éch. 14/06/2027	700	724	0,18	1,625 % éch. 01/06/2026 (e)	1 100	1 086	0,28
Banjay Entertainment S.A.S.				5,375 % éch. 15/02/2029	1 000	1 058	0,27	2,000 % éch. 15/11/2027 (e)	1 100	1 068	0,27
7,000 % éch. 01/05/2029	470	488	0,12	5,625 % éch. 15/02/2030	700	753	0,19	2,250 % éch. 20/01/2026 (e)	800	797	0,20
				IM Group S.A.S.				2,500 % éch. 20/01/2029 (e)	400	384	0,10
				8,000 % éch. 01/03/2028	550	348	0,09	5,993 % éch. 22/11/2028 (e)	900	963	0,25
				La Financiere Atalian S.A.S. (3,500 % en numéraire et 5,000 % de rémunération en nature)							
				8,500 % éch. 30/06/2028 (b)	310	110	0,03	Worldline S.A.			
				La Poste S.A.				0,875 % éch. 30/06/2027	1 100	928	0,24
				3,125 % éch. 30/10/2025 (e)	200	200	0,05	4,125 % éch. 12/09/2028 (g)	1 300	1 061	0,27
				Laboratoire Eimer Selas				5,250 % éch. 27/11/2029 (g)	600	465	0,12
				5,000 % éch. 01/02/2029	200	176	0,04	Total France		86 711	22,16
				Loxam S.A.S.				ALLEMAGNE			
				4,250 % éch. 15/02/2030	400	403	0,10	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
				4,500 % éch. 15/02/2027	700	707	0,18	Aareal Bank AG			
				6,375 % éch. 15/05/2028	230	238	0,06	5,625 % éch. 12/12/2034	700	735	0,19
				6,375 % éch. 31/05/2029	450	467	0,12	Adler Pelzer Holding GmbH			
								9,500 % éch. 01/04/2027	200	191	0,05
								Alstria Office AG			
								1,500 % éch. 23/06/2026	100	98	0,02
								ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH			
								10,000 % éch. 15/11/2029	600	580	0,15
								Bayer AG			
								3,125 % éch. 12/11/2079	800	789	0,20

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers) €	JUSTE VALEUR (en milliers) €	EN % DE L'ACTIF NET
4,500 % éch. 25/03/2082	600	607	0,16
5,375 % éch. 25/03/2082	1 500	1 542	0,39
5,500 % éch. 13/09/2054	900	934	0,24
6,625 % éch. 25/09/2083	700	748	0,19
Bertelsmann SE & Co. KGaA			
3,500 % éch. 23/04/2075	300	301	0,08
Branicks Group AG			
2,250 % éch. 22/09/2026	200	158	0,04
C-TEC GmbH			
5,250 % éch.			
15/02/2030 (g)	1 200	1 118	0,29
Ceconomy AG			
6,250 % éch. 15/07/2029	396	418	0,11
Cheplapharm Arzneimittel GmbH			
4,375 % éch. 15/01/2028	860	856	0,22
7,500 % éch. 15/05/2030	750	778	0,20
CT Investment GmbH			
6,375 % éch. 15/04/2030	300	312	0,08
Gruenenthal GmbH			
4,125 % éch. 15/05/2028	750	754	0,19
6,750 % éch. 15/05/2030	100	106	0,03
Hapag-Lloyd AG			
2,500 % éch. 15/04/2028	314	313	0,08
Hella GmbH & Co. KGaA			
0,500 % éch. 28/01/2027	860	832	0,21
Hornbach Baumarkt AG			
3,250 % éch. 25/10/2026	100	100	0,03
HT Troplast GmbH			
9,375 % éch. 15/07/2028	490	514	0,13
IHO Verwaltungs GmbH (8,750 % en numéraire ou 9,500 % de rémunération en nature)			
8,750 % éch.			
15/05/2028 (b)	450	472	0,12
IHO Verwaltungs GmbH (6,750 % en numéraire ou 7,500 % de rémunération en nature)			
6,750 % éch.			
15/11/2029 (b)	1 600	1 699	0,43
INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH			
2,250 % éch. 16/01/2027	200	197	0,05
Mahle GmbH			
2,375 % éch. 14/05/2028	200	191	0,05
6,500 % éch. 02/05/2031	900	934	0,24
METRO AG			
4,000 % éch. 05/03/2030	400	415	0,11
4,625 % éch. 07/03/2029	640	662	0,17
Nidda Healthcare Holding GmbH			
5,625 % éch. 21/02/2030	650	669	0,17
Novelis Sheet Ingot GmbH			
3,375 % éch. 15/04/2029	1 000	976	0,25
PCF GmbH			
4,750 % éch. 15/04/2029	201	156	0,04
ProGroup AG			
5,125 % éch.			
15/04/2029 (g)	900	919	0,23
Schaeffler AG			
2,750 % éch. 12/10/2025	200	200	0,05
2,875 % éch. 26/03/2027	140	141	0,04
3,375 % éch. 12/10/2028	1 000	996	0,25
4,250 % éch. 01/04/2028	200	203	0,05
4,500 % éch. 14/08/2026	800	811	0,21
4,500 % éch. 28/03/2030	1 400	1 426	0,36
4,750 % éch. 14/08/2029	600	618	0,16
Takko Fashion GmbH			
10,250 % éch.			
15/04/2030	500	547	0,14
Techem Verwaltungsgesellschaft mbH			
5,375 % éch. 15/07/2029	1 193	1 236	0,32
Tele Columbus AG (10,000 % de rémunération en nature)			
10,000 % éch.			
01/01/2029 (b)	447	303	0,08
TK Elevator Midco GmbH			
4,375 % éch. 15/07/2027	750	751	0,19
TUI AG			
5,875 % éch. 15/03/2029	300	313	0,08
TUI Cruises GmbH			
6,250 % éch. 15/04/2029	1 250	1 311	0,33
WEPA Hygieneprodukte GmbH			
2,875 % éch. 15/12/2027	650	648	0,17
ZF Finance GmbH			
2,000 % éch. 06/05/2027	500	488	0,12
2,250 % éch. 03/05/2028	700	660	0,17
2,750 % éch. 25/05/2027	800	786	0,20
3,750 % éch. 21/09/2028	300	291	0,07
Total Allemagne		31 803	8,13

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers) €	JUSTE VALEUR (en milliers) €	EN % DE L'ACTIF NET
GRECE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Alpha Bank S.A.			
5,000 % éch. 12/05/2030	538	575	0,15
6,875 % éch. 27/06/2029	300	332	0,08
7,500 % éch. 16/06/2027	400	415	0,11
Alpha Services and Holdings S.A.			
6,000 % éch. 13/09/2034	160	172	0,04
Eurobank Ergasias Services and Holdings S.A.			
4,250 % éch. 30/04/2035	416	420	0,11
10,000 % éch. 06/12/2032	606	691	0,18
Eurobank S.A.			
2,250 % éch. 14/03/2028	100	99	0,02
5,875 % éch. 28/11/2029	1 031	1 121	0,29
Metlen Energy & Metals S.A.			
4,000 % éch. 17/10/2029	440	454	0,12
National Bank of Greece S.A.			
4,500 % éch. 29/01/2029	300	313	0,08
8,000 % éch. 03/01/2034	1 100	1 240	0,32
Piraeus Bank S.A.			
6,750 % éch. 05/12/2029	600	667	0,17
7,250 % éch. 13/07/2028	400	432	0,11
Piraeus Financial Holdings S.A.			
7,250 % éch. 17/04/2034	301	333	0,08
Public Power Corp. S.A.			
3,375 % éch. 31/07/2028	100	101	0,02
4,375 % éch. 30/03/2026	235	236	0,06
Total Grèce		7 601	1,94

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers) €	JUSTE VALEUR (en milliers) €	EN % DE L'ACTIF NET
INTERNATIONALES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Compact Bidco BV			
5,750 % éch. 01/05/2026 ^	100	5	0,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers) €	JUSTE VALEUR (en milliers) €	EN % DE L'ACTIF NET
IRLANDE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC			
2,700 % éch. 11/06/2023 ^	235	35	0,01
eircom Finance DAC			
2,625 % éch. 15/02/2027	400	400	0,10
5,750 % éch. 15/12/2029	250	262	0,07
Motion Bondco DAC			
4,500 % éch. 15/11/2027 (g)	1 600	1 543	0,39
Total Irlande		2 240	0,57

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers) €	JUSTE VALEUR (en milliers) €	EN % DE L'ACTIF NET
ÎLE DE MAN			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Playtech PLC			
5,875 % éch. 28/06/2028	950	978	0,25

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers) €	JUSTE VALEUR (en milliers) €	EN % DE L'ACTIF NET
ITALIE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
A2A SpA			
5,000 % éch. 11/06/2029 (e)	715	746	0,19
Agrifarma SpA			
4,500 % éch. 31/10/2028	1 050	1 059	0,27
Amplifon SpA			
1,125 % éch. 13/02/2027	400	391	0,10
Azzurra Aeroporti SpA			
2,625 % éch. 30/05/2027	700	697	0,18
Banca IFIS SpA			
3,625 % éch. 15/11/2029	400	401	0,10
5,500 % éch. 27/02/2029	450	480	0,12
6,125 % éch. 19/01/2027	600	626	0,16
6,875 % éch. 13/09/2028	400	442	0,11
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA			
1,875 % éch. 09/01/2026	920	919	0,24
3,625 % éch. 27/11/2030	900	918	0,24
4,750 % éch. 15/03/2029	700	731	0,19
7,708 % éch. 18/01/2028	1 075	1 179	0,30
10,500 % éch. 23/07/2029	600	748	0,19
Banca Popolare di Sondrio SpA			
1,250 % éch. 13/07/2027	200	198	0,05
3,875 % éch. 25/02/2032	600	605	0,15

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers) €	JUSTE VALEUR (en milliers) €	EN % DE L'ACTIF NET
Banca Sella Holding SpA			
4,875 % éch. 18/07/2029	300	313	0,08
Banco BPM SpA			
2,875 % éch. 29/06/2031	1 891	1 891	0,48
3,375 % éch. 19/01/2032	200	201	0,05
6,000 % éch. 13/09/2026	200	206	0,05
6,000 % éch. 14/06/2028	160	169	0,04
BFF Bank SpA			
4,875 % éch. 30/03/2028	870	895	0,23
BPER Banca SpA			
3,625 % éch. 30/11/2030	750	751	0,19
3,875 % éch. 25/07/2032	700	707	0,18
6,125 % éch. 01/02/2028	500	523	0,13
8,625 % éch. 20/01/2033	450	501	0,13
Cerved Group SpA			
6,000 % éch. 15/02/2029	980	887	0,23
Credito Emiliano SpA			
5,625 % éch. 30/05/2029	160	171	0,04
doValue SpA			
7,000 % éch. 28/02/2030	740	788	0,20
Engineering Ingegneria Informatica SpA			
8,625 % éch. 15/02/2030	109	118	0,03
11,125 % éch. 15/05/2028	150	160	0,04
Eolo SpA			
4,875 % éch. 21/10/2028	610	573	0,15
Fiber Midco SpA (10,750 % de rémunération en nature)			
10,750 % éch.			
15/06/2029 (b)(g)	300	279	0,07
Fibercop SpA			
1,625 % éch. 18/01/2029	700	656	0,17
2,375 % éch. 12/10/2027	600	591	0,15
2,875 % éch. 28/01/2026	200	200	0,05
3,625 % éch. 25/05/2026	500	503	0,13
4,750 % éch. 30/06/2030	700	712	0,18
6,875 % éch. 15/02/2028	600	642	0,16
7,875 % éch. 31/07/2028	1 130	1 253	0,32
FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA			
5,625 % éch. 01/08/2027	615	621	0,16
Flos B&B Italia SpA			
10,000 % éch. 15/11/2028	240	253	0,06
Guala Closures SpA			
3,250 % éch. 15/06/2028	250	247	0,06
Iccrea Banca SpA			
4,750 % éch. 18/01/2032	100	102	0,03
Illimity Bank SpA			
6,625 % éch. 09/12/2025	200	201	0,05
IMA Industria Macchine Automatiche SpA			
3,750 % éch. 15/01/2028	1 281	1 279	0,33
Infrastrutture Wireless Italiane SpA			
1,625 % éch. 21/10/2028	1 050	1 009	0,26
1,875 % éch. 08/07/2026	931	927	0,24
3,750 % éch. 01/04/2030	765	779	0,20
Italmatch Chemicals SpA			
10,000 % éch. 06/02/2028	430	454	0,12
Itelyum Regeneration SpA			
5,750 % éch. 15/04/2030	700	715	0,18
Lutech SpA			
5,000 % éch. 15/05/2027	100	100	0,03
Marcolin SpA			
6,125 % éch. 15/11/2026	200	201	0,05
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA			
6,500 % éch. 08/02/2033	750	805	0,21
Mundys SpA			
1,875 % éch. 13/07/2027	400	396	0,10
1,875 % éch. 12/02/2028	1 240	1 213	0,31
4,500 % éch. 24/01/2030	190	198	0,05
4,750 % éch. 24/01/2029	1 526	1 597	0,41
Neopharmed Gentili SpA			
7,125 % éch. 08/04/2030	1 000	1 047	0,27
Poste Italiane SpA			
2,625 % éch. 24/03/2029 (e)	330	318	0,08
Rekeep SpA			
9,000 % éch. 15/09/2029	400	395	0,10
TeamSystem SpA			
3,500 % éch. 15/02/2028	900	897	0,23
Telecom Italia SpA			
1,625 % éch. 18/01/2029	650	624	0,16

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

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
2,875 % éch. 28/01/2026	200	200	0,05
3,625 % éch. 25/05/2026	900	908	0,23
6,875 % éch. 15/02/2028	990	1 069	0,27
7,875 % éch. 31/07/2028	1 014	1 134	0,29
Webuild SpA			
3,625 % éch. 28/01/2027	800	809	0,21
4,875 % éch. 30/04/2030	270	283	0,07
5,375 % éch. 20/06/2029	1 300	1 373	0,35
7,000 % éch. 27/09/2028	700	763	0,20
X3G Mergeco SpA			
7,000 % éch. 15/05/2030	600	576	0,15
Total Italie		45 323	11,58

JAPON

OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Nissan Motor Co. Ltd.			
2,652 % éch. 17/03/2026	520	520	0,13
3,201 % éch. 17/09/2028	1 471	1 449	0,37
5,250 % éch. 17/07/2029	1 100	1 122	0,29
Rakuten Group, Inc.			
4,250 % éch. 22/04/2027 (e)	1 450	1 421	0,36
SoftBank Group Corp.			
2,875 % éch. 06/01/2027	770	768	0,20
3,375 % éch. 06/07/2029	550	536	0,14
4,000 % éch. 19/09/2029	1 000	996	0,25
5,000 % éch. 15/04/2028	700	721	0,18
5,250 % éch. 10/01/2029	1 500	1 550	0,40
5,375 % éch. 08/01/2029	450	467	0,12
Total Japon		9 550	2,44

JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES

OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Avis Budget Finance PLC			
7,000 % éch. 28/02/2029	1 452	1 495	0,38
7,250 % éch. 31/07/2030	100	104	0,03
G City Europe Ltd.			
3,625 % éch. 04/08/2026 (e)	200	164	0,04
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.			
3,250 % éch. 12/11/2025	442	441	0,11
Total Jersey, Îles Anglo-Normandes		2 204	0,56

LETTONIE

OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Air Baltic Corp. A/S			
14,500 % éch. 14/08/2029 (g)	400	407	0,10

LITUANIE

OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Akropolis Group Uab			
6,000 % éch. 15/05/2030	964	1 010	0,26

LUXEMBOURG

OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Adler Financing SARL			
8,250 % éch. 31/12/2028	50	51	0,01
Albion Financing 1 SARL			
5,375 % éch. 21/05/2030	1 100	1 142	0,29
Altice Financing S.A.			
3,000 % éch. 15/01/2028	500	388	0,10
4,250 % éch. 15/08/2029	400	307	0,08
Altice Finco S.A.			
4,750 % éch. 15/01/2028	450	166	0,04
Altice France Holding S.A.			
4,000 % éch. 15/02/2028	250	90	0,02
8,000 % éch. 15/05/2027	700	254	0,06
Arena Luxembourg Finance SARL			
1,875 % éch. 01/02/2028	1 048	1 021	0,26
Aroundtown Finance SARL			
5,000 % éch. 16/04/2029 (e)	600	574	0,15
7,125 % éch. 16/01/2030 (e)	425	449	0,11
Aroundtown S.A.			
1,625 % éch. 15/04/2026 (e)	1 700	1 631	0,42
Cirsa Finance International SARL			
4,500 % éch. 15/03/2027	480	481	0,12
6,500 % éch. 15/03/2029	1 250	1 302	0,33
7,875 % éch. 31/07/2028	400	417	0,11

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Consolidated Energy Finance S.A.			
5,000 % éch. 15/10/2028	200	166	0,04
ContourGlobal Power Holdings S.A.			
3,125 % éch. 01/01/2028	400	398	0,10
5,000 % éch. 28/02/2030	800	822	0,21
Corestate Capital Holding S.A. (8,000 % en numéraire ou 9,000 % de rémunération en nature)			
8,000 % éch. 31/12/2026 (b)	50	20	0,01
CPI Property Group S.A.			
4,750 % éch. 22/07/2030	1 400	1 369	0,35
Cullinan Holdco Scsp			
8,500 % éch. 15/10/2029	406	321	0,08
Currenta Group Holdings SARL			
5,500 % éch. 15/05/2030	650	668	0,17
Dana Financing Luxembourg SARL			
3,000 % éch. 15/07/2029	250	250	0,06
Essendi S.A.			
5,375 % éch. 15/05/2030	700	723	0,18
6,375 % éch. 15/10/2029	700	740	0,19
Eurofins Scientific SE			
6,750 % éch. 24/04/2028 (e)(g)	500	535	0,14
Garfunkelux Holdco 3 S.A.			
9,500 % éch. 01/11/2028	297	191	0,05
Garfunkelux Holdco 4 S.A. (0,020 % en numéraire et 10,480 % de rémunération en nature)			
10,500 % éch. 01/05/2030 (b)	50	6	0,00
Grand City Properties S.A.			
1,500 % éch. 09/03/2026 (e)	1 300	1 272	0,32
Herens Midco SARL			
5,250 % éch. 15/05/2029	465	270	0,07
Intralot Capital Luxembourg S.A.			
6,750 % éch. 15/10/2031	1 900	1 918	0,49
Kleopatra Finco SARL			
4,250 % éch. 01/03/2026	120	70	0,02
Kleopatra Finco SARL (6,500 % en numéraire et 2,500 % de rémunération en nature)			
9,000 % éch. 01/09/2029 (b)	302	36	0,01
LHMC Finco 2 SARL			
8,625 % éch. 15/05/2030	1 300	1 352	0,35
Loarre Investments SARL			
6,500 % éch. 15/05/2029	450	465	0,12
Lune Holdings SARL			
5,625 % éch. 15/11/2028	150	48	0,01
Matterhorn Telecom S.A.			
3,125 % éch. 15/09/2026	380	380	0,10
4,500 % éch. 30/01/2030	230	237	0,06
Maxam Prill SARL			
6,000 % éch. 15/07/2030	1 200	1 223	0,31
Monitchem HoldCo S.A.			
8,750 % éch. 01/05/2028	987	990	0,25
Motion Finco SARL			
7,375 % éch. 15/06/2030	600	541	0,14
Picard Bondco S.A.			
5,500 % éch. 01/07/2027	1 000	1 003	0,26
Rossini SARL			
6,750 % éch. 31/12/2029	1 610	1 702	0,43
Samsonite Finco SARL			
3,500 % éch. 15/05/2026	497	496	0,13
Sani			
7,250 % éch. 31/07/2030	400	422	0,11
SES S.A.			
2,875 % éch. 27/05/2026 (e)	300	298	0,08
5,500 % éch. 12/09/2054	250	255	0,07
Summer BC Holdco B SARL			
5,875 % éch. 15/02/2030	700	686	0,18
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL			
3,500 % éch. 01/03/2028	400	401	0,10
Vivion Investments SARL (6,500 % en numéraire ou 1,400 % de rémunération en nature)			
6,500 % éch. 31/08/2028 (b)	560	561	0,14
Vivion Investments SARL (6,500 % de rémunération en nature)			
6,500 % éch. 28/02/2029 (b)	408	405	0,10
Whirlpool EMEA Finance SARL			
0,500 % éch. 20/02/2028	400	372	0,10
Whirlpool Finance Luxembourg SARL			
1,100 % éch. 09/11/2027	1 315	1 252	0,32
1,250 % éch. 02/11/2026	100	98	0,03
Total Luxembourg		31 235	7,98

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
MULTINATIONALES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Allied Universal Holdco LLC			
3,625 % éch. 01/06/2028	718	714	0,18
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC			
2,000 % éch. 01/09/2028	1 080	1 034	0,26
3,000 % éch. 01/09/2029	655	606	0,15
Ardagh Packaging Finance PLC			
2,125 % éch. 15/08/2026	620	608	0,16
Paysafe Finance PLC			
3,000 % éch. 15/06/2029	925	889	0,23
Toucan FinCo Ltd.			
8,250 % éch. 15/05/2030	850	815	0,21
Total Multinationales		4 666	1,19

PAYS-BAS

OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Abertis Infraestructuras Finance BV			
2,625 % éch. 26/01/2027 (e)	1 100	1 085	0,28
4,870 % éch. 28/11/2029 (e)	900	929	0,24
Ashland Services BV			
2,000 % éch. 30/01/2028	450	438	0,11
Boels Topholding BV			
5,750 % éch. 15/05/2030	400	416	0,11
6,250 % éch. 15/02/2029	200	207	0,05
Centriant Holding BV			
6,750 % éch. 30/05/2030	900	877	0,22
Citycon Treasury BV			
1,625 % éch. 12/03/2028	100	94	0,02
Duffy One BV			
2,000 % éch. 15/02/2027	1 500	1 483	0,38
3,375 % éch. 15/04/2028	1 284	1 285	0,33
Eastern European Electric Co. BV			
6,500 % éch. 15/05/2030	2 068	2 168	0,55
Flora Food Management BV			
6,875 % éch. 02/07/2029	2 522	2 526	0,65
Goodyear Europe BV			
2,750 % éch. 15/08/2028	300	295	0,08
House of HR Group BV			
9,000 % éch. 03/11/2029	400	397	0,10
IGT Lottery Holdings BV			
4,250 % éch. 15/03/2030	850	865	0,22
Koninklijke KPN NV			
4,875 % éch. 18/06/2029 (e)	180	189	0,05
6,000 % éch. 21/09/2027 (e)	845	897	0,23
Maxeda DIY Holding BV			
5,875 % éch. 01/10/2026	650	609	0,16
Odido Group Holding BV			
5,500 % éch. 15/01/2030	300	303	0,08
Odido Holding BV			
3,750 % éch. 15/01/2029	600	596	0,15
Ol European Group BV			
5,250 % éch. 01/06/2029	400	412	0,10
6,250 % éch. 15/05/2028	105	109	0,03
Phoenix PIB Dutch Finance BV			
4,875 % éch. 10/07/2029	1 200	1 260	0,32
Q-Park Holding BV			
2,000 % éch. 01/03/2027	200	198	0,05
5,125 % éch. 01/03/2029	100	103	0,03
5,125 % éch. 15/02/2030	700	725	0,18
Saipem Finance International BV			
3,125 % éch. 31/03/2028	550	553	0,14
4,875 % éch. 30/05/2030	100	107	0,03
Sudzucker International Finance BV			
5,950 % éch. 28/05/2030 (e)	900	885	0,23
Summer BidCo BV (10,000 % en numéraire ou 10,750 % de rémunération en nature)			
10,000 % éch. 15/02/2029 (b)	323	331	0,08
Sunrise Holdco BV			
3,875 % éch. 15/06/2029	1 511	1 501	0,38
Telefonica Europe BV			
2,376 % éch. 12/02/2029 (e)	500	475	0,12
2,502 % éch. 05/02/2027 (e)	900	888	0,23
2,875 % éch. 24/06/2027 (e)	500	494	0,13
2,880 % éch. 24/02/2028 (e)	1 500	1 474	0,38
3,875 % éch. 22/06/2026 (e)	900	906	0,23
5,752 % éch. 15/01/2032 (e)	400	424	0,11

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
6,135 % éch.				Eroski, S. Coop.				ROYAUME-UNI			
03/02/2030 (e)	€ 900	€ 973	0,25	10,625 % éch. 30/04/2029	€ 1 737	€ 1 840	0,47	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
7,125 % éch.				Gestamp Automocion S.A.				Amber Finco PLC			
23/08/2028 (e)	1 900	2 087	0,53	3,250 % éch. 30/04/2026	115	115	0,03	6,625 % éch. 15/07/2029	€ 690	€ 727	0,19
TenneT Holding BV				Green Bidco S.A.				BCP Modular Services Finance PLC			
4,625 % éch.				10,250 % éch. 15/07/2028	400	145	0,04	4,750 % éch. 30/11/2028	1 480	1 422	0,36
21/03/2029 (e)	740	763	0,19	Grifols S.A.				6,750 % éch. 30/11/2029	890	672	0,17
Triodos Bank NV				2,250 % éch. 15/11/2027	500	493	0,13	Bellis Acquisition Co. PLC			
2,250 % éch. 05/02/2032	800	784	0,20	3,875 % éch. 15/10/2028	1 100	1 080	0,28	8,000 % éch. 01/07/2031	800	813	0,21
Trivium Packaging Finance BV				7,500 % éch. 01/05/2030 (f)	500	528	0,13	Belron UK Finance PLC			
6,625 % éch. 15/07/2030	800	842	0,21	Grupo Antolin-Irausa S.A.				4,625 % éch. 15/10/2029	500	514	0,13
United Group BV				3,500 % éch. 30/04/2028	710	546	0,14	British Telecommunications PLC			
3,625 % éch. 15/02/2028	1 735	1 712	0,44	Kaixo Bondco Telecom S.A.				5,125 % éch. 03/10/2054	400	418	0,11
4,625 % éch. 15/08/2028	400	400	0,10	5,125 % éch. 30/09/2029	905	919	0,23	Canary Wharf Group Investment Holdings PLC			
5,250 % éch. 01/02/2030	300	297	0,08	Lorca Telecom Bondco S.A.				1,750 % éch. 07/04/2026	900	893	0,23
Versuni Group BV				4,000 % éch. 18/09/2027	1 710	1 712	0,44	Carnival PLC			
3,125 % éch. 15/06/2028	1 140	1 118	0,29	5,750 % éch. 30/04/2029	130	136	0,03	1,000 % éch. 28/10/2029	1 830	1 660	0,42
VZ Vendor Financing BV				Naturgy Finance Iberia S.A.				4,125 % éch. 15/07/2031	900	912	0,23
2,875 % éch. 15/01/2029	800	757	0,19	2,374 % éch. 23/11/2026 (e)	200	198	0,05	Drax Finco PLC			
Wintershall Dea Finance BV				Neinor Homes S.A.				5,875 % éch. 15/04/2029	480	498	0,13
3,000 % éch.				5,875 % éch. 15/02/2030	250	263	0,07	EC Finance PLC			
20/07/2028 (e)	1 400	1 352	0,35	Unicaja Banco S.A.				3,250 % éch. 15/10/2026	740	728	0,19
6,117 % éch.				3,125 % éch. 19/07/2032	200	200	0,05	EG Global Finance PLC			
08/05/2030 (e)	800	837	0,21	5,500 % éch. 22/06/2034	400	424	0,11	11,000 % éch. 30/11/2028	550	605	0,15
ZF Europe Finance BV				7,250 % éch. 15/11/2027	300	315	0,08	HX Hold Co. Ltd.			
2,500 % éch. 23/10/2027	600	583	0,15	Total Espagne		10 916	2,79	7,000 % éch. 12/02/2030	336	290	0,07
3,000 % éch. 23/10/2029	400	366	0,09					INEOS Finance PLC			
4,750 % éch. 31/01/2029	700	689	0,18	SUEDE				6,625 % éch. 15/05/2028	270	275	0,07
6,125 % éch. 13/03/2029	700	718	0,18	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				INEOS Quattro Finance PLC			
7,000 % éch. 12/06/2030	1 800	1 875	0,48	Akellus Residential Property AB				6,750 % éch. 15/04/2030	900	848	0,22
Ziggo Bond Co. BV				2,249 % éch. 17/05/2081	525	517	0,13	8,500 % éch. 15/03/2029	900	904	0,23
3,375 % éch. 28/02/2030	1 650	1 488	0,38	Asmodee Group AB				International Game Technology PLC			
Ziggo BV				5,750 % éch. 15/12/2029	681	716	0,18	2,375 % éch. 15/04/2028	700	692	0,18
2,875 % éch. 15/01/2030	500	478	0,12	Castellum AB				International Personal Finance PLC			
Total Pays-Bas		44 623	11,40	3,125 % éch. 02/12/2026 (e)	1 150	1 140	0,29	10,750 % éch. 14/12/2029	1 200	1 307	0,33
NORVÈGE				Dometic Group AB				Jaguar Land Rover Automotive PLC			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				2,000 % éch. 29/09/2028	200	193	0,05	4,500 % éch. 15/01/2026	200	200	0,05
Var Energi ASA				3,000 % éch. 08/05/2026	289	289	0,07	6,875 % éch. 15/11/2026	100	104	0,03
7,862 % éch. 15/11/2083	1 800	2 003	0,51	Fastighets AB Balder				Mobico Group PLC			
PANAMA				2,873 % éch. 02/06/2081	698	694	0,18	4,875 % éch. 26/09/2031 (g)	1 000	791	0,20
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Heimstaden AB				NGG Finance PLC			
Carnival Corp.				6,750 % éch. 15/10/2026 (e)	300	267	0,07	2,125 % éch. 05/09/2082	670	658	0,17
5,750 % éch. 15/01/2030	500	540	0,14	7,361 % éch. 24/01/2031	300	303	0,08	Nomad Foods Bondco PLC			
PORTUGAL				8,375 % éch. 29/01/2030	800	835	0,21	2,500 % éch. 24/06/2028	1 300	1 273	0,33
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Heimstaden Bostad AB				OEG Finance PLC			
Banco Comercial Portugues S.A.				2,625 % éch. 01/02/2027 (e)	200	193	0,05	7,250 % éch. 27/09/2029	700	734	0,19
4,000 % éch. 17/05/2032	200	203	0,05	3,000 % éch. 29/10/2027 (e)	300	286	0,07	PeopleCert Wisdom Issuer PLC			
Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica				3,375 % éch. 15/01/2026 (e)	1 270	1 266	0,32	5,750 % éch. 15/09/2026	600	600	0,15
Bancaria S.A.				3,625 % éch. 13/10/2026 (e)	500	493	0,13	PEU Fin PLC			
8,500 % éch. 12/06/2034	300	343	0,09	6,250 % éch. 04/12/2029 (e)	400	412	0,11	7,250 % éch. 01/07/2028	150	156	0,04
EDP S.A.				Intrum Investments And Financing AB				Pinnacle Bidco PLC			
1,500 % éch. 14/03/2082	900	883	0,23	7,750 % éch. 11/09/2027	812	752	0,19	8,250 % éch. 11/10/2028	1 680	1 761	0,45
1,875 % éch. 02/08/2081	1 600	1 586	0,40	7,750 % éch. 11/09/2028	150	133	0,03	Project Grand UK PLC			
1,875 % éch. 14/03/2082	1 100	1 024	0,26	8,500 % éch. 11/09/2029	1 100	969	0,25	9,000 % éch. 01/06/2029	870	917	0,23
4,750 % éch. 29/05/2054	200	207	0,05	Preem Holdings AB				Seagull Bidco Ltd. (9,000 % en numéraire ou 11,750 % de			
5,943 % éch. 23/04/2083	800	849	0,22	12,000 % éch. 30/06/2027	80	83	0,02	rémunération en nature)			
Transportes Aereos Portugueses S.A.				Samhallsbyggnadsbolaget Norden Holding AB				9,000 % éch. 01/09/2030 (b)	238	165	0,04
5,125 % éch. 15/11/2029	500	517	0,13	0,750 % éch. 14/11/2028 (g)	4 350	3 479	0,89	Sherwood Financing PLC			
Total Portugal		5 612	1,43	1,125 % éch. 26/09/2029	700	539	0,14	7,514 % éch. 15/12/2029	350	338	0,09
SLOVÉNIE				2,250 % éch. 12/07/2027	200	185	0,05	SIG PLC			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				2,375 % éch. 04/08/2026	300	290	0,07	9,750 % éch. 31/10/2029	400	391	0,10
Nova Ljubljanska Banka d.d.				Verisure Holding AB				Synthomer PLC			
6,875 % éch. 24/01/2034	300	326	0,08	3,250 % éch. 15/02/2027	1 380	1 380	0,35	7,375 % éch. 02/05/2029	500	465	0,12
ESPAGNE				3,875 % éch. 15/07/2026	800	800	0,21	Travelex Financing PLC			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5,500 % éch. 15/05/2030	600	623	0,16	8,000 % éch. 15/05/2022 ^	400	1	0,00
Abanca Corp. Bancaria S.A.				7,125 % éch. 01/02/2028	500	518	0,13	Victoria PLC			
8,375 % éch. 23/09/2033	400	453	0,12	9,250 % éch. 15/10/2027	80	82	0,02	1,000 % éch. 24/08/2031	184	181	0,05
ACS Actividades de Construcción y Servicios S.A.				Verisure Midholding AB				Victoria PLC (1,000 % en numéraire ou 8,875 % de			
3,750 % éch. 11/06/2030	800	799	0,20	5,250 % éch. 15/02/2029	727	733	0,19	rémunération en nature)			
Almirall S.A.				Volvo Car AB				1,000 % éch. 26/08/2029 (b)	946	795	0,20
2,125 % éch. 30/09/2026	250	250	0,06	2,500 % éch. 07/10/2027	500	497	0,13	Vmed O2 UK Financing PLC			
Banco de Credito Social Cooperativo S.A.				4,250 % éch. 31/05/2028	500	517	0,13	5,625 % éch. 15/04/2032	2 300	2 367	0,61
1,750 % éch. 09/03/2028	300	297	0,08	4,750 % éch. 08/05/2030	600	618	0,16	Vodafone Group PLC			
5,250 % éch. 27/11/2031	200	203	0,05	Total Suède		19 802	5,06	3,000 % éch. 27/08/2080	730	705	0,18
								4,200 % éch. 03/10/2078	200	206	0,05
								6,500 % éch. 30/08/2084	650	710	0,18

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

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Zegona Finance PLC 6,750 % éch. 15/07/2029	€ 1 913	€ 2 032	0,52	IQVIA, Inc. 1,750 % éch. 15/03/2026	€ 275	€ 274	0,07	Standard Industries, Inc. 2,250 % éch. 21/11/2026	€ 1 209	€ 1 203	0,31
Total Royaume-Uni		29 728	7,60	2,250 % éch. 15/01/2028	2 260	2 214	0,57	UGI International LLC 2,500 % éch. 01/12/2029	1 380	1 308	0,33
ÉTATS-UNIS				2,875 % éch. 15/06/2028	1 700	1 685	0,43	VF Corp. 0,250 % éch. 25/02/2028	400	368	0,09
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Kronos International, Inc. 9,500 % éch. 15/03/2029	645	682	0,17	4,125 % éch. 07/03/2026	390	392	0,10
Avantor Funding, Inc. 3,875 % éch. 15/07/2028	200	200	0,05	Levi Strauss & Co. 4,000 % éch. 15/08/2030	600	610	0,16	4,250 % éch. 07/03/2029	700	702	0,18
Ball Corp. 1,500 % éch. 15/03/2027	500	494	0,13	MPT Operating Partnership LP 0,993 % éch. 15/10/2026	400	384	0,10	Total États-Unis		22 097	5,65
Belden, Inc. 3,375 % éch. 15/07/2027	100	100	0,03	Olympus Water U.S. Holding Corp. 3,875 % éch. 01/10/2028	450	450	0,11	INSTRUMENTS À COURT TERME			
3,875 % éch. 15/03/2028	450	451	0,12	5,375 % éch. 01/10/2029	455	434	0,11	BONS DU TRÉSOR FRANÇAIS			
Celanese U.S. Holdings LLC 0,625 % éch. 10/09/2028	300	275	0,07	6,125 % éch. 15/02/2033 (a)	600	602	0,15	2,029 % éch. 10/12/2025 (c)(d)	950	946	0,24
2,125 % éch. 01/03/2027	2 400	2 374	0,61	9,625 % éch. 15/11/2028	800	839	0,21	2,043 % éch. 07/01/2026 (a)(c)(d)	1 000	995	0,25
5,277 % éch. 19/07/2026	100	102	0,03	Organon & Co. 2,875 % éch. 30/04/2028	1 370	1 338	0,34	2,066 % éch. 11/03/2026 (c)(d)	180	178	0,05
5,587 % éch. 19/01/2029	100	105	0,03	Primo Water Holdings, Inc. 3,875 % éch. 31/10/2028	500	502	0,13	2,067 % éch. 11/03/2026 (c)(d)	460	456	0,12
Graphic Packaging International LLC 2,625 % éch. 01/02/2029	700	680	0,17	SCIL LLC 4,375 % éch. 01/11/2026	1 250	1 254	0,32	2,069 % éch. 09/04/2026 (c)(d)	1 000	989	0,25
Helios Software Holdings, Inc. 7,875 % éch. 01/05/2029	500	525	0,13	9,500 % éch. 15/07/2028	300	316	0,08	2,071 % éch. 09/04/2026 (c)(d)	600	594	0,15
				Silgan Holdings, Inc. 2,250 % éch. 01/06/2028	1 268	1 234	0,32	2,073 % éch. 09/04/2026 (c)(d)	200	198	0,05
								Total des Instruments à court terme		4 663	1,19
								Total des Valeurs mobilières	€ 374 761	95,75	

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
BPS	1,970 %	30/09/2025	01/10/2025	€ 18 000	Obligation internationale du gouvernement belge 3,450 % échéance 22/06/2042	€ (18 365)	€ 18 000	€ 18 001	4,60
Total des Contrats de mise en pension						€ (18 365)	€ 18 000	€ 18 001	4,60

⁽¹⁾ Comprend les intérêts courus.

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl décembre	Long	12/2025	23	€ 1	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bund décembre	Court	12/2025	1	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz décembre	Court	12/2025	34	4	0,00
				€ 5	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				€ 5	0,00

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

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

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Faurecia Automotive Holdings, Inc.	5,000 %	20/12/2029	€ 750	€ 30	0,01
Faurecia Automotive Holdings, Inc.	5,000	20/06/2030	200	11	0,00
				€ 41	0,01
Total des Instruments financiers dérivés compensés				€ 41	0,01

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

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

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

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

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

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Eutelsat S.A.	5,000 %	20/12/2025	€ 100	€ (4)	€ 5	€ 1	0,00
	Eutelsat S.A.	5,000	20/12/2029	550	(47)	111	64	0,02
	INEOS Finance PLC	5,000	20/06/2030	2 100	41	(39)	2	0,00
					€ (10)	€ 77	€ 67	0,02

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

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

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	€	67	0,02
Total des Investissements	€	392 874	100,38
Autres actifs et passifs à court terme	€	(1 488)	(0,38)
Actif net	€	391 386	100,00

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

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

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre vendu avant l'émission.

(b) Titre à rémunération en nature.

(c) Titre à coupon zéro.

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

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

(f) Titres sujets à restrictions (31 mars 2025 : 0,27 %) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Altice France S.A.	11,500 %	01/02/2027	03/01/2024 - 01/04/2025	€ 888	€ 876	0,22
Grifols S.A.	7,500	01/05/2030	01/08/2025	527	528	0,13
				€ 1 415	€ 1 404	0,35

(g) Des titres d'une juste valeur globale de 9 134 € (31 mars 2025 : 0 €) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 30 septembre 2025.

Un montant en numéraire de 1 025 € (31 mars 2025 : 799 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 30 septembre 2025.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 30 septembre 2025 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 374 760	€ 1	€ 374 761
Contrats de mise en pension	0	18 000	0	18 000
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	5	108	0	113
Totaux	€ 5	€ 392 868	€ 1	€ 392 874

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 mars 2025 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 170 671	€ 1	€ 170 672
Contrats de mise en pension	0	6 500	0	6 500
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(40)	(64)	0	(104)
Totaux	€ (40)	€ 177 107	€ 1	€ 177 068

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

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

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

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

Contrats de prise en pension au 30 septembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant de l'emprunt	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	(7,000) %	24/09/2025	TBD ⁽¹⁾	€ (763)	€ (763)	(0,20)
	(2,000)	24/09/2025	TBD ⁽¹⁾	(1 533)	(1 533)	(0,39)
	(1,250)	24/09/2025	TBD ⁽¹⁾	(1 120)	(1 120)	(0,29)
	(0,850)	24/09/2025	TBD ⁽¹⁾	(938)	(938)	(0,24)
	(0,500)	24/09/2025	TBD ⁽¹⁾	(350)	(350)	(0,09)
	0,900	24/09/2025	TBD ⁽¹⁾	(1 150)	(1 150)	(0,29)
	1,250	24/09/2025	TBD ⁽¹⁾	(894)	(894)	(0,23)
	1,400	24/09/2025	TBD ⁽¹⁾	(1 017)	(1 018)	(0,26)
BRC	1,000	11/09/2025	TBD ⁽¹⁾	(893)	(894)	(0,23)
	1,000	30/09/2025	TBD ⁽¹⁾	(402)	(402)	(0,10)
	1,500	30/09/2025	TBD ⁽¹⁾	(207)	(207)	(0,05)
MYI	1,000	12/09/2025	TBD ⁽¹⁾	(939)	(940)	(0,24)
Total des Contrats de prise en pension					€ (10 209)	(2,61)

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

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

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 :

Contrepartie	Au 30 septembre 2025			Au 31 mars 2025		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
GST	€ 67	€ 0	€ 67	€ (53)	€ 0	€ (53)

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

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	30 septembre 2025 (%)	31 mars 2025 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	86,63	85,28
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	5,66	7,67
Autres valeurs mobilières	0,21	0,24
Contrats de mise en pension	4,46	3,55
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00	S/O
Instruments financiers dérivés compensés	0,01	S/O
Instruments financiers dérivés hors cote	0,02	0,00
Autres actifs	3,01	3,26
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 2 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 :

Investissements, à leur juste valeur	30 septembre 2025 (%)	31 mars 2025 (%)
Australie	0,24	0,19
Autriche	0,62	0,35
Belgique	0,76	0,81
Îles Caïmans	0,08	S/O
Danemark	0,44	0,73
Estonie	0,27	0,24
Finlande	0,33	0,62
France	22,16	17,87
Allemagne	8,13	9,71
Gibraltar	S/O	0,17
Grèce	1,94	3,19
Internationales	0,00	0,00
Irlande	0,57	0,61
Île de Man	0,25	0,38
Italie	11,58	14,47
Japon	2,44	2,28
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,56	0,67
Lettonie	0,10	0,06
Lituanie	0,26	0,11
Luxembourg	7,98	7,40
Multinationales	1,19	1,05
Pays-Bas	11,40	10,80
Norvège	0,51	0,43
Panama	0,14	0,12

Investissements, à leur juste valeur	30 septembre 2025 (%)	31 mars 2025 (%)
Portugal	1,43	1,61
Slovénie	0,08	0,18
Espagne	2,79	4,64
Suède	5,06	4,48
Royaume-Uni	7,60	6,54
États-Unis	5,65	6,66
Instruments à court terme	1,19	S/O
Contrats de mise en pension	4,60	3,67
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,00	(0,02)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines		
- vente de protection	0,01	(0,01)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines		
- vente de protection	0,02	(0,03)
Autres actifs et passifs à court terme	(0,38)	0,02
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES								OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
AUSTRALIE											
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS											
Bank of Queensland Ltd. 1,839 % éch. 09/06/2027	€ 14 300	€ 14 185	0,81	BPCE Consumer Loans FCT 2,613 % éch. 31/10/2042	€ 5 800	€ 5 820	0,33	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 4,020 % éch. 04/10/2026		11 386	0,65	Cars Alliance Auto Loans France 2,490 % éch. 21/10/2040	8 700	8 710	0,50	Amprion GmbH 3,450 % éch. 22/09/2027	€ 12 000	€ 12 174	0,70
Canadian Imperial Bank of Commerce 4,495 % éch. 20/12/2027	AUD 11 600	6 604	0,38	2,530 % éch. 23/10/2034	6 100	6 112	0,35	Bayer AG 0,750 % éch. 06/01/2027	5 400	5 287	0,30
Commonwealth Bank of Australia 0,750 % éch. 28/02/2028	€ 11 083	10 671	0,61	Cars Alliance Auto Loans Germany 2,419 % éch. 18/03/2035	3 712	3 716	0,21	Eurogrid GmbH 3,075 % éch. 18/10/2027	10 800	10 919	0,62
ING Bank Australia Ltd. 4,700 % éch. 08/12/2025	AUD 13 400	7 568	0,43	2,529 % éch. 20/07/2037	4 800	4 820	0,28	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 1,875 % éch. 31/03/2028	3 500	3 425	0,20
Westpac Banking Corp. 1,079 % éch. 05/04/2027	€ 8 405	8 261	0,47	FCT Autonorria DE 2,340 % éch. 26/01/2043	2 796	2 798	0,16	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,875 % éch. 29/05/2026 (d)	58 900	59 214	3,39
Total Australie		58 675	3,35	FCT CA Leasing 2,749 % éch. 26/02/2042	364	364	0,02	Volkswagen Bank GmbH 2,500 % éch. 31/07/2026	3 900	3 901	0,22
BELGIQUE				Ginkgo Auto Loans 2,570 % éch. 25/07/2043	1 570	1 573	0,09	Volkswagen Leasing GmbH 3,625 % éch. 11/10/2026	2 300	2 328	0,13
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Ginkgo Personal Loans 2,699 % éch. 23/09/2044	2 413	2 415	0,14			97 248	5,56
Argenta Spaarbank NV 2,500 % éch. 25/10/2027	17 400	17 474	1,00	Ginkgo Sales Finance 2,570 % éch. 25/11/2049	3 370	3 383	0,19	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Elia Transmission Belgium S.A. 1,375 % éch. 07/04/2027	1 200	1 179	0,07	Noria DE 2,460 % éch. 25/02/2043	7 231	7 242	0,42	État de Rhénanie-du-Nord - Westphalie 4,500 % éch. 11/11/2027	£ 10 000	11 546	0,66
FLUVIUS System Operator C.V. 0,250 % éch. 14/06/2028	3 700	3 474	0,20	Red & Black Auto Lease France 0,000 % éch. 27/10/2040 (a)	3 200	3 206	0,18	Total Allemagne		152 403	8,71
Total Belgique		22 127	1,27	2,456 % éch. 27/06/2039	1 021	1 023	0,06	IRLANDE			
CANADA								TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS											
Bank of Nova Scotia 4,299 % éch. 20/03/2028	\$ 5 900	5 078	0,29	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Arbour CLO DAC 2,786 % éch. 15/11/2037			
4,526 % éch. 15/09/2028	£ 7 300	8 370	0,48	Abertis France S.A.S. 0,625 % éch. 14/09/2028	5 800	5 454	0,31	Aurium CLO DAC 2,982 % éch. 16/01/2031	11 134	11 140	0,64
Canadian Imperial Bank of Commerce 4,536 % éch. 12/09/2028		8 602	0,49	1,625 % éch. 27/11/2027	1 100	1 080	0,06	Avoca CLO DAC 2,816 % éch. 15/04/2034	1 336	1 334	0,08
Fédération des Caisses Desjardins du Québec 0,250 % éch. 08/02/2027	€ 12 100	11 781	0,67	2,500 % éch. 04/05/2027	6 000	5 984	0,34	Black Diamond CLO DAC 2,884 % éch. 20/01/2032	18	18	0,00
Royal Bank of Canada 0,125 % éch. 26/04/2027	8 700	8 426	0,48	Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. 0,250 % éch. 19/07/2028	5 600	5 241	0,30	3,016 % éch. 15/05/2032	905	906	0,05
4,784 % éch. 12/12/2025	\$ 500	426	0,03	3,875 % éch. 26/01/2028	5 300	5 452	0,31	Blackrock European CLO DAC 3,022 % éch. 17/07/2034	6 000	6 003	0,34
Toronto-Dominion Bank 2,284 % éch. 19/10/2026	€ 3 300	3 302	0,19	BNP Paribas S.A. 0,500 % éch. 30/05/2028	2 200	2 127	0,12	BlueMountain Fuji EUR CLO DAC 2,746 % éch. 15/01/2031	398	398	0,02
4,814 % éch. 16/07/2027	€ 11 000	9 519	0,54	2,750 % éch. 25/07/2028	10 700	10 732	0,61	BNPP AM Euro CLO DAC 2,626 % éch. 15/04/2031	499	499	0,03
		55 504	3,17	BPCE S.A. 0,500 % éch. 24/02/2027	5 800	5 656	0,32	BNPP IP Euro CLO DAC 2,816 % éch. 15/10/2030	1 320	1 320	0,08
ÉMISSIONS SOUVERAINES				4,375 % éch. 13/07/2028	5 200	5 434	0,31	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC 3,212 % éch. 16/01/2033	11 963	11 977	0,69

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR (en milliers)	L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR (en milliers)	L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR (en milliers)	L'ACTIF NET
SCF Rahoituspalvelut DAC	€ 1 146	€ 1 149	0,07	LUXEMBOURG				0,375 % éch. 28/10/2028	€ 5 700	€ 5 306	0,30
2,450 % éch. 25/06/2034	3 203	3 212	0,18	TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				E.ON International Finance BV			
2,570 % éch. 25/06/2033				Asset-Backed European Securitisation Transaction				1,250 % éch. 19/10/2027	3 100	3 031	0,17
Segovia European CLO DAC				Twenty-Three SARL				Enel Finance International NV			
2,904 % éch. 20/07/2032	6 398	6 404	0,37	2,560 % éch. 21/03/2034	€ 2 320	€ 2 328	0,13	0,250 % éch. 17/06/2027	6 600	6 371	0,37
St. Paul's CLO DAC				Bavarian Sky S.A.				Heineken NV			
2,776 % éch. 15/01/2032	915	916	0,05	2,400 % éch. 21/02/2033	5 200	5 206	0,30	2,565 % éch.			
Tikehau CLO DAC				2,490 % éch. 20/05/2033	5 400	5 413	0,31	03/10/2028 (a)	4 500	4 506	0,26
3,068 % éch. 07/09/2035	3 700	3 706	0,21	Bumper DE S.A.				ING Groep NV			
Toro European CLO DAC				2,489 % éch. 23/08/2032	1 869	1 871	0,11	0,375 % éch. 29/09/2028	5 500	5 271	0,30
2,921 % éch. 12/01/2032	5 296	5 302	0,30	Compartment Private Driver UK				JAB Holdings BV			
		114 295	6,53	4,624 % éch. 25/04/2031	£ 4 897	5 625	0,32	1,000 % éch. 20/12/2027	900	869	0,05
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Compartment VCL				JDE Peet's NV			
DAA Finance PLC				0,000 % éch.				0,625 % éch. 09/02/2028	13 100	12 525	0,72
1,554 % éch. 07/06/2028	5 600	5 451	0,31	21/07/2031 (a)	€ 9 700	9 703	0,56	Nationale-Nederlanden Bank NV			
Dell Bank International DAC				2,360 % éch. 21/01/2029	860	860	0,05	3,250 % éch. 28/05/2027	8 500	8 644	0,49
4,500 % éch. 18/10/2027	5 200	5 380	0,31	2,390 % éch. 21/12/2029	2 261	2 263	0,13	Novo Nordisk Finance Netherlands BV			
ESB Finance DAC				2,420 % éch. 22/07/2030	3 894	3 899	0,22	2,321 % éch. 27/05/2027	2 500	2 505	0,14
4,000 % éch. 03/10/2028	5 200	5 385	0,31	2,420 % éch. 21/12/2030	4 314	4 320	0,25	2,375 % éch. 27/05/2028	2 500	2 495	0,14
Fiserv Funding ULC				E-Carat DE				Rentokil Initial Finance BV			
2,875 % éch. 15/06/2028	1 400	1 407	0,08	0,000 % éch. 25/02/2037	7 300	7 303	0,42	3,875 % éch. 27/06/2027	5 300	5 418	0,31
Glencore Capital Finance DAC				2,320 % éch. 25/11/2035	5 493	5 498	0,31	Sandoz Finance BV			
1,125 % éch. 10/03/2028	5 600	5 386	0,31	2,510 % éch. 25/05/2034	8 400	8 435	0,48	3,970 % éch. 17/04/2027	8 400	8 568	0,49
		23 009	1,32	FACT S.A.				Sartorius Finance BV			
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES				2,580 % éch. 22/09/2031	4 494	4 510	0,26	4,250 % éch. 14/09/2026	3 400	3 455	0,20
NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				Pony S.A., Compartment German Auto Loans				Siemens Financieringsmaatschappij NV			
Dilosk RMBS DAC				2,367 % éch. 14/12/2035	2 700	2 703	0,16	2,321 % éch. 27/05/2027	3 500	3 508	0,20
2,754 % éch. 24/09/2060	2 372	2 375	0,13	2,517 % éch. 14/11/2032	13 258	13 305	0,76	Toyota Motor Finance Netherlands BV			
2,894 % éch. 20/07/2061	5 425	5 439	0,31	RevoCar S.A., Compartment				3,125 % éch. 21/04/2028	1 600	1 622	0,09
Kinbane DAC				2,422 % éch. 25/08/2038	500	501	0,03	Volkswagen International Finance NV			
3,870 % éch. 25/09/2062	3 913	3 990	0,23	SC Germany S.A., Compartment Consumer				1,875 % éch. 30/03/2027	6 700	6 626	0,38
		11 804	0,67	2,527 % éch. 14/01/2038	4 086	4 098	0,23			128 960	7,37
Total Irlande		149 108	8,52	2,577 % éch. 14/05/2038	1 298	1 303	0,08	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES			
ITALIE				SC Germany S.A., Compartment Leasing				NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				0,000 % éch. 14/09/2036	8 800	8 802	0,50	Domit BV			
AutoFlorence SRL				Silver Arrow S.A., Compartment				2,644 % éch. 15/06/2053	1 909	1 910	0,11
2,820 % éch. 25/12/2046	2 423	2 437	0,14	2,317 % éch. 15/02/2030	1 466	1 467	0,08	2,916 % éch. 15/11/2052	2 186	2 187	0,13
Golden Bar Securitisation SRL				2,357 % éch. 15/09/2030	1 257	1 259	0,07	3,156 % éch. 15/02/2055	1 865	1 884	0,11
2,779 % éch. 20/12/2044	6 400	6 430	0,37	2,377 % éch. 15/12/2031	4 238	4 243	0,24	Dutch Property Finance BV			
Koromo Italy SRL						104 915	6,00	2,598 % éch. 28/07/2058	4 612	4 613	0,26
2,689 % éch. 26/02/2035	728	729	0,04	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				2,648 % éch. 28/04/2059	4 679	4 682	0,27
Marzio Finance SRL				Bevco Lux SARL				2,698 % éch. 28/10/2059	5 384	5 393	0,31
2,726 % éch. 28/09/2049	4 441	4 464	0,26	1,500 % éch. 16/09/2027	700	686	0,04	2,848 % éch. 28/04/2062	5 133	5 152	0,29
2,776 % éch. 28/05/2049	3 185	3 204	0,18	Total Luxembourg		105 601	6,04	2,848 % éch. 28/04/2064	2 799	2 815	0,16
		17 264	0,99	PAYS-BAS				Jubilee Place BV			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				3,093 % éch. 17/07/2058	407	407	0,02
Banco di Desio e della Brianza SpA				Asset-Backed European Securitisation Transaction				3,263 % éch. 17/10/2057	333	333	0,02
0,375 % éch. 24/07/2026	10 700	10 550	0,60	Twenty-One BV						29 376	1,68
Hera SpA				2,630 % éch. 21/09/2031	788	788	0,05	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
0,875 % éch. 05/07/2027	5 700	5 544	0,32	Bumper NL BV				BNG Bank NV			
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA				2,508 % éch. 24/01/2037	5 400	5 413	0,31	4,500 % éch. 31/01/2028	£ 20 000	23 103	1,32
0,500 % éch. 01/10/2026	12 900	12 680	0,73	2,570 % éch. 21/03/2036	6 600	6 617	0,38	Nederlandse Waterschapsbank NV			
UniCredit SpA				Globaldrive Auto Receivables BV				4,750 % éch. 31/01/2028	10 000	11 607	0,66
3,375 % éch. 31/01/2027	10 700	10 860	0,62	Hill FL BV						34 710	1,98
		39 634	2,27	2,639 % éch. 18/02/2032	7 340	7 357	0,42	Total Pays-Bas		218 518	12,49
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Mila BV				NOUVELLE-ZÉLANDE			
Cassa Depositi e Prestiti SpA				2,613 % éch. 16/09/2041	1 453	1 458	0,08	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
5,750 % éch. 05/05/2026	\$ 8 000	6 865	0,39			25 472	1,46	Bank of New Zealand			
Total Italie		63 763	3,65	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				2,552 % éch. 29/06/2027	€ 16 900	16 981	0,97
JAPON				ABN AMRO Bank NV				Westpac Securities NZ Ltd.			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				2,375 % éch. 07/04/2028	8 700	8 715	0,50	3,750 % éch. 20/04/2028	17 100	17 638	1,01
NTT Finance Corp.				2,625 % éch. 30/08/2027	8 600	8 667	0,50	Total Nouvelle-Zélande		34 619	1,98
2,541 % éch. 16/07/2027	€ 5 000	5 019	0,29	Achmea Bank NV				NORVÈGE			
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				2,625 % éch. 15/10/2027	8 600	8 660	0,50	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
0,267 % éch. 18/06/2026	1 300	1 282	0,07	American Medical Systems Europe BV				DNB Bank ASA			
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				1,375 % éch. 08/03/2028	6 700	6 523	0,37	0,250 % éch. 23/02/2029	5 600	5 290	0,30
0,010 % éch. 15/10/2027	5 800	5 521	0,32	Bayer Capital Corp. BV				DNB Boligkredit A/S			
Total Japon		11 822	0,68	1,500 % éch. 26/06/2026	5 000	4 972	0,28	0,010 % éch. 12/05/2028	14 400	13 571	0,78
				BMW Finance NV				SpareBank Boligkredit A/S			
				2,359 % éch. 11/09/2027	5 300	5 300	0,30	0,125 % éch. 20/01/2028	5 000	4 760	0,27
				Coca-Cola HBC Finance BV							
				3,375 % éch. 27/02/2028	5 300	5 403	0,31				
				Danfoss Finance BV							

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

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET
SR-Boligkredit A/S	€ 9 000	8 661 0,50	4,500 % éch. 11/01/2029	€ 5 100	5 316 0,30	Silverstone Master Issuer PLC		
0,010 % éch. 26/06/2027			LSEGA Financing PLC			4,502 % éch. 21/01/2079	£ 7 400	€ 8 484 0,48
Total Norvège		32 282 1,85	4,500 % éch. 19/10/2028	£ 1 200	1 378 0,08	Stratton BTL Mortgage Funding PLC	6 966	7 990 0,46
PORTUGAL			Mitsubishi HC Capital UK PLC	€ 6 300	6 389 0,37	4,783 % éch. 20/01/2054		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			3,733 % éch. 02/02/2027			Stratton Mortgage Funding PLC		
EDP S.A.			Motability Operations Group PLC			5,137 % éch. 20/06/2060	3 506	4 024 0,23
3,875 % éch. 26/06/2028	5 100	5 274 0,30	0,125 % éch. 20/07/2028	11 100	10 370 0,59	Towd Point Mortgage Funding PLC		
SLOVAQUIE			National Grid PLC			4,823 % éch. 20/04/2051	4 205	4 824 0,28
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			2,179 % éch. 30/06/2026	1 100	1 100 0,06	Tower Bridge Funding PLC		
Prima Banka Slovensko A/S			Nationwide Building Society			4,706 % éch. 20/12/2063	3 359	3 852 0,22
0,010 % éch. 01/10/2026	13 700	13 374 0,76	2,375 % éch. 16/01/2029	9 300	9 269 0,53	Twin Bridges PLC	546	628 0,04
ESPAGNE			NatWest Group PLC	5 000	5 238 0,30	4,936 % éch. 14/06/2055	491	565 0,03
TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS			7,472 % éch. 10/11/2026	\$ 6 800	5 806 0,33	White Rose Master Issuer PLC		
Autonoria Spain			NatWest Markets PLC			0,000 % éch. 16/07/2071	6 900	7 919 0,45
2,510 % éch. 30/04/2043	3 300	3 310 0,19	2,750 % éch. 04/11/2027	€ 5 200	5 235 0,30			141 596 8,09
2,570 % éch. 30/09/2041	1 550	1 555 0,09	Northumbrian Water Finance PLC			ÉMISSIONS SOUVERAINES		
BBVA Consumer Auto			1,625 % éch. 11/10/2026	£ 4 500	5 011 0,29	Bon du Trésor britannique		
2,621 % éch. 19/05/2042	4 700	4 706 0,27	Sage Group PLC			4,375 % éch. 07/03/2028	52 000	60 073 3,43
2,724 % éch. 19/03/2038	1 778	1 785 0,10	3,820 % éch. 15/02/2028	€ 5 300	5 425 0,31	4,500 % éch. 07/06/2028	23 500	27 273 1,56
FTA Santander Consumo			Santander UK Group Holdings PLC					87 346 4,99
2,749 % éch. 21/12/2037	2 105	2 111 0,12	3,530 % éch. 25/08/2028	5 400	5 498 0,31	Total Royaume-Uni		395 453 22,60
Total Espagne		13 467 0,77	Santander UK PLC			ÉTATS-UNIS		
SUPRANATIONALES			1,125 % éch. 12/03/2027	11 400	11 219 0,64	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			2,604 % éch. 24/03/2028	5 200	5 225 0,30	American Tower Corp.		
Banque européenne d'investissement			2,625 % éch. 12/04/2028	18 400	18 489 1,06	0,400 % éch. 15/02/2027	€ 800	778 0,04
2,250 % éch. 14/08/2028	11 700	11 708 0,67				1,950 % éch. 22/05/2026	8 100	8 081 0,46
ÉMISSIONS SOUVERAINES			TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			AT&T, Inc.		
Union européenne			Atlas Funding PLC			1,600 % éch. 19/05/2028	11 200	10 927 0,63
2,625 % éch. 04/07/2028	6 900	6 968 0,40	4,823 % éch. 20/09/2061	£ 1 790	2 061 0,12	2,400 % éch. 16/09/2027	5 200	5 204 0,30
Total Supranationales		18 676 1,07	5,036 % éch. 25/02/2060	3 468	3 983 0,23	Athene Global Funding		
SUÈDE			5,123 % éch. 20/01/2061	7 030	8 097 0,46	3,026 % éch. 23/02/2027	5 200	5 231 0,30
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			Bowbell Master Issuer PLC			Bank of America Corp.		
Svenska Handelsbanken AB			4,547 % éch. 23/07/2071	3 920	4 499 0,26	1,776 % éch. 04/05/2027	10 600	10 576 0,60
1,375 % éch. 23/02/2029	4 100	3 916 0,22	Braccan Mortgage Funding PLC			Blackstone Holdings Finance Co. LLC		
SUISSE			4,826 % éch. 17/05/2067	3 900	4 492 0,26	1,000 % éch. 05/10/2026	5 500	5 417 0,31
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			Brass PLC			Cencora, Inc.		
UBS Group AG			4,736 % éch. 16/11/2070	1 750	2 012 0,11	2,875 % éch. 22/05/2028	400	403 0,02
0,650 % éch. 14/01/2028	6 000	5 861 0,33	Canada Square Funding PLC			Comcast Corp.		
4,625 % éch. 17/03/2028	5 700	5 868 0,34	4,766 % éch. 17/06/2058	2 057	2 358 0,13	0,250 % éch. 20/05/2027	5 300	5 119 0,29
UBS Switzerland AG			4,936 % éch. 17/06/2058	2 534	2 906 0,17	Fidelity National Information Services, Inc.		
2,254 % éch. 21/04/2027	5 000	5 003 0,29	Curzon Mortgages PLC			1,000 % éch. 03/12/2028	5 500	5 209 0,30
2,583 % éch. 23/09/2027	10 300	10 348 0,59	5,233 % éch. 28/07/2049	6 634	7 620 0,43	JPMorgan Chase & Co.		
Total Suisse		27 080 1,55	Elstree Funding			3,674 % éch. 06/06/2028	10 800	11 020 0,63
ROYAUME-UNI			4,693 % éch. 21/01/2065	2 691	3 087 0,18	Kraft Heinz Foods Co.		
TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS			Elstree PLC			2,250 % éch. 25/05/2028	10 900	10 784 0,62
Bavarian Sky UK PLC			0,000 % éch. 21/10/2065 (a)	3 600	4 125 0,24	Mondelez International, Inc.		
4,593 % éch. 20/04/2031	£ 409	469 0,03	Eurohome UK Mortgages PLC			0,250 % éch. 17/03/2028	2 000	1 895 0,11
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			4,375 % éch. 15/09/2044	101	115 0,01	Morgan Stanley		
Amcor UK Finance PLC			Eurosail PLC			2,937 % éch. 05/04/2028	5 200	5 245 0,30
1,125 % éch. 23/06/2027	€ 6 800	6 646 0,38	5,055 % éch. 13/06/2045	1 381	1 583 0,09	National Grid North America, Inc.		
Barclays PLC			Harbour PLC			4,151 % éch. 12/09/2027	5 800	5 975 0,34
0,877 % éch. 28/01/2028	11 300	11 072 0,63	5,083 % éch. 28/10/2054	4 433	5 095 0,29	Robert Bosch Finance LLC		
British Telecommunications PLC			Holmes Master Issuer PLC			2,472 % éch. 28/11/2026	4 900	4 914 0,28
2,750 % éch. 30/08/2027	6 200	6 235 0,36	0,000 % éch. 15/10/2072	7 400	8 493 0,48	Stryker Corp.		
Clydesdale Bank PLC			4,599 % éch. 15/10/2072	4 600	5 281 0,30	2,125 % éch. 30/11/2027	8 292	8 237 0,47
4,606 % éch. 22/03/2026	£ 1 300	1 492 0,09	Hops Hill PLC			Wells Fargo & Co.		
Coventry Building Society			5,272 % éch. 27/11/2054	7 105	8 196 0,47	1,000 % éch. 02/02/2027	2 200	2 161 0,12
2,625 % éch. 07/12/2026	€ 24 110	24 229 1,38	Lanark Master Issuer PLC			2,695 % éch. 22/07/2028	6 400	6 420 0,37
DS Smith PLC			4,457 % éch. 22/12/2069	3 100	3 556 0,20	Worley U.S. Finance Sub Ltd.		
4,375 % éch. 27/07/2027	5 800	5 983 0,34	London Wall Mortgage Capital PLC			0,875 % éch. 09/06/2026	1 000	990 0,06
Lloyds Banking Group PLC			4,737 % éch. 15/05/2051	3 080	3 534 0,20	Total États-Unis		114 586 6,55
1,500 % éch. 12/09/2027	5 700	5 605 0,32	Mansard Mortgages PLC			INSTRUMENTS À COURT TERME		
2,705 % éch. 04/03/2028	3 800	3 812 0,22	4,755 % éch. 15/12/2049	1 184	1 355 0,08	BONS DU TRÉSOR SUISSE		
			Mortimer BTL PLC			(0,091) % éch.		
			4,686 % éch. 23/06/2053	506	581 0,03	27/11/2025 (b)(c)		
			Pierpont BTL PLC			CHF	20 600	22 039 1,26
			5,086 % éch. 21/09/2054	4 949	5 694 0,33	Total des Instruments à court terme		
			Polaris PLC			Total des Valeurs mobilières		
			4,744 % éch. 25/08/2068	7 500	8 615 0,49	€ 1 764 931 100,88		
			4,773 % éch. 23/10/2059	4 226	4 845 0,28			
			Rochester Financing PLC					
			4,686 % éch. 18/12/2044	983	1 127 0,06			

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois décembre	Court	12/2025	2 836	€ 1 309	0,08
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois mars	Court	03/2026	1 822	147	0,01
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl décembre	Court	12/2025	377	46	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz décembre	Court	12/2025	28	3	0,00
				€ 1 505	0,09
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				€ 1 505	0,09

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

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

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	10/2025	\$	33 625	€ 28 829	€ 212	€ 212	0,01
BOA	10/2025	€	83	DKK 618	0	0	0,00
	10/2025		299 534	£ 261 587	179	179	0,01
	10/2025	£	6 883	€ 7 959	73	73	0,01
	11/2025	DKK	618	83	0	0	0,00
	11/2025	£	262 068	299 534	0	(183)	(0,01)
BPS	10/2025	€	43	DKK 324	0	0	0,00
	10/2025		57	¥ 10 026	0	0	0,00
	10/2025	£	31 581	€ 36 398	214	214	0,01
	11/2025	DKK	324	43	0	0	0,00
	11/2025	¥	10 012	57	0	(1)	0,00
	04/2026	DKK	96 785	13 020	28	28	0,00
BRC	10/2025	AUD	24 833	13 840	0	(167)	(0,01)
	10/2025	€	37 076	£ 32 363	11	(7)	0,00
	10/2025		1 049	\$ 1 238	5	5	0,00
	11/2025	£	31 283	€ 35 766	0	(11)	0,00
GLM	10/2025		164 490	190 039	1 574	1 574	0,09
	10/2025	¥	14 283	83	1	1	0,00
MBC	10/2025	CHF	2 624	2 817	11	11	0,00
	10/2025	€	5 964	CHF 5 568	0	(8)	0,00
	10/2025		9 749	£ 8 503	1	(7)	0,00
	10/2025	£	7 258	€ 8 379	63	63	0,01
	11/2025	CHF	5 557	5 964	8	8	0,00
	01/2026	DKK	61 974	8 321	11	11	0,00
	04/2026		144 632	19 448	33	33	0,00
MYI	10/2025	£	1 489	1 716	10	10	0,00
	04/2026	DKK	94 000	12 649	31	31	0,00
RYL	07/2026		56 355	7 575	5	5	0,00
SCX	10/2025		1 044	140	0	0	0,00
	10/2025	€	13 801	AUD 24 631	92	92	0,01
	10/2025		1 002	£ 876	2	2	0,00
	11/2025	AUD	24 631	€ 13 780	0	(92)	(0,01)
SOG	10/2025	CHF	154	165	0	0	0,00
	10/2025	DKK	138	19	0	0	0,00
	10/2025	€	860	£ 752	1	1	0,00
	10/2025		27 780	\$ 32 670	24	24	0,00
	10/2025	£	90 555	€ 104 836	1 083	1 083	0,06
	11/2025	\$	32 735	27 780	0	(24)	0,00
UAG	10/2025	CHF	17 513	18 760	28	28	0,00
	10/2025	€	15 419	CHF 14 407	0	(8)	0,00
	10/2025	ILS	648	\$ 189	0	(6)	0,00
	10/2025	¥	1 792	€ 10	0	0	0,00
	10/2025	\$	194	ILS 649	2	2	0,00
	11/2025	CHF	14 380	€ 15 419	8	8	0,00
	11/2025	\$	189	ILS 648	6	6	0,00
				€ 3 716	€ (514)	€ 3 202	0,18
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						€ 3 202	0,18
Total des Investissements						€ 1 769 638	101,15
Autres actifs et passifs à court terme						€ (20 081)	(1,15)
Actif net						€ 1 749 557	100,00

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

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

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

(a) Titre vendu avant l'émission.

(b) Titre à coupon zéro.

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

(d) Un titre d'une juste valeur globale de 13 371 € (31 mars 2025 : 4 687 €) a été nanti en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 30 septembre 2025.

Un montant en numéraire de 3 772 € (31 mars 2025 : 5 101 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 30 septembre 2025.

Un montant en numéraire de 0 € (31 mars 2025 : 280 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 30 septembre 2025.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 30 septembre 2025 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 1 760 806	€ 4 125	€ 1 764 931
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	1 505	3 202	0	4 707
Totaux	€ 1 505	€ 1 764 008	€ 4 125	€ 1 769 638

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 mars 2025 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 1 787 992	€ 10 321	€ 1 798 313
Contrats de mise en pension	78	3 515	0	3 593
Totaux	€ 78	€ 1 791 507	€ 10 321	€ 1 801 906

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

⁽²⁾ Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

Contrats de prise en pension au 30 septembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant de l'emprunt	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
COM	2,040 %	29/09/2025	TBD ⁽¹⁾	€ (9 135)	€ (9 136)	(0,52)
	2,040	30/09/2025	07/10/2025	(4 365)	(4 365)	(0,25)
Total des Contrats de prise en pension					€ (13 501)	(0,77)

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

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

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 :

Contrepartie	Au 30 septembre 2025			Au 31 mars 2025		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	€ 212	€ (330)	€ (118)	€ S/O	€ S/O	€ S/O
BOA	69	0	69	(7)	0	(7)
BPS	241	(270)	(29)	881	(900)	(19)
BRC	(169)	0	(169)	743	(600)	143
CBK	S/O	S/O	S/O	218	(270)	(52)
FAR	S/O	S/O	S/O	(1)	0	(1)
GLM	1 575	(1 620)	(45)	0	0	0
MBC	112	0	112	(413)	280	(133)
MYI	41	(20)	21	(58)	0	(58)
RYL	5	0	5	10	0	10
SCX	2	0	2	2 142	(1 960)	182
SOG	1 084	(1 050)	34	S/O	S/O	S/O
UAG	30	0	30	S/O	S/O	S/O

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

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	30 septembre 2025 (%)	31 mars 2025 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	84,92	84,38
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	12,40	11,98
Autres valeurs mobilières	1,32	1,24
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,08	0,01
Instruments financiers dérivés hors cote	0,21	0,28
Autres actifs	1,07	2,11
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 2 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 :

Investissements, à leur juste valeur	30 septembre 2025 (%)	31 mars 2025 (%)
Australie	3,35	4,32
Belgique	1,27	0,39
Canada	3,49	3,16
Danemark	3,47	3,46
Finlande	1,32	1,64
France	8,98	7,19
Allemagne	8,71	10,60
Irlande	8,52	10,27
Italie	3,65	6,03
Japon	0,68	1,20
Luxembourg	6,04	5,10
Pays-Bas	12,49	12,56
Nouvelle-Zélande	1,98	S/O
Norvège	1,85	S/O
Portugal	0,30	0,29
Slovaquie	0,76	0,74
Espagne	0,77	0,36
Supranationales	1,07	0,81
Suède	0,22	S/O
Suisse	1,55	1,77
Royaume-Uni	22,60	18,33
États-Unis	6,55	11,58
Instruments à court terme	1,26	0,78
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,09	0,00
Instruments financiers dérivés hors cote		
Contrats de change à terme	0,18	0,20
Autres actifs et passifs à court terme	(1,15)	(0,78)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE L'ACTIF NET
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS						OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS						OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS					
BANQUE ET FINANCE						BANQUE ET FINANCE						BANQUE ET FINANCE					
ABN AMRO Bank NV						ABN AMRO Bank NV						ABN AMRO Bank NV					
2,504 % éch. 21/01/2028						2,504 % éch. 21/01/2028						2,504 % éch. 21/01/2028					
3,875 % éch. 21/12/2026						3,875 % éch. 21/12/2026						3,875 % éch. 21/12/2026					
5,125 % éch. 22/02/2028						5,125 % éch. 22/02/2028						5,125 % éch. 22/02/2028					
Athene Global Funding						Athene Global Funding						Athene Global Funding					
1,750 % éch. 24/11/2027						1,750 % éch. 24/11/2027						1,750 % éch. 24/11/2027					
3,026 % éch. 23/02/2027						3,026 % éch. 23/02/2027						3,026 % éch. 23/02/2027					
5,150 % éch. 28/07/2027						5,150 % éch. 28/07/2027						5,150 % éch. 28/07/2027					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.						Australia & New Zealand Banking Group Ltd.						Australia & New Zealand Banking Group Ltd.					
4,616 % éch. 04/12/2026						4,616 % éch. 04/12/2026						4,616 % éch. 04/12/2026					
Bank of America Corp.						Bank of America Corp.						Bank of America Corp.					
2,478 % éch. 28/01/2028						2,478 % éch. 28/01/2028						2,478 % éch. 28/01/2028					
7,000 % éch. 31/07/2028						7,000 % éch. 31/07/2028						7,000 % éch. 31/07/2028					
Banque de Montréal						Banque de Montréal						Banque de Montréal					
4,636 % éch. 02/09/2027						4,636 % éch. 02/09/2027						4,636 % éch. 02/09/2027					
Bank of Nova Scotia						Bank of Nova Scotia						Bank of Nova Scotia					
4,299 % éch. 20/03/2028						4,299 % éch. 20/03/2028						4,299 % éch. 20/03/2028					
4,606 % éch. 09/03/2027						4,606 % éch. 09/03/2027						4,606 % éch. 09/03/2027					
Barclays PLC						Barclays PLC						Barclays PLC					
3,250 % éch. 12/02/2027						3,250 % éch. 12/02/2027						3,250 % éch. 12/02/2027					
BMW International Investment BV						BMW International Investment BV						BMW International Investment BV					
5,000 % éch. 24/01/2028						5,000 % éch. 24/01/2028						5,000 % éch. 24/01/2028					
BNP Paribas S.A.						BNP Paribas S.A.						BNP Paribas S.A.					
1,875 % éch. 14/12/2027						1,875 % éch. 14/12/2027						1,875 % éch. 14/12/2027					
BPCE S.A.						BPCE S.A.						BPCE S.A.					
6,000 % éch. 29/09/2028						6,000 % éch. 29/09/2028						6,000 % éch. 29/09/2028					
CaixaBank S.A.						CaixaBank S.A.						CaixaBank S.A.					
1,500 % éch. 03/12/2026						1,500 % éch. 03/12/2026						1,500 % éch. 03/12/2026					
3,500 % éch. 06/04/2028						3,500 % éch. 06/04/2028						3,500 % éch. 06/04/2028					
Canadian Imperial Bank of Commerce						Canadian Imperial Bank of Commerce						Canadian Imperial Bank of Commerce					
4,495 % éch. 20/12/2027						4,495 % éch. 20/12/2027						4,495 % éch. 20/12/2027					
4,536 % éch. 12/09/2028						4,536 % éch. 12/09/2028						4,536 % éch. 12/09/2028					
Cie de Financement Foncier S.A.						Cie de Financement Foncier S.A.						Cie de Financement Foncier S.A.					
5,500 % éch. 26/01/2027						5,500 % éch. 26/01/2027						5,500 % éch. 26/01/2027					
Clydesdale Bank PLC						Clydesdale Bank PLC						Clydesdale Bank PLC					
4,586 % éch. 22/09/2028						4,586 % éch. 22/09/2028						4,586 % éch. 22/09/2028					
Commerzbank AG						Commerzbank AG						Commerzbank AG					
2,574 % éch. 03/03/2028						2,574 % éch. 03/03/2028						2,574 % éch. 03/03/2028					
Commonwealth Bank of Australia						Commonwealth Bank of Australia						Commonwealth Bank of Australia					
3,000 % éch. 04/09/2026						3,000 % éch. 04/09/2026						3,000 % éch. 04/09/2026					
Crédit Agricole S.A.						Crédit Agricole S.A.						Crédit Agricole S.A.					
5,750 % éch. 29/11/2027						5,750 % éch. 29/11/2027						5,750 % éch. 29/11/2027					
Danske Bank A/S						Danske Bank A/S						Danske Bank A/S					
2,250 % éch. 14/01/2028						2,250 % éch. 14/01/2028						2,250 % éch. 14/01/2028					
DBS Bank Ltd.						DBS Bank Ltd.						DBS Bank Ltd.					
4,616 % éch. 17/11/2026						4,616 % éch. 17/11/2026						4,616 % éch. 17/11/2026					
Equitable Financial Life Global Funding						Equitable Financial Life Global Funding						Equitable Financial Life Global Funding					
6,375 % éch. 02/06/2028						6,375 % éch. 02/06/2028						6,375 % éch. 02/06/2028					
Fédération des Caisses Desjardins du Québec						Fédération des Caisses Desjardins du Québec						Fédération des Caisses Desjardins du Québec					
4,672 % éch. 12/10/2028						4,672 % éch. 12/10/2028						4,672 % éch. 12/10/2028					
Goldman Sachs Group, Inc.						Goldman Sachs Group, Inc.						Goldman Sachs Group, Inc.					
7,250 % éch. 10/04/2028						7,250 % éch. 10/04/2028						7,250 % éch. 10/04/2028					
ING Bank Australia Ltd.						ING Bank Australia Ltd.						ING Bank Australia Ltd.					
4,700 % éch. 08/12/2025						4,700 % éch. 08/12/2025						4,700 % éch. 08/12/2025					
Jyske Realkredit A/S						Jyske Realkredit A/S						Jyske Realkredit A/S					

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR JUSTE EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR JUSTE EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR JUSTE EN % DE L'ACTIF NET
4,776 % éch. 20/12/2066	£ 489	£ 490 0,54	Red & Black Auto Germany UG	£ 454	£ 398 0,44	Sculptor European CLO DAC	£ 500	£ 437 0,48
5,153 % éch. 20/01/2066	378	379 0,42	2,467 % éch. 15/04/2034			3,076 % éch. 15/10/2034		6 797 7,45
Twin Bridges PLC			Red & Black Auto Lease France					15 212 16,67
4,836 % éch. 12/03/2055	316	317 0,35	0,000 % éch.	500	437 0,48			
5,167 % éch. 15/05/2056	238	240 0,26	27/10/2040 (a)					
Warwick Finance Residential Mortgages PLC			RevoCar S.A., Compartiment					
4,936 % éch. 21/12/2049	343	344 0,38	2,410 % éch. 25/03/2038	450	393 0,43			
5,456 % éch. 21/03/2042	330	334 0,37	2,422 % éch. 25/08/2038	500	437 0,48			
White Rose Master Issuer PLC			2,430 % éch. 25/07/2037	386	337 0,37			
0,000 % éch. 16/07/2071	500	501 0,55	SCF Rahoituspalvelut DAC					
		13 487 14,78	2,570 % éch. 25/06/2033	211	184 0,20			
					8 415 9,22			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			AUTRES TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			ÉMISSIONS SOUVERAINES		
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS AUTOMOBILES AUTRES			Ares European CLO DAC			BNG Bank NV		
Auto ABS French Loans			2,806 % éch. 15/10/2031	179	157 0,17	4,500 % éch. 31/01/2028	£ 1 600	1 613 1,77
2,458 % éch. 24/07/2036	£ 398	348 0,38	3,054 % éch. 21/10/2034	323	283 0,31	Cassa Depositi e Prestiti SpA		
Auto ABS Italian Stella Loans SRL			Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC			5,750 % éch. 05/05/2026	\$ 600	449 0,49
2,626 % éch. 29/12/2036	387	339 0,37	0,000 % éch.	500	436 0,48	Development Bank of Japan, Inc.		
Bavarian Sky S.A.			16/01/2039 (a)	375	328 0,36	4,375 % éch. 30/10/2027	£ 300	301 0,33
2,490 % éch. 20/05/2033	500	437 0,48	Contego CLO DAC			Kommunalbanken A/S		
Bavarian Sky UK PLC			2,611 % éch. 23/01/2030	298	260 0,28	4,375 % éch. 23/10/2028	800	804 0,88
4,523 % éch. 20/06/2032	£ 433	434 0,47	Cumulus Static CLO DAC			Kuntarahoitus Oyj		
Bumper NL BV			3,236 % éch. 15/11/2033	409	357 0,39	4,625 % éch. 01/02/2028	1 600	1 617 1,77
2,570 % éch. 21/03/2036	£ 500	438 0,48	CVC Cordatus Loan Fund DAC			Nederlandse Waterschapsbank NV		
Cars Alliance Auto Loans Germany			2,676 % éch. 15/10/2031	48	42 0,04	4,750 % éch. 31/01/2028	2 500	2 533 2,77
2,429 % éch. 18/01/2036	388	339 0,37	CVC Cordatus Opportunity Loan Fund DAC			Ontario Teachers' Finance Trust		
2,529 % éch. 20/07/2037	300	263 0,29	2,876 % éch. 15/08/2033	461	403 0,44	1,125 % éch. 15/05/2026	1 000	982 1,08
Compartiment Driver UK Nine			Henley CLO DAC			Société Nationale SNCF SACA		
4,573 % éch. 26/04/2032	£ 407	408 0,45	2,889 % éch. 25/07/2034	500	437 0,48	0,875 % éch. 28/12/2026	300	288 0,31
Compartiment VCL			2,929 % éch. 25/04/2034	500	437 0,48	État de Rhénanie-du-Nord - Westphalie		
0,000 % éch. 21/07/2031			Invesco Euro CLO DAC			4,500 % éch. 11/11/2027	1 600	1 612 1,77
(a)	£ 500	437 0,48	2,676 % éch. 15/07/2031	352	308 0,34			10 199 11,17
2,420 % éch. 21/12/2030	366	320 0,35	Jubilee CLO DAC					
E-Carat DE			2,676 % éch. 15/04/2031	189	165 0,18			
0,000 % éch. 25/02/2037	500	437 0,48	Noria DE					
2,320 % éch. 25/11/2035	458	400 0,44	2,460 % éch. 25/02/2043	446	390 0,43			
FTA Santander Consumer Spain Auto			Palmer Square European Loan Funding DAC					
2,879 % éch. 22/09/2039	394	346 0,38	3,006 % éch. 15/05/2033	259	226 0,25			
Koromo UK PLC			3,006 % éch. 15/08/2033	365	318 0,35			
4,573 % éch. 23/10/2034	£ 355	355 0,39	3,026 % éch. 15/05/2034	406	353 0,38			
Pony S.A., Compartiment German Auto Loans			3,170 % éch. 15/10/2034	500	436 0,48			
2,367 % éch. 14/12/2035	£ 100	87 0,09	3,203 % éch. 15/02/2035	500	436 0,48			
2,517 % éch. 14/11/2032	388	340 0,37	SC Germany S.A., Compartiment Consumer					
Pulse UK PLC			2,527 % éch. 14/01/2038	352	308 0,34			
4,634 % éch. 27/05/2036	£ 500	501 0,55	2,597 % éch. 15/09/2037	320	280 0,31			

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garantie par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
CEW	4,150 %	30/09/2025	01/10/2025	£ 2 100	Bon du Trésor britannique 1,125 % éch. 31/01/2039	£ (2 142)	£ 2 100	£ 2 100	2,30
Total des Contrats de mise en pension						£ (2 142)	£ 2 100	£ 2 100	2,30

(1) Comprend les intérêts courus.

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Indice SONIA Index à 3 mois décembre	Court	03/2026	66	£ 15	0,02
Contrats à terme standardisés sur Indice SONIA Index à 3 mois décembre	Court	03/2028	17	0	0,00
				£ 15	0,02
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				£ 15	0,02

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

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

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

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	10/2025	CAD 28	\$ 20	£ 0	£ 0	£ 0	0,00
	11/2025	\$ 20	CAD 28	0	0	0	0,00
BOA	10/2025	£ 83	€ 95	0	0	0	0,00
	11/2025	€ 95	£ 83	0	0	0	0,00
BRC	10/2025	£ 300	DKK 2 580	2	0	2	0,00
	10/2025	516	\$ 697	2	0	2	0,00
	11/2025	\$ 697	£ 516	0	(2)	(2)	0,00
CBK	10/2025	AUD 1 494	723	0	(12)	(12)	(0,01)
JPM	10/2025	\$ 20	CAD 28	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	DKK 7 400	£ 864	0	(7)	(7)	(0,01)
	10/2025	£ 474	€ 547	3	0	3	0,00
	10/2025	748	\$ 1 008	2	(1)	1	0,00
	11/2025	\$ 1 008	£ 748	1	(2)	(1)	0,00
	04/2026	DKK 5 575	640	0	(19)	(19)	(0,02)
RYL	10/2025	35	4	0	0	0	0,00
	04/2026	4 177	480	0	(15)	(15)	(0,01)
SCX	10/2025	€ 276	239	0	(2)	(2)	0,00
	10/2025	£ 260	\$ 347	0	(2)	(2)	0,00
	11/2025	\$ 347	£ 260	2	0	2	0,00
SOG	10/2025	£ 18 502	15 986	0	(162)	(162)	(0,18)
	10/2025	£ 16 281	€ 18 631	0	(20)	(20)	(0,02)
	11/2025	€ 18 580	£ 16 266	19	0	19	0,02
SSB	10/2025	CHF 1 150	1 067	0	(6)	(6)	(0,01)
	10/2025	€ 495	433	1	0	1	0,00
	10/2025	\$ 2 053	1 523	0	(2)	(2)	0,00
				£ 32	£ (252)	£ (220)	(0,24)
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						£ (220)	(0,24)
Total des Investissements						£ 91 599	100,38
Autres actifs et passifs à court terme						£ (348)	(0,38)
Actif net						£ 91 251	100,00

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

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

(a) Titre vendu avant l'émission.

(b) Titre à coupon zéro.

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

Des titres d'une juste valeur globale de 0 £ (31 mars 2025 : 1 308 £) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 30 septembre 2025.

Un montant en numéraire de 124 £ (31 mars 2025 : 225 £) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 30 septembre 2025.

Un montant en numéraire de 20 £ (31 mars 2025 : 0 £) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 30 septembre 2025.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 30 septembre 2025 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	£ 0	£ 89 204	£ 500	£ 89 704
Contrats de mise en pension	0	2 100	0	2 100
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	15	(220)	0	(205)
Totaux	£ 15	£ 91 084	500	91 599

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 mars 2025 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	£ 0	£ 83 909	£ 837	£ 84 746
Contrats de mise en pension	0	4 800	0	4 800
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	9	(4)	0	5
Totaux	£ 9	£ 88 705	£ 837	£ 89 551

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

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

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

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

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 :

Contrepartie	Au 30 septembre 2025			Au 31 mars 2025		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
BOA	£ S/O	£ S/O	£ S/O	£ 34	£ 0	£ 34
BRC	2	0	2	1	0	1
CBK	(12)	0	(12)	(1)	0	(1)
DUB	S/O	S/O	S/O	1	0	1
JPM	(7)	0	(7)	S/O	S/O	S/O
MBC	(16)	20	4	2	0	2
RBC	S/O	S/O	S/O	(1)	0	(1)
RYL	(15)	0	(15)	(3)	0	(3)
SCX	(2)	0	(2)	(105)	0	(105)
SOQ	(163)	0	(163)	S/O	S/O	S/O
SSB	(7)	0	(7)	68	0	68

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

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	30 septembre 2025 (%)	31 mars 2025 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	76,42	67,77
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	15,96	19,96
Autres valeurs mobilières	3,47	3,55
Contrats de mise en pension	2,24	5,17
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02	0,01
Instruments financiers dérivés hors cote	0,03	0,18
Autres actifs	1,86	3,36
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 2 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 :

Investissements, à leur juste valeur	30 septembre 2025 (%)	31 mars 2025 (%)
Obligations et billets privés	46,96	44,64
Obligations du Trésor américain	S/O	3,43
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	14,78	16,13
Titres adossés à des actifs	16,67	14,23
Émissions souveraines	11,17	10,19
Instruments à court terme	8,72	5,27
Contrats de mise en pension	2,30	5,32
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,02	0,01
Instruments financiers dérivés hors cote		
Contrats de change à terme	(0,24)	(0,01)
Autres actifs et passifs à court terme	(0,38)	0,79
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES											
OBLIGATIONS ET BILLETÉS PRIVÉS											
BANQUE ET FINANCE											
ABN AMRO Bank NV				6,496 % éch. 13/09/2027	\$ 2 500	\$ 2 551	0,09	HSBC Holdings PLC			
5,211 % éch. 03/12/2028				7,325 % éch. 02/11/2026		4 637	0,17	4,300 % éch. 08/03/2026	4 900	4 902	0,18
5,939 % éch. 18/09/2027	\$ 7 800	\$ 7 819	0,29	BNP Paribas S.A.				5,836 % éch. 14/08/2027	2 800	2 824	0,10
6,575 % éch. 13/10/2026	11 700	11 707	0,43	1,323 % éch. 13/01/2027	15 042	14 906	0,54	HSBC USA, Inc.			
AerCap Ireland Capital DAC				Boston Properties LP				5,163 % éch. 04/03/2027	1 047	1 053	0,04
1,750 % éch. 30/01/2026	8 652	8 583	0,31	3,650 % éch. 01/02/2026	527	525	0,02	ING Groep NV			
2,450 % éch. 29/10/2026	3 228	3 172	0,12	BPCE S.A.				4,625 % éch. 06/01/2026	2 400	2 402	0,09
Air Lease Corp.				1,652 % éch. 06/10/2026	3 485	3 484	0,13	5,163 % éch. 01/04/2027	6 600	6 615	0,24
1,875 % éch. 15/08/2026	4 800	4 702	0,17	5,100 % éch. 26/01/2026	1 200	1 203	0,04	Banque internationale pour la reconstruction et le développement			
2,875 % éch. 15/01/2026	6 620	6 591	0,24	5,203 % éch. 18/01/2027	2 750	2 786	0,10	4,469 % éch. 23/09/2026	20 745	20 764	0,76
3,750 % éch. 01/06/2026	1 500	1 492	0,05	5,975 % éch. 18/01/2027	11 068	11 111	0,41	Intesa Sanpaolo SpA			
5,300 % éch. 25/06/2026	3 900	3 927	0,14	Brighthouse Financial Global Funding				7,000 % éch. 21/11/2025	5 886	5 908	0,22
Aircastle Ltd.				1,550 % éch. 24/05/2026	700	686	0,03	Jackson National Life Global Funding			
4,250 % éch. 15/06/2026	2 827	2 825	0,10	Canadian Imperial Bank of Commerce				5,084 % éch. 09/06/2027	6 900	6 931	0,25
American Express Co.				4,997 % éch. 08/09/2028	5 050	5 059	0,18	5,600 % éch. 10/04/2026	9 600	9 672	0,35
5,016 % éch. 13/02/2026	8 002	8 015	0,29	5,048 % éch. 13/01/2028	1 000	1 001	0,04	John Deere Capital Corp.			
American Honda Finance Corp.				5,092 % éch. 28/06/2027	1 300	1 312	0,05	4,796 % éch. 22/10/2025	3 200	3 201	0,12
4,831 % éch. 10/10/2025	3 000	3 000	0,11	5,112 % éch. 11/09/2027	4 700	4 717	0,17	JPMorgan Chase & Co.			
4,880 % éch. 06/10/2026	2 600	2 605	0,10	5,572 % éch. 02/10/2026	4 429	4 464	0,16	1,045 % éch. 19/11/2026	7 542	7 509	0,27
4,927 % éch. 08/03/2027	7 700	7 716	0,28	Citibank N.A.				3,960 % éch. 29/01/2027	7 000	6 992	0,26
4,949 % éch. 12/03/2027	3 535	3 541	0,13	4,879 % éch. 30/04/2026	2 600	2 603	0,10	4,918 % éch. 22/09/2027	2 200	2 209	0,08
4,950 % éch. 09/01/2026	553	554	0,02	Citigroup Global Markets Holdings, Inc.				5,226 % éch. 22/04/2028	1 500	1 509	0,06
4,985 % éch. 13/08/2027	17 100	17 136	0,62	4,610 % éch. 20/01/2026	4 500	4 497	0,16	5,413 % éch. 24/02/2028	3 900	3 938	0,14
5,139 % éch. 03/10/2025	1 500	1 500	0,05	Citigroup, Inc.				5,503 % éch. 23/01/2028	3 399	3 427	0,13
American Tower Corp.				1,122 % éch. 28/01/2027	5 000	4 949	0,18	Lloyds Banking Group PLC			
1,450 % éch. 15/09/2026	1 153	1 125	0,04	CNH Industrial Capital LLC				5,985 % éch. 07/08/2027	10 800	10 956	0,40
1,600 % éch. 15/04/2026	1 994	1 967	0,07	1,450 % éch. 15/07/2026	500	489	0,02	LSEGA Financing PLC			
4,400 % éch. 15/02/2026	5 294	5 295	0,19	Cooperative Rabobank UA				1,375 % éch. 06/04/2026	150	148	0,01
Aozora Bank Ltd.				1,106 % éch. 24/02/2027	1 100	1 086	0,04	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.			
5,900 % éch. 08/09/2026	400	405	0,02	4,840 % éch. 28/08/2026	1 800	1 805	0,07	1,538 % éch. 20/07/2027	2 400	2 349	0,09
Athene Global Funding				4,910 % éch. 05/03/2027	9 000	9 043	0,33	2,757 % éch. 13/09/2026	11 900	11 761	0,43
4,860 % éch. 27/08/2026	542	546	0,02	5,043 % éch. 09/01/2026	15 000	15 021	0,55	Mizuho Financial Group, Inc.			
4,950 % éch. 07/01/2027	2 700	2 724	0,10	Crédit Agricole S.A.				1,234 % éch. 22/05/2027	9 700	9 516	0,35
5,068 % éch. 16/07/2026	10 800	10 827	0,39	1,247 % éch. 26/01/2027	5 941	5 879	0,21	Morgan Stanley			
5,117 % éch. 08/05/2026	8 969	8 995	0,33	4,125 % éch. 10/01/2027	2 000	1 997	0,07	0,985 % éch. 10/12/2026	2 000	1 987	0,07
5,174 % éch. 07/01/2027	7 500	7 518	0,27	5,052 % éch. 11/03/2027	1 750	1 758	0,06	1,593 % éch. 04/05/2027	10 200	10 041	0,37
5,252 % éch. 27/08/2026	3 300	3 318	0,12	5,589 % éch. 05/07/2026	4 000	4 045	0,15	Morgan Stanley Bank N.A.			
Aviation Capital Group LLC				5,635 % éch. 05/07/2026	2 490	2 508	0,09	5,011 % éch. 15/10/2027	8 550	8 572	0,31
1,950 % éch. 30/01/2026	6 983	6 922	0,25	Crown Castle, Inc.				Morgan Stanley Private Bank N.A.			
1,950 % éch. 20/09/2026	2 100	2 053	0,08	1,050 % éch. 15/07/2026	6 267	6 112	0,22	5,099 % éch. 06/07/2028	15 023	15 077	0,55
Avolon Holdings Funding Ltd.				4,450 % éch. 15/02/2026	4 400	4 398	0,16	National Bank of Canada			
2,125 % éch. 21/02/2026	681	674	0,02	Danske Bank A/S				4,702 % éch. 05/03/2027	6 400	6 410	0,23
5,500 % éch. 15/01/2026	11 579	11 595	0,42	1,549 % éch. 10/09/2027	400	390	0,01	5,053 % éch. 25/03/2027	11 035	11 052	0,40
Banco Santander S.A.				DBS Group Holdings Ltd.				Nationwide Building Society			
1,722 % éch. 14/09/2027	800	781	0,03	4,789 % éch. 21/03/2028	15 000	15 055	0,55	1,500 % éch. 13/10/2026	1 000	975	0,04
Bank of America Corp.				Deutsche Bank AG				5,539 % éch. 16/02/2028	300	302	0,01
1,197 % éch. 24/10/2026	3 276	3 270	0,12	2,129 % éch. 24/11/2026	8 914	8 882	0,32	NatWest Group PLC			
1,734 % éch. 22/07/2027	8 600	8 429	0,31	4,100 % éch. 13/01/2026	12 200	12 188	0,44	5,475 % éch. 01/03/2028	1 480	1 490	0,05
3,559 % éch. 23/04/2027	800	797	0,03	7,146 % éch. 13/07/2027	7 680	7 845	0,29	5,847 % éch. 02/03/2027	2 000	2 012	0,07
5,080 % éch. 20/01/2027	7 925	7 940	0,29	DNB Bank ASA				7,472 % éch. 10/11/2026	28 000	28 089	1,02
5,272 % éch. 22/07/2027	1 100	1 104	0,04	1,535 % éch. 25/05/2027	3 600	3 538	0,13	NatWest Markets PLC			
5,513 % éch. 15/09/2027	3 600	3 632	0,13	5,896 % éch. 09/10/2026	600	600	0,02	4,912 % éch. 29/09/2026	1 676	1 681	0,06
Banque de Montréal				Equitable America Global Funding				5,017 % éch. 29/09/2026	2 100	2 106	0,08
0,949 % éch. 22/01/2027	3 334	3 298	0,12	4,886 % éch. 15/09/2027	4 200	4 208	0,15	New York Life Global Funding			
4,796 % éch. 15/09/2026	3 720	3 728	0,14	Fédération des Caisses Desjardins du Québec				4,674 % éch. 09/06/2026	6 300	6 311	0,23
5,065 % éch. 10/09/2027	30 320	30 440	1,11	4,930 % éch. 27/01/2027	10 000	10 005	0,36	4,687 % éch. 05/02/2027	13 000	13 015	0,47
5,342 % éch. 11/12/2026	293	296	0,01	Ford Motor Credit Co. LLC				5,002 % éch. 24/10/2025	5 000	5 001	0,18
Bank of New York Mellon				2,700 % éch. 10/08/2026	7 100	6 987	0,25	Nomura Holdings, Inc.			
4,587 % éch. 20/04/2027	3 400	3 411	0,12	3,375 % éch. 13/11/2025	2 593	2 588	0,09	1,653 % éch. 14/07/2026	2 656	2 606	0,10
Bank of Nova Scotia				4,389 % éch. 08/01/2026	4 147	4 146	0,15	5,709 % éch. 09/01/2026	9 600	9 637	0,35
4,750 % éch. 02/02/2026	5 350	5 361	0,20	4,542 % éch. 01/08/2026	2 000	1 999	0,07	Pacific Life Global Funding			
4,759 % éch. 02/03/2026	2 000	2 002	0,07	6,950 % éch. 06/03/2026	3 900	3 931	0,14	4,762 % éch. 04/02/2027	11 800	11 826	0,43
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.				GA Global Funding Trust				4,898 % éch. 27/01/2028	9 700	9 734	0,35
4,935 % éch. 26/01/2026	500	501	0,02	1,625 % éch. 15/01/2026	3 231	3 205	0,12	PNC Bank N.A.			
5,433 % éch. 23/01/2027	4 800	4 828	0,18	General Motors Financial Co., Inc.				4,775 % éch. 15/01/2027	1 400	1 402	0,05
5,728 % éch. 13/07/2026	2 300	2 319	0,08	5,250 % éch. 01/03/2026	1 055	1 057	0,04	5,036 % éch. 21/07/2028	4 000	4 008	0,15
5,896 % éch. 13/07/2026	500	507	0,02	5,400 % éch. 06/04/2026	1 221	1 228	0,05	Protective Life Global Funding			
Barclays PLC				Goldman Sachs Bank USA				4,806 % éch. 22/07/2026			
4,375 % éch. 12/01/2026	7 500	7 501	0,27	4,929 % éch. 18/03/2027	3 331	3 339	0,12	(c)	5 200	5 204	0,19
4,837 % éch. 10/09/2028	10 123	10 229	0,37	4,986 % éch. 21/05/2027	2 700	2 710	0,10	QNB Finance Ltd.			
5,200 % éch. 12/05/2026	600	603	0,02	5,283 % éch. 18/03/2027	100	100	0,00	1,375 % éch. 26/01/2026	4 400	4 358	0,16
5,669 % éch. 12/03/2028	1 750	1 769	0,06	Goldman Sachs Group, Inc.				Reliance Standard Life Global Funding			
5,829 % éch. 09/05/2027	6 300	6 356	0,23	1,093 % éch. 09/12/2026	5 000	4 969	0,18	5,243 % éch. 02/02/2026	7 700	7 718	0,28
6,056 % éch. 13/09/2027	300	303	0,01	3,615 % éch. 15/03/2028	2 508	2 490	0,09	RGA Global Funding			
				4,984 % éch. 09/12/2026	5 678	5 684	0,21	2,000 % éch. 30/11/2026	1 700	1 658	0,06
				5,004 % éch. 09/03/2027	1 797	1 799	0,07				
				5,005 % éch. 10/09/2027	3 200	3 209	0,12				
				5,231 % éch. 21/10/2027	\$ 2 698	\$ 2 707	0,10				
				6,325 % éch. 28/10/2027	960	975	0,04				

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Royal Bank of Canada				4,875 % éch. 15/07/2026	\$ 9 900	\$ 9 902	0,36	MPLX LP			
4,743 % éch. 03/08/2026	\$ 9 900	\$ 9 916	0,36	BMW U.S. Capital LLC				1,750 % éch. 01/03/2026	\$ 8 150	\$ 8 066	0,29
4,873 % éch. 02/11/2026	5 546	5 563	0,20	4,150 % éch. 11/08/2027	7 300	7 311	0,27	NTT Finance Corp.			
4,972 % éch. 27/03/2028	800	803	0,03	4,650 % éch. 19/03/2027	1 200	1 210	0,04	1,162 % éch. 03/04/2026	3 254	3 203	0,12
5,033 % éch. 18/10/2027	10 800	10 829	0,39	4,902 % éch. 02/04/2026	3 700	3 705	0,13	4,567 % éch. 16/07/2027	1 800	1 813	0,07
5,093 % éch. 23/07/2027	5 000	5 011	0,18	4,936 % éch. 19/03/2027	2 250	2 261	0,08	NXP BV			
5,173 % éch. 18/10/2028	300	301	0,01	4,975 % éch. 11/08/2027	4 200	4 220	0,15	3,875 % éch. 18/06/2026	2 475	2 469	0,09
Sammons Financial Group Global Funding				5,021 % éch. 11/08/2027	5 421	5 446	0,20	5,350 % éch. 01/03/2026	4 800	4 809	0,18
5,064 % éch. 02/09/2027	4 400	4 405	0,16	5,056 % éch. 13/08/2026	1 947	1 954	0,07	Penske Truck Leasing Co. LP			
Santander UK Group Holdings PLC				5,176 % éch. 13/08/2027	1 500	1 508	0,05	1,200 % éch. 15/11/2025	4 600	4 581	0,17
1,673 % éch. 14/06/2027	300	294	0,01	Boeing Co.				1,700 % éch. 15/06/2026	285	280	0,01
6,833 % éch. 21/11/2026	20 978	21 041	0,77	2,750 % éch. 01/02/2026	15 000	14 916	0,54	Pioneer Natural Resources Co.			
Scentre Group Trust				BP Capital Markets America, Inc.				5,100 % éch. 29/03/2026	3 100	3 116	0,11
3,250 % éch. 28/10/2025	1 300	1 299	0,05	3,119 % éch. 04/05/2026	315	313	0,01	Rogers Communications, Inc.			
3,625 % éch. 28/01/2026	600	599	0,02	Broadcom, Inc.				3,200 % éch. 15/03/2027	1 300	1 282	0,05
Société Générale S.A.				3,150 % éch. 15/11/2025	14 800	14 778	0,54	3,625 % éch. 15/12/2025	1 000	998	0,04
1,488 % éch. 14/12/2026	4 000	3 975	0,15	Conagra Brands, Inc.				Rolls-Royce PLC			
6,447 % éch. 12/01/2027	1 600	1 608	0,06	4,600 % éch. 01/11/2025	3 100	3 099	0,11	3,625 % éch. 14/10/2025	2 982	2 981	0,11
Standard Chartered Bank				Cox Communications, Inc.				Royal Caribbean Cruises Ltd.			
4,987 % éch. 08/10/2026	800	802	0,03	3,350 % éch. 15/09/2026	3 700	3 674	0,13	4,250 % éch. 01/07/2026	7 681	7 677	0,28
Standard Chartered PLC				Daimler Truck Finance North America LLC				5,500 % éch. 31/08/2026	3 730	3 746	0,14
1,456 % éch. 14/01/2027	12 700	12 587	0,46	4,300 % éch. 12/08/2027	5 300	5 315	0,19	SK Hynix, Inc.			
4,050 % éch. 12/04/2026	125	125	0,00	Dell International LLC				1,500 % éch. 19/01/2026	1 700	1 685	0,06
6,187 % éch. 06/07/2027	9 550	9 678	0,35	6,020 % éch. 15/06/2026	6 000	6 049	0,22	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd.			
6,278 % éch. 06/07/2027	300	303	0,01	Elevance Health, Inc.				3,625 % éch. 28/04/2026	5 304	5 280	0,19
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				1,500 % éch. 15/03/2026	1 424	1 408	0,05	Synopsys, Inc.			
2,632 % éch. 14/07/2026	1 700	1 682	0,06	Enbridge, Inc.				4,550 % éch. 01/04/2027	4 300	4 327	0,16
5,637 % éch. 13/07/2026	5 940	5 984	0,22	5,900 % éch. 15/11/2026	694	706	0,03	Take-Two Interactive Software, Inc.			
5,767 % éch. 13/01/2026	9 875	9 909	0,36	Energy Transfer LP				5,000 % éch. 28/03/2026	1 447	1 452	0,05
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				3,900 % éch. 15/07/2026	4 295	4 287	0,16	VMware LLC			
5,345 % éch. 09/03/2026	4 275	4 292	0,16	4,750 % éch. 15/01/2026	3 861	3 862	0,14	1,400 % éch. 15/08/2026	6 210	6 073	0,22
5,355 % éch. 14/09/2026	325	328	0,01	6,050 % éch. 01/12/2026	1 100	1 121	0,04	Volkswagen Group of America Finance LLC			
5,400 % éch. 09/03/2026	2 700	2 711	0,10	FirstEnergy Pennsylvania Electric Co.				1,250 % éch. 24/11/2025	10 663	10 613	0,39
Swedbank AB				5,150 % éch. 30/03/2026	1 200	1 204	0,04	4,983 % éch. 20/03/2026	3 379	3 386	0,12
5,556 % éch. 15/06/2026	300	302	0,01	Flex Ltd.				5,213 % éch. 25/03/2027	10 500	10 544	0,38
Synchrony Financial				3,750 % éch. 01/02/2026	5 100	5 081	0,19	Williams Cos., Inc.			
3,700 % éch. 04/08/2026	1 065	1 058	0,04	GATX Corp.				5,400 % éch. 02/03/2026	20 000	20 092	0,73
Temasek Financial Ltd.				3,250 % éch. 15/09/2026	900	893	0,03			414 388	15,09
4,645 % éch. 20/08/2027	10 700	10 696	0,39	GE Healthcare Technologies, Inc.				SERVICES AUX COLLECTIVITÉS			
Toyota Motor Credit Corp.				5,600 % éch. 15/11/2025	1 000	1 000	0,04	AEP Texas, Inc.			
4,701 % éch. 15/05/2026	3 000	3 004	0,11	Global Payments, Inc.				3,850 % éch. 01/10/2025	2 000	2 000	0,07
4,995 % éch. 05/01/2026	2 662	2 665	0,10	1,200 % éch. 01/03/2026	9 890	9 761	0,36	AES Corp.			
5,040 % éch. 07/08/2026	11 800	11 848	0,43	4,800 % éch. 01/04/2026	503	504	0,02	1,375 % éch. 15/01/2026	5 404	5 355	0,20
U.S. Bancorp				HCA, Inc.				American Electric Power Co., Inc.			
5,727 % éch. 21/10/2026	1 000	1 001	0,04	3,125 % éch. 15/03/2027	3 900	3 847	0,14	1,000 % éch. 01/11/2025	941	938	0,03
UBS Group AG				5,250 % éch. 15/06/2026	300	301	0,01	Black Hills Corp.			
1,305 % éch. 02/02/2027	7 800	7 723	0,28	5,375 % éch. 01/09/2026	4 300	4 319	0,16	3,950 % éch. 15/01/2026	2 400	2 396	0,09
1,364 % éch. 30/01/2027	11 600	11 484	0,42	Hyundai Capital America				Brooklyn Union Gas Co.			
4,125 % éch. 15/04/2026	6 900	6 901	0,25	3,500 % éch. 02/11/2026	1 410	1 398	0,05	3,407 % éch. 10/03/2026	500	498	0,02
Ventas Realty LP				4,850 % éch. 25/03/2027	774	780	0,03	CenterPoint Energy, Inc.			
4,125 % éch. 15/01/2026	1 100	1 098	0,04	5,143 % éch. 25/03/2027	4 206	4 224	0,15	1,450 % éch. 01/06/2026	22 800	22 381	0,82
VICI Properties LP				5,193 % éch. 24/06/2027	3 000	3 016	0,11	Dominion Energy, Inc.			
4,250 % éch. 01/12/2026	255	254	0,01	5,196 % éch. 19/03/2027	1 100	1 104	0,04	2,850 % éch. 15/08/2026	1 300	1 287	0,05
Wells Fargo & Co.				5,250 % éch. 08/01/2027	700	708	0,03	3,900 % éch. 01/10/2025	1 500	1 500	0,05
3,000 % éch. 22/04/2026	3 600	3 580	0,13	5,273 % éch. 23/06/2027	5 447	5 485	0,20	Électricité de France S.A.			
3,196 % éch. 17/06/2027	13 700	13 605	0,50	5,450 % éch. 24/06/2026	2 400	2 420	0,09	3,625 % éch. 13/10/2025	1 500	1 499	0,05
5,082 % éch. 24/01/2028	900	902	0,03	5,603 % éch. 03/11/2025	6 794	6 800	0,25	Emera U.S. Finance LP			
5,376 % éch. 22/04/2028	800	805	0,03	5,836 % éch. 08/01/2027	1 000	1 010	0,04	3,550 % éch. 15/06/2026	11 805	11 738	0,43
Weyerhaeuser Co.				5,950 % éch. 21/09/2026	3 100	3 150	0,11	Enel Finance International NV			
4,750 % éch. 15/05/2026	225	226	0,01	6,250 % éch. 03/11/2025	600	601	0,02	1,625 % éch. 12/07/2026	7 626	7 476	0,27
	1 005 355	36,62		Illumina, Inc.				7,050 % éch. 14/10/2025	2 900	2 902	0,11
INDUSTRIE				Imperial Brands Finance PLC				Entergy Arkansas LLC			
7-Eleven, Inc.				3,500 % éch. 26/07/2026	1 800	1 788	0,07	3,500 % éch. 01/04/2026	1 700	1 693	0,06
0,950 % éch. 10/02/2026	19 500	19 256	0,70	Keurig Dr Pepper, Inc.				Eversource Energy			
Algonquin Power & Utilities Corp.				3,400 % éch. 15/11/2025	278	278	0,01	1,400 % éch. 15/08/2026	613	598	0,02
5,365 % éch. 15/06/2026	21 541	21 701	0,79	Marvell Technology, Inc.				4,750 % éch. 15/05/2026	2 000	2 006	0,07
Applied Materials, Inc.				1,650 % éch. 15/04/2026	1 100	1 084	0,04	Fortis, Inc.			
3,900 % éch. 01/10/2025	1 025	1 025	0,04	McKesson Corp.				3,055 % éch. 04/10/2026	4 500	4 450	0,16
BAT International Finance PLC				0,900 % éch. 03/12/2025	543	540	0,02	Korea Southern Power Co. Ltd.			
1,668 % éch. 25/03/2026	13 358	13 198	0,48	Mead Johnson Nutrition Co.				5,375 % éch. 21/09/2026	13 800	13 946	0,51
Baxter International, Inc.				4,125 % éch. 15/11/2025	480	480	0,02	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.			
2,600 % éch. 15/08/2026	2 610	2 575	0,09	Mercedes-Benz Finance North America LLC				4,809 % éch. 22/11/2026	8 000	8 033	0,29
Bayer U.S. Finance LLC				4,931 % éch. 01/04/2027	1 890	1 897	0,07	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.			
4,250 % éch. 15/12/2025	27 007	26 985	0,98	4,957 % éch. 31/07/2026	5 500	5 515	0,20	5,054 % éch. 29/01/2026	16 398	16 428	0,60
Berry Global, Inc.				5,017 % éch. 09/01/2026	16 770	16 789	0,61				
1,570 % éch. 15/01/2026	22 261	22 071	0,80	Molson Coors Beverage Co.							
				3,000 % éch. 15/07/2026	12 688	12 579	0,46				

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

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ONEOK, Inc.				4,905 % éch. 25/08/2027	\$ 2 379	\$ 2 379	0,09	4,250 % éch. 31/01/2030	\$ 9 500	\$ 9 703	0,35
4,250 % éch. 24/09/2027	\$ 8 800	\$ 8 813	0,32	4,907 % éch. 15/04/2041	27	27	0,00			94 292	3,43
5,000 % éch. 01/03/2026	1 765	1 766	0,06	4,910 % éch. 15/12/2037	227	223	0,01	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
5,550 % éch. 01/11/2026	379	384	0,01	4,937 % éch. 15/09/2041 - 15/06/2049	4 489	4 386	0,16	Ashford Hospitality Trust			
5,850 % éch. 15/01/2026	8 200	8 223	0,30	4,959 % éch. 25/02/2026 - 25/07/2026	860	861	0,03	5,223 % éch. 15/04/2035	2 630	2 628	0,10
Pacific Gas & Electric Co.				4,969 % éch. 25/10/2026	74	74	0,00	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates			
2,950 % éch. 01/03/2026	5 124	5 089	0,19	5,037 % éch. 15/06/2041	2 359	2 348	0,09	5,194 % éch. 15/07/2032	37	37	0,00
3,150 % éch. 01/01/2026	9 376	9 347	0,34	5,145 % éch. 15/03/2050	7 025	6 923	0,25	CSAIL Commercial Mortgage Trust			
Pinnacle West Capital Corp.				5,226 % éch. 25/04/2055	14 861	14 871	0,54	3,718 % éch. 15/08/2048	230	229	0,01
5,005 % éch. 10/06/2026	16 542	16 594	0,60	5,250 % éch. 25/10/2055	3 000	3 005	0,11	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust			
Plains All American Pipeline LP				5,256 % éch. 25/07/2054	5 446	5 461	0,20	2,729 % éch. 15/09/2049	360	360	0,01
4,650 % éch. 15/10/2025	1 066	1 066	0,04	5,286 % éch. 25/05/2055	7 049	7 074	0,26	2,952 % éch. 15/11/2049	690	688	0,02
S.A. Global Sukuk Ltd.				5,296 % éch. 25/11/2054	39 250	39 318	1,43	Morgan Stanley Capital Trust			
1,602 % éch. 17/06/2026	1 200	1 176	0,04	5,306 % éch. 25/03/2055 - 25/09/2055	39 918	40 025	1,46	5,298 % éch. 15/11/2034	2 200	2 181	0,08
Southern California Edison Co.				5,356 % éch. 25/10/2052 - 25/08/2055	45 670	45 693	1,66	Towd Point Mortgage Trust			
1,200 % éch. 01/02/2026	5 700	5 635	0,21	5,387 % éch. 15/01/2032	3	3	0,00	2,750 % éch. 25/06/2057	1 435	1 407	0,05
4,400 % éch. 06/09/2026	5 200	5 210	0,19	5,456 % éch. 25/07/2055	1 064	1 067	0,04	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
4,900 % éch. 01/06/2026	7 139	7 163	0,26	5,506 % éch. 25/01/2055 - 25/08/2055	5 951	5 974	0,22	4,812 % éch. 25/12/2045	195	198	0,01
5,350 % éch. 01/03/2026	14 253	14 310	0,52	5,556 % éch. 25/08/2055	4 463	4 487	0,17	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust			
Southwestern Electric Power Co.				5,606 % éch. 25/05/2054 - 25/06/2055	22 066	22 220	0,81	5,297 % éch. 15/06/2049	2 000	1 994	0,07
1,650 % éch. 15/03/2026	1 357	1 341	0,05	Ginnie Mae						9 722	0,35
Virginia Electric and Power Co.				2,500 % éch. 20/01/2049 - 20/10/2049	737	661	0,02	TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER AUTRES			
2,950 % éch. 15/11/2026	1 000	987	0,04	3,000 % éch. 20/07/2046	45	45	0,00	Long Beach Mortgage Loan Trust			
WEC Energy Group, Inc.				4,500 % éch. 20/11/2036	188	188	0,01	5,247 % éch. 25/04/2035	119	119	0,00
4,750 % éch. 09/01/2026	500	501	0,02	4,700 % éch. 20/03/2049 - 20/06/2049	3 632	3 552	0,13	AUTRES TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
		194 729	7,09	4,836 % éch. 20/11/2070 - 20/12/2070	2 442	2 419	0,09	Atlas Senior Loan Fund Ltd.			
Total des Obligations et billets privés	1 614 47			4,866 % éch. 20/11/2070	479	471	0,02	5,669 % éch. 15/01/2031	137	137	0,00
	2	58,80		4,870 % éch. 20/05/2041	4 664	4 647	0,17	Barings CLO Ltd.			
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				4,920 % éch. 01/10/2055	12 500	12 500	0,46	5,577 % éch. 20/01/2031	568	569	0,02
Fannie Mae				4,936 % éch. 20/06/2067	125	125	0,00	BlueMountain CLO Ltd.			
2,000 % éch. 25/12/2044	163	145	0,01	4,958 % éch. 20/01/2068	5 424	5 447	0,20	5,659 % éch. 15/07/2031	187	187	0,01
4,771 % éch. 25/12/2035	1	1	0,00	4,961 % éch. 16/01/2040	465	465	0,02	Catamaran CLO Ltd.			
4,810 % éch. 25/08/2044 - 25/10/2044	1 939	1 920	0,07	4,966 % éch. 20/03/2061 - 20/07/2067	1 475	1 476	0,05	5,694 % éch. 22/04/2030	2 560	2 563	0,09
4,821 % éch. 25/03/2037	10	10	0,00	4,981 % éch. 20/10/2062	232	232	0,01	Cedar Funding CLO Ltd.			
4,860 % éch. 25/07/2044 - 25/10/2059	15 027	14 879	0,54	4,990 % éch. 20/02/2040	358	359	0,01	5,684 % éch. 17/07/2031	249	249	0,01
4,881 % éch. 25/09/2035	7	6	0,00	5,016 % éch. 20/09/2066	3 449	3 453	0,13	College Avenue Student Loans LLC			
4,901 % éch. 18/09/2031 - 18/12/2032	12	12	0,00	5,020 % éch. 20/04/2040	844	847	0,03	5,922 % éch. 26/11/2046	816	823	0,03
4,910 % éch. 25/07/2046	1 960	1 949	0,07	5,024 % éch. 20/03/2068	4 513	4 539	0,17	Commonbond Student Loan Trust			
4,921 % éch. 25/06/2049 - 25/06/2059	3 178	3 109	0,11	5,050 % éch. 20/03/2040	883	887	0,03	2,730 % éch. 25/10/2040	167	163	0,01
4,931 % éch. 25/07/2036	6	6	0,00	5,066 % éch. 20/03/2062 - 20/05/2069	1 285	1 288	0,05	5,122 % éch. 25/05/2041	52	52	0,00
4,960 % éch. 25/07/2046	620	610	0,02	5,099 % éch. 20/01/2068	1 873	1 883	0,07	Dryden CLO Ltd.			
4,971 % éch. 25/04/2042 - 25/05/2046	277	274	0,01	5,116 % éch. 20/12/2063 - 20/12/2064	980	981	0,04	5,629 % éch. 15/07/2031	479	480	0,02
5,071 % éch. 25/12/2032	4	4	0,00	5,150 % éch. 20/07/2065	12 500	12 492	0,45	KKR CLO Ltd.			
5,151 % éch. 25/12/2037	187	187	0,01	5,166 % éch. 20/04/2070	8 363	8 341	0,30	5,759 % éch. 15/01/2031	2 092	2 094	0,08
5,221 % éch. 25/09/2039	49	49	0,00	5,199 % éch. 20/12/2068	4 556	4 574	0,17	Navient Private Education Loan Trust			
5,256 % éch. 25/09/2054	38 393	38 446	1,40	5,216 % éch. 20/12/2065 - 20/08/2066	599	600	0,02	4,985 % éch. 15/12/2059	603	604	0,02
5,266 % éch. 25/03/2055	9 753	9 752	0,35	5,227 % éch. 20/06/2067	1 853	1 876	0,07	5,715 % éch. 16/07/2040	2 413	2 424	0,09
5,289 % éch. 25/08/2055	7 700	7 714	0,28	5,266 % éch. 20/07/2066	215	216	0,01	6,415 % éch. 15/12/2045	155	156	0,01
5,306 % éch. 25/01/2055 - 25/03/2055	15 068	15 118	0,55	5,289 % éch. 20/06/2055	5 650	5 669	0,21	Navient Private Education Refinance Loan Trust			
5,356 % éch. 25/10/2054 - 25/05/2055	6 264	6 299	0,23	5,316 % éch. 20/09/2066	573	575	0,02	4,000 % éch. 15/12/2059	149	148	0,01
5,400 % éch. 25/10/2055	3 500	3 508	0,13	5,319 % éch. 20/01/2074	4 567	4 592	0,17	5,065 % éch. 15/12/2059	42	42	0,00
5,406 % éch. 25/05/2055	2 122	2 137	0,08	5,324 % éch. 20/03/2069	5 368	5 426	0,20	Navient Student Loan Trust			
5,456 % éch. 25/07/2055	665	667	0,02	5,339 % éch. 20/01/2054 - 20/05/2055	990	995	0,04	5,715 % éch. 16/07/2040	452	454	0,02
5,536 % éch. 25/08/2055	1 368	1 375	0,05	5,386 % éch. 20/07/2065	400	402	0,01	5,965 % éch. 15/11/2030	1 439	1 441	0,05
5,556 % éch. 25/12/2053	2 501	2 514	0,09	5,489 % éch. 20/05/2073	3 254	3 285	0,12	Nelnet Student Loan Trust			
5,606 % éch. 25/02/2055	2 136	2 150	0,08	5,516 % éch. 20/02/2066	639	642	0,02	5,271 % éch. 25/09/2065	1 622	1 624	0,06
6,404 % éch. 01/01/2036	424	439	0,02	5,539 % éch. 20/06/2055 - 20/07/2055	9 715	9 751	0,36	5,321 % éch. 25/02/2066	1 424	1 426	0,05
6,618 % éch. 01/05/2038	66	69	0,00	5,577 % éch. 20/09/2067	655	666	0,02	Octagon Investment Partners Ltd.			
Freddie Mac				5,625 % éch. 20/05/2041	6	6	0,00	5,539 % éch. 16/04/2031	80	81	0,00
1,000 % éch. 15/08/2044	1 072	906	0,03	6,610 % éch. 20/06/2071	2 581	2 634	0,10	5,549 % éch. 15/04/2031	222	222	0,01
1,815 % éch.				6,655 % éch. 20/10/2071	857	880	0,03	PHEAA Student Loan Trust			
15/01/2038 (a)	663	34	0,00	OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				5,421 % éch. 25/11/2065	855	856	0,03
3,000 % éch. 25/12/2046	2 250	1 955	0,07	Billets du Trésor américain				SLM Private Credit Student Loan Trust			
4,500 % éch. 09/07/2027	11 000	11 002	0,40	3,875 % éch. 31/07/2030	53 900	54 233	1,97	4,589 % éch. 15/06/2039	4 952	4 757	0,17
4,780 % éch. 15/05/2038 - 15/01/2040	608	593	0,02	4,000 % éch. 31/05/2030	30 000	30 356	1,11	4,629 % éch. 15/06/2039	2 360	2 305	0,08
4,790 % éch. 15/05/2041	355	351	0,01					SLM Student Loan Trust			
4,807 % éch. 15/02/2037	6	6	0,00					5,121 % éch. 27/12/2038	280	279	0,01
4,810 % éch. 15/03/2037 - 15/08/2042	6 132	6 033	0,22					SMB Private Education Loan Trust			
4,860 % éch. 15/09/2038 - 15/11/2044	8 019	7 938	0,29					3,630 % éch. 15/11/2035	2 487	2 476	0,09
4,880 % éch. 15/06/2044	1 198	1 184	0,04					4,985 % éch. 15/01/2037	1 068	1 067	0,04
4,887 % éch. 15/12/2046	2 234	2 182	0,08					5,065 % éch. 15/02/2036	303	302	0,01

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Sound Point CLO Ltd. 5,741 % éch. 18/04/2031	\$ 3 147	\$ 3 151	0,11	Alimentation Couche-Tard, Inc. 4,560 % éch. 01/10/2025	\$ 8 600	\$ 8 599	0,31	4,650 % éch. 20/10/2025	\$ 1 500	\$ 1 496	0,05
Trinitas CLO Ltd. 5,648 % éch. 25/01/2034	3 000	3 000	0,11	Autonation, Inc. 4,550 % éch. 08/10/2025 (b)	1 200	1 199	0,04	4,650 % éch. 21/10/2025	2 500	2 493	0,09
Venture CLO Ltd. 5,463 % éch. 07/09/2030	689	690	0,03	Bacardi-Martini BV 4,780 % éch. 16/10/2025	8 500	8 483	0,31	4,750 % éch. 09/10/2025	6 400	6 393	0,23
		34 822	1,27	Crown Castle, Inc. 4,610 % éch. 21/10/2025 (b)	1 000	997	0,04	International Flavors and Fragrances, Inc. 4,440 % éch. 06/10/2025	10 600	10 593	0,39
		34 941	1,27	Glencore Funding LLC 4,360 % éch. 16/10/2025	5 300	5 290	0,19	Keurig Dr Pepper, Inc. 4,410 % éch. 01/10/2025	24 400	24 397	0,89
ÉMISSIONS SOUVERAINES				HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 4,620 % éch. 01/10/2025	500	500	0,02	4,450 % éch. 15/10/2025	700	699	0,03
Kommunalbanken A/S 4,473 % éch. 25/06/2027	18 000	18 005	0,65	Harley-Davidson Funding Corp. 4,580 % éch. 12/11/2025	6 700	6 664	0,24	Oracle Corp. 4,220 % éch. 16/01/2026	3 800	3 753	0,14
Kuntarahoitus Oyj 5,290 % éch. 02/02/2029	10 700	10 893	0,40	HCA, Inc. 4,600 % éch. 22/10/2025	24 000	23 932	0,87	4,330 % éch. 19/11/2025	23 800	23 660	0,86
		28 898	1,05	4,650 % éch. 17/10/2025	1 500	1 497	0,06	Penske Truck Leasing Co. LP 4,600 % éch. 02/10/2025	14 500	14 497	0,53
INSTRUMENTS À COURT TERME								Southern California Edison Co. 4,800 % éch. 27/10/2025	1 100	1 096	0,04
BILLETTS DE TRÉSORERIE									259 457	9,45	
AES Corp. 4,500 % éch. 07/10/2025	22 000	21 981	0,80					BILLETTS À COURT TERME			
Air Lease Corp. 4,550 % éch. 02/10/2025	2 200	2 200	0,08					Central Nippon Expressway Co. Ltd. 4,756 % éch. 21/11/2025	37 000	37 002	1,35
4,560 % éch. 07/10/2025	10 000	9 991	0,36					Total des Instruments à court terme	296 459	10,80	
4,570 % éch. 10/10/2025	6 000	5 993	0,22					Total des Valeurs mobilières	\$ 2 540 823	92,54	
4,570 % éch. 14/10/2025	600	599	0,02								

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des Contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
BOS	4,220 %	30/09/2025	01/10/2025	\$ 132 200	Billets du Trésor américain 4,375 % échéance 31/12/2029	\$ (134 916)	\$ 132 200	\$ 132 215	4,82
BRC	4,350	30/09/2025	01/10/2025	78 200	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/07/2026	(79 813)	78 200	78 209	2,85
DEU	4,300	30/09/2025	02/10/2025	100	Obligations du Trésor américain 4,375 % échéance 15/05/2040	(102)	100	100	0,00
Total des Contrats de mise en pension						\$ (214 831)	\$ 210 500	\$ 210 524	7,67

⁽¹⁾ Comprend les intérêts courus.**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)**

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans décembre	Court	12/2025	2 443	\$ (298)	(0,01)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ (298)	(0,01)

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

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

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 30 septembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie en GBP (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	10/2025	£ 111	\$ 150	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BRC	10/2025	657	888	3	0	3	0,00
	10/2025	\$ 2 704	£ 2 011	3	0	3	0,00
	11/2025	888	657	0	(3)	(3)	0,00
CBK	10/2025	£ 171	\$ 231	1	0	1	0,00
JPM	10/2025	\$ 2 701	£ 2 000	0	(8)	(8)	0,00
MBC	10/2025	£ 1 583	\$ 2 135	7	(2)	5	0,00
	10/2025	\$ 2 554	£ 1 898	1	0	1	0,00
	11/2025	1 857	1 377	1	(4)	(3)	0,00

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

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
SCX	10/2025	£	1 845	\$	2 467	\$	0,00
	11/2025	\$	2 468	£	1 845	\$	0,00
				\$	16	\$	0,00
				\$	(33)	\$	0,00
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						\$ (1)	0,00
Total des Investissements						\$ 2 751 024	100,20
Autres actifs et passifs à court terme						\$ (5 557)	(0,20)
Actif net						\$ 2 745 467	100,00

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

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

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

(b) Titre vendu avant l'émission.

(c) Un titre d'une juste valeur globale de 500 \$ (31 mars 2025 : 8 408 \$) a été nanti en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 30 septembre 2025.

Un montant en numéraire de 2 932 \$ (31 mars 2025 : 2 557 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 30 septembre 2025.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 30 septembre 2025 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 2 515 831	\$ 24 992	\$ 2 540 823
Contrats de mise en pension	0	210 500	0	210 500
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	0	(299)	0	(299)
Totaux	\$ 0	\$ 2 726 032	\$ 24 992	\$ 2 751 024

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 mars 2025 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 2 078 508	\$ 0	\$ 2 078 508
Contrats de mise en pension	0	24 100	0	24 100
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	0	(176)	0	(176)
Totaux	\$ 0	\$ 2 102 432	\$ 0	\$ 2 102 432

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

⁽²⁾ Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

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

Contrats de prise en pension au 30 septembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant de l'emprunt	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
SOG	1,450 %	25/09/2025	TBD ⁽¹⁾	\$ (495)	\$ (495)	(0,02)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (495)	(0,02)

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

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

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 :

Contrepartie	Au 30 septembre 2025			Au 31 mars 2025		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
BPS	\$ S/O	\$ S/O	\$ S/O	\$ 51	\$ 0	\$ 51
BRC	3	0	3	2	0	2
CBK	1	0	1	49	0	49
JPM	(8)	0	(8)	S/O	S/O	S/O
MBC	3	0	3	1	0	1
MYI	S/O	S/O	S/O	46	0	46
SCX	S/O	S/O	S/O	(2)	0	(2)

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

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	30 septembre 2025 (%)	31 mars 2025 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	36,75	35,49
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	51,30	57,57
Autres valeurs mobilières	3,53	4,40
Contrats de mise en pension	7,59	1,13
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés hors cote	0,00	0,01
Autres actifs	0,83	1,40
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 2 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 :

Investissements, à leur juste valeur	30 septembre 2025 (%)	31 mars 2025 (%)
Obligations et billets privés	58,80	65,88
Obligations et billets municipaux	S/O	0,94
Agences du gouvernement américain	16,84	13,94
Obligations du Trésor américain	3,43	0,69
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	0,35	1,72
Titres adossés à des actifs	1,27	2,99
Émissions souveraines	1,05	5,64
Instruments à court terme	10,80	6,27
Contrats de mise en pension	7,67	1,14
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,01)	(0,02)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Contrats de change à terme couverts	0,00	0,01
Autres actifs et passifs à court terme	(0,20)	0,80
Actif net	100,00	100,00

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

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES								ÉMISSIONS SOUVERAINES			
AUSTRALIE				ÉMISSIONS SOUVERAINES				MEXIQUE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
NBN Co. Ltd.				Crédit Agricole S.A.	\$	250	0,24	Eagle Funding Luxco SARL	\$	250	0,24
4,150 % éch. 16/09/2030	\$	400	0,38	4,631 % éch. 11/09/2028				5,500 % éch. 17/08/2030		254	0,24
Santos Finance Ltd.				Électricité de France S.A.	600	621	0,59	Total Luxembourg		484	0,46
3,649 % éch. 29/04/2031	200	187	0,18	5,700 % éch. 23/05/2028				PAYS-BAS			
4,125 % éch. 14/09/2027	200	198	0,19	Total France		2 604	2,49	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
SGSP Australia Assets Pty. Ltd.	200	198	0,19	ALLEMAGNE				American Medical Systems Europe BV			
Transurban Finance Co. Pty. Ltd.				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				3,000 % éch. 08/03/2031	€	100	0,11
4,125 % éch. 02/02/2026	300	300	0,29	Amprion GmbH	€	200	0,22	Digital Dutch Finco BV		200	0,21
Woodside Finance Ltd.				2,750 % éch. 30/09/2029		234	0,22	1,500 % éch. 15/03/2030		219	0,21
5,400 % éch. 19/05/2030	350	360	0,34	Deutsche Bank AG	\$	150	0,14	DSV Finance BV		200	0,23
		1 641	1,57	2,552 % éch. 07/01/2028		147	0,14	2,875 % éch. 06/11/2026		236	0,23
ÉMISSIONS SOUVERAINES				5,706 % éch. 08/02/2028		204	0,20	EnBW International Finance BV		100	0,06
Obligation internationale du gouvernement australien	AUD	3 200	1,99	7,146 % éch. 13/07/2027		306	0,29	5,302 % éch. 30/10/2029	AUD	100	0,06
2,750 % éch. 21/11/2028		2 071	1,99	Total Allemagne		891	0,85	Enel Finance International NV	\$	400	0,38
Total Australie		3 712	3,56	IRLANDE				1,625 % éch. 12/07/2026		392	0,38
BERMUDES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				JDE Peet's NV			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				AerCap Ireland Capital DAC		700	0,66	0,500 % éch. 16/01/2029	€	100	0,10
Aircastle Ltd.	\$	300	0,30	5,750 % éch. 06/06/2028		156	0,15	Siemens Financieringsmaatschappij NV		200	0,23
6,500 % éch. 18/07/2028		315	0,30	SMBC Aviation Capital Finance DAC		200	0,19	3,000 % éch. 22/11/2028		239	0,23
BRÉSIL				5,450 % éch. 03/05/2028		205	0,19	Total Pays-Bas		1 380	1,32
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Smurfit Kappa Treasury ULC		200	0,20	PANAMA			
Itau Unibanco Holding S.A.		200	0,20	5,200 % éch. 15/01/2030		206	0,20	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
6,000 % éch. 27/02/2030		208	0,20	Total Irlande		1 255	1,20	Carnival Corp.	\$	200	0,19
CANADA				ISRAËL				4,000 % éch. 01/08/2028		197	0,19
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ÉMISSIONS SOUVERAINES				5,750 % éch. 15/03/2030		102	0,10
Air Canada Pass-Through Trust		105	0,10	Obligation internationale du gouvernement israélien		200	0,20	Total Panama		299	0,29
3,600 % éch. 15/09/2028		104	0,10	5,375 % éch. 19/02/2030		207	0,20	PÉROU			
Bank of Nova Scotia		300	0,30	ITALIE				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
5,450 % éch. 01/08/2029		313	0,30	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Obligation internationale du gouvernement péruvien		716	0,69
Brookfield Finance, Inc.		100	0,09	Intesa Sanpaolo SpA		500	0,48	6,950 % éch. 12/08/2031	PEN	2 241	0,69
4,350 % éch. 15/04/2030		100	0,09	7,000 % éch. 21/11/2025		502	0,48	ROUMANIE			
Canadian Natural Resources Ltd.		100	0,10	ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
5,000 % éch. 15/12/2029		102	0,10	Cassa Depositi e Prestiti SpA		200	0,19	Obligation internationale du gouvernement roumain		48	0,05
CGI, Inc.		300	0,28	5,750 % éch. 05/05/2026		202	0,19	5,250 % éch. 10/03/2030	€	40	0,05
1,450 % éch. 14/09/2026		293	0,28	Total Italie		704	0,67	ARABIE SAOUDITE			
CI Financial Corp.		100	0,07	JAPON				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
4,750 % éch. 03/04/2028	CAD	100	0,07	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Obligation internationale du gouvernement saoudien		200	0,19
7,500 % éch. 30/05/2029	\$	100	0,10	JERA Co., Inc.		200	0,19	3,625 % éch. 04/03/2028	\$	198	0,19
Enbridge, Inc.		500	0,49	4,544 % éch. 02/09/2030		200	0,19	5,125 % éch. 13/01/2028		400	0,39
5,900 % éch. 15/11/2026		509	0,49	Mitsubishi HC Capital, Inc.		300	0,29	Total Arabie saoudite		607	0,58
Open Text Corp.		500	0,50	5,080 % éch. 15/09/2027		304	0,29	SINGAPOUR			
6,900 % éch. 01/12/2027		521	0,50	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.		300	0,30	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Toronto-Dominion Bank		800	0,91	5,422 % éch. 22/02/2029		309	0,30	Flex Ltd.		300	0,30
2,776 % éch. 03/09/2027	€	948	0,91	Mizuho Financial Group, Inc.		400	0,40	6,000 % éch. 15/01/2028		310	0,30
Total Canada		3 070	2,94	5,667 % éch. 27/05/2029		415	0,40	CORÉE DU SUD			
ÎLES CAÏMANS				Nomura Holdings, Inc.		500	0,49	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5,386 % éch. 06/07/2027		509	0,49	Banque de développement coréenne		200	0,19
Avolon Holdings Funding Ltd.	\$	308	0,29	NTT Finance Corp.		491	0,48	3,000 % éch. 13/01/2026		199	0,19
2,528 % éch. 18/11/2027		296	0,29	4,876 % éch. 16/07/2030		499	0,48	ESPAGNE			
Suci Second Investment Co.		200	0,19	Olympus Corp.		400	0,37	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
4,375 % éch. 10/09/2027		200	0,19	2,143 % éch. 08/12/2026		390	0,37	Grifols S.A.		200	0,24
Total Îles Caïmans		496	0,48	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.		700	0,69	7,500 % éch. 01/05/2030		248	0,24
FRANCE				5,240 % éch. 15/04/2030		726	0,69	(d)	€	200	0,24
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		375	0,36	SUISSE			
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.		200	0,19	5,650 % éch. 09/03/2026		377	0,36	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
5,319 % éch. 16/02/2028		202	0,19	Total Japon		3 729	3,57	UBS AG		200	0,20
BNP Paribas S.A.		400	0,37	LIBERIA				5,650 % éch. 11/09/2028	\$	209	0,20
1,904 % éch. 30/09/2028		381	0,37	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS							
4,400 % éch. 14/08/2028		401	0,38	Royal Caribbean Cruises Ltd.		200	0,20				
BPCE S.A.		250	0,24	5,500 % éch. 01/04/2028		204	0,20				
1,652 % éch. 06/10/2026		250	0,24	LUXEMBOURG							
3,500 % éch. 23/10/2027		250	0,24	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS							
5,975 % éch. 18/01/2027		251	0,24	CPI Property Group S.A.	€	200	0,22				
				4,750 % éch. 22/07/2030		230	0,22				

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
UBS Group AG				American Airlines Pass-Through Trust				BMW U.S. Capital LLC			
3,869 % éch. 12/01/2029	\$ 1 400	\$ 1 388	1,33	3,150 % éch. 15/08/2033	\$ 210	198	0,19	4,500 % éch. 11/08/2030	\$ 100	\$ 100	0,10
4,151 % éch. 23/12/2029	200	200	0,19	3,600 % éch. 22/03/2029	330	324	0,31	4,650 % éch. 13/08/2029	400	405	0,39
6,246 % éch. 22/09/2029	200	211	0,20	American Express Co.				Boeing Co.			
Total Suisse		2 008	1,92	4,731 % éch. 25/04/2029	200	203	0,19	2,196 % éch. 04/02/2026	100	99	0,09
				5,282 % éch. 27/07/2029	200	206	0,20	6,259 % éch. 01/05/2027	300	309	0,30
				American Homes 4 Rent LP				6,298 % éch. 01/05/2029	100	106	0,10
ÉMIRATS ARABES UNIS				4,950 % éch. 15/06/2030	200	204	0,20	Booz Allen Hamilton, Inc.			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				American Tower Corp.				3,875 % éch. 01/09/2028	200	196	0,19
Adnoc Murban Rsc Ltd.				5,250 % éch. 15/07/2028	1 000	1 029	0,99	Boston Scientific Corp.			
4,250 % éch. 11/09/2029	200	201	0,19	5,800 % éch. 15/11/2028	200	209	0,20	2,650 % éch. 01/06/2030	300	281	0,27
First Abu Dhabi Bank PJSC				Amgen, Inc.				Broadcom, Inc.			
5,000 % éch. 28/02/2029	400	411	0,39	2,450 % éch. 21/02/2030	500	463	0,44	1,950 % éch. 15/02/2028	500	477	0,46
Masdar Abu Dhabi Future Energy Co.				5,150 % éch. 02/03/2028	300	307	0,29	4,350 % éch. 15/02/2030	100	101	0,10
4,875 % éch. 25/07/2029	200	205	0,20	Amrize Finance U.S. LLC				4,600 % éch. 15/07/2030	100	102	0,10
Total Émirats arabes unis		817	0,78	4,950 % éch. 07/04/2030	200	205	0,20	Brown & Brown, Inc.			
				Analog Devices, Inc.				4,700 % éch. 23/06/2028	100	101	0,10
ROYAUME-UNI				4,250 % éch. 15/06/2028	200	201	0,19	Cantor Fitzgerald LP			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Antares Holdings LP				7,200 % éch. 12/12/2028	200	214	0,21
Barclays PLC				6,500 % éch. 08/02/2029	500	511	0,49	Capital Power U.S. Holdings, Inc.			
6,496 % éch. 13/09/2027	400	408	0,39	Aon North America, Inc.				5,257 % éch. 01/06/2028	100	102	0,10
Canary Wharf Group Investment Holdings PLC				5,150 % éch. 01/03/2029	200	206	0,20	CDW LLC			
1,750 % éch. 07/04/2026	€ 200	233	0,22	Apollo Debt Solutions BDC				3,250 % éch. 15/02/2029	300	287	0,28
Chanel Ceres PLC				6,900 % éch. 13/04/2029	100	105	0,10	5,100 % éch. 01/03/2030	44	45	0,04
0,500 % éch. 31/07/2026	200	231	0,22	Ares Capital Corp.				Centene Corp.			
Experian Finance PLC				7,000 % éch. 15/01/2027	300	309	0,30	2,450 % éch. 15/07/2028	100	93	0,09
2,750 % éch. 08/03/2030	\$ 300	282	0,27	Ares Management Corp.				3,000 % éch. 15/10/2030	375	335	0,32
HSBC Holdings PLC				6,375 % éch. 10/11/2028	200	212	0,20	4,250 % éch. 15/12/2027	46	45	0,04
4,755 % éch. 09/06/2028	400	403	0,39	Ares Strategic Income Fund				Cheniere Energy, Inc.			
6,161 % éch. 09/03/2029	602	628	0,60	4,850 % éch. 15/01/2029	200	198	0,19	4,625 % éch. 15/10/2028	700	698	0,67
Lloyds Banking Group PLC				Arrow Electronics, Inc.				Chevron Phillips Chemical Co. LLC			
4,550 % éch. 16/08/2028	400	404	0,39	5,150 % éch. 21/08/2029	100	102	0,10	4,750 % éch. 15/05/2030	100	102	0,10
LSEGA Financing PLC				Arthur J Gallagher & Co.				Chevron USA, Inc.			
4,500 % éch. 19/10/2028	£ 300	405	0,39	4,600 % éch. 15/12/2027	200	202	0,19	4,475 % éch. 12/02/2028	250	254	0,24
Marex Group PLC				Assured Guaranty U.S. Holdings, Inc.				Cigna Group			
5,829 % éch. 08/05/2028	\$ 100	102	0,10	6,125 % éch. 15/09/2028	200	210	0,20	5,000 % éch. 15/05/2029	300	308	0,30
6,404 % éch. 04/11/2029	200	206	0,20	Athene Global Funding				Citadel LP			
Mitsubishi HC Capital UK PLC				5,516 % éch. 25/03/2027	400	407	0,39	6,000 % éch. 23/01/2030	100	104	0,10
3,616 % éch. 02/08/2027	€ 100	120	0,12	AutoZone, Inc.				Citibank N.A.			
Nationwide Building Society				5,125 % éch. 15/06/2030	75	77	0,07	5,803 % éch. 29/09/2028	500	525	0,50
6,557 % éch. 18/10/2027	\$ 400	409	0,39	6,250 % éch. 01/11/2028	100	106	0,10	Citigroup, Inc.			
NatWest Group PLC				Aviation Capital Group LLC				4,412 % éch. 31/03/2031	200	200	0,19
5,583 % éch. 01/03/2028	600	611	0,59	1,950 % éch. 30/01/2026	100	99	0,09	CMS Energy Corp.			
7,472 % éch. 10/11/2026	200	201	0,19	5,375 % éch. 15/07/2029	200	205	0,20	2,950 % éch. 15/02/2027	100	98	0,09
Royalty Pharma PLC				6,250 % éch. 15/04/2028	100	104	0,10	CNA Financial Corp.			
4,450 % éch. 25/03/2031	100	99	0,09	BAE Systems Holdings, Inc.				2,050 % éch. 15/08/2030	119	106	0,10
Santander UK Group Holdings PLC				3,850 % éch. 15/12/2025	200	200	0,19	CNO Global Funding			
6,833 % éch. 21/11/2026	300	301	0,29	Bank of America Corp.				5,875 % éch. 04/06/2027	100	103	0,10
Vmed O2 UK Financing PLC				3,194 % éch. 23/07/2030	200	193	0,18	Columbia Pipelines Holding Co. LLC			
7,750 % éch. 15/04/2032	400	421	0,40	3,419 % éch. 20/12/2028	500	492	0,47	6,042 % éch. 15/08/2028	300	313	0,30
Yorkshire Water Finance PLC				3,970 % éch. 05/03/2029	200	199	0,19	6,055 % éch. 15/08/2026	100	101	0,10
1,750 % éch. 26/11/2026	£ 100	130	0,12	5,080 % éch. 20/01/2027	900	902	0,86	Conagra Brands, Inc.			
Total Royaume-Uni		5 594	5,36	5,202 % éch. 25/04/2029	250	256	0,25	4,850 % éch. 01/11/2028	200	202	0,19
				6,204 % éch. 10/11/2028	200	208	0,20	5,000 % éch. 01/08/2030	200	202	0,19
ÉTATS-UNIS				Bank of New York Mellon Corp.				Constellation Brands, Inc.			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				3,992 % éch. 13/06/2028	100	100	0,10	3,150 % éch. 01/08/2029	500	481	0,46
AbbVie, Inc.				Bayer U.S. Finance LLC				COPT Defense Properties LP			
3,200 % éch. 21/11/2029	\$ 500	483	0,46	4,375 % éch. 15/12/2028	200	199	0,19	4,500 % éch.			
AES Corp.				6,125 % éch. 21/11/2026	600	611	0,59	15/10/2030 (a)	100	99	0,09
3,950 % éch. 15/07/2030	200	193	0,18	Becton Dickinson & Co.				Corebridge Financial, Inc.			
Air Lease Corp.				4,874 % éch. 08/02/2029	100	102	0,10	3,650 % éch. 05/04/2027	300	298	0,29
3,625 % éch. 01/12/2027	200	197	0,19	5,081 % éch. 07/06/2029	100	103	0,10	Crown Castle, Inc.			
5,300 % éch. 25/06/2026	100	101	0,10	Berry Global, Inc.				3,650 % éch. 01/09/2027	200	198	0,19
Alaska Airlines Pass-Through Trust				4,875 % éch. 15/07/2026	47	47	0,05	4,900 % éch. 01/09/2029	100	102	0,10
4,800 % éch. 15/02/2029	182	183	0,18	BGC Group, Inc.				CVS Health Corp.			
Alliant Energy Finance LLC				6,600 % éch. 10/06/2029	100	104	0,10	1,300 % éch. 21/08/2027	500	474	0,45
1,400 % éch. 15/03/2026	300	296	0,28	8,000 % éch. 25/05/2028	100	107	0,10	5,400 % éch. 01/06/2029	300	310	0,30
Allstate Corp.				Bio-Rad Laboratories, Inc.				DAE Funding LLC			
5,050 % éch. 24/06/2029	100	103	0,10	3,300 % éch. 15/03/2027	100	99	0,09	3,375 % éch. 20/03/2028	200	194	0,19
Ally Financial, Inc.				Black Hills Corp.				Daimler Truck Finance North America LLC			
4,750 % éch. 09/06/2027	200	201	0,19	5,950 % éch. 15/03/2028	100	104	0,10	5,000 % éch. 15/01/2027	200	202	0,19
Amcor Flexibles North America, Inc.				Blackstone Secured Lending Fund				5,250 % éch. 13/01/2030	150	154	0,15
5,100 % éch. 17/03/2030	100	102	0,10	5,875 % éch. 15/11/2027	100	103	0,10	Delta Air Lines, Inc.			
				Block, Inc.				7,375 % éch. 15/01/2026	166	167	0,16
				5,625 % éch. 15/08/2030	100	101	0,10	Dominion Energy, Inc.			
								5,000 % éch. 15/06/2030	200	205	0,20

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

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
DT Midstream, Inc.				HCA, Inc.				Mercedes-Benz Finance North America LLC			
4,125 % éch. 15/06/2029	\$ 100	\$ 98	0,09	3,375 % éch. 15/03/2029	\$ 100	\$ 97	0,09	4,900 % éch. 15/11/2027	\$ 300	\$ 305	0,29
DTE Energy Co.				4,125 % éch. 15/06/2029	200	198	0,19	Mercury General Corp.			
2,850 % éch. 01/10/2026	100	99	0,09	5,200 % éch. 01/06/2028	100	102	0,10	4,400 % éch. 15/03/2027	50	50	0,05
2,950 % éch. 01/03/2030	200	188	0,18	5,875 % éch. 01/02/2029	150	156	0,15	Microchip Technology, Inc.			
4,950 % éch. 01/07/2027	100	101	0,10	Highwoods Realty LP				4,900 % éch. 15/03/2028	100	102	0,10
Edison International				4,125 % éch. 15/03/2028	100	99	0,09	Micron Technology, Inc.			
5,450 % éch. 15/06/2029	100	101	0,10	Hilton Domestic Operating Co., Inc.				4,663 % éch. 15/02/2030	100	101	0,10
5,750 % éch. 15/06/2027	200	202	0,19	5,875 % éch.				5,375 % éch. 15/04/2028	100	103	0,10
Edwards Lifesciences Corp.				01/04/2029 (e)	100	102	0,10	6,750 % éch. 01/11/2029	100	109	0,10
4,300 % éch. 15/06/2028	200	201	0,19	HPS Corporate Lending Fund				Morgan Stanley			
Elevance Health, Inc.				6,750 % éch. 30/01/2029	100	104	0,10	5,042 % éch. 19/07/2030	250	256	0,25
5,150 % éch. 15/06/2029	300	309	0,30	Hudson Pacific Properties LP				5,123 % éch. 01/02/2029	800	817	0,78
Energy Transfer LP				5,950 % éch. 15/02/2028	53	52	0,05	5,656 % éch.			
6,100 % éch. 01/12/2028	300	316	0,30	Huntington Ingalls Industries, Inc.				18/04/2030 (e)	500	522	0,50
EPR Properties				5,353 % éch. 15/01/2030	200	206	0,20	6,138 % éch. 16/10/2026	500	500	0,48
4,500 % éch. 01/06/2027	200	200	0,19	Hyatt Hotels Corp.				6,407 % éch. 01/11/2029	500	532	0,51
EQT Corp.				5,250 % éch. 30/06/2029	100	103	0,10	Morgan Stanley Private Bank N.A.			
7,000 % éch. 01/02/2030	100	109	0,10	Hyundai Capital America				4,466 % éch. 06/07/2028	250	251	0,24
Equifax, Inc.				1,500 % éch. 15/06/2026	100	98	0,09	Motorola Solutions, Inc.			
5,100 % éch. 15/12/2027	400	407	0,39	5,500 % éch. 30/03/2026	300	302	0,29	4,850 % éch. 15/08/2030	100	102	0,10
Evergy Kansas Central, Inc.				Illumina, Inc.				MPLX LP			
3,250 % éch. 01/12/2025	800	798	0,76	5,800 % éch. 12/12/2025	200	200	0,19	4,800 % éch. 15/02/2029	100	101	0,10
Expand Energy Corp.				Intel Corp.				MSCI, Inc.			
5,375 % éch. 15/03/2030	200	203	0,19	3,150 % éch. 11/05/2027	100	98	0,09	4,000 % éch. 15/11/2029	300	293	0,28
6,750 % éch. 15/04/2029	100	101	0,10	IQVIA, Inc.				Mutual of Omaha Cos. Global Funding			
F&G Global Funding				6,250 % éch. 01/02/2029	200	211	0,20	5,800 % éch. 27/07/2026	200	203	0,19
2,000 % éch. 20/09/2028	200	186	0,18	ITC Holdings Corp.				Newmark Group, Inc.			
5,522 % éch. 08/09/2028	100	101	0,10	4,950 % éch. 22/09/2027	100	101	0,10	7,500 % éch. 12/01/2029	100	107	0,10
FactSet Research Systems, Inc.				JB Hunt Transport Services, Inc.				News Corp.			
2,900 % éch. 01/03/2027	100	98	0,09	4,900 % éch. 15/03/2030	200	204	0,20	3,875 % éch. 15/05/2029	300	290	0,28
Fells Point Funding Trust				John Deere Capital Corp.				NextEra Energy Capital Holdings, Inc.			
3,046 % éch. 31/01/2027	100	98	0,09	4,777 % éch. 11/09/2028	400	403	0,39	3,830 % éch. 12/06/2030	CAD 200	146	0,14
Fiserv, Inc.				JPMorgan Chase & Co.				NLG Global Funding			
4,550 % éch. 15/02/2031	200	201	0,19	1,040 % éch. 04/02/2027	600	593	0,57	5,400 % éch. 23/01/2030	\$ 200	207	0,20
Ford Motor Credit Co. LLC				2,739 % éch. 15/10/2030	1 300	1 228	1,18	NMI Holdings, Inc.			
3,815 % éch. 02/11/2027	300	293	0,28	4,452 % éch. 05/12/2029	500	504	0,48	6,000 % éch. 15/08/2029	100	104	0,10
4,389 % éch. 08/01/2026	200	200	0,19	4,603 % éch. 22/10/2030	500	506	0,48	Nucor Corp.			
5,800 % éch. 05/03/2027	300	303	0,29	4,995 % éch. 22/07/2030	100	103	0,10	4,650 % éch. 01/06/2030	100	102	0,10
5,850 % éch. 17/05/2027	200	203	0,19	Keurig Dr Pepper, Inc.				Nuveen LLC			
Fortitude Group Holdings LLC				3,200 % éch. 01/05/2030	200	189	0,18	5,550 % éch. 15/01/2030	100	104	0,10
6,250 % éch. 01/04/2030	100	104	0,10	KeySpan Gas East Corp.				Occidental Petroleum Corp.			
Fox Corp.				2,742 % éch. 15/08/2026	100	99	0,09	6,625 % éch. 01/09/2030	100	107	0,10
4,709 % éch. 25/01/2029	100	101	0,10	Kilroy Realty LP				8,875 % éch. 15/07/2030	200	231	0,22
Fresenius Medical Care U.S. Finance, Inc.				4,250 % éch. 15/08/2029	100	98	0,09	ONE Gas, Inc.			
1,875 % éch. 01/12/2026	200	194	0,19	Kinder Morgan, Inc.				5,100 % éch. 01/04/2029	100	103	0,10
FS KKR Capital Corp.				5,100 % éch. 01/08/2029	300	308	0,30	ONEOK, Inc.			
6,125 % éch. 15/01/2030	200	199	0,19	Kraft Heinz Foods Co.				4,400 % éch. 15/10/2029	300	300	0,29
GA Global Funding Trust				3,750 % éch. 01/04/2030	100	97	0,09	5,650 % éch. 01/11/2028	300	311	0,30
5,400 % éch. 13/01/2030	400	415	0,40	L3Harris Technologies, Inc.				Oracle Corp.			
Gartner, Inc.				3,850 % éch. 15/12/2026	263	262	0,25	2,650 % éch. 15/07/2026	400	395	0,38
3,750 % éch. 01/10/2030	100	94	0,09	Las Vegas Sands Corp.				4,200 % éch. 27/09/2029	100	100	0,10
Glencore Funding LLC				3,900 % éch. 08/08/2029	200	194	0,19	4,450 % éch. 26/09/2030	300	300	0,29
4,000 % éch. 27/03/2027	400	398	0,38	6,000 % éch. 15/08/2029	300	313	0,30	Pacific Gas & Electric Co.			
Global Payments, Inc.				Lineage OP LP				5,550 % éch. 15/05/2029	700	721	0,69
4,950 % éch. 15/08/2027	100	101	0,10	5,250 % éch. 15/07/2030	100	101	0,10	Pacific Life Global Funding			
GLP Capital LP				Live Nation Entertainment, Inc.				1,375 % éch. 14/04/2026	300	296	0,28
4,000 % éch. 15/01/2030	400	388	0,37	6,500 % éch. 15/05/2027	100	101	0,10	Paramount Global			
5,300 % éch. 15/01/2029	200	204	0,20	Marriott International, Inc.				3,375 % éch. 15/02/2028	100	97	0,09
Goldman Sachs Group, Inc.				4,625 % éch. 15/06/2030	100	101	0,10	Philip Morris International, Inc.			
3,615 % éch. 15/03/2028	100	99	0,09	Mars, Inc.				2,750 % éch. 06/06/2029	€ 100	117	0,11
4,223 % éch. 01/05/2029	700	701	0,67	4,450 % éch. 01/03/2027	200	202	0,19	3,375 % éch. 15/08/2029	\$ 100	97	0,09
4,482 % éch. 23/08/2028	200	201	0,19	Marshall & McLennan Cos., Inc.				4,875 % éch. 13/02/2029	400	409	0,39
5,049 % éch. 23/07/2030	600	615	0,59	4,550 % éch. 08/11/2027	200	202	0,19	5,625 % éch. 17/11/2029	100	105	0,10
Golub Capital BDC, Inc.				4,650 % éch. 15/03/2030	100	102	0,10	Prcoa Global Funding			
2,500 % éch. 24/08/2026	200	197	0,19	Martin Marietta Materials, Inc.				4,400 % éch. 27/08/2027	200	202	0,19
6,000 % éch. 15/07/2029	100	102	0,10	3,500 % éch. 15/12/2027	100	99	0,09	Principal Life Global Funding			
GXO Logistics, Inc.				Marvell Technology, Inc.				1,250 % éch. 16/08/2026	200	195	0,19
6,250 % éch. 06/05/2029	100	105	0,10	1,650 % éch. 15/04/2026	400	394	0,38	Project Beignet			
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.				4,750 % éch. 15/07/2030	200	203	0,19	6,850 % éch.			
6,150 % éch. 15/01/2031	100	103	0,10	MassMutual Global Funding				01/06/2049 (a)	1 100	1 100	1,05
Haleon U.S. Capital LLC				5,150 % éch. 30/05/2029	200	206	0,20	Public Service Enterprise Group, Inc.			
3,375 % éch. 24/03/2027	250	248	0,24	Mattel, Inc.				4,900 % éch. 15/03/2030	200	205	0,20
Hasbro, Inc.				3,375 % éch. 01/04/2026	100	99	0,09	Qorvo, Inc.			
3,550 % éch. 19/11/2026	50	50	0,05	McDonald's Corp.				4,375 % éch. 15/10/2029	100	98	0,09
HAT Holdings LLC				5,000 % éch. 17/05/2029	610	628	0,60	Radian Group, Inc.			
3,750 % éch. 15/09/2030	100	92	0,09					6,200 % éch. 15/05/2029	125	131	0,13

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET				
Realty Income Corp. 5,000 % éch. 15/10/2029	£	300	\$ 407	0,39	Spirit Airlines Pass-Through Trust 3,650 % éch. 15/08/2031	\$	222	203	0,19	Warnermedia Holdings, Inc. 3,755 % éch. 15/03/2027	\$	32	\$ 32	0,03	
RELX Capital, Inc. 4,750 % éch. 27/03/2030	\$	100	102	0,10	4,100 % éch. 01/10/2029	86	82	0,08	Weir Group, Inc. 5,350 % éch. 06/05/2030	300	309	0,30			
Republic Services, Inc. 4,875 % éch. 01/04/2029		75	77	0,07	Stellantis Finance U.S., Inc. 5,350 % éch. 17/03/2028	200	203	0,19	Wells Fargo & Co. 2,879 % éch. 30/10/2030	100	95	0,09			
RGA Global Funding 5,250 % éch. 09/01/2030		100	104	0,10	Store Capital LLC 5,400 % éch. 30/04/2030	100	102	0,10	3,196 % éch. 17/06/2027	400	397	0,38			
5,500 % éch. 11/01/2031		100	104	0,10	Stryker Corp. 1,950 % éch. 15/06/2030	200	181	0,17	5,574 % éch. 25/07/2029	1 200	1 244	1,20			
6,000 % éch. 21/11/2028		100	105	0,10	4,250 % éch. 11/09/2029	100	100	0,10	Welltower OP LLC 4,500 % éch. 01/07/2030	230	232	0,22			
Roche Holdings, Inc. 4,203 % éch. 09/09/2029		200	201	0,19	4,850 % éch. 08/12/2028	100	103	0,10	WMG Acquisition Corp. 3,750 % éch. 01/12/2029	100	95	0,09			
Roper Technologies, Inc. 4,500 % éch. 15/10/2029		100	101	0,10	Sysco Corp. 5,950 % éch. 01/04/2030	200	212	0,20	Wynn Las Vegas LLC 5,250 % éch. 15/05/2027	100	100	0,10			
RTX Corp. 2,150 % éch. 18/05/2030	€	250	283	0,27	6,000 % éch. 15/04/2028	200	208	0,20	Xcel Energy, Inc. 3,350 % éch. 01/12/2026	200	198	0,19			
5,750 % éch. 15/01/2029	\$	300	315	0,30	T-Mobile USA, Inc. 2,050 % éch. 15/02/2028	700	668	0,64							
Sabine Pass Liquefaction LLC 5,000 % éch. 15/03/2027		100	101	0,10	4,200 % éch. 01/10/2029	400	400	0,38							
San Diego Gas & Electric Co. 4,950 % éch. 15/08/2028		500	512	0,49	4,850 % éch. 15/01/2029	100	102	0,10							
Santander Holdings USA, Inc. 3,244 % éch. 05/10/2026		700	693	0,66	Tapestry, Inc. 5,100 % éch. 11/03/2030	200	205	0,20							
SBA Tower Trust 1,631 % éch. 15/05/2051		300	291	0,28	Targa Resources Corp. 5,200 % éch. 01/07/2027	200	203	0,19							
SBL Holdings, Inc. 5,900 % éch. 26/09/2028		200	201	0,19	Toyota Motor Credit Corp. 2,150 % éch. 13/02/2030	200	184	0,18							
Schlumberger Holdings Corp. 5,000 % éch. 29/05/2027		100	102	0,10	Tyson Foods, Inc. 5,400 % éch. 15/03/2029	200	207	0,20							
Sealed Air Corp. 1,573 % éch. 15/10/2026		600	582	0,56	UDR, Inc. 3,200 % éch. 15/01/2030	100	96	0,09							
Sherwin-Williams Co. 4,300 % éch. 15/08/2028		100	101	0,10	United Airlines Pass-Through Trust 5,875 % éch. 15/04/2029	102	105	0,10							
Sixth Street Lending Partners 5,750 % éch. 15/01/2030		100	102	0,10	United Airlines, Inc. 4,375 % éch. 15/04/2026	200	200	0,19							
SLM Corp. 3,125 % éch. 02/11/2026		100	98	0,09	UnitedHealth Group, Inc. 2,875 % éch. 15/08/2029	100	96	0,09							
South Bow USA Infrastructure Holdings LLC 4,911 % éch. 01/09/2027		100	101	0,10	4,800 % éch. 15/01/2030	200	204	0,20							
5,026 % éch. 01/10/2029		100	101	0,10	Venture Global Calcasieu Pass LLC 3,875 % éch. 15/08/2029	200	192	0,18							
Southern California Edison Co. 4,700 % éch. 01/06/2027		200	201	0,19	7,000 % éch. 15/01/2030	100	104	0,10							
5,250 % éch. 15/03/2030		100	102	0,10	VICI Properties LP 4,125 % éch. 15/08/2030	500	483	0,46							
5,650 % éch. 01/10/2028		200	206	0,20	4,625 % éch. 01/12/2029	100	99	0,09							
5,850 % éch. 01/11/2027		200	205	0,20	4,750 % éch. 15/02/2028	200	202	0,19							
Southern California Gas Co. 2,550 % éch. 01/02/2030		100	93	0,09	Viper Energy Partners LLC 4,900 % éch. 01/08/2030	100	101	0,10							
Southern Power Co. 4,250 % éch. 01/10/2030		700	696	0,67	Vistra Operations Co. LLC 5,050 % éch. 30/12/2026	200	201	0,19							
Southwest Gas Corp. 5,800 % éch. 01/12/2027		200	206	0,20	VMware LLC 3,900 % éch. 21/08/2027	400	399	0,38							
Spire, Inc. 5,300 % éch. 01/03/2026		200	201	0,19	Volkswagen Group of America Finance LLC 5,050 % éch. 27/03/2028	200	203	0,19							
					5,250 % éch. 22/03/2029	280	286	0,27							
									AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN						
									Ginnie Mae, TBA						
									4,000 % éch. 01/11/2055						
									5,000 % éch. 01/11/2055						
									6,000 % éch. 01/10/2055						
									Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)						
									4,500 % éch. 01/08/2052						
									Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA						
									4,000 % éch. 01/11/2055						
									4,500 % éch. 01/11/2055						
									5,000 % éch. 01/11/2055						

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2027	54	\$ 26	0,03
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2028	16	35	0,03
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Long	09/2027	59	89	0,07
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Long	06/2027	53	69	0,07
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois septembre	Long	12/2026	59	29	0,03
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois septembre	Long	12/2027	12	27	0,03
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl décembre	Court	12/2025	12	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans décembre	Long	12/2025	114	(6)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans décembre	Long	12/2025	47	(3)	0,00
				\$ 266	0,25
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ 266	0,25

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

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

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

Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Elis S.A.	(5,000) %	20/12/2029	€ 100	\$ 0	0,00
General Motors Co.	(5,000)	20/06/2030	\$ 100	0	0,00
				\$ 0	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽²⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Airbus Group Finance BV	1,000 %	20/06/2029	€ 100	\$ 1	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/12/2026	\$ 400	(1)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2028	300	6	0,01
Barclays Bank PLC	1,000	20/12/2025	€ 100	0	0,00
Boeing Co.	1,000	20/12/2026	\$ 200	2	0,00
Energy Transfer LP	1,000	20/12/2025	300	(3)	(0,01)
General Electric Co.	1,000	20/06/2026	1 000	(2)	0,00
General Motors Co.	5,000	20/12/2026	240	(34)	(0,03)
Hess Corp.	1,000	20/12/2026	100	2	0,00
MetLife, Inc.	1,000	20/06/2028	300	11	0,01
Mundys SpA	1,000	20/12/2025	€ 100	1	0,00
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	1,000	20/06/2026	\$ 100	(2)	0,00
Oracle Corp.	1,000	20/06/2030	100	0	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/06/2026	€ 300	29	0,03
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2026	\$ 100	(1)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2028	500	8	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
				\$ 19	0,02

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽²⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2030	\$ 6 700	\$ 5	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	17/09/2030	£ 3 200	\$ (3)	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,750	19/03/2030	¥ 140 000	(3)	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	28/02/2030	\$ 1 673	3	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,325	28/02/2030	5 457	34	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2028	4 400	(84)	(0,08)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	2 400	47	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	15/05/2032	6 632	(102)	(0,10)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	1 400	57	0,06
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2035	700	(2)	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2045	500	(2)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,842	04/03/2030	100	(1)	0,00
À payer	CDI BRL à 1 an	12,030	04/01/2027	BRL 5 400	(27)	(0,02)
À payer	CDI BRL à 1 an	13,359	02/01/2029	3 200	1	0,00
À payer	CDI BRL à 1 an	13,402	02/01/2029	5 100	2	0,00
À payer	CDI BRL à 1 an	13,926	04/01/2027	8 100	(7)	(0,01)
À payer ⁽⁴⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,500	17/12/2030	AUD 1 700	(6)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,400	09/04/2030	€ 100	0	0,00
					\$ (93)	(0,09)
					\$ (69)	(0,07)

Total des Instruments financiers dérivés compensés

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

⁽²⁾ Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

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

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

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

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

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

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000 %	20/06/2026	\$ 200	\$ (7)	\$ 8	\$ 1	0,00
GST	Petroleos Mexicanos	4,850	07/05/2026	84	0	1	1	0,00
					\$ (7)	\$ 9	\$ 2	0,00

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

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

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

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

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	10/2025	€	2 555 \$	2 980 \$	0	(22)	(0,02)
	10/2025	\$	404 CAD	561 \$	0	0	0,00
	11/2025	CAD	561 \$	404 \$	0	0	0,00
BOA	10/2025	¥	993	7	0	0	0,00
	10/2025	\$	2	277	0	0	0,00
	11/2025		7	990	0	0	0,00
BPS	10/2025	CNH	284	40	0	0	0,00
	10/2025	¥	1 151	8	0	0	0,00
	11/2025	\$	8	1 147	0	0	0,00
BRC	10/2025		4 TRY	176	0	0	0,00
	11/2025		109	4 756	2	2	0,00
CBK	10/2025	€	198	232	0	(1)	0,00
	10/2025	£	290	396	5	5	0,01
	10/2025	\$	525 BRL	2 903	20	20	0,02
	10/2025		129 CHF	103	1	1	0,00
	02/2026	PEN	440	120	(7)	(7)	(0,01)
	03/2026	\$	72 PEN	254	1	1	0,00
	05/2026	PEN	2 411	676	(15)	(15)	(0,01)
DUB	10/2025	CNH	608	85	0	0	0,00
	01/2026	\$	54 PEN	192	2	2	0,00
FAR	10/2025	AUD	3 268	2 120	0	(46)	(0,05)
	10/2025	CNH	265	37	0	0	0,00
	10/2025	\$	2 151 AUD	3 294	33	33	0,03
	10/2025		860 ¥	126 501	0	(4)	0,00
	11/2025	AUD	3 294	2 152	0	(32)	(0,03)
	12/2025	MXN	9 413	497	0	(13)	(0,01)
GLM	10/2025	CNH	21	3	0	0	0,00
JPM	10/2025	CAD	561	406	3	3	0,00
	10/2025	\$	244 TRY	10 490	4	4	0,00
MBC	10/2025	AUD	26	17	0	0	0,00
	10/2025	CHF	98	123	0	0	0,00
	10/2025	CNH	309	44	0	0	0,00
	10/2025	€	590	699	6	6	0,01
	10/2025	¥	570	4	0	0	0,00
	11/2025	\$	4	568	0	0	0,00
MYI	10/2025	CNH	312	44	0	0	0,00
	10/2025	¥	21 762	146	0	(2)	0,00
	10/2025	\$	8	1 224	0	0	0,00
	11/2025		146	21 687	2	2	0,00
	12/2025		496 MXN	9 365	10	10	0,01
SCX	10/2025	CNH	227	32	0	0	0,00
	10/2025	¥	128 000	870	3	3	0,00
	10/2025	\$	985	737	6	6	0,01
	10/2025		43	6 268	0	0	0,00
	11/2025	£	737	985	0	(6)	(0,01)

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

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
SOG	10/2025	BRL	\$ 2 911	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
	10/2025	¥	47 392	0	(2)	(2)	0,00
	10/2025	\$	3 699	0	(3)	(3)	0,00
	10/2025		449	0	(2)	(2)	0,00
	11/2025	€	3 145	3	0	3	0,00
	11/2025	\$	318	2	0	2	0,00
	12/2025		545	1	0	1	0,00
SSB	10/2025	£	447	\$ 602	0	1	0,00
				\$ 105	\$ (156)	\$ (51)	(0,05)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 30 septembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	10/2025	CHF	\$ 363	\$ 0	\$ (3)	\$ (3)	0,00
BRC	10/2025		3 812	0	(16)	(16)	(0,01)
	10/2025	\$	5 857	47	0	47	0,04
	11/2025		4 775	15	0	15	0,01
CBK	10/2025		5 236	23	0	23	0,02
	10/2025	CHF	4 399	0	(8)	(8)	(0,01)
	10/2025	\$	201	2	0	2	0,00
FAR	11/2025		5 521	8	0	8	0,01
	10/2025		5 861	29	0	29	0,03
	10/2025	CHF	513	0	(3)	(3)	0,00
GLM	10/2025	\$	458	0	0	0	0,00
	10/2025	CHF	271	\$ 341	0	0	0,00
				\$ 124	\$ (30)	\$ 94	0,09

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 45 0,04

Total des Investissements

\$ 106 694 102,21

Autres actifs et passifs à court terme

\$ (2 309) (2,21)

Actif net

\$ 104 385 100,00

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

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

(a) Titre vendu avant l'émission.

(b) Titre à coupon zéro.

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

(d) Titres soumis à restrictions (31 mars 2025 : néant) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Grifols S.A.	7,500 %	01/05/2030	25/06/2025	243	248	0,24

(e) Des titres d'une juste valeur globale de 624 \$ (31 mars 2025 : 1 909 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 30 septembre 2025.

Un montant en numéraire de 2 285 \$ (31 mars 2025 : 1 876 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 30 septembre 2025.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 30 septembre 2025 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 105 352	\$ 1 100	\$ 106 452
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	0	241	1	242
Totaux	\$ 0	\$ 105 593	\$ 1 101	\$ 106 694

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 mars 2025 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 102 720	\$ 0	\$ 102 720
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	14	529	1	544
Titres vendus à découvert	0	(493)	0	(493)
Totaux	\$ 14	\$ 102 756	\$ 1	\$ 102 771

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

⁽²⁾ Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

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

Contrats de prise en pension au 30 septembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant de l'emprunt	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	(4,240) % (4,250)	19/09/2025 19/09/2025	TBD ⁽¹⁾ TBD ⁽¹⁾	€ (95) (509)	€ (95) (509)	(0,09) (0,49)
Total des Contrats de prise en pension					€ (604)	(0,58)

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

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

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 :

Contrepartie	Au 30 septembre 2025			Au 31 mars 2025		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (22)	\$ 0	\$ (22)	\$ (3)	\$ 0	\$ (3)
BOA	(2)	0	(2)	1	0	1
BPS	0	0	0	(108)	0	(108)
BRC	48	0	48	(15)	0	(15)
CBK	27	0	27	4	0	4
DUB	2	0	2	73	0	73
FAR	(60)	0	(60)	67	0	67
GLM	29	0	29	(4)	0	(4)
GST	1	0	1	(1)	0	(1)
IND	S/O	S/O	S/O	1	0	1
JPM	7	0	7	6	0	6
MBC	3	0	3	8	0	8
MYI	10	0	10	(1)	0	(1)
RYL	0	0	0	(8)	0	(8)
SCX	3	0	3	(2)	0	(2)
SOG	(2)	0	(2)	S/O	S/O	S/O
SSB	1	0	1	63	0	63
UAG	0	0	0	0	0	0

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

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	30 septembre 2025 (%)	31 mars 2025 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	52,77	41,79
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	38,64	33,98
Autres valeurs mobilières	S/O	3,45
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,24	0,28
Instruments financiers dérivés compensés	0,18	0,19
Instruments financiers dérivés hors cote	0,20	0,27
Autres actifs	7,97	20,04
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 2 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 :

Investissements, à leur juste valeur	30 septembre 2025 (%)	31 mars 2025 (%)
Australie	3,56	3,06
Bermudes	0,30	0,34
Brésil	0,20	0,22
Canada	2,94	3,12
Îles Caïmans	0,48	1,14

Investissements, à leur juste valeur	30 septembre 2025 (%)	31 mars 2025 (%)
Finlande	S/O	0,22
France	2,49	2,90
Allemagne	0,85	0,71
Irlande	1,20	1,58
Israël	0,20	0,22
Italie	0,67	0,89
Japon	3,57	3,58
Liberia	0,20	S/O
Luxembourg	0,46	S/O
Mexique	0,51	0,86
Pays-Bas	1,32	2,27
Norvège	S/O	0,34
Panama	0,29	0,32
Pérou	0,69	0,89
Roumanie	0,05	0,05
Arabie saoudite	0,58	0,65
Singapour	0,30	0,33
Corée du Sud	0,19	0,21
Espagne	0,24	S/O
Suisse	1,92	1,31
Émirats arabes unis	0,78	0,87
Royaume-Uni	5,36	5,09
États-Unis	71,69	78,77
Instruments à court terme	0,95	1,40
Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,25	0,38
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,02	0,04
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de taux d'intérêt	(0,09)	0,08
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	S/O	0,00
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	S/O	0,00
Options de change	S/O	0,00
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,00
Contrats de change à terme	(0,05)	(0,11)
Contrats de change à terme couverts	0,09	0,20
Titres vendus à découvert	S/O	(0,53)
Autres actifs et passifs à court terme	(2,21)	(11,40)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES											
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS											
Altice France S.A.				4,375 % éch. 01/03/2031	\$ 1 900	\$ 1 680	0,09	Navient Corp.			
9,818 % éch. 15/08/2028	\$ 499	\$ 484	0,03	4,750 % éch. 15/02/2028	3 153	3 009	0,16	4,875 % éch. 15/03/2028	\$ 2 644	\$ 2 594	0,14
Bausch Health Cos., Inc.				7,250 % éch. 15/10/2030	1 825	1 857	0,10	5,000 % éch. 15/03/2027	3 205	3 193	0,17
10,413 % éch. 08/10/2030	1 995	1 971	0,10	Encore Capital Group, Inc.				5,500 % éch. 15/03/2029	540	530	0,03
Cengage Learning, Inc.				6,625 % éch.				6,750 % éch. 15/06/2026	1 862	1 885	0,10
7,666 % éch. 09/12/2027	1 040	1 038	0,05	15/04/2031 (a)	4 475	4 465	0,24	NCL Finance Ltd.			
24/03/2031				8,500 % éch. 15/05/2030	1 342	1 426	0,08	6,125 % éch. 15/03/2028	2 172	2 221	0,12
Central Parent, Inc.				Ford Motor Credit Co. LLC				Newmark Group, Inc.			
7,252 % éch. 06/07/2029	838	727	0,04	5,113 % éch. 03/05/2029	1 471	1 460	0,08	7,500 % éch. 12/01/2029	1 094	1 174	0,06
Clover Holdings SPV LLC				5,918 % éch. 20/03/2028	150	153	0,01	Nissan Motor Acceptance Co. LLC			
TBD % éch. 09/12/2027	65	67	0,00	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC				1,850 % éch. 16/09/2026	2 355	2 272	0,12
Endure Digital, Inc.				5,500 % éch. 01/05/2028	4 295	4 299	0,23	2,000 % éch. 09/03/2026	3 371	3 319	0,18
7,838 % éch. 10/02/2028	1 538	1 115	0,06	Freedom Mortgage Corp.				2,750 % éch. 09/03/2028	427	401	0,02
Envision Healthcare Corp.				6,625 % éch. 15/01/2027	2 190	2 187	0,12	5,300 % éch. 13/09/2027	250	250	0,01
12,230 % éch. 03/11/2028	550	566	0,03	12,000 % éch. 01/10/2028	3 864	4 096	0,22	5,625 % éch. 29/09/2028	2 275	2 278	0,12
MPH Acquisition Holdings LLC				Freedom Mortgage Holdings LLC				6,125 % éch. 30/09/2030	2 275	2 277	0,12
8,058 % éch. 31/12/2030	505	505	0,03	7,875 % éch. 01/04/2033	1 700	1 753	0,09	6,950 % éch. 15/09/2026	1 121	1 136	0,06
9,170 % éch. 31/12/2030	1 642	1 513	0,08	9,125 % éch. 15/05/2031	1 350	1 438	0,08	7,050 % éch. 15/09/2028	3 044	3 171	0,17
Paradigm Parent LLC				9,250 % éch. 01/02/2029	2 690	2 832	0,15	OneMain Finance Corp.			
8,822 % éch. 16/04/2032	550	495	0,03	FS KKR Capital Corp.				3,500 % éch. 15/01/2027	4 062	3 973	0,21
Peraton Corp.				6,125 % éch. 15/01/2031	2 550	2 528	0,13	3,875 % éch. 15/09/2028	1 253	1 205	0,06
8,013 % éch. 01/02/2028	1 815	1 536	0,08	7,875 % éch. 15/01/2029	50	53	0,00	5,375 % éch. 15/11/2029	2 371	2 346	0,12
QuidelOrtho Corp.				GGAM Finance Ltd.				6,625 % éch. 15/01/2028	1 652	1 693	0,09
8,002 % éch. 20/08/2032	2 775	2 764	0,15	7,750 % éch. 15/05/2026	979	984	0,05	Oxford Finance LLC			
U.S. Renal Care, Inc.				8,000 % éch. 15/02/2027	1 128	1 155	0,06	6,375 % éch. 01/02/2027	2 126	2 128	0,11
9,278 % éch. 28/06/2028	4 964	4 752	0,25	8,000 % éch. 15/06/2028	1 491	1 579	0,08	Park Intermediate Holdings LLC			
Uniti Group, Inc.				Global Atlantic Fin Co.				4,875 % éch. 15/05/2029	2 820	2 752	0,15
TBD % éch. 24/09/2032	2 000	1 984	0,10	4,700 % éch. 15/10/2051	1 776	1 750	0,09	5,875 % éch.			
Zayo Group Holdings, Inc.				Global Net Lease, Inc.				01/10/2028 (h)	2 650	2 647	0,14
7,278 % éch. 09/03/2027	1 244	1 230	0,07	3,750 % éch. 15/12/2027	2 679	2 603	0,14	Pebblebrook Hotel LP			
		20 747	1,10	Howard Hughes Corp.				6,375 % éch. 15/10/2029	1 676	1 702	0,09
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5,375 % éch. 01/08/2028	2 606	2 598	0,14	PennyMac Financial Services, Inc.			
BANQUE ET FINANCE				HUB International Ltd.				4,250 % éch. 15/02/2029	211	204	0,01
Acrisure LLC				5,625 % éch. 01/12/2029	963	963	0,05	7,875 % éch. 15/12/2029	4 307	4 574	0,24
4,250 % éch. 15/02/2029	179	173	0,01	7,250 % éch. 15/06/2030	1 600	1 670	0,09	Popular, Inc.			
8,250 % éch. 01/02/2029	1 670	1 744	0,09	Hudson Pacific Properties LP				7,250 % éch. 13/03/2028	1 863	1 948	0,10
8,500 % éch. 15/06/2029	500	525	0,03	3,950 % éch. 01/11/2027	2 559	2 464	0,13	PRA Group, Inc.			
Alliant Holdings Intermediate LLC				4,650 % éch.				5,000 % éch. 01/10/2029	335	311	0,02
4,250 % éch. 15/10/2027	2 842	2 797	0,15	01/04/2029 (h)	396	369	0,02	8,375 % éch. 01/02/2028	2 579	2 640	0,14
5,875 % éch. 01/11/2029	1 417	1 415	0,07	5,950 % éch. 15/02/2028	1 594	1 573	0,08	8,875 % éch. 31/01/2030	1 180	1 219	0,06
6,750 % éch. 15/10/2027	4 624	4 638	0,24	Icahn Enterprises LP				Provident Funding Associates LP			
6,750 % éch. 15/04/2028	3 479	3 543	0,19	4,375 % éch. 01/02/2029	1 819	1 572	0,08	9,750 % éch. 15/09/2029	700	740	0,04
Allied Universal Holdco LLC				5,250 % éch. 15/05/2027	5 042	4 960	0,26	RFNA LP			
4,625 % éch. 01/06/2028	4 119	4 042	0,21	6,250 % éch. 15/05/2026	524	524	0,03	7,875 % éch. 15/02/2030	916	934	0,05
Ally Financial, Inc.				10,000 % éch. 15/11/2029	3 934	3 956	0,21	RHP Hotel Properties LP			
5,750 % éch. 20/11/2025	1 994	1 995	0,11	Incora Top Holdco LLC				4,500 % éch. 15/02/2029	151	148	0,01
AmWINS Group, Inc.				6,000 % éch.				4,750 % éch. 15/10/2027	1 802	1 795	0,09
6,375 % éch. 15/02/2029	2 469	2 521	0,13	30/01/2033 (g)	730	1 182	0,06	7,250 % éch. 15/07/2028	1 234	1 274	0,07
Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc.				Intesa Sanpaolo SpA				RLJ Lodging Trust LP			
4,625 % éch. 15/06/2029	957	920	0,05	5,710 % éch. 15/01/2026	1 826	1 830	0,10	3,750 % éch. 01/07/2026	2 616	2 592	0,14
Armor Holdco, Inc.				Iron Mountain, Inc.				4,000 % éch.			
8,500 % éch. 15/11/2029	1 832	1 830	0,10	4,875 % éch. 15/09/2027	2 853	2 842	0,15	15/09/2029 (h)	2 978	2 815	0,15
Brandywine Operating Partnership LP				5,000 % éch. 15/07/2028	2 615	2 601	0,14	Rocket Cos., Inc.			
4,550 % éch. 01/10/2029	65	62	0,00	5,250 % éch. 15/03/2028	882	881	0,05	6,125 % éch. 01/08/2030	1 025	1 053	0,06
8,300 % éch. 15/03/2028	2 011	2 139	0,11	Jefferies Finance LLC				Rocket Mortgage LLC			
8,875 % éch. 12/04/2029	1 999	2 172	0,11	5,000 % éch. 15/08/2028	3 118	3 015	0,16	2,875 % éch. 15/10/2026	4 924	4 827	0,25
Brookfield Property REIT, Inc.				Jefferson Capital Holdings LLC				3,625 % éch. 01/03/2029	1 298	1 239	0,07
4,500 % éch. 01/04/2027	2 029	1 994	0,11	6,000 % éch. 15/08/2026	1 093	1 094	0,06	SBA Communications Corp.			
5,750 % éch. 15/05/2026	2 562	2 557	0,14	9,500 % éch. 15/02/2029	3 615	3 820	0,20	3,125 % éch. 01/02/2029	2 496	2 337	0,12
Burford Capital Global Finance LLC				Kennedy-Wilson, Inc.				3,875 % éch. 15/02/2027	2 726	2 687	0,14
6,250 % éch. 15/04/2028	2 832	2 839	0,15	4,750 % éch. 01/03/2029	3 986	3 812	0,20	Service Properties Trust			
7,500 % éch. 15/07/2033	1 500	1 528	0,08	Ladder Capital Finance Holdings LLLP				0,000 % éch.			
Coinbase Global, Inc.				4,250 % éch. 01/02/2027	4 141	4 108	0,22	30/09/2028 (d)	3 275	2 891	0,15
3,375 % éch. 01/10/2028	6 630	6 298	0,33	4,750 % éch. 15/06/2029	122	120	0,01	4,750 % éch. 01/10/2026	1 733	1 737	0,09
CoreLogic, Inc.				LD Holdings Group LLC				5,500 % éch. 15/12/2027	1 989	1 954	0,10
4,500 % éch. 01/05/2028	1 909	1 857	0,10	8,750 % éch. 01/11/2027	356	352	0,02	8,375 % éch. 15/06/2029	217	221	0,01
Credit Acceptance Corp.				Liberty Mutual Group, Inc.				SLM Corp.			
6,625 % éch. 15/03/2030	1 749	1 755	0,09	4,125 % éch. 15/12/2051	4 746	4 663	0,25	3,125 % éch. 02/11/2026	207	203	0,01
CrossCountry Intermediate HoldCo LLC				Midcap Financial Issuer Trust				6,500 % éch. 31/01/2030	1 562	1 629	0,09
6,500 % éch. 01/10/2030	1 575	1 583	0,08	6,500 % éch. 01/05/2028	4 891	4 861	0,26	Starwood Property Trust, Inc.			
Diversified Healthcare Trust				Millrose Properties, Inc.				3,625 % éch. 15/07/2026	2 285	2 261	0,12
0,000 % éch.				6,250 % éch. 15/09/2032	1 675	1 680	0,09	4,375 % éch. 15/01/2027	482	478	0,03
15/01/2026 (d)	482	477	0,02	6,375 % éch. 01/08/2030	2 800	2 850	0,15	5,250 % éch.			
				MPT Operating Partnership LP				15/10/2028 (a)	1 000	1 001	0,05
				5,000 % éch.				5,750 % éch.			
				15/10/2027 (h)	850	824	0,04	15/01/2031 (a)	2 450	2 452	0,13
				8,500 % éch. 15/02/2032	1 546	1 644	0,09	6,500 % éch. 01/07/2030	1 321	1 367	0,07
				Nationstar Mortgage Holdings, Inc.				6,500 % éch. 15/10/2030	750	777	0,04
				5,000 % éch. 01/02/2026	1 233	1 233	0,06	7,250 % éch. 01/04/2029	2 202	2 315	0,12
				5,500 % éch. 15/08/2028	3 020	3 020	0,16	UniCredit SpA			
				6,000 % éch. 15/01/2027	135	135	0,01	5,861 % éch. 19/06/2032	1 776	1 804	0,10
				6,500 % éch. 01/08/2029	2 297	2 364	0,12	7,296 % éch. 02/04/2034	1 408	1 504	0,08

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

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
United Wholesale Mortgage LLC				ams-OSRAM AG				Blackstone Mortgage Trust, Inc.			
5,500 % éch. 15/11/2025	\$ 364	\$ 364	0,02	12,250 % éch. 30/03/2029	\$ 5 277	\$ 5 684	0,30	3,750 % éch. 15/01/2027	\$ 610	\$ 596	0,03
Uniti Group LP				ANGI Group LLC				7,750 % éch. 01/12/2029	1 801	1 902	0,10
6,000 % éch. 15/01/2030 (h)	3 575	3 240	0,17	3,875 % éch. 15/08/2028 (h)	1 734	1 631	0,09	Block Communications, Inc.			
6,500 % éch. 15/02/2029	4 675	4 395	0,23	Aramark Services, Inc.				4,875 % éch. 01/03/2028	1 125	1 078	0,06
8,625 % éch. 15/06/2032	2 000	1 912	0,10	5,000 % éch. 01/02/2028	3 124	3 113	0,16	Block, Inc.			
10,500 % éch. 15/02/2028	5 195	5 475	0,29	Arches Buyer, Inc.				2,750 % éch. 01/06/2026	2 720	2 686	0,14
UWM Holdings LLC				4,250 % éch. 01/06/2028	1 444	1 416	0,07	5,625 % éch. 15/08/2030	2 081	2 110	0,11
6,250 % éch. 15/03/2031	3 525	3 510	0,19	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC				Bombardier, Inc.			
Vornado Realty LP				3,250 % éch. 01/09/2028	2 179	2 072	0,11	6,000 % éch. 15/02/2028	1 923	1 929	0,10
2,150 % éch. 01/06/2026	3 435	3 373	0,18	4,000 % éch. 01/09/2029 (h)	450	417	0,02	7,875 % éch. 15/04/2027	221	222	0,01
Voyager Aviation Holdings LLC				6,000 % éch. 15/06/2027	2 614	2 616	0,14	Boyd Gaming Corp.			
8,500 % éch. 09/05/2026 ^	590	0	0,00	Aris Water Holdings LLC				4,750 % éch. 01/12/2027	2 096	2 088	0,11
XHR LP				7,250 % éch. 01/04/2030	131	138	0,01	Brand Industrial Services, Inc.			
4,875 % éch. 01/06/2029	1 233	1 209	0,06	Artera Services LLC				10,375 % éch. 01/08/2030	1 559	1 556	0,08
6,625 % éch. 15/05/2030	735	756	0,04	8,500 % éch. 15/02/2031	917	811	0,04	Brightstar Lottery PLC			
		287 603	15,21	Asbury Automotive Group, Inc.				6,250 % éch. 15/01/2027	837	845	0,04
INDUSTRIE				4,500 % éch. 01/03/2028	550	544	0,03	Brink's Co.			
24 Hour Fitness Worldwide, Inc.				Ascent Resources Utica Holdings LLC				4,625 % éch. 15/10/2027	2 477	2 455	0,13
8,000 % éch. 01/06/2022 ^	5 666	15	0,00	5,875 % éch. 30/06/2029	2 631	2 628	0,14	Bristow Group, Inc.			
AAR Escrow Issuer LLC				Ashton Woods USA LLC				6,875 % éch. 01/03/2028	2 355	2 370	0,13
6,750 % éch. 15/03/2029	2 085	2 148	0,11	4,625 % éch. 01/08/2029	500	479	0,03	Buckeye Partners LP			
Acadia Healthcare Co., Inc.				Aston Martin Capital Holdings Ltd.				3,950 % éch. 01/12/2026	1 675	1 661	0,09
5,500 % éch. 01/07/2028	3 840	3 811	0,20	10,000 % éch. 31/03/2029	6 273	6 148	0,33	6,750 % éch. 01/02/2030	845	878	0,05
AdaptHealth LLC				Athenahealth Group, Inc.				Cablevision Lightpath LLC			
5,125 % éch. 01/03/2030	1 267	1 209	0,06	6,500 % éch. 15/02/2030	6 066	6 022	0,32	5,625 % éch. 15/09/2028	300	295	0,02
6,125 % éch. 01/08/2028	2 541	2 537	0,13	ATS Corp.				Calderys Financing LLC			
ADT Security Corp.				4,125 % éch. 15/12/2028	897	860	0,05	11,250 % éch. 01/06/2028	400	425	0,02
4,125 % éch. 01/08/2029	2 048	1 983	0,10	Avantor Funding, Inc.				Camelot Finance S.A.			
Advance Auto Parts, Inc.				3,875 % éch. 01/11/2029	1 402	1 335	0,07	4,500 % éch. 01/11/2026	348	347	0,02
7,000 % éch. 01/08/2030	4 409	4 540	0,24	4,625 % éch. 15/07/2028 (h)	3 577	3 522	0,19	Camelot Return Merger Sub, Inc.			
Advantage Sales & Marketing, Inc.				Avis Budget Car Rental LLC				8,750 % éch. 01/08/2028	2 731	2 645	0,14
6,500 % éch. 15/11/2028	1 164	1 003	0,05	4,750 % éch. 01/04/2028	5 389	5 227	0,28	Capstone Borrower, Inc.			
Ahead DB Holdings LLC				5,375 % éch. 01/03/2029	53	52	0,00	8,000 % éch. 15/06/2030	1 650	1 728	0,09
6,625 % éch. 01/05/2028	4 541	4 547	0,24	5,750 % éch. 15/07/2027	1 612	1 611	0,09	Capstone Copper Corp.			
Ahlstrom Holding Oy				Axalta Coating Systems LLC				6,750 % éch. 31/03/2033	100	103	0,01
4,875 % éch. 04/02/2028	1 381	1 340	0,07	4,750 % éch. 15/06/2027	2 765	2 754	0,15	Carnival Corp.			
Albertsons Cos., Inc.				Axon Enterprise, Inc.				4,000 % éch. 01/08/2028	4 556	4 494	0,24
3,250 % éch. 15/03/2026	1 435	1 426	0,08	6,125 % éch. 15/03/2030	1 121	1 154	0,06	Cars.com, Inc.			
3,500 % éch. 15/03/2029	2 949	2 799	0,15	B&G Foods, Inc.				6,375 % éch. 01/11/2028	1 275	1 271	0,07
4,625 % éch. 15/01/2027	2 749	2 736	0,14	8,000 % éch. 15/09/2028	7 199	6 984	0,37	Carvana Co.			
5,875 % éch. 15/02/2028	2 150	2 153	0,11	B.C. Ltd.				9,000 % éch. 01/06/2030	2 709	2 836	0,15
Albion Financing 1 SARL				10,000 % éch. 15/04/2032	3 650	3 744	0,20	Cascades, Inc.			
7,000 % éch. 21/05/2030	4 299	4 457	0,24	B.C. Unlimited Liability Co.				6,750 % éch. 15/07/2030	1 299	1 324	0,07
Allegiant Travel Co.				3,500 % éch. 15/02/2029	51	49	0,00	CCO Holdings LLC			
7,250 % éch. 15/08/2027	1 651	1 673	0,09	3,875 % éch. 15/01/2028	4 210	4 115	0,22	4,750 % éch. 01/03/2030	4 463	4 286	0,23
Allison Transmission, Inc.				4,375 % éch. 15/01/2028	5 342	5 257	0,28	5,000 % éch. 01/02/2028	7 326	7 261	0,38
4,750 % éch. 01/10/2027	2 000	1 988	0,11	6,125 % éch. 15/06/2029	1 987	2 034	0,11	5,125 % éch. 01/05/2027	8 146	8 098	0,43
Alta Equipment Group, Inc.				Ball Corp.				5,375 % éch. 01/06/2029	5 023	4 993	0,26
9,000 % éch. 01/06/2029	1 700	1 588	0,08	5,500 % éch. 15/09/2033	1 700	1 719	0,09	5,500 % éch. 01/05/2026	1 229	1 228	0,06
Altice France Holding S.A.				Bath & Body Works, Inc.				Celanese U.S. Holdings LLC			
6,000 % éch. 15/02/2028	644	233	0,01	6,694 % éch. 15/01/2027	346	353	0,02	6,500 % éch. 15/04/2030	164	165	0,01
10,500 % éch. 15/05/2027	13 850	5 023	0,27	7,500 % éch. 15/06/2029	1 328	1 365	0,07	6,665 % éch. 15/07/2027	2 077	2 132	0,11
Altice France S.A.				Bausch & Lomb Corp.				Centene Corp.			
5,125 % éch. 15/01/2029	1 803	1 552	0,08	8,375 % éch. 01/10/2028	3 185	3 323	0,18	2,450 % éch. 15/07/2028	2 975	2 767	0,15
5,500 % éch. 15/01/2028	2 697	2 387	0,13	Bausch Health Americas, Inc.				4,250 % éch. 15/12/2027	587	577	0,03
8,125 % éch. 01/02/2027	5 170	4 946	0,26	8,500 % éch. 31/01/2027	2 125	2 106	0,11	Central Parent LLC			
Alumina Pty. Ltd.				Bausch Health Cos., Inc.				8,000 % éch. 15/06/2029	3 542	3 126	0,17
6,125 % éch. 15/03/2030	2 070	2 119	0,11	4,875 % éch. 01/06/2028	4 792	4 293	0,23	Central Parent, Inc.			
AMC Networks, Inc.				5,000 % éch. 30/01/2028	1 750	1 503	0,08	7,250 % éch. 15/06/2029	3 969	3 432	0,18
4,250 % éch. 15/02/2029 (h)	2 183	1 901	0,10	5,000 % éch. 15/02/2029 (h)	1 825	1 370	0,07	Century Aluminum Co.			
10,250 % éch. 15/01/2029	1 727	1 821	0,10	6,250 % éch. 15/02/2029 (h)	1 200	938	0,05	6,875 % éch. 01/08/2032	575	597	0,03
American Airlines, Inc.				11,000 % éch. 30/09/2028	2 391	2 489	0,13	Century Communities, Inc.			
5,500 % éch. 20/04/2026	2 784	2 788	0,15	Baytex Energy Corp.				3,875 % éch. 15/08/2029	2 055	1 935	0,10
5,750 % éch. 20/04/2029	8 208	8 246	0,44	8,500 % éch. 30/04/2030	4 114	4 233	0,22	6,625 % éch. 15/09/2033	1 800	1 817	0,10
American Axle & Manufacturing, Inc.				Beach Acquisition Bidco LLC (10,000 % en numéraire ou 10,750 % de rémunération en nature)				6,750 % éch. 01/06/2027	300	300	0,02
6,375 % éch. 15/10/2032 (a)	2 400	2 397	0,13	10,000 % éch. 15/07/2033 (b)	1 950	2 108	0,11	Cerdia Finanz GmbH			
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.				Beacon Mobility Corp.				9,375 % éch. 03/10/2031	2 021	2 145	0,11
3,875 % éch. 15/11/2029	131	124	0,01	7,250 % éch. 01/08/2030	1 887	1 963	0,10	Champion Iron Canada, Inc.			
4,000 % éch. 15/01/2028	3 050	2 991	0,16	Beazer Homes USA, Inc.				7,875 % éch. 15/07/2032	900	942	0,05
Amkor Technology, Inc.				7,500 % éch. 15/03/2031	896	909	0,05	Champions Financing, Inc.			
5,875 % éch. 01/10/2033	500	506	0,03	Belron UK Finance PLC				8,750 % éch. 15/02/2029 (h)	2 608	2 521	0,13
Amneal Pharmaceuticals LLC				5,750 % éch. 15/10/2029	2 372	2 405	0,13	Charles River Laboratories International, Inc.			
6,875 % éch. 01/08/2032	1 125	1 165	0,06	BKV Upstream Midstream LLC				3,750 % éch. 15/03/2029	18	17	0,00
				7,500 % éch. 15/10/2030	1 725	1 725	0,09	Chemours Co.			
								5,375 % éch. 15/05/2027	919	919	0,05

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
5,750 % éch. 15/11/2028	\$ 881	\$ 860	0,05	CQP Holdco LP	\$ 500	\$ 496	0,03	EquipmentShare.com, Inc.	\$ 2 814	\$ 2 981	0,16
Cheplapharm Arzneimittel GmbH				5,500 % éch. 15/06/2031				9,000 % éch. 15/05/2028			
5,500 % éch. 15/01/2028	1 835	1 794	0,09	Crescent Energy Finance LLC				Esab Corp.			
Chobani LLC				7,375 % éch. 15/01/2033	2 300	2 241	0,12	6,250 % éch. 15/04/2029	998	1 026	0,05
4,625 % éch. 15/11/2028	1 042	1 032	0,05	8,375 % éch. 15/01/2034	600	608	0,03	EW Scripps Co.			
7,625 % éch. 01/07/2029	916	956	0,05	Crocs, Inc.				9,875 % éch. 15/08/2030	4 775	4 486	0,24
Chord Energy Corp.				4,250 % éch. 15/03/2029	2 799	2 686	0,14	Excelerate Energy LP			
6,000 % éch. 01/10/2030	1 675	1 664	0,09	Crowdstrike Holdings, Inc.				8,000 % éch.			
Churchill Downs, Inc.				3,000 % éch. 15/02/2029	600	572	0,03	15/01/2030 (h)	2 555	2 722	0,14
4,750 % éch. 15/01/2028	3 409	3 366	0,18	Crown Americas LLC				Fair Isaac Corp.			
5,500 % éch. 01/04/2027	248	248	0,01	4,250 % éch. 30/09/2026	20	20	0,00	4,000 % éch. 15/06/2028	310	302	0,02
5,750 % éch. 01/04/2030	1 438	1 438	0,08	Crown Cork & Seal Co., Inc.				Fertitta Entertainment LLC			
Cinemark USA, Inc.				7,375 % éch. 15/12/2026	998	1 030	0,05	4,625 % éch. 15/01/2029	1 569	1 495	0,08
5,250 % éch. 15/07/2028	2 345	2 334	0,12	CSC Holdings LLC				6,750 % éch.			
CITGO Petroleum Corp.				4,125 % éch. 01/12/2030	1 475	967	0,05	15/01/2030 (h)	3 727	3 500	0,19
6,375 % éch. 15/06/2026	1 207	1 208	0,06	5,375 % éch. 01/02/2028	1 517	1 331	0,07	First Quantum Minerals Ltd.			
8,375 % éch. 15/01/2029	3 152	3 283	0,17	5,500 % éch. 15/04/2027	2 853	2 710	0,14	8,000 % éch. 01/03/2033	200	211	0,01
Civitas Resources, Inc.				5,750 % éch. 15/01/2030	6 675	2 549	0,13	First Student Bidco, Inc.			
5,000 % éch. 15/10/2026	1 544	1 538	0,08	6,500 % éch. 01/02/2029	4 898	3 624	0,19	4,000 % éch. 31/07/2029	2 210	2 104	0,11
8,375 % éch. 01/07/2028	5 109	5 302	0,28	7,500 % éch. 01/04/2028	2 045	1 483	0,08	Fluor Corp.			
Clarios Global LP				11,250 % éch.				4,250 % éch. 15/09/2028	1 875	1 855	0,10
6,750 % éch. 15/05/2028	1 214	1 242	0,07	15/05/2028 (h)	1 922	1 781	0,09	Fortescue Treasury Pty. Ltd.			
6,750 % éch. 15/02/2030	1 610	1 664	0,09	11,750 % éch. 31/01/2029	3 513	2 956	0,16	4,500 % éch. 15/09/2027	875	872	0,05
Clarivate Science Holdings Corp.				CVR Energy, Inc.				Fortrea Holdings, Inc.			
4,875 % éch. 01/07/2029	6 379	6 034	0,32	8,500 % éch. 15/01/2029	918	939	0,05	7,500 % éch.			
Clean Harbors, Inc.				CVR Partners LP				01/07/2030 (h)	725	687	0,04
4,875 % éch. 15/07/2027	1 500	1 500	0,08	6,125 % éch. 15/06/2028	1 688	1 687	0,09	Foundation Building Materials, Inc.			
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.				CVS Health Corp.				6,000 % éch. 01/03/2029	556	564	0,03
7,125 % éch. 15/02/2031	3 200	3 310	0,18	7,000 % éch. 10/03/2055	8 300	8 727	0,46	Frontier Communications Holdings LLC			
7,500 % éch. 01/06/2029	2 464	2 396	0,13	Darling Ingredients, Inc.				5,000 % éch. 01/05/2028	2 257	2 254	0,12
7,750 % éch.				5,250 % éch. 15/04/2027	863	862	0,05	5,875 % éch. 15/10/2027	3 591	3 591	0,19
15/04/2028 (h)	3 226	3 223	0,17	DaVita, Inc.				5,875 % éch. 01/11/2029	1 037	1 049	0,06
Cleveland-Cliffs, Inc.				4,625 % éch. 01/06/2030	2 939	2 819	0,15	6,750 % éch. 01/05/2029	1 860	1 880	0,10
4,625 % éch. 01/03/2029	800	771	0,04	DCLI BidCo LLC				FXI Holdings, Inc.			
5,875 % éch. 01/06/2027	2 798	2 800	0,15	7,750 % éch. 15/11/2029	2 056	2 140	0,11	12,250 % éch. 15/11/2026	141	124	0,01
6,875 % éch. 01/11/2029	5 035	5 135	0,27	Delek Logistics Partners LP				12,250 % éch.			
7,625 % éch. 15/01/2034	1 600	1 650	0,09	7,125 % éch. 01/06/2028	1 614	1 621	0,09	15/11/2026 (h)	850	750	0,04
Cloud Software Group, Inc.				8,625 % éch. 15/03/2029	1 260	1 315	0,07	Gap, Inc.			
6,500 % éch. 31/03/2029	9 420	9 515	0,50	Deluxe Corp.				3,625 % éch. 01/10/2029	2 896	2 713	0,14
9,000 % éch. 30/09/2029	7 700	7 995	0,42	8,000 % éch. 01/06/2029	1 088	1 087	0,06	Garda World Security Corp.			
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.				8,125 % éch. 15/09/2029	2 150	2 248	0,12	4,625 % éch. 15/02/2027	993	986	0,05
8,750 % éch. 15/04/2030	1 204	1 238	0,07	Diebold Nixdorf, Inc.				GFL Environmental, Inc.			
CMG Media Corp.				7,750 % éch. 31/03/2030	995	1 052	0,06	3,500 % éch. 01/09/2028	762	744	0,04
8,875 % éch. 18/06/2029	927	852	0,05	Directv Financing LLC				4,000 % éch. 01/08/2028	2 197	2 147	0,11
CNX Midstream Partners LP				5,875 % éch. 15/08/2027	2 916	2 915	0,15	Global Auto Holdings Ltd.			
4,750 % éch. 15/04/2030	2 067	1 984	0,10	8,875 % éch. 01/02/2030	5 978	5 927	0,31	8,375 % éch. 15/01/2029	1 399	1 370	0,07
Cogent Communications Group LLC				Discovery Communications LLC				11,500 % éch. 15/08/2029	1 646	1 738	0,09
6,500 % éch. 01/07/2032	4 425	4 304	0,23	3,625 % éch. 15/05/2030	2 950	2 729	0,14	Global Medical Response, Inc.			
7,000 % éch. 15/06/2027	5 010	5 001	0,26	3,950 % éch. 20/03/2028	5 000	4 885	0,26	7,375 % éch. 01/10/2032	950	978	0,05
Coherent Corp.				DISH DBS Corp.				Go Daddy Operating Co. LLC			
5,000 % éch. 15/12/2029	2 145	2 118	0,11	5,125 % éch. 01/06/2029	3 725	3 189	0,17	3,500 % éch. 01/03/2029	2 027	1 923	0,10
CommScope LLC				5,250 % éch. 01/12/2026	7 556	7 431	0,39	5,250 % éch. 01/12/2027	2 286	2 285	0,12
4,750 % éch.				5,750 % éch. 01/12/2028	5 875	5 637	0,30	goeasys Ltd.			
01/09/2029 (h)	2 294	2 282	0,12	7,375 % éch. 01/07/2028	3 525	3 252	0,17	7,375 % éch. 01/10/2030	1 884	1 895	0,10
7,125 % éch. 01/07/2028	1 334	1 340	0,07	7,750 % éch. 01/07/2026	6 965	6 908	0,37	7,625 % éch. 01/07/2029	5 766	5 848	0,31
8,250 % éch.				DISH Network Corp.				9,250 % éch. 01/12/2028	1 392	1 454	0,08
01/03/2027 (h)	2 505	2 535	0,13	11,750 % éch. 15/11/2027	7 227	7 654	0,40	Goodyear Tire & Rubber Co.			
CommScope Technologies LLC				Dream Finders Homes, Inc.				5,000 % éch.			
5,000 % éch. 15/03/2027	5 170	5 134	0,27	6,875 % éch. 15/09/2030	3 331	3 354	0,18	15/07/2029 (h)	2 856	2 760	0,15
Community Health Systems, Inc.				Dye & Durham Ltd.				Graham Packaging Co., Inc.			
5,250 % éch. 15/05/2030	3 601	3 261	0,17	8,625 % éch. 15/04/2029	1 340	1 326	0,07	7,125 % éch. 15/08/2028	3 647	3 660	0,19
6,000 % éch. 15/01/2029	3 575	3 473	0,18	EchoStar Corp.				Graphic Packaging International LLC			
6,125 % éch. 01/04/2030	780	566	0,03	10,750 % éch. 30/11/2029	10 302	11 342	0,60	3,500 % éch. 15/03/2028	292	282	0,01
6,875 % éch. 15/04/2029	4 396	3 499	0,19	Edgewell Personal Care Co.				4,750 % éch. 15/07/2027	325	323	0,02
Compass Minerals International, Inc.				4,125 % éch. 01/04/2029	900	857	0,05	Gray Media, Inc.			
6,750 % éch. 01/12/2027	78	78	0,00	eG Global Finance PLC				4,750 % éch.			
8,000 % éch. 01/07/2030	1 475	1 543	0,08	12,000 % éch. 30/11/2028	1 922	2 114	0,11	15/10/2030 (h)	1 371	1 054	0,06
Comstock Resources, Inc.				Ellucian Holdings, Inc.				9,625 % éch. 15/07/2032	963	985	0,05
5,875 % éch. 15/01/2030	2 701	2 603	0,14	6,500 % éch. 01/12/2029	3 508	3 573	0,19	10,500 % éch. 15/07/2029	2 944	3 186	0,17
6,750 % éch. 01/03/2029	6 510	6 493	0,34	Encompass Health Corp.				Griffon Corp.			
Connect Finco SARL				4,500 % éch. 01/02/2028	854	847	0,04	5,750 % éch. 01/03/2028	4 846	4 852	0,26
9,000 % éch. 15/09/2029	3 892	4 097	0,22	Enerflex Ltd.				Grifols S.A.			
Consolidated Communications, Inc.				9,000 % éch. 15/10/2027	1 333	1 362	0,07	4,750 % éch. 15/10/2028	4 750	4 618	0,24
5,000 % éch. 01/10/2028	1 562	1 582	0,08	Energy Transfer LP				Group 1 Automotive, Inc.			
6,500 % éch. 01/10/2028	2 554	2 596	0,14	6,500 % éch. 15/02/2056	2 250	2 242	0,12	4,000 % éch. 15/08/2028	2 609	2 538	0,13
CoreWeave, Inc.				Entegris, Inc.				GrubHub Holdings, Inc.			
9,000 % éch. 01/02/2031	4 075	4 181	0,22	4,750 % éch. 15/04/2029	3 442	3 416	0,18	5,500 % éch.			
9,250 % éch. 01/06/2030	7 150	7 393	0,39					01/07/2027 (h)	1 618	1 615	0,09
CP Atlas Buyer, Inc.								Gulfport Energy Operating Corp.			
9,750 % éch. 15/07/2030	1 075	1 127	0,06					6,750 % éch. 01/09/2029	3 805	3 909	0,21
								HealthEquity, Inc.			
								4,500 % éch. 01/10/2029	2 080	2 019	0,11

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

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET
Heartland Dental LLC			Kioxia Holdings Corp.			Mineral Resources Ltd.		
10,500 % éch. 30/04/2028	\$ 378	\$ 399 0,02	0,000 % éch. 24/07/2030	\$ 2 171	\$ 2 217 0,12	7,000 % éch. 01/04/2031 (a)	\$ 900	\$ 912 0,05
Helios Software Holdings, Inc.			Kodiak Gas Services LLC			9,250 % éch. 01/10/2028	1 900	1 993 0,11
4,625 % éch. 01/05/2028	1 056	1 025 0,05	7,250 % éch. 15/02/2029	1 847	1 918 0,10	Minerals Technologies, Inc.		
8,750 % éch. 01/05/2029	1 806	1 874 0,10	Kraken Oil & Gas Partners LLC			5,000 % éch. 01/07/2028	2 485	2 437 0,13
Herc Holdings, Inc.			7,625 % éch. 15/08/2029	4 640	4 603 0,24	MIWD Holdco LLC		
5,500 % éch. 15/07/2027	3 673	3 667 0,19	LABL, Inc.			5,500 % éch. 01/02/2030	1 626	1 588 0,08
6,625 % éch. 15/06/2029	39	40 0,00	10,500 % éch. 15/07/2027	3 217	2 653 0,14	Mohegan Tribal Gaming Authority		
7,000 % éch. 15/06/2030	3 203	3 330 0,18	Lamar Media Corp.			8,250 % éch. 15/04/2030	1 570	1 632 0,09
Hertz Corp.			5,375 % éch. 01/11/2033	1 800	1 789 0,09	Molina Healthcare, Inc.		
4,625 % éch. 01/12/2026 (h)	845	832 0,04	Lamb Weston Holdings, Inc.			4,375 % éch. 15/06/2028	4 712	4 600 0,24
12,625 % éch. 15/07/2029	1 980	2 101 0,11	4,125 % éch. 31/01/2030	2 904	2 792 0,15	Moog, Inc.		
Hess Midstream Operations LP			4,875 % éch. 15/05/2028	97	97 0,01	4,250 % éch. 15/12/2027	1 551	1 530 0,08
5,875 % éch. 01/03/2028	846	863 0,05	LBM Acquisition LLC			Motion Bondco DAC		
Hilton Domestic Operating Co., Inc.			6,250 % éch. 15/01/2029 (h)	2 771	2 568 0,14	6,625 % éch. 15/11/2027 (h)	4 459	4 369 0,23
5,875 % éch. 01/04/2029	1 600	1 634 0,09	9,500 % éch. 15/06/2031	2 275	2 393 0,13	Motion Finco SARR		
Hilton Worldwide Finance LLC			LCM Investments Holdings LLC			8,375 % éch. 15/02/2032	971	841 0,04
4,875 % éch. 01/04/2027	500	500 0,03	4,875 % éch. 01/05/2029	990	971 0,05	MPH Acquisition Holdings LLC		
Hologic, Inc.			Level 3 Financing, Inc.			5,750 % éch. 31/12/2030	2 521	2 204 0,12
3,250 % éch. 15/02/2029	528	510 0,03	3,625 % éch. 15/01/2029	2 104	1 831 0,10	MPH Acquisition Holdings LLC (6,500 % en numéraire et		
Howard Midstream Energy Partners LLC			3,750 % éch. 15/07/2029	1 504	1 290 0,07	5,000 % de rémunération en nature)		
6,625 % éch. 15/01/2034	1 475	1 505 0,08	3,875 % éch. 15/10/2030	1 700	1 493 0,08	11,500 % éch.		
7,375 % éch. 15/07/2032	550	571 0,03	4,500 % éch. 01/04/2030	4 196	3 855 0,20	31/12/2030 (b)	819	857 0,05
HTA Group Ltd.			4,875 % éch. 15/06/2029	2 056	1 943 0,10	Murphy Oil USA, Inc.		
7,500 % éch. 04/06/2029	850	884 0,05	LifePoint Health, Inc.			4,750 % éch. 15/09/2029	2 392	2 362 0,12
Husky Injection Molding Systems Ltd.			5,375 % éch. 15/01/2029 (h)	3 000	2 860 0,15	Nabors Industries Ltd.		
9,000 % éch. 15/02/2029	3 007	3 147 0,17	10,000 % éch. 01/06/2032	1 724	1 812 0,10	7,500 % éch. 15/01/2028	5	5 0,00
iHeartCommunications, Inc.			Lindblad Expeditions LLC			Nabors Industries, Inc.		
9,125 % éch. 01/05/2029 (h)	1 629	1 472 0,08	7,000 % éch. 15/09/2030	900	918 0,05	7,375 % éch. 15/05/2027	1 745	1 773 0,09
10,875 % éch. 01/05/2030	1 523	1 036 0,05	Lithia Motors, Inc.			NCL Corp. Ltd.		
IHO Verwaltungen GmbH (7,750 % en numéraire ou			3,250 % éch. 01/06/2029	325	311 0,02	6,250 % éch. 01/03/2030	300	304 0,02
8,500 % de rémunération en nature)			4,625 % éch. 15/12/2027	1 408	1 395 0,07	7,750 % éch. 15/02/2029	2 825	3 010 0,16
7,750 % éch. 15/11/2030 (b)	958	1 003 0,05	5,500 % éch. 01/10/2030	2 650	2 649 0,14	NCR Atleos Corp.		
Illuminate Buyer LLC			Live Nation Entertainment, Inc.			9,500 % éch. 01/04/2029	2 052	2 223 0,12
9,000 % éch. 01/07/2028	2 715	2 726 0,14	4,750 % éch. 15/10/2027 (h)	2 854	2 837 0,15	NCR Voyix Corp.		
Imola Merger Corp.			6,500 % éch. 15/05/2027	2 111	2 132 0,11	5,000 % éch. 01/10/2028	4 249	4 190 0,22
4,750 % éch. 15/05/2029	6 042	5 882 0,31	Madison IAQ LLC			5,125 % éch. 15/04/2029	1 594	1 570 0,08
Incora Intermediate LLC (0,000 % en numéraire ou			4,125 % éch. 30/06/2028	2 173	2 123 0,11	Neptune Bidco U.S., Inc.		
0,500 % de rémunération en nature)			5,875 % éch. 30/06/2029 (h)	1 314	1 299 0,07	9,290 % éch. 15/04/2029 (h)	8 838	8 684 0,46
0,000 % éch. 31/01/2030 (b)	1 016	1 016 0,05	Matador Resources Co.			New Enterprise Stone & Lime Co., Inc.		
INEOS Finance PLC			6,875 % éch. 15/04/2028	1 517	1 549 0,08	5,250 % éch. 15/07/2028	2 656	2 634 0,14
6,750 % éch. 15/05/2028	2 438	2 394 0,13	Match Group Holdings LLC			New Flyer Holdings, Inc.		
7,500 % éch. 15/04/2029	1 925	1 875 0,10	4,625 % éch. 01/06/2028	3 108	3 056 0,16	9,250 % éch. 01/07/2030	908	973 0,05
INEOS Quattro Finance PLC			5,000 % éch. 15/12/2027	1 533	1 530 0,08	New Gold, Inc.		
9,625 % éch. 15/03/2029 (h)	205	203 0,01	Mativ Holdings, Inc.			6,875 % éch. 01/04/2032	2 757	2 890 0,15
Ingevity Corp.			8,000 % éch. 01/10/2029	2 726	2 702 0,14	Newell Brands, Inc.		
3,875 % éch. 01/11/2028	3 269	3 144 0,17	Mauser Packaging Solutions Holding Co.			6,625 % éch. 15/09/2029 (h)	332	335 0,02
Installed Building Products, Inc.			7,875 % éch. 15/04/2027	5 367	5 426 0,29	8,500 % éch. 01/06/2028	3 798	4 027 0,21
5,750 % éch. 01/02/2028	500	500 0,03	9,250 % éch. 15/04/2027	6 798	6 819 0,36	Newfold Digital Holdings Group, Inc.		
ION Trading Technologies SARR			Mavis Tire Express Services Topco Corp.			6,000 % éch. 15/02/2029	2 151	1 344 0,07
5,750 % éch. 15/05/2028	2 864	2 822 0,15	6,500 % éch. 15/05/2029	2 975	2 963 0,16	11,750 % éch. 15/10/2028	2 471	1 754 0,09
9,500 % éch. 30/05/2029	1 504	1 596 0,08	Maxam Prill SARR			Nexstar Media, Inc.		
IQVIA, Inc.			7,750 % éch. 15/07/2030	1 407	1 418 0,08	4,750 % éch. 01/11/2028 (h)	1 996	1 950 0,10
5,000 % éch. 15/10/2026	2 110	2 109 0,11	Maxim Crane Works Holdings Capital LLC			5,625 % éch. 15/07/2027	4 176	4 173 0,22
5,000 % éch. 15/05/2027	2 805	2 800 0,15	11,500 % éch. 01/09/2028	2 530	2 685 0,14	Nissan Motor Co. Ltd.		
Ithaca Energy North Sea PLC			McAfee Corp.			4,345 % éch. 17/09/2027	6 060	5 950 0,31
8,125 % éch. 15/10/2029	2 956	3 096 0,16	7,375 % éch. 15/02/2030	5 347	4 966 0,26	4,810 % éch. 17/09/2030	2 921	2 754 0,15
ITT Holdings LLC			McGraw-Hill Education, Inc.			7,500 % éch. 17/07/2030	2 089	2 194 0,12
6,500 % éch. 01/08/2029	1 550	1 525 0,08	5,750 % éch. 01/08/2028	2 631	2 632 0,14	7,750 % éch. 17/07/2032	1 800	1 906 0,10
Jaguar Land Rover Automotive PLC			8,000 % éch. 01/08/2029	4 678	4 768 0,25	Noble Finance LLC		
4,500 % éch. 01/10/2027	1 882	1 858 0,10	Medline Borrower LP			8,000 % éch. 15/04/2030	4 182	4 332 0,23
Jeld-Wen, Inc.			3,875 % éch. 01/04/2029	8 845	8 537 0,45	Nordstrom, Inc.		
4,875 % éch. 15/12/2027	1 779	1 738 0,09	5,250 % éch. 01/10/2029	3 863	3 832 0,20	4,000 % éch. 15/03/2027	250	247 0,01
JetBlue Airways Corp.			6,250 % éch. 01/04/2029	1 852	1 901 0,10	Northern Oil & Gas, Inc.		
9,875 % éch. 20/09/2031	4 585	4 654 0,25	MEG Energy Corp.			8,125 % éch. 01/03/2028	2 108	2 145 0,11
JW Aluminum Continuous Cast Co.			5,875 % éch. 01/02/2029	5 278	5 282 0,28	Northwest Acquisitions ULC		
10,250 % éch. 01/04/2030	742	776 0,04	Methanex Corp.			7,125 % éch. 01/11/2022 ^	3 244	0 0,00
K Hovnanian Enterprises, Inc.			5,125 % éch. 15/10/2027	1 719	1 722 0,09	NOVA Chemicals Corp.		
8,000 % éch. 01/04/2031	2 725	2 796 0,15	MGM Resorts International			5,250 % éch. 01/06/2027	3 156	3 168 0,17
Kaiser Aluminum Corp.			4,750 % éch. 15/10/2028	1 809	1 796 0,10	Novellis Corp.		
4,625 % éch. 01/03/2028	3 304	3 270 0,17	Michaels Cos., Inc.			4,750 % éch. 30/01/2030	4 411	4 259 0,23
KBR, Inc.			5,250 % éch. 01/05/2028	1 141	1 056 0,06	6,375 % éch. 15/08/2033	1 575	1 592 0,08
4,750 % éch. 30/09/2028	1 021	1 011 0,05	7,875 % éch. 01/05/2029	2 222	1 866 0,10	NuStar Logistics LP		
KeHE Distributors LLC			Midwest Gaming Borrower LLC			5,625 % éch. 28/04/2027	1 793	1 805 0,10
9,000 % éch. 15/02/2029	2 610	2 749 0,15	4,875 % éch. 01/05/2029	4 745	4 616 0,24	6,000 % éch. 01/06/2026	754	759 0,04
Kinetik Holdings LP			Millennium Escrow Corp.			Odeon Finco PLC		
6,625 % éch. 15/12/2028	1 978	2 032 0,11	6,625 % éch. 01/08/2026	1 070	1 028 0,05	12,750 % éch. 01/11/2027	680	706 0,04

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET
Olin Corp.			Rakuten Group, Inc.			Smyrna Ready Mix Concrete LLC		
5,625 % éch. 01/08/2029	\$ 404	\$ 406	8,125 % éch. 15/12/2029 (f)	\$ 689	\$ 717	6,000 % éch. 01/11/2028	\$ 4 735	\$ 4 740
Olympus Water U.S. Holding Corp.			9,750 % éch. 15/04/2029	4 961	5 583	Snap, Inc.		
6,250 % éch. 01/10/2029 (h)	1 506	1 464	11,250 % éch. 15/02/2027	5 309	5 760	6,875 % éch. 15/03/2034	875	888
7,125 % éch. 01/10/2027	1 964	2 000	Rand Parent LLC			Sotheby's		
9,750 % éch. 15/11/2028	3 555	3 733	8,500 % éch. 15/02/2030	1 932	2 009	7,375 % éch. 15/10/2027	2 610	2 616
ON Semiconductor Corp.			Real Hero Merger Sub, Inc.			Specialty Building Products Holdings LLC		
3,875 % éch. 01/09/2028	3 545	3 445	6,250 % éch. 01/02/2029 (h)	967	659	7,750 % éch. 15/10/2029	4 319	4 391
OneSky Flight LLC			Reworld Holding Corp.			Speedway Motorsports LLC		
8,875 % éch. 31/10/2029	3 024	3 183	4,875 % éch. 01/12/2029	475	447	4,875 % éch. 01/11/2027	974	963
Ontario Gaming GTA LP			Ritchie Bros Holdings, Inc.			Spirit AeroSystems, Inc.		
8,000 % éch. 01/08/2030	1 641	1 632	6,750 % éch. 15/03/2028	930	952	4,600 % éch. 15/06/2028 (h)	3 194	3 193
Open Text Corp.			Rivers Enterprise Lender LLC			Spirit Airlines Pass-Through Trust		
3,875 % éch. 15/02/2028	4 987	4 855	6,250 % éch. 15/10/2030 (a)	625	631	4,100 % éch. 01/10/2029	708	672
Option Care Health, Inc.			Rivian Holdings LLC			Spirit Loyalty Cayman Ltd. (11,000 % en numéraire ou 4,000 % de rémunération en nature et 8,000 % en numéraire)		
4,375 % éch. 01/10/2029	2 841	2 742	10,000 % éch. 15/01/2031	3 750	3 494	11,000 % éch. 12/03/2030 (b)	2 836	1 140
Organon & Co.			ROBLOX Corp.			SS&C Technologies, Inc.		
4,125 % éch. 30/04/2028	6 124	5 922	3,875 % éch. 01/05/2030	2 985	2 850	5,500 % éch. 30/09/2027	1 200	1 199
Outfront Media Capital LLC			Rocket Software, Inc.			Stagwell Global LLC		
5,000 % éch. 15/08/2027	3 097	3 084	6,500 % éch. 15/02/2029	2 801	2 731	5,625 % éch. 15/08/2029	3 876	3 768
Owens & Minor, Inc.			Rockies Express Pipeline LLC			Standard Industries, Inc.		
4,500 % éch. 31/03/2029 (h)	2 141	1 720	4,950 % éch. 15/07/2029	100	99	4,750 % éch. 15/01/2028	1 402	1 391
Pagaya U.S. Holdings Co. LLC			Rogers Communications, Inc.			Staples, Inc.		
8,875 % éch. 01/08/2030	2 700	2 521	5,250 % éch. 15/03/2082	1 159	1 152	10,750 % éch. 01/09/2029	4 130	4 104
Paradigm Parent LLC and Paradigm Parent CO-Issuer, Inc.			7,000 % éch. 15/04/2055	3 143	3 281	Star Parent, Inc.		
8,750 % éch. 17/04/2032	1 275	1 240	Royal Caribbean Cruises Ltd.			9,000 % éch. 01/10/2030	1 700	1 799
Paramount Global			4,250 % éch. 01/07/2026	1 722	1 721	Station Casinos LLC		
3,700 % éch. 01/06/2028	896	877	5,500 % éch. 31/08/2026	37	37	4,500 % éch. 15/02/2028	4 311	4 241
6,250 % éch. 28/02/2057	1 415	1 396	7,500 % éch. 15/10/2027	2 287	2 421	Strathcona Resources Ltd.		
6,375 % éch. 30/03/2062	937	936	RR Donnelley & Sons Co.			6,875 % éch. 01/08/2026	2 774	2 778
6,875 % éch. 30/04/2036 (h)	200	212	9,500 % éch. 01/08/2029	2 515	2 580	SunCoke Energy, Inc.		
Park River Holdings, Inc.			10,875 % éch. 01/08/2029	983	981	4,875 % éch. 30/06/2029	998	934
5,625 % éch. 01/02/2029	2 102	2 070	Sabre Global, Inc.			Sunoco LP		
8,000 % éch. 15/03/2031 (a)	550	557	8,625 % éch. 01/06/2027	1 114	1 131	4,500 % éch. 30/04/2030	2 919	2 813
Parkland Corp.			10,750 % éch. 15/11/2029	2 215	2 149	5,875 % éch. 15/03/2028	646	648
4,625 % éch. 01/05/2030	875	851	Science Applications International Corp.			7,000 % éch. 15/09/2028	1 712	1 766
5,875 % éch. 15/07/2027	1 400	1 401	4,875 % éch. 01/04/2028	1 091	1 081	7,000 % éch. 01/05/2029	400	414
Penn Entertainment, Inc.			SCIH Salt Holdings, Inc.			Talos Production, Inc.		
5,625 % éch. 15/01/2027	2 594	2 594	4,875 % éch. 01/05/2028	4 813	4 707	9,000 % éch. 01/02/2029	550	569
Performance Food Group, Inc.			SCIL LLC			Taseko Mines Ltd.		
4,250 % éch. 01/08/2029	2 010	1 955	5,375 % éch. 01/11/2026	3 137	3 137	8,250 % éch. 01/05/2030	1 098	1 164
5,500 % éch. 15/10/2027	2 127	2 124	Scripps Escrow, Inc.			Taylor Morrison Communities, Inc.		
Permian Resources Operating LLC			3,875 % éch. 15/01/2029 (h)	1 854	1 635	5,750 % éch. 15/01/2028	2 332	2 367
8,000 % éch. 15/04/2027	1 791	1 820	Seadrill Finance Ltd.			TEGNA, Inc.		
Pike Corp.			8,375 % éch. 01/08/2030	2 586	2 687	4,625 % éch. 15/03/2028	3 522	3 467
5,500 % éch. 01/09/2028	2 355	2 349	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd.			5,000 % éch. 15/09/2029	1 414	1 408
PM General Purchaser LLC			4,091 % éch. 01/06/2029	1 199	1 163	Teleflex, Inc.		
9,500 % éch. 01/10/2028	2 571	2 230	5,875 % éch. 15/07/2030	1 900	1 938	4,250 % éch. 01/06/2028	1 624	1 587
Post Holdings, Inc.			Sealed Air Corp.			4,625 % éch. 15/11/2027	1 328	1 317
4,625 % éch. 15/04/2030	3 513	3 391	6,125 % éch. 01/02/2028	1 271	1 290	Tenet Healthcare Corp.		
Precision Drilling Corp.			Sensata Technologies BV			4,250 % éch. 01/06/2029	2 977	2 910
6,875 % éch. 15/01/2029	2 631	2 647	4,000 % éch. 15/04/2029	3 570	3 430	4,625 % éch. 15/06/2028	1 912	1 896
Prestige Brands, Inc.			Service Corp. International			5,125 % éch. 01/11/2027	2 318	2 316
5,125 % éch. 15/01/2028	1 700	1 688	4,625 % éch. 15/12/2027	1 675	1 668	6,125 % éch. 01/10/2028	2 721	2 725
Prime Healthcare Services, Inc.			Shutterfly Finance LLC			6,250 % éch. 01/02/2027	2 219	2 220
9,375 % éch. 01/09/2029	6 747	7 024	8,500 % éch. 01/10/2027	1 898	1 805	Tenneco, Inc.		
Prime Security Services Borrower LLC			9,750 % éch. 01/10/2027	293	296	8,000 % éch. 17/11/2028	1 512	1 516
3,375 % éch. 31/08/2027	1 726	1 680	Simmons Foods, Inc.			TGNR Intermediate Holdings LLC		
5,750 % éch. 15/04/2026	1 105	1 111	4,625 % éch. 01/03/2029 (h)	4 190	4 023	5,500 % éch. 15/10/2029	1 659	1 625
6,250 % éch. 15/01/2028 (h)	2 005	2 006	Sirius XM Radio LLC			TGS ASA		
Primo Water Holdings, Inc.			3,125 % éch. 01/09/2026	2 880	2 843	8,500 % éch. 15/01/2030	4 268	4 400
4,375 % éch. 30/04/2029	2 038	1 980	4,000 % éch. 15/07/2028	4 296	4 155	Thor Industries, Inc.		
6,250 % éch. 01/04/2029	1 355	1 356	4,125 % éch. 01/07/2030	2 120	1 990	4,000 % éch. 15/10/2029	2 241	2 126
Qnity Electronics, Inc.			5,000 % éch. 01/08/2027	3 151	3 138	Tidewater, Inc.		
6,250 % éch. 15/08/2033	625	639	5,500 % éch. 01/07/2029	1 608	1 610	9,125 % éch. 15/07/2030	3 275	3 515
QVC, Inc.			Six Flags Entertainment Corp.			Titan International, Inc.		
6,875 % éch. 15/04/2029 (h)	700	382	5,375 % éch. 15/04/2027	262	261	7,000 % éch. 30/04/2028	3 034	3 040
Rackspace Finance LLC			5,500 % éch. 15/04/2027	400	400	TK Elevator U.S. Newco, Inc.		
3,500 % éch. 15/05/2028	428	182	6,500 % éch. 01/10/2028	500	503	5,250 % éch. 15/07/2027	4 294	4 282
Radiate Holdco LLC			SK Invictus Intermediate SARL			TopBuild Corp.		
4,500 % éch. 15/09/2026	108	99	5,000 % éch. 30/10/2029	1 411	1 382	3,625 % éch. 15/03/2029	2 163	2 076
Radiology Partners, Inc.			SM Energy Co.			Toucan FinCo Ltd.		
8,500 % éch. 15/07/2032	1 900	1 969	6,500 % éch. 15/07/2028	536	540	9,500 % éch. 15/05/2030	3 175	3 113
Raising Cane's Restaurants LLC			6,625 % éch. 15/01/2027	1 010	1 010	TransDigm, Inc.		
9,375 % éch. 01/05/2029	2 903	3 051	6,750 % éch. 01/08/2029	4 608	4 634	4,625 % éch. 15/01/2029	2 165	2 124
			7,000 % éch. 01/08/2032	500	501			

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

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
6,375 % éch. 01/03/2029	\$ 5 947	\$ 6 088	0,32	Virgin Australia Holdings Pty. Ltd.				Ziggo BV			
6,750 % éch. 15/08/2028	6 908	7 048	0,37	7,875 % éch. 15/10/2021 ^ \$	1 071	8	0,00	4,875 % éch. 15/01/2030	\$ 4 146	\$ 3 917	0,21
6,750 % éch. 31/01/2034	1 275	1 319	0,07	Virgin Media Finance PLC				ZipRecruiter, Inc.			
Transocean Aquila Ltd.				5,000 % éch. 15/07/2030	3 625	3 370	0,18	5,000 % éch. 15/01/2030	755	609	0,03
8,000 % éch. 30/09/2028	920	947	0,05	Virgin Media Secured Finance PLC				ZoomInfo Technologies LLC			
Transocean International Ltd.				5,500 % éch. 15/05/2029	4 292	4 247	0,22	3,875 % éch. 01/02/2029	3 451	3 275	0,17
8,000 % éch.				Virgin Media Vendor Financing Notes DAC					1 428 904	75,58	
01/02/2027 (h)	2 270	2 269	0,12	5,000 % éch. 15/07/2028	1 653	1 621	0,09				
8,250 % éch. 15/05/2029	4 344	4 286	0,23	Viridien							
Transocean Titan Financing Ltd.				10,000 % éch. 15/10/2030	900	926	0,05				
8,375 % éch. 01/02/2028	2 019	2 074	0,11	VistaJet Malta Finance PLC							
Travel & Leisure Co.				6,375 % éch.							
6,625 % éch. 31/07/2026	1 394	1 405	0,07	01/02/2030 (h)	2 505	2 444	0,13				
TreeHouse Foods, Inc.				7,875 % éch. 01/05/2027	2 691	2 735	0,14				
4,000 % éch.				9,500 % éch. 01/06/2028	3 317	3 456	0,18				
01/09/2028 (h)	2 679	2 611	0,14	Vital Energy, Inc.							
Trident TPI Holdings, Inc.				7,875 % éch.							
12,750 % éch. 31/12/2028	3 268	3 489	0,18	15/04/2032 (h)	385	374	0,02				
TriNet Group, Inc.				Vnom Sub, Inc.							
3,500 % éch. 01/03/2029	3 284	3 075	0,16	5,375 % éch. 01/11/2027	200	200	0,01				
Trivium Packaging Finance BV				VOC Escrow Ltd.							
8,250 % éch. 15/07/2030	2 100	2 242	0,12	5,000 % éch. 15/02/2028	1 855	1 851	0,10				
12,250 % éch. 15/01/2031	525	569	0,03	VZ Secured Financing BV							
Tronox, Inc.				5,000 % éch. 15/01/2032	1 521	1 377	0,07				
4,625 % éch. 15/03/2029	615	402	0,02	Warnermedia Holdings, Inc.							
9,125 % éch. 30/09/2030	1 175	1 152	0,06	3,755 % éch. 15/03/2027	4 250	4 195	0,22				
Tutor Perini Corp.				4,054 % éch. 15/03/2029	1 950	1 883	0,10				
11,875 % éch. 30/04/2029	896	1 004	0,05	4,279 % éch. 15/03/2032	1 275	1 170	0,06				
Twilio, Inc.				Wayfair LLC							
3,625 % éch. 15/03/2029	2 592	2 473	0,13	7,250 % éch. 31/10/2029	2 431	2 513	0,13				
U.S. Acute Care Solutions LLC				Weatherford International Ltd.							
9,750 % éch. 15/05/2029	3 590	3 681	0,19	6,750 % éch.							
U.S. Foods, Inc.				15/10/2033 (a)	4 100	4 105	0,22				
6,875 % éch. 15/09/2028	869	897	0,05	8,625 % éch. 30/04/2030	3 179	3 252	0,17				
U.S. Renal Care, Inc.				WESCO Distribution, Inc.							
10,625 % éch. 28/06/2028	543	475	0,03	6,375 % éch. 15/03/2029	838	864	0,05				
Under Armour, Inc.				7,250 % éch. 15/06/2028	1 334	1 352	0,07				
3,250 % éch. 15/06/2026	2 203	2 181	0,12	Western Digital Corp.							
Unisys Corp.				4,750 % éch. 15/02/2026	991	992	0,05				
10,625 % éch. 15/01/2031	1 750	1 866	0,10	Whirlpool Corp.							
United Airlines, Inc.				6,125 % éch. 15/06/2030	1 025	1 034	0,05				
4,375 % éch. 15/04/2026	2 300	2 298	0,12	White Cap Buyer LLC							
4,625 % éch. 15/04/2029	33	33	0,00	6,875 % éch. 15/10/2028	3 570	3 563	0,19				
United Rentals North America, Inc.				Wildfire Intermediate Holdings LLC							
4,875 % éch. 15/01/2028	1 929	1 925	0,10	7,500 % éch. 15/10/2029	2 718	2 753	0,15				
5,500 % éch. 15/05/2027	1 513	1 514	0,08	Williams Scotsman, Inc.							
Univision Communications, Inc.				4,625 % éch. 15/08/2028	2 546	2 506	0,13				
4,500 % éch. 01/05/2029	2 326	2 196	0,12	Windstream Services LLC							
7,375 % éch. 30/06/2030	3 150	3 168	0,17	8,250 % éch. 01/10/2031	2 900	3 006	0,16				
8,000 % éch. 15/08/2028	3 907	4 052	0,21	Wolverine World Wide, Inc.							
USA Compression Partners LP				4,000 % éch. 15/08/2029	4 134	3 788	0,20				
6,250 % éch. 01/10/2033	1 350	1 356	0,07	WR Grace Holdings LLC							
6,875 % éch. 01/09/2027	1 420	1 421	0,08	4,875 % éch. 15/06/2027	1 750	1 741	0,09				
7,125 % éch. 15/03/2029	2 356	2 431	0,13	5,625 % éch. 15/08/2029	2 743	2 552	0,14				
Valaris Ltd.				Wyndham Hotels & Resorts, Inc.							
8,375 % éch. 30/04/2030	4 882	5 070	0,27	4,375 % éch. 15/08/2028	2 811	2 746	0,15				
Velocity Vehicle Group LLC				Wynn Las Vegas LLC							
8,000 % éch. 01/06/2029	2 247	2 255	0,12	5,250 % éch. 15/05/2027	3 054	3 053	0,16				
Venture Global LNG, Inc.				Xerox Corp.							
7,000 % éch. 15/01/2030	5 400	5 592	0,30	13,500 % éch. 15/04/2031	875	848	0,04				
8,125 % éch. 01/06/2028	7 762	8 040	0,43	Xerox Holdings Corp.							
9,500 % éch. 01/02/2029	8 591	9 473	0,50	5,500 % éch. 15/08/2028	4 692	2 768	0,15				
9,875 % éch. 01/02/2032	1 500	1 634	0,09	XPLR Infrastructure Operating Partners LP							
Venture Global Plaquemines LNG LLC				3,875 % éch. 15/10/2026	1 798	1 774	0,09				
6,750 % éch. 15/01/2036	404	429	0,02	4,500 % éch. 15/09/2027	946	929	0,05				
Vertiv Group Corp.				7,250 % éch. 15/01/2029 (h)	1 509	1 550	0,08				
4,125 % éch. 15/11/2028	2 142	2 094	0,11	8,375 % éch. 15/01/2031	1 750	1 835	0,10				
VF Corp.				Zayo Group Holdings, Inc.							
2,800 % éch. 23/04/2027	2 378	2 309	0,12	9,250 % éch. 09/03/2030	4 716	4 521	0,24				
ViaSat, Inc.				13,750 % éch. 09/09/2030	1 932	1 833	0,10				
5,625 % éch. 15/04/2027	196	195	0,01	ZF North America Capital, Inc.							
Viavi Solutions, Inc.				6,750 % éch. 23/04/2030	3 462	3 381	0,18				
3,750 % éch. 01/10/2029	2 130	2 016	0,11	6,875 % éch. 14/04/2028	2 698	2 737	0,14				
Victoria's Secret & Co.				7,125 % éch. 14/04/2030	350	347	0,02				
4,625 % éch.				Ziff Davis, Inc.							
15/07/2029 (h)	1 100	1 052	0,06	4,625 % éch. 15/10/2030	1 000	943	0,05				
Viking Cruises Ltd.				Ziggo Bond Co. BV							
5,875 % éch. 15/09/2027	1 574	1 576	0,08	5,125 % éch. 28/02/2030	1 145	1 039	0,05				
9,125 % éch. 15/07/2031	1 471	1 580	0,08								

SERVICES AUX COLLECTIVITÉS

AES Corp.			
7,600 % éch. 15/01/2055	2 261	2 347	0,13
Aethon United BR LP			
7,500 % éch. 01/10/2029	2 846	2 970	0,16
AmeriGas Partners LP			
9,375 % éch. 01/06/2028	300	308	0,02
Antero Midstream Partners LP			
5,750 % éch. 15/01/2028	1 757	1 755	0,09
Archrock Partners LP			
6,250 % éch. 01/04/2028	2 470	2 475	0,13
6,875 % éch. 01/04/2027	360	360	0,02
Calpine Corp.			
4,500 % éch. 15/02/2028	2 436	2 427	0,13
5,125 % éch. 15/03/2028	2 304	2 307	0,12
Clearway Energy Operating LLC			
4,750 % éch. 15/03/2028	3 653	3 612	0,19
ContourGlobal Power Holdings S.A.			
6,750 % éch. 28/02/2030	1 271	1 322	0,07
Edison International			
5,750 % éch. 15/06/2027	1 822	1 844	0,10
6,250 % éch. 15/03/2030	300	312	0,02
7,875 % éch. 15/06/2054	1 096	1 118	0,06
8,125 % éch. 15/06/2053	1 300	1 331	0,07
Emera, Inc.			
6,750 % éch. 15/06/2076	54	54	0,00
EUSHI Finance, Inc.			
7,625 % éch. 15/12/2054	3 480	3 655	0,19
Genesis Energy LP			
7,750 % éch. 01/02/2028	3 110	3 134	0,17
8,250 % éch. 15/01/2029	1 488	1 553	0,08
Hilcorp Energy LP			
6,250 % éch. 01/11/2028	2 766	2 775	0,15
Leeward Renewable Energy Operations LLC			
4,250 % éch. 01/07/2029	389	368	0,02
Lumen Technologies, Inc.			
4,125 % éch. 15/04/2029	702	691	0,04
4,125 % éch. 15/04/2030	466	459	0,03
10,000 % éch. 15/10/2032	525	532	0,03
Maya S.A.S.			
7,000 % éch. 15/10/2028	1 278	1 300	0,07
Millicom International Cellular S.A.			
5,125 % éch. 15/01/2028	806	804	0,04
NGL Energy Operating LLC			
8,125 % éch. 15/02/2029	2 401	2 464	0,13
NRG Energy, Inc.			
3,375 % éch. 15/02/2029	2 660	2 517	0,13
5,750 % éch. 15/01/2028	1 409	1 413	0,08
Pattern Energy Operations LP			
4,500 % éch. 15/08/2028	3 478	3 392	0,18
PBF Holding Co. LLC			
6,000 % éch. 15/02/2028	5 395	5 366	0,28
7,875 % éch. 15/09/2030	1 975	1 952	0,10
PG&E Corp.			
5,000 % éch. 01/07/2028	2 476	2 455	0,13
7,375 % éch. 15/03/2055	3 700	3 808	0,20
Sanchez Energy Corp.			
7,750 % éch. 15/06/2021 ^	2 769	8	0,00
Tallgrass Energy Partners LP			
5,500 % éch. 15/01/2028	2 893	2 880	0,15
6,000 % éch. 31/12/2030	1 575	1 557	0,08
7,375 % éch. 15/02/2029	1 600	1 649	0,09
TerraForm Power Operating LLC			
4,750 % éch. 15/01/2030	2 785	2 694	0,14
5,000 % éch. 31/01/2028	1 785	1 773	0,09
Transocean Poseidon Ltd.			
6,875 % éch. 01/02/2027	855	857	0,05

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Veon Midco BV			
3,375 % éch. 25/11/2027	\$ 4 050	\$ 3 806	0,20
Vistra Operations Co. LLC			
5,000 % éch. 31/07/2027	1 939	1 934	0,10
5,500 % éch. 01/09/2026	1 190	1 190	0,06
5,625 % éch. 15/02/2027	1 887	1 890	0,10
Vodafone Group PLC			
7,000 % éch. 04/04/2079	3 276	3 465	0,18
		86 883	4,60
Total des Obligations et billets privés	1 803 390	95,39	
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
Billets du Trésor américain			
3,875 % éch. 31/07/2027	13 150	13 205	0,70
3,875 % éch. 31/07/2030	23 200	23 343	1,24
		36 548	1,94

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ACTIONS ORDINAIRES			
SERVICES DE COMMUNICATION			
Incora (c)(g)	33 038	\$ 1 326	0,07
Intelsat Emergence S.A. (c)(g)	147 134	0	0,00
SES S.A. (c)	75 928	904	0,05
		2 230	0,12
SERVICES FINANCIERS			
Bruin Blocker LLC (c)(g)	173 385	0	0,00
SOINS DE SANTÉ			
AMSURG Corp. (c)(g)	21 306	962	0,05

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
INDUSTRIE			
Spirit Aviation Holdings, Inc. (c)	43 309	\$ 16	0,00
		3 208	0,17
TITRES PRIVILÉGIÉS			
Clover Holdings, Inc. 0,000 % (g)	2 968	58	0,00
INSTRUMENTS À COURT TERME			
BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
4,340 % éch. 23/10/2025 (d)(e)	\$ 6 497	6 481	0,34
Total des Instruments à court terme		6 481	0,34
Total des Valeurs mobilières		\$ 1 870 432	98,94

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
DEU	4,270 %	30/09/2025	02/10/2025	\$ 100	Obligations du Trésor américain 4,375 % échéance 15/05/2041	\$ (102)	\$ 100	\$ 100	0,01
	4,300	30/09/2025	02/10/2025	42 500	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % échéance 15/07/2026	(43 376)	42 500	42 510	2,24
FICC	4,200	30/09/2025	01/10/2025	8 300	Billets du Trésor américain 3,625 % échéance 30/09/2030	(8 466)	8 300	8 301	0,44
Total des contrats de mise en pension						\$ (51 944)	\$ 50 900	\$ 50 911	2,69

(1) Comprend les intérêts courus.

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Long	09/2027	153	\$ 345	0,02
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Long	06/2027	153	343	0,02
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans décembre	Long	12/2025	332	(60)	0,00
				\$ 628	0,04
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				\$ 628	0,04

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

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

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Carnival Corp.	1,000 %	20/12/2027	\$ 1 600	\$ 177	0,01
Carnival Corp.	1,000	20/06/2029	1 500	96	0,01
MGM Resorts International	5,000	20/12/2029	2 700	(11)	(0,01)
Transocean, Inc.	1,000	20/12/2028	600	56	0,00
				\$ 318	0,01

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

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-36 Index à 5 ans	5,000 %	20/06/2026	\$ 5 544	\$ 54	0,01
Indice CDX.HY-37 Index à 5 ans	5,000	20/12/2026	1 632	51	0,00
Indice CDX.HY-40 Index à 5 ans	5,000	20/06/2028	588	29	0,00
				\$ 134	0,01

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

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750 %	18/12/2026	\$ 30 650	\$ 227	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2031	11 800	322	0,02
					\$ 549	0,03
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ 1 001	0,05

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

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

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

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

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

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Petroleos Mexicanos	3,750 %	24/12/2025	\$ 50	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	Petroleos Mexicanos	4,850	07/05/2026	987	0	15	15	0,00
					\$ 0	\$ 15	\$ 15	0,00

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

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

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 30 septembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	10/2025	CHF	4 541	\$ 0	\$ (18)	\$ (18)	0,00
	10/2025	\$	6 783	CHF 5 439	54	54	0,01
	11/2025		5 689	4 523	18	18	0,00
CBK	10/2025		6 481	5 180	29	29	0,00
	10/2025	CHF	5 350	\$ 6 715	0	(9)	0,00
	10/2025	\$	277	CHF 223	2	2	0,00
GLM	11/2025		6 715	5 329	9	9	0,00
	10/2025		6 787	5 427	34	34	0,00
	10/2025	CHF	577	\$ 726	0	0	0,00
MBC							
				\$ 146	\$ (27)	\$ 119	0,01

Au 30 septembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie en EUR (couverte) de capitalisation et la Catégorie en EUR (couverte) de distribution :

	Mois	Devise	Devise	Plus-value	(Moins-value)	Plus-value/	En % de
Contrepartie	de règlement	à livrer	à recevoir	latente	latente	(moins-value) latente nette	l'actif net
AZD	10/2025	\$ 295 533	€ 253 383	\$ 2 192	\$ 0	\$ 2 192	0,12
BOA	10/2025	1 129	965	5	0	5	0,00
BRC	10/2025	€ 240 138	\$ 281 513	0	(648)	(648)	(0,03)
	10/2025	\$ 267 410	€ 228 613	1 211	0	1 211	0,06
	11/2025	282 081	240 138	644	0	644	0,03
CBK	10/2025	€ 971	\$ 1 135	0	(6)	(6)	0,00
	10/2025	\$ 20 719	€ 17 701	93	(13)	80	0,00
	10/2025	€ 255 787	\$ 298 836	0	(1 714)	(1 714)	(0,09)
FAR	11/2025	\$ 299 436	€ 255 787	1 713	0	1 713	0,09
	10/2025	295 548	252 706	1 381	0	1 381	0,07
	10/2025	€ 2 355	\$ 2 751	0	(17)	(17)	0,00
JPM	10/2025	\$ 4 430	€ 3 762	9	(18)	(9)	0,00
	10/2025	€ 257 262	\$ 302 540	257	0	257	0,01
	11/2025	\$ 303 147	€ 257 262	0	(260)	(260)	(0,01)
				\$ 7 505	\$ (2 676)	\$ 4 829	0,25

Au 30 septembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	10/2025	£ 3 518	\$ 4 752	\$ 15	\$ 0	15	0,00
	10/2025	\$ 13 668	£ 10 164	17	(1)	16	0,00
	11/2025	4 753	3 518	0	(15)	(15)	0,00
CBK	10/2025	£ 32	\$ 43	0	0	0	0,00
	10/2025	\$ 332	£ 245	0	(2)	(2)	0,00
FAR	10/2025	£ 9 123	\$ 12 269	0	(13)	(13)	0,00
	11/2025	\$ 12 272	£ 9 123	13	0	13	0,00
JPM	10/2025	£ 12 187	\$ 9 025	1	(37)	(36)	0,00
MBC	10/2025	£ 7 772	\$ 10 478	24	(9)	15	0,00
	10/2025	\$ 2 079	£ 1 550	10	(2)	8	0,00
SCX	11/2025	10 479	7 772	9	(24)	(15)	0,00
	10/2025	£ 10 579	\$ 14 151	0	(92)	(92)	0,00
SSB	11/2025	\$ 14 153	£ 10 579	92	0	92	0,00
	10/2025	13 532	10 039	0	(17)	(17)	0,00
				\$ 181	\$ (212)	\$ (31)	0,00

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	\$ 4 932	0,26
Total des Investissements	\$ 1 927 893	101,98
Autres actifs et passifs à court terme	\$ (37 380)	(1,98)
Actif net	\$ 1 890 513	100,00

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

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

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre vendu avant l'émission.

(b) Titre à rémunération en nature.

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

(d) Titre à coupon zéro.

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

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

(g) Titres sujets à restrictions (31 mars 2025 : 0,50 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
AMSURG Corp.	02/11/2023 - 06/11/2023	\$ 890	\$ 962	0,05
Bruin Blocker LLC	20/04/2021	0	0	0,00
Clover Holdings, Inc. 0,000 %	09/12/2024	44	58	0,00
Incora	31/01/2025	1 605	1 326	0,07
Incora Top Holdco LLC 6,000 % échéance 30/01/2033	31/01/2025 - 01/08/2025	730	1 182	0,06
Intelsat Emergence S.A.	14/12/2018 - 29/08/2025	8 176	0	0,00
		\$ 11 445	\$ 3 528	0,18

(h) Des titres d'une juste valeur globale de 73 956 \$ (31 mars 2025 : 2 927 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 30 septembre 2025.

Des titres d'une juste valeur globale de 34 \$ (31 mars 2025 : 0 \$) et un montant en numéraire de 59 \$ (31 mars 2025 : 0 \$) ont été reçus en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 30 septembre 2025.

Un montant en numéraire de 8 891 \$ (31 mars 2025 : 8 612 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 30 septembre 2025.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 30 septembre 2025 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 16	\$ 1 857 706	\$ 12 710	\$ 1 870 432
Contrats de mise en pension	0	50 900	0	50 900
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	0	6 546	15	6 561
Totaux	\$ 16	\$ 1 915 152	\$ 12 725	\$ 1 927 893

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

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 mars 2025 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 1 533 340	\$ 15 197	\$ 1 548 537
Contrats de mise en pension	0	67 200	0	67 200
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	0	24 889	22	24 911
Totaux	\$ 0	\$ 1 625 429	\$ 15 219	\$ 1 640 648

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

⁽²⁾ Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

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

Contrats de prise en pension au 30 septembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant de l'emprunt	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	(0,500) %	19/09/2025	31/10/2025	\$ (627)	\$ (627)	(0,03)
	2,000	24/09/2025	31/10/2025	(2 495)	(2 496)	(0,13)
	2,750	19/09/2025	31/10/2025	(533)	(534)	(0,03)
	3,000	19/09/2025	31/10/2025	(1 416)	(1 417)	(0,08)
	3,100	19/09/2025	31/10/2025	(148)	(148)	(0,01)
	3,500	19/09/2025	31/10/2025	(73)	(73)	0,00
	3,550	24/09/2025	31/10/2025	(761)	(761)	(0,04)
	3,650	19/09/2025	31/10/2025	(944)	(945)	(0,05)
	3,750	19/09/2025	31/10/2025	(799)	(800)	(0,04)
	3,750	24/09/2025	31/10/2025	(339)	(339)	(0,02)
	3,850	19/09/2025	31/10/2025	(1 960)	(1 962)	(0,10)
	3,950	19/09/2025	31/10/2025	(2 026)	(2 029)	(0,11)
	3,950	24/09/2025	31/10/2025	(292)	(292)	(0,02)
	4,000	19/09/2025	31/10/2025	(15 023)	(15 043)	(0,80)
BPS	3,750	19/09/2025	TBD ⁽¹⁾	(1 641)	(1 643)	(0,09)
	3,800	19/09/2025	TBD ⁽¹⁾	(663)	(664)	(0,04)
BRC	(4,250)	19/09/2025	TBD ⁽¹⁾	(1 424)	(1 424)	(0,08)
	(1,250)	19/09/2025	TBD ⁽¹⁾	(2 116)	(2 116)	(0,11)
	0,500	19/09/2025	31/10/2025	(1 236)	(1 237)	(0,07)
	1,750	19/09/2025	TBD ⁽¹⁾	(2 083)	(2 085)	(0,11)
	2,250	24/09/2025	TBD ⁽¹⁾	(1 588)	(1 588)	(0,08)
	3,000	19/09/2025	TBD ⁽¹⁾	(1 148)	(1 149)	(0,06)
	3,250	19/09/2025	TBD ⁽¹⁾	(3 773)	(3 777)	(0,20)
	3,500	19/09/2025	TBD ⁽¹⁾	(1 378)	(1 379)	(0,07)
	3,600	19/09/2025	TBD ⁽¹⁾	(1 411)	(1 413)	(0,07)
	3,750	19/09/2025	TBD ⁽¹⁾	(1 901)	(1 904)	(0,10)
JPS	3,900	19/09/2025	31/10/2025	(1 383)	(1 385)	(0,07)
MEI	(2,250)	19/09/2025	31/10/2025	(1 241)	(1 241)	(0,07)
MSC	(3,250)	19/09/2025	31/10/2025	(246)	(246)	(0,01)
	2,350	19/09/2025	31/10/2025	(1 111)	(1 111)	(0,06)
	3,000	19/09/2025	31/10/2025	(800)	(801)	(0,04)
	3,050	19/09/2025	31/10/2025	(607)	(607)	(0,03)
	3,650	19/09/2025	31/10/2025	(328)	(328)	(0,02)
	3,750	19/09/2025	31/10/2025	(1 937)	(1 939)	(0,10)
Total des contrats de prise en pension					\$ (55 503)	(2,94)

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

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

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 :

Contrepartie	Au 30 septembre 2025			Au 31 mars 2025		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ 2 192	\$ (1 710)	\$ 482	\$ S/O	\$ S/O	\$ S/O
BOA	5	0	5	0	0	0
BPS	S/O	S/O	S/O	7 722	(8 270)	(548)
BRC	1 277	(700)	577	(4)	0	(4)
CBK	101	0	101	1	0	1
DUB	S/O	S/O	S/O	6 857	(7 320)	(463)
FAR	1	0	1	7 080	(7 640)	(560)
GLM	34	0	34	S/O	S/O	S/O
GST	15	0	15	22	0	22
IND	S/O	S/O	S/O	0	0	0
JPM	1 345	(780)	565	18	0	18
MBC	(18)	0	(18)	259	(330)	(71)
MYI	S/O	S/O	S/O	242	(260)	(18)
SOG	(3)	0	(3)	S/O	S/O	S/O
SSB	(17)	0	(17)	284	(260)	24

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

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	30 septembre 2025 (%)	31 mars 2025 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	17,35	15,88
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	77,10	74,73
Autres valeurs mobilières	0,32	0,46
Contrats de mise en pension	2,58	3,95
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,03	0,08
Instruments financiers dérivés compensés	0,05	0,06
Instruments financiers dérivés hors cote	0,40	1,42
Autres actifs	2,17	3,42
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 2 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 :

Investissements, à leur juste valeur	30 septembre 2025 (%)	31 mars 2025 (%)
Crédits consortiaux et cessions	1,10	1,49
Obligations et billets privés	95,39	92,91
Obligations du Trésor américain	1,94	0,11
Actions ordinaires	0,17	0,48
Bons de souscription	S/O	0,01
Titres privilégiés	0,00	0,00
Instruments à court terme	0,34	S/O
Contrats de mise en pension	2,69	4,12
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,04	0,09
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,01	0,01
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,01	0,01
Swaps de taux d'intérêt	0,03	0,04
Instruments financiers dérivés hors cote		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Contrats de change à terme couverts	0,26	1,38
Autres actifs et passifs à court terme	(1,98)	(0,65)
Actif net	100,00	100,00

1. INFORMATIONS GÉNÉRALES

Chaque Fonds (désigné ci-après individuellement un « Fonds » ou collectivement les « Fonds ») abordé dans le présent rapport est un compartiment de PIMCO ETFs plc (la « Société »), une Société d'investissement à responsabilité limitée à capital variable sous forme de fonds à compartiments, ayant une responsabilité séparée entre ses Fonds, enregistrée sous le numéro 489440 en Irlande en vertu du Companies Act de 2014, et autorisée par la Banque Centrale d'Irlande (la « Banque centrale ») conformément au Règlement de la Communauté européenne (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (S.I. N° 352 de 2011), tel que modifié (la « Réglementation sur les OPCVM »). La Société est structurée en compartiments multiples et constituée de différents Fonds, comprenant chacun une ou plusieurs catégories d'actions (les « Catégories »). Le Conseil d'administration (le « Conseil » ou les « Administrateurs ») peut, à son entière discrétion, émettre plusieurs catégories d'actions (« Catégorie ») pour un même Fonds. Un portefeuille séparé d'actifs est maintenu pour chaque Fonds et investi conformément aux objectifs et politiques d'investissement applicables à ce Fonds. Le Conseil peut créer périodiquement des Fonds supplémentaires après accord préalable écrit de la Banque centrale. Le Conseil peut créer périodiquement des Catégories supplémentaires conformément aux exigences de la Banque centrale. La Société a été constituée le 24 septembre 2010.

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

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

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

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

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

Les commissions de chaque conseiller en investissement par délégation ainsi nommé seront payées par le Conseiller en investissement sur sa propre commission.

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

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les principales conventions comptables et techniques de valorisation adoptées par la Société et appliquées lors de la préparation des présents états financiers sont conformes à celles qui ont été appliquées aux États financiers annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 31 mars 2025 (les « États financiers annuels audités »). Les états financiers sont établis selon le principe de la continuité d'exploitation pour l'ensemble des Fonds.

Méthode de préparation

Les états financiers présentés sont des états financiers condensés non audités établis pour la période de six mois close le 30 septembre 2025. Ils sont préparés conformément à la norme FRS 104 (Financial Reporting Standard 104 : « Interim Financial Reporting ») publiée par le Financial Reporting Council (« FRC ») et la Réglementation sur les OPCVM.

Les états financiers condensés non audités doivent être lus conjointement aux États financiers annuels audités, sur lesquels le commissaire aux comptes a émis une opinion sans réserve et qui ont été préparés conformément à la norme FRS 102 (« FRS 102 »), la « Norme de présentation de l'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande » émise par le FRC, à la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014 et à la Réglementation sur les OPCVM. Les normes comptables généralement acceptées en Irlande pour préparer les états financiers sont celles qui sont émises par le FRC.

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

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

Les états financiers sont dressés selon la méthode du coût historique, telle que modifiée par la réévaluation des éléments d'actif et de passif financiers détenus à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

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

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

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

La Société doit divulguer la hiérarchie de la juste valeur dans laquelle les évaluations de la juste valeur sont catégorisées en ce qui concerne les actifs et les passifs. Les informations reposent sur une hiérarchie de la juste valeur selon trois niveaux pour les données utilisées dans les techniques d'évaluation permettant de calculer la juste valeur.

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

- Niveau 1 — Cotations de marchés actifs ou de bourses de valeurs concernant des éléments d'actif et de passif identiques.
- Niveau 2 — Autres données significatives observables y compris, sans s'y limiter, des cotations concernant des éléments d'actif ou de passif similaires de marchés actifs, des cotations concernant des éléments d'actif ou de passif identiques ou similaires de marchés non actifs, des données autres que des cotations observables pour les éléments d'actif ou de passif (comme les taux d'intérêt, les courbes de taux, les volatilités, les remboursements anticipés, les sévérités des pertes, les risques de crédit et les taux de défaillance) ou toute autre donnée corroborée par le marché.

- Niveau 3 — Données significatives non observables basées sur les meilleures informations disponibles compte tenu de la situation, si les données observables ne sont pas disponibles, y compris les hypothèses du Conseil, ou de personnes agissant selon ses instructions, qui servent à déterminer la juste valeur des investissements.

Pour l'analyse des actifs et passifs financiers de chaque fonds, valorisés sur la base de leur juste valeur au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, veuillez vous référer au Tableau des investissements. La méthodologie appliquée par les Fonds pour classer les actifs et passifs financiers valorisés sur la base de la juste valeur selon une hiérarchie de la juste valeur est conforme à celle appliquée dans les états financiers annuels vérifiés.

4. GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE

Dans les limites autorisées par les objectifs et politiques d'investissement des Fonds et sous réserve des limites définies périodiquement par la Banque centrale et les dispositions du Prospectus, le recours, à des fins de gestion de portefeuille efficace, aux instruments financiers dérivés et aux techniques d'investissement est possible pour tous les Fonds. Les Fonds peuvent utiliser ces instruments financiers dérivés et ces techniques d'investissement pour assurer une couverture contre les fluctuations des taux d'intérêt, des taux de change des devises non fonctionnelles ou des cours des titres ou dans le cadre de leur stratégie globale d'investissement.

Le total des produits/(frais) des intérêts résultant des Contrats de mise en pension au cours de la période comptable close le 30 septembre 2025 était de 3 861 153 €/0 € (30 septembre 2024 : 3 717 979 €/0 €)).

Le total des produits/(frais) des intérêts résultant des Contrats de prise en pension au cours de la période comptable close le 30 septembre 2025 était de 1 703 €/(1 402 165 €) (30 septembre 2024 : 16 €/(509 838 €)).

Le total des produits/(frais) des intérêts résultant des Opérations par vente et rachat dos-à-dos au cours de la période comptable close le 30 septembre 2025 était de 0 €/(0 €) (30 septembre 2024 : 0 €/(96 913 €)).

5. POLITIQUE DE DISTRIBUTION DE DIVIDENDES

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

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

Toute distribution de dividende non réclamée à l'issue d'un délai de six ans à compter de la date de déclaration de ladite distribution est perdue par défaut et reversée sur le compte du Fonds concerné.

Les Frais de gestion de chaque Catégorie de chaque Fonds (exprimés en pourcentage annuel de sa VNI) sont les suivants :

Fonds	Catégorie Distribution/ Capitalisation (couverte) en CHF	Catégorie Distribution/ Capitalisation en EUR	Catégorie Distribution/ Capitalisation (couverte) en EUR	Catégorie Distribution/ Capitalisation en GBP	Catégorie Distribution/ Capitalisation (couverte) en GBP	Catégorie Distribution/ Capitalisation en USD
Fonds PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,39 %
Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF	S/O	0,43 %	S/O	S/O	S/O	S/O
Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	S/O	0,49 %	S/O	S/O	S/O	S/O
Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF	S/O	0,50 %	S/O	S/O	S/O	S/O

6. RÉTROCESSION DE COMMISSIONS

La Société ou son Conseiller en investissement peut effectuer des opérations pour le compte des Fonds avec ou par le biais de l'agence de courtiers exécutifs, qui peut, outre l'exécution d'ordres ordinaires, de temps à autre, fournir ou veiller à ce que soient fournis à la Société ou ses représentants des biens, services ou autres bénéfices tels que des services de recherche et conseils. La Société ou son Conseiller en investissement peuvent payer à ces courtiers des commissions de courtage dont une partie peut être affectée à la fourniture de biens ou services autorisés. Ces Conseillers en investissement qui sont des sociétés d'investissement dans le cadre de la Directive concernant les marchés d'instruments financiers (« MiFID »), ou qui sont soumis à des directives similaires, paieront pour toute recherche effectuée par des tiers qu'ils achètent liée à la gestion des actifs de chaque Fonds directement à partir de leurs propres ressources.

7. RESPONSABILITÉ SÉPARÉE

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

8. MODIFICATIONS DU PROSPECTUS, DU SUPPLÉMENT, DE L'ACTE CONSTITUTIF ET DES STATUTS

Le 29 avril 2025, le Prospectus a été mis à jour pour intégrer certaines modifications non significatives, incluant notamment des mises à jour des facteurs de risque, de la section relative à la fiscalité, des biographies des Administrateurs, de la définition du jour de négociation dans chaque supplément de fonds pour l'aligner avec le calendrier du fonds, ainsi que la suppression du mot « Index » dans la dénomination des Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF, PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF et PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF. Ces fonds ont été renommés comme suit : Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage local Bond UCITS ETF, Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF et Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF, respectivement, après approbation réglementaire.

L'Acte constitutif et les Statuts de la Société n'ont pas été modifiés au cours de la période.

9. COMMISSIONS ET FRAIS

(a) Commissions payables au Gestionnaire

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

(b) Frais de gestion

Le Gestionnaire, pour chaque Fonds et comme décrit dans le Prospectus, fournit ou veille à ce que soient fournis des services de conseil en investissement, d'administration, de dépositaire et autres, en contrepartie desquels chaque Fonds lui verse des Frais de gestion uniques. Les Frais de gestion de chaque Fonds (tels que définis dans le Prospectus) sont cumulés lors de chaque Jour de négociation (tel que défini dans le Supplément du Fonds pertinent) et payables mensuellement à terme échu. Le Gestionnaire peut verser les Frais de gestion en totalité ou en partie aux Conseillers en investissement afin de rémunérer les services de conseil en investissement et autres fournis par les Conseillers en investissement et afin que ces derniers rémunèrent les services d'administration, de dépositaire et autres fournis aux Fonds par le Gestionnaire.

Notes relatives aux États financiers (suite)

Fonds	Catégorie Distribution/ Capitalisation (couverte) en CHF	Catégorie Distribution/ Capitalisation en EUR	Catégorie Distribution/ Capitalisation (couverte) en EUR	Catégorie Distribution/ Capitalisation en GBP	Catégorie Distribution/ Capitalisation (couverte) en GBP	Catégorie Distribution/ Capitalisation en USD
Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF ⁽¹⁾	S/O	0,19 %	S/O	S/O	S/O	S/O
Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF ⁽¹⁾	S/O	S/O	S/O	0,19 %	S/O	S/O
Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	S/O	S/O	S/O	S/O	0,40 %	0,35 %
Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	0,54 %	S/O	S/O	S/O	S/O	0,49 %
Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF	0,60 %	S/O	0,60 %	S/O	0,60 %	0,55 %

⁽¹⁾ Pour toutes les Catégories, le chiffre prend en compte une renonciation aux frais par le Gestionnaire au taux de 0,16 % par an. La renonciation aux frais prendra fin le 2 octobre 2029.

Les Frais de gestion pour tous les Fonds sont restés inchangés au cours de la période comptable close le 30 septembre 2025.

Compte tenu du caractère fixe des Frais de gestion, le Gestionnaire, et non les Actionnaires, assume le risque de hausse du coût des services couverts par les Frais de gestion et assume le risque que les charges de ces services dépassent les Frais de gestion en conséquence d'une diminution des actifs nets. À l'inverse, le Gestionnaire, et non les actionnaires, profitera de la baisse du prix des services couverts par lesdits Frais de gestion. Il profitera également de la baisse des niveaux de frais afférents à ces services, en pourcentages des actifs nets, du fait de la hausse des actifs nets.

(c) Services de conseil en investissement

Le Gestionnaire fournit et/ou aide à la prestation de services de conseil en investissement pour le compte de la Société. Ces services couvrent l'investissement et le réinvestissement des actifs de chacun des Fonds. Les commissions des Conseillers en investissement et du Distributeur (ainsi que la TVA, le cas échéant) sont versées par le Gestionnaire à partir des Frais de gestion.

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

Le Gestionnaire fournit et/ou aide à la fourniture de services d'administration, de dépositaire et autres pour le compte de la Société. Lesdits services incluent des services d'administration, d'agent de transfert, de comptabilité des fonds, de dépositaire et de sous-dépositaire de chaque Fonds. Les commissions et frais de l'Agent administratif et du Dépositaire (TVA comprise, s'il y a lieu) sont payés par le Gestionnaire sur les Frais de gestion ou par les Conseillers en investissement.

(e) Commission de transaction

Les Administrateurs peuvent à leur discrétion imposer les commissions de transaction suivantes aux Actionnaires :

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

(f) Limitation des dépenses (incluant la Renonciation aux Frais de gestion et leur Récupération)

Le Gestionnaire a convenu avec la Société, conformément au Contrat de gestion conclu entre la Société et le Gestionnaire le 9 décembre 2010, tel que modifié, de gérer le total annuel des charges d'exploitation de toute Catégorie d'un Fonds, en renonçant à, réduisant ou remboursant tout ou partie de ses Frais de gestion, dans la mesure où (et pour une durée où) ces charges d'exploitation seraient supérieures, en raison du paiement de la part proportionnelle des jetons de présence des Administrateurs, à la somme des Frais de gestion de cette Catégorie dudit Fonds (avant application de

Le Gestionnaire fournit et/ou aide à la fourniture d'autres services pour le compte de la Société. Parmi ces services figurent les services de cotation par un courtier, d'agent payeur et d'autres services de représentant local, de comptabilité, d'audit, des services juridiques et d'autres services de conseil professionnel, des services de secrétariat de la Société, d'impression, de publication et de traduction, et la fourniture et la coordination de certains services de supervision, d'administration et services aux actionnaires nécessaires au fonctionnement des Fonds. Les commissions et frais ordinaires afférents à ces services (TVA comprise, s'il y a lieu) sont payés par le Gestionnaire, ou les Conseillers en investissement pour le compte du Gestionnaire, sur les Frais de gestion.

Les Fonds supporteront d'autres frais liés à leur fonctionnement qui ne sont pas couverts par les Frais de gestion et qui peuvent varier et influencer sur le niveau total de frais des Fonds dont, sans y être limité, les impôts et taxes gouvernementales, les frais de courtage, les commissions et autres frais de transaction (y compris, mais sans s'y limiter, les frais et dépenses liés à la vérification préalable des investissements et des investissements potentiels et/ou aux négociations de ces transactions), les coûts d'emprunt d'argent, dont les frais des intérêts, les frais d'établissement, les dépenses exceptionnelles (comme les frais de litiges et les indemnités) et les jetons de présence et frais des Administrateurs indépendants de la Société et de leur conseiller.

La Société a acquitté des honoraires aux Administrateurs indépendants à hauteur de 24 000 € pour la période comptable close le 30 septembre 2025 (30 septembre 2024 : 20 000 €). De plus, chaque Administrateur indépendant est remboursé de ses débours raisonnables. Les Administrateurs non indépendants ne sont pas habilités à séparer les rémunérations pour leur mandat d'administrateur de la Société. Les honoraires des Administrateurs sont comptabilisés en « Autres charges » dans le Compte de résultat.

l'abandon des Frais de gestion applicable), et autres charges supportées par cette Catégorie d'actions du Fonds non couverts par les Frais de gestion tels que décrits ci-dessus (autres que la part proportionnelle des jetons de présence des Administrateurs) plus 0,0049 % par an (calculés quotidiennement sur la VNI du Fonds).

Au cours de n'importe quel mois pendant lequel le Contrat de gestion est en vigueur, le Gestionnaire peut récupérer d'un Fonds toute proportion des Frais de gestion qui avait été annulée, réduite ou remboursée conformément au Contrat de gestion (le

« Montant du remboursement ») au cours des 36 mois précédents, à condition que ce montant versé au Gestionnaire : 1) ne dépasse pas 0,0049 % par an des actifs nets moyens de la Catégorie du Fonds concerné (calculé sur une base journalière) ; 2) ne dépasse pas le montant du remboursement ; 3) n'inclut pas les sommes remboursées antérieurement au Gestionnaire ; ou 4) n'entraîne pas un rendement net négatif pour une Catégorie d'un Fonds donné.

Les Frais de gestion qui figurent dans le Compte de résultat sont enregistrés bruts de l'abandon des Frais de gestion concernés le cas échéant. Les renoncements aux Frais de gestion sont enregistrés à la rubrique Remboursement effectué par les Conseillers en investissement du Compte de résultat. Les Frais de gestion sont versés au Gestionnaire nets de la renonciation.

Au cours des périodes comptables clôturées le 30 septembre 2025 et le 30 septembre 2024, les Fonds ci-dessous ont exercé des activités d'achat et de vente de titres dans des Fonds affiliés, d'achats et de ventes liés à des investissements croisés et d'achats et de ventes d'investissements dans des Fonds affiliés (montants en milliers) :

Fonds	30 septembre 2025		30 septembre 2024	
	Achats	Ventes	Achats	Ventes
Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	€ 3 923	€ 2 532	€ 5 649	€ 6 220
Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF	651	0	456	0
Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	5 565	0	0	0
Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	372	0	0	0
Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	196 487	22 099	278 700	0
Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	0	0	90	0
Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF	155	1 058	1 523	3 496

Le tableau suivant présente la valeur des actions en circulation détenues par les Fonds de la Société, PIMCO Funds: Global Investors Series plc, PIMCO Select Funds plc et PIMCO Cayman Trust, parties liées de la Société, au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 :

Fonds	30 septembre 2025 % détenu	31 mars 2025 % détenu
Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF	1,93	3,93
Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	37,98	40,61
Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	10,11	10,65
Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	67,49	82,87

Intérêts des Administrateurs et du Secrétaire en actions, obligations non garanties et contrats

Les Administrateurs ne détenaient pas d'actions, ni d'obligations non garanties de la Société au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025. Aucun Administrateur n'a de contrat de services avec la Société.

Le Secrétaire ne détenait pas d'actions, ni d'obligations non garanties de la Société au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025.

La Société n'avait aucun employé au 30 septembre 2025 ni au 31 mars 2025.

11. OPÉRATIONS AVEC DES PERSONNES LIÉES

Les opérations avec le Gestionnaire ou le dépositaire d'un OPCVM et les délégués et sous-délégués de ce Gestionnaire ou dépositaire (à l'exclusion de tout sous-dépositaire désigné par un dépositaire qui n'est pas une société du groupe) et toute société associée ou société du groupe de ce Gestionnaire, dépositaire, délégué ou sous-délégué (« personnes liées ») doivent être effectuées dans des conditions commerciales normales et de pleine concurrence et seulement si ces opérations sont dans l'intérêt des actionnaires. Les Administrateurs sont convaincus que des arrangements (comme en font foi les procédures écrites) sont en place pour garantir que les opérations avec des personnes liées sont effectuées comme décrit plus haut et que les conditions y afférentes ont été respectées au cours de la période financière.

10. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

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

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

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF a investi dans le Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF. Cet investissement a été éliminé aux fins de présentation du total des Fonds de la Société.

12. TAUX DE CHANGE

Aux fins de la consolidation des états financiers des Fonds, pour la comptabilité de la Société (requis en vertu de la loi irlandaise sur les sociétés), les sommes figurant dans le Bilan ont été converties, au taux de change en vigueur au 30 septembre 2025 de dollars américains en euros (USD/EUR : 0,85106) (31 mars 2025 : USD/EUR : 0,92575) et de livres sterling en euros (GBP/EUR : 1,14575) (31 mars 2025 : GBP/EUR : 1,19492). Les montants figurant dans le Compte de résultat et l'État de l'évolution des actifs nets ont été convertis à un taux de change moyen pour la période comptable close le 30 septembre 2025 de dollars américains en euros (USD/EUR : 0,86846) (30 septembre 2024 : USD/EUR : 0,91945) et de livres sterling en euros (GBP/EUR : 1,16531) (30 septembre 2024 : GBP/EUR : 1,17779).

Les tableaux suivants reflètent les taux de change utilisés pour convertir en livre sterling, euro et dollar américain, les devises de fonctionnement des Fonds de la Société, les investissements et autres actifs et passifs libellés en devises autres que la devise de fonctionnement de chaque Fonds. Les taux de change du peso argentin (« ARS ») au 30 septembre 2025 correspondent aux taux officiels. Au 31 mars 2025, ils incluaient une décote de 24 % en raison de l'écart entre les taux de change officiels et les taux parallèles pratiqués en Argentine.

Devise étrangère	30 septembre 2025 Devise de présentation		
	EUR	GBP	USD
ARS	S/O	S/O	1 372,50000
AUD	1,77292	2,03131	1,50887
BRL	6,25752	S/O	5,32555
CAD	1,63489	1,87317	1,39140
CHF	0,93489	1,07114	0,79565
CLP	S/O	S/O	961,54500
CNH	8,37469	S/O	7,12740
CNY	S/O	S/O	7,11845
COP	S/O	S/O	3 916,02000
CZK	24,32849	S/O	S/O
DKK	7,46454	8,55246	S/O
DOP	S/O	S/O	62,55900
EUR (ou €)	1,00000	1,14575	0,85106
GBP (ou £)	0,87279	1,00000	0,74280
HUF	389,54990	446,32487	331,53190
IDR	19 581,37108	S/O	16 665,00000
ILS	3,88161	4,44734	3,30350
INR	104,32676	S/O	88,78875
JPY (ou ¥)	173,52984	198,82095	147,68500

Devise étrangère	30 septembre 2025		
	Devise de présentation		
	EUR	GBP	USD
KRW	1 648,58342	S/O	S/O
MXN	21,54068	S/O	18,33250
MYR	S/O	S/O	4,20850
NOK	11,72391	S/O	9,97780
NZD	2,02359	S/O	S/O
PEN	S/O	S/O	3,46575
PHP	S/O	S/O	58,20000
PLN	4,26272	S/O	3,62785
SEK	11,05099	12,66162	9,40510
SGD	1,51481	S/O	S/O
THB	38,07587	S/O	32,40500
TRY	48,85708	S/O	41,58050
TWD	35,81164	S/O	S/O
USD (ou \$)	1,17500	1,34625	1,00000
VND	S/O	S/O	26 427,00000
ZAR	S/O	S/O	17,25250

Devise étrangère	31 mars 2025		
	Devise de présentation		
	EUR	GBP	USD
ARS	S/O	S/O	1 327,17000
AUD	1,73345	2,07133	1,60475
BRL	6,18701	S/O	5,72765
CAD	1,55468	1,85771	1,43925
CHF	0,95571	1,14199	0,88475
CLP	S/O	S/O	951,97500
CNH	7,84863	S/O	7,26590
CNY	S/O	S/O	7,25170
COP	S/O	S/O	4 192,47000
CZK	24,98952	S/O	S/O
DKK	7,46062	8,91483	S/O
DOP	S/O	S/O	62,99000
EUR (ou €)	1,00000	1,19492	0,92575
GBP (ou £)	0,83688	1,00000	0,77474
HUF	403,05027	481,61184	373,12540
IDR	17 888,12147	S/O	16 560,00000
ILS	4,02585	4,81056	3,72695
INR	92,32744	S/O	85,47250
JPY (ou ¥)	161,53319	193,01885	149,54000
KRW	1 590,59534	S/O	1 472,50000
MXN	22,09901	S/O	20,45825
MYR	S/O	S/O	4,43750
NOK	S/O	S/O	10,53465
NZD	1,90730	S/O	S/O
PEN	S/O	S/O	3,66225
PHP	S/O	S/O	57,22500
PLN	4,18902	S/O	3,87800
SEK	10,85072	12,96572	10,04510
SGD	1,45190	S/O	S/O
THB	S/O	S/O	33,92500
TRY	41,00468	S/O	37,96025
TWD	35,86536	S/O	33,20250
USD (ou \$)	1,08020	1,29075	1,00000
ZAR	19,86694	S/O	18,39190

13. RISQUES FINANCIERS

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

Le processus global de gestion des risques des Fonds se concentre sur le caractère imprévisible des marchés financiers et vise à minimiser les effets défavorables potentiels sur la performance financière des Fonds. Veuillez consulter le Prospectus pour obtenir plus de détails sur les différents risques auxquels le Fonds peut être exposé.

Les objectifs et politiques de gestion des risques financiers de la Société restent en cohérence avec ceux présentés dans les États financiers annuels audités de la Société portant sur l'exercice clos le 31 mars 2025.

14. CAPITAL SOCIAL

(a) Actions autorisées

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

(b) Actions non participatives

Les deux actions non participatives émises par la Société ont été souscrites par les investisseurs et transférées au Conseiller en investissement et à un mandataire du Gestionnaire. Les actions non participatives ne font pas partie de la Valeur Nette d'Inventaire de la Société et, de ce fait, sont déclarées dans les états financiers, au titre exclusif de cette note. De l'avis du Conseil, cette déclaration reflète la nature des activités de fonds d'investissement de la Société.

(c) Actions de participation rachetables

Le capital social participatif émis est toujours égal à la Valeur Nette d'Inventaire des Fonds. Les actions de participation rachetables sont rachetables au gré des actionnaires et classées en tant que passifs financiers.

15. VALEURS NETTES D'INVENTAIRE

L'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables, les actions émises en circulation, ainsi que la Valeur Nette d'Inventaire par action de chacun des Fonds pour les trois derniers exercices clôturés se présentent comme suit (montants en milliers, excepté les montants par action). La VNI par action publiée dans ces états financiers peut comporter des ajustements requis en vertu de la norme FRS 102, qui peuvent donner lieu à des écarts entre les VNI ou le total des rendements des actionnaires et ceux indiqués dans ces états financiers. L'actif net divisé par le nombre d'actions émises et en circulation peut ne pas être égal à la VNI par action en raison des arrondis :

	Au 30 septembre 2025	Au 31 mars 2025	Au 31 mars 2024
	Fonds PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF		
Actif net	\$ 157 935	\$ 148 445	\$ 140 464
Capitalisation en USD	\$ 104 926	\$ 94 419	\$ 71 890
Actions émises en circulation	854	840	647
VNI par action	\$ 122,81	\$ 112,34	\$ 111,10
Distribution en USD	\$ 53 009	\$ 54 026	\$ 68 574
Actions émises en circulation	799	865	1 042
VNI par action	\$ 66,37	\$ 62,48	\$ 65,79
	Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF		
Actif net	€ 37 484	€ 32 527	€ 18 003
Distribution en EUR	€ 37 484	€ 32 527	€ 18 003
Actions émises en circulation	353	312	176
VNI par action	€ 106,15	€ 104,09	€ 102,52
	Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		
Actif net	€ 98 840	€ 86 097	€ 100 443
Distribution en EUR	€ 98 840	€ 86 097	€ 100 443
Actions émises en circulation	964	847	1 009
VNI par action	€ 102,57	€ 101,68	€ 99,58
	Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF		
Actif net	€ 391 386	€ 177 102	€ 131 845
Capitalisation en EUR	€ 281 775	€ 84 240	€ 66 240
Actions émises en circulation	23 235	7 175	6 013
VNI par action	€ 12,13	€ 11,74	€ 11,02
Distribution en EUR	€ 109 611	€ 92 862	€ 65 605
Actions émises en circulation	11 668	9 988	7 166
VNI par action	€ 9,39	€ 9,30	€ 9,16

	Au 30 septembre 2025	Au 31 mars 2025	Au 31 mars 2024
Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF			
Actif net	€ 1 749 557	€ 1 787 946	€ 1 971 647
Capitalisation en EUR	€ 1 047 933	€ 1 065 446	€ 1 064 995
Actions émises en circulation	9 922	10 231	10 625
VNI par action	€ 105,61	€ 104,14	€ 100,24
Distribution en EUR	€ 701 624	€ 722 500	€ 906 652
Actions émises en circulation	7 156	7 360	9 267
VNI par action	€ 98,05	€ 98,17	€ 97,83
Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF			
Actif net	£ 91 251	£ 90 263	£ 85 808
Distribution en GBP	£ 91 251	£ 90 263	£ 85 808
Actions émises en circulation	882	875	837
VNI par action	£ 103,48	£ 103,10	£ 102,51
Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF			
Actif net	\$ 2 745 467	\$ 2 119 399	\$ 2 075 308
Capitalisation (couverte) en GBP	£ 5 435	£ 5 060	£ 2 974
Actions émises en circulation	48	45	28
VNI par action	£ 113,99	£ 111,47	£ 105,98
Distribution en USD	\$ 2 738 150	\$ 2 112 869	\$ 2 071 551
Actions émises en circulation	27 319	21 105	20 720
VNI par action	\$ 100,23	\$ 100,11	\$ 99,98
Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF			
Actif net	\$ 104 385	\$ 92 257	\$ 89 015
Capitalisation (couverte) en CHF	CHF 12 981	CHF 15 095	CHF 15 099
Actions émises en circulation	129	151	154
VNI par action	CHF 100,55	CHF 99,68	CHF 97,78
Distribution en USD	\$ 88 070	\$ 75 196	\$ 72 252
Actions émises en circulation	865	746	731
VNI par action	\$ 101,81	\$ 100,83	\$ 98,94
Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF			
Actif net	\$ 1 890 513	\$ 1 630 039	\$ 1 378 439
Capitalisation (couverte) en CHF	CHF 15 773	CHF 6 401	CHF 9 856
Actions émises en circulation	129	54	86
VNI par action	CHF 122,68	CHF 118,33	CHF 114,53
Capitalisation (couverte) en EUR	€ 66 099	€ 65 229	€ 73 942
Actions émises en circulation	535	554	665
VNI par action	€ 123,46	€ 117,84	€ 111,14
Distribution (couverte) en EUR	€ 688 676	€ 635 716	€ 536 552
Actions émises en circulation	9 285	8 670	7 186
VNI par action	€ 74,17	€ 73,32	€ 74,66
Distribution (couverte) en GBP	£ 31 065	£ 28 345	£ 29 229
Actions émises en circulation	3 439	3 207	3 296
VNI par action	£ 9,03	£ 8,84	£ 8,87
Capitalisation en USD	\$ 434 568	\$ 395 314	\$ 239 018
Actions émises en circulation	2 629	2 534	1 652
VNI par action	\$ 165,33	\$ 156,03	\$ 144,71
Distribution en USD	\$ 507 438	\$ 433 743	\$ 432 222
Actions émises en circulation	5 320	4 650	4 627
VNI par action	\$ 95,38	\$ 93,27	\$ 93,42

16. RÉMUNÉRATION

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

Les détails de la rémunération et des divulgations financières associées du Gestionnaire seront communiqués dans les États financiers annuels audités relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2026.

17. QUESTIONS RÉGLEMENTAIRES ET LITIGES

La Société n'est citée comme défendeur dans aucun litige ou procédure d'arbitrage important(e) et n'a connaissance d'aucun litige ou d'aucune réclamation important(e) effectué(e) ou n'en est pas menacée.

Ce qui précède ne s'applique qu'au 30 septembre 2025.

18. RÉGLEMENTATION RELATIVE AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES

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

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

(a) Données mondiales et concentration des contreparties OFT

Au 30 septembre 2025, les Fonds détenaient les types d'OFT suivants :

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

La juste valeur des actifs/(passifs) de toutes les OFT au 30 septembre 2025, groupées par type(s) d'OFT et les dix plus importantes contreparties sont les suivantes (si le nombre de contreparties est inférieur à dix, toutes les contreparties sont identifiées).

Fonds	30 septembre 2025	
	Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF		
Contrats de mise en pension		
BPS	€ 18 000	4,60
Contrats de prise en pension		
BPS	(7 766)	(1,99)
BRC	(1 503)	(0,38)
MYI	(940)	(0,24)
Total	(10 209)	(2,61)
Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF		
Contrats de prise en pension		
COM	€ (13 501)	(0,77)
Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF		
Contrats de mise en pension		
CEW	£ 2 100	2,30
Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF		
Contrats de mise en pension		
BOS	\$ 132 200	4,82
BRC	78 200	2,85
DEU	100	0,00
Total	210 500	7,67
Contrats de prise en pension		
SOG	(495)	(0,02)
Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		
Contrats de prise en pension		
BPS	\$ (604)	(0,58)
Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF		
Contrats de mise en pension		
DEU	\$ 42 600	2,25
FICC	8 300	0,44
Total	50 900	2,69
Contrats de prise en pension		
BOS	(27 466)	(1,46)
BPS	(2 307)	(0,13)
BRC	(18 072)	(0,95)
JPS	(1 385)	(0,07)
MEI	(1 241)	(0,07)
MSC	(5 032)	(0,26)
Total	(55 503)	(2,94)

Notes relatives aux États financiers (suite)

Au 31 mars 2025, les Fonds détenaient les types d'OFT suivants :

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

La juste valeur des actifs/(passifs) de toutes les OFT au 31 mars 2025, groupées par type(s) d'OFT et les dix plus importantes contreparties sont les suivantes (si le nombre de contreparties est inférieur à dix, toutes les contreparties sont identifiées).

Fonds	31 mars 2025	
	Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Fonds PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF		
Contrats de prise en pension		
BPS	\$ (6 596)	(4,44)
MEI	(4 542)	(3,06)
Total	(11 138)	(7,50)
Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		
Contrats de mise en pension		
BPS	€ 2 400	2,79
Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF		
Contrats de mise en pension		
BPS	€ 6 500	3,67
Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF		
Contrats de prise en pension		
BRC	€ (4 747)	(0,27)
Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF		
Contrats de mise en pension		
BPS	£ 4 800	5,32
Contrats de prise en pension		
MYI	(1 317)	(1,46)
Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF		
Contrats de mise en pension		
DEU	\$ 24 100	1,14
Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		
Contrats de prise en pension		
BPS	\$ (681)	(0,74)
BRC	(190)	(0,21)
SOG	(925)	(1,00)
Total	(1 796)	(1,95)
Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF		
Contrats de mise en pension		
DEU	\$ 17 300	1,06
FICC	47 200	2,89
JPS	2 700	0,17
Total	67 200	4,12

Fonds	31 mars 2025	
	Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Contrats de prise en pension		
BOS	\$ (589)	(0,04)
BRC	(1 939)	(0,12)
Total	(2 528)	(0,16)

(b) Garantie

(i) Garde des garanties reçues :

Les garanties reçues au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 étaient détenues au sein du réseau de dépositaires international de State Street Bank and Trust Co.

(ii) Données sur la concentration :

Les dix premiers émetteurs de titres reçus en garantie, toutes OFT confondues au 30 septembre 2025, sont les suivants (si le nombre d'émetteurs est inférieur à dix, tous les émetteurs sont identifiés ci-dessous).

Fonds	Au 30 septembre 2025	
	Émetteur de garantie	Juste valeur (en milliers)
Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Gouvernement de Belgique	€ 18 365
Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	Gouvernement du Royaume-Uni	£ 2 142
Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Gouvernement des États-Unis	\$ 214 831
Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Gouvernement des États-Unis	51 978

Les dix premiers émetteurs de titres reçus en garantie, toutes OFT confondues au 31 mars 2025, sont les suivants (si le nombre d'émetteurs est inférieur à dix, tous les émetteurs sont identifiés ci-dessous).

Fonds	Au 31 mars 2025	
	Émetteur de garantie	Juste valeur (en milliers)
Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Agence France Locale	€ 2 443
Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Gouvernement de Belgique	6 406
Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	Gouvernement du Royaume-Uni	£ 4 883
Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Gouvernement des États-Unis	\$ 24 556
Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Gouvernement des États-Unis	68 533

(iii) Données agrégées sur les opérations :

Les données agrégées sur les opérations correspondant aux positions de garantie reçues (en numéraire notamment) toutes OFT confondues au 30 septembre 2025 sont les suivantes :

Fonds	Type de titre	Garantie Description	Type de garantie	Juste Valeur (en milliers)	Qualité	Échéance de la Garantie	Devise de la Garantie	Pays d'établissement de la contrepartie	Règlement et compensation
Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Contrats de mise en pension	Obligation internationale du gouvernement belge	Trésor	€ 18 365	AA-	Plus d'un an	EUR	France	EUROCLEAR, bilatéral
Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	Contrats de mise en pension	Bon du Trésor britannique	Trésor	£ 2 142	AA-	Plus d'un an	GBP	États-Unis	EUROCLEAR, bilatéral
Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Contrats de mise en pension	Obligations du Trésor américain	Trésor	\$ 102	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Trésor	79 813	AA+	3 mois - 1 an	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Trésor	134 916	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Contrats de mise en pension	Obligations du Trésor américain	Trésor	102	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Trésor	43 376	AA+	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Trésor	8 466	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garanties en numéraire	Liquidités	59	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Trésor	34	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral

Les données agrégées sur les opérations correspondant aux positions de garantie reçues, toutes OTF confondues, au 31 mars 2025 sont les suivantes :

Fonds	Type de titre	Description de la garantie	Type de garantie	Juste valeur (en milliers)	Qualité	Échéance de la Garantie	Devise de la Garantie	Pays d'établissement de la contrepartie	Règlement et compensation
Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Contrats de mise en pension	Agence France Locale	Secteur privé	€ 2 443	AA-	Plus d'un an	EUR	France	EUROCLEAR, bilatéral
Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Contrats de mise en pension	Obligation internationale du gouvernement belge	Trésor	6 406	AA-	Plus d'un an	EUR	France	EUROCLEAR, bilatéral
Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	Contrats de mise en pension	Bon du Trésor britannique	Trésor	£ 4 883	AA-	Plus d'un an	GBP	France	EUROCLEAR, bilatéral
Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Contrats de mise en pension	Obligations du Trésor américain	Trésor	\$ 24 556	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Contrats de mise en pension	Obligations du Trésor américain	Trésor	17 634	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Trésor	50 899	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral

La juste valeur de la garantie correspondant aux Contrats de mise en pension comprend les intérêts courus.

Les Contrats cadres de transactions à terme couvrent une combinaison d'opérations par achat et vente dos-à-dos, d'opérations par vente et rachat dos-à-dos et d'autres opérations de financement non incluses plus haut. Le montant total des garanties reçues au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 pour toutes les opérations effectuées dans le cadre de ces Contrats est indiqué plus haut. Il n'est pas possible d'analyser séparément la garantie correspondant à chaque OFT.

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

Une partie des garanties indiquées se rapporte à des produits dérivés qui ne relèvent pas du champ de la ROFT.

(c) Rendement/Frais

Les tableaux qui suivent présentent en détail les données sur les rendements et les frais pour chaque type d'OFT pour les périodes closes le 30 septembre 2025 et le 30 septembre 2024. Les montants sont indiqués dans la devise de référence des Fonds.

Fonds	30 septembre 2025					
	Contrats de mise en pension		Contrats de prise en pension		Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	
	Rendements (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendements (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendements (en milliers)	Frais (en milliers)
Fonds PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (93)	\$ 0	\$ 0
Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	€ 20	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF	49	0	0	(1)	0	0
Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	277	0	0	(101)	0	0
Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	£ 21	£ 0	£ 0	£ (23)	£ 0	£ 0
Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	\$ 1 626	\$ 0	\$ 0	\$ (12)	\$ 0	\$ 0
Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	1	0	0	(24)	0	0
Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF	2 391	0	2	(1 337)	0	0

Fonds	30 septembre 2024					
	Contrats de mise en pension		Contrats de prise en pension		Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	
	Rendements (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendements (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendements (en milliers)	Frais (en milliers)
Fonds PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	\$ 7	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	€ 18	€ 0	€ 0	€ (1)	€ 0	€ 0
Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF	17	0	0	0	0	0
Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	595	0	0	(59)	0	0
Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	£ 36	£ 0	£ 0	£ 0	£ 0	£ 0
Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	\$ 1 714	\$ 0	\$ 0	\$ (87)	\$ 0	\$ (93)
Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	5	0	0	(25)	0	(10)
Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF	1 586	0	0	(377)	0	(2)

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

En ce qui concerne les swaps de rendement total, les frais de transaction ne peuvent être identifiés séparément. Pour ces investissements, les frais de transaction sont inclus dans le prix d'achat et de vente et font partie de la performance d'investissement brut de chaque Fonds. Les rendements sont identifiés comme les plus-values réalisées et la variation des plus-values latentes sur le contrat de swap au cours de la période, qui sont incluses dans la Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés et la Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés au Compte de résultat.

19. ERREUR DE SUIVI

Le tableau suivant présente l'erreur de suivi de chacun des Fonds passifs pour les périodes closes les 30 septembre 2025 et 30 septembre 2024. L'erreur de suivi, ou tracking error, est définie par les Directives de l'Autorité européenne des marchés financiers (l'« ESMA », European Securities and Markets Authority) comme la volatilité de l'écart entre le rendement annuel de l'OPCVM indiciel et le rendement annuel de l'indice ou des indices répliqués. La performance de chacun de ces Fonds est demeurée dans la fourchette d'erreur de suivi ciblée.

Fonds	Erreur de suivi : 30 septembre 2025	Erreur de suivi : 30 septembre 2024
Fonds PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	0,35 %	0,48 %
Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF	0,29 %	0,16 %
Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF	0,37 %	0,30 %

20. ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS

En février 2022, la Russie a lancé une invasion de l'Ukraine. Par conséquent, la Russie, ainsi que d'autres pays, personnes et entités ayant apporté une aide matérielle à l'agression menée par la Russie contre l'Ukraine, ont fait l'objet de sanctions économiques, ainsi que de restrictions à l'importation et à l'exportation imposées par de nombreux pays à travers le monde, y compris les États-Unis. De telles mesures, notamment l'application par les États-Unis de sanctions ou d'autres dispositifs similaires à l'encontre de divers organismes et citoyens russes, ainsi que la réponse du gouvernement russe, ont eu (et pourraient continuer d'avoir) un effet défavorable sur les titres, les instruments et les économies de la Russie, de la Biélorussie et d'autres pays, ce qui pourrait, en retour, avoir un impact négatif sur les Fonds. L'ampleur, la durée et l'impact de l'intervention militaire de la Russie en Ukraine, des sanctions et des mesures de représailles qui en découlent sont difficiles à déterminer, mais ils pourraient être importants et avoir des effets négatifs graves sur la région, notamment sur les économies régionales, européennes et mondiales et sur les marchés pour certains titres et matières premières, tels que le pétrole et le gaz naturel, ainsi que d'autres secteurs. Par ailleurs, les Fonds peuvent détenir des titres et instruments économiquement liés à la région, qui ont pu être affectés négativement par les sanctions et contre-sanctions imposées par la

Russie, notamment par une baisse de leur valeur et une diminution de leur liquidité. Les sanctions peuvent obliger les Fonds à vendre des participations en portefeuille à un moment ou à un prix désavantageux ou à continuer à détenir des investissements que les Fonds pourraient ne plus vouloir détenir.

Depuis octobre 2023, les Israéliens et les Palestiniens s'affrontent en Israël et dans la Bande de Gaza. La situation s'est rapidement dégradée, car, depuis avril 2024, l'Iran et Israël se sont lancés dans des offensives militaires réciproques. Les Fonds peuvent avoir investi dans des titres et instruments qui sont économiquement liés à ces zones de conflits. Ces investissements peuvent avoir été affectés négativement par les éventuelles sanctions et contre-sanctions, engendrant notamment une baisse de valeur et de liquidité. La réduction de la liquidité des investissements peut obliger les Fonds à vendre des participations en portefeuille à un moment ou à un prix désavantageux. PIMCO continuera à gérer activement ces positions dans le meilleur intérêt des Fonds et de leurs actionnaires.

L'application par les États-Unis de restrictions sur les investissements américains dans certains émetteurs et de droits de douane sur les marchandises provenant de certains autres pays a contribué et pourrait continuer de contribuer aux tensions commerciales internationales et pourrait avoir une incidence sur les titres en portefeuille. En avril 2025, le gouvernement américain a indiqué son intention de modifier son approche de la politique commerciale internationale, y compris, dans certains cas, en renégociant, en modifiant ou en résiliant certains accords commerciaux bilatéraux ou multilatéraux conclus avec des pays étrangers, et a indiqué son intention de prendre, et/ou a déjà pris, des mesures en ce sens, notamment l'application ou l'annonce de l'application potentielle d'un large éventail de droits de douane. L'imposition de droits de douane, de restrictions commerciales, de restrictions monétaires ou d'autres mesures similaires (ou les mesures de rétorsion prises en réponse) pourrait entraîner, par exemple, une volatilité des prix, une baisse de la confiance des marchés et une évolution des anticipations en matière d'inflation. Ces événements géopolitiques, parmi d'autres, peuvent contribuer à une instabilité accrue des économies et des marchés, tant aux États-Unis qu'à l'échelle mondiale, ce qui pourrait avoir un effet défavorable sur la performance des Fonds et de leurs investissements.

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

21. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS

Le 9 octobre 2025, après approbation réglementaire, le Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond UCITS ETF a été renommé Fonds PIMCO Advantage Emerging Markets Local Bond UCITS ETF.

Aucun autre événement important n'a eu lieu après la clôture de la période en dehors de ceux susmentionnés.

22. APPROBATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers ont été approuvés le 30 octobre 2025 par le Conseil d'administration.

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2025				VENTES JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2025			
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 01/03/2029	MXN	110 000	\$ 5 630	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % éch. 01/04/2026	BRL	49 200	\$ 7 841
Obligation internationale du gouvernement indien 7,060 % éch. 10/04/2028	INR	379 730	4 614	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % éch. 01/01/2027		44 800	7 671
Bonos de la Tesorería de la República en Pesos 5,800 % éch. 01/10/2029	CLP	4 260 000	4 599	Obligation internationale du gouvernement indonésien			
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 02/03/2028	MXN	87 000	4 590	6,500 % éch. 15/02/2031	IDR	104 294 000	6 366
Obligation internationale du gouvernement polonais 0,000 % éch. 25/01/2028	PLN	19 000	4 570	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % éch. 01/01/2031	BRL	39 200	6 154
Obligation internationale du gouvernement indonésien				Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % éch. 01/07/2026		30 500	4 725
6,500 % éch. 15/07/2030	IDR	72 591 000	4 473	Obligation internationale du gouvernement indien 7,060 % éch. 10/04/2028	INR	379 730	4 586
Obligation internationale du gouvernement polonais 7,500 % éch. 25/07/2028	PLN	14 600	4 286	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % éch. 01/01/2029	BRL	27 200	4 478
Obligation internationale du gouvernement indien 7,040 % éch. 03/06/2029	INR	325 860	3 949	Obligation internationale du gouvernement polonais 0,000 % éch. 25/01/2028	PLN	17 800	4 407
TES colombien 11,000 % éch. 22/08/2029	COP	15 065 900	3 721	TES colombien 13,250 % éch. 09/02/2033	COP	16 997 600	4 387
Obligation internationale du gouvernement indien 7,250 % éch. 13/11/2028	INR	292 900	3 470	Obligation internationale du gouvernement polonais 7,500 % éch. 25/07/2028	PLN	14 600	4 327
Obligation internationale du gouvernement chinois 2,180 % éch. 15/08/2026	CNY	24 800	3 407	TES colombien 11,000 % éch. 22/08/2029	COP	15 065 900	3 684
Bonos de la Tesorería de la República en Pesos 4,900 % éch. 01/11/2027	CLP	3 065 000	3 255	Bonos de la Tesorería de la República en Pesos 4,900 % éch. 01/11/2027	CLP	3 125 000	3 309
Obligation internationale du gouvernement sud- africain				Obligation internationale du gouvernement polonais 6,000 % éch. 25/10/2033	PLN	11 300	3 186
8,000 % éch. 31/01/2030	ZAR	55 100	3 107	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 10,500 % éch. 21/12/2026	ZAR	53 500	3 102
Obligation internationale du gouvernement sud- africain				Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,000 % éch. 31/01/2030		54 700	3 004
10,500 % éch. 21/12/2026		53 500	3 090	Obligation internationale du gouvernement polonais 3,750 % éch. 25/05/2027	PLN	11 100	2 946
Obligation internationale du gouvernement chinois 2,540 % éch. 25/12/2030	CNY	21 100	3 074	Émission d'investissement du gouvernement malaisien			
TES colombien 7,000 % éch. 26/03/2031	COP	15 114 900	2 966	3,422 % éch. 30/09/2027	MYR	10 600	2 503
Obligation internationale du gouvernement polonais 3,750 % éch. 25/05/2027	PLN	11 100	2 924	Obligation internationale du gouvernement indien 7,370 % éch. 23/10/2028	INR	200 440	2 447
Obligation internationale du gouvernement sud- africain				Obligation internationale du gouvernement indonésien			
8,750 % éch. 31/01/2044	ZAR	62 600	2 913	6,500 % éch. 15/07/2030	IDR	35 736 000	2 238
Obligation internationale du gouvernement polonais 5,000 % éch. 25/10/2034	PLN	10 400	2 756	Obligation internationale du gouvernement polonais 5,000 % éch. 25/01/2030	PLN	8 300	2 236
Obligation internationale du gouvernement indien 7,370 % éch. 23/10/2028	INR	200 440	2 459	Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,000 % éch. 03/09/2026	MXN	39 000	2 005
Obligation internationale du gouvernement indonésien				Bonos de la Tesorería de la República en Pesos 5,300 % éch. 01/11/2037	CLP	1 940 000	1 980
7,250 % éch. 15/02/2026	IDR	39 280 000	2 448	Obligation internationale du gouvernement chinois 2,180 % éch. 15/08/2026	CNY	14 000	1 978
Obligation internationale du gouvernement indien 7,290 % éch. 27/01/2033	INR	184 300	2 295	Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,000 % éch. 24/05/2035	MXN	41 000	1 919
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais				TES colombien 11,500 % éch. 25/07/2046	COP	8 008 300	1 859
1,600 % éch. 17/12/2029	THB	73 700	2 151	Obligation internationale du gouvernement indonésien			
Obligation internationale du gouvernement indien 7,720 % éch. 15/06/2049	INR	154 800	2 010	5,500 % éch. 15/04/2026	IDR	27 479 000	1 670
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 31/05/2029	MXN	39 000	1 997	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 10,875 % éch. 31/03/2038	ZAR	30 300	1 637
Obligation internationale du gouvernement chinois 1,850 % éch. 15/05/2027	CNY	14 300	1 996	Obligation internationale du gouvernement indien 6,990 % éch. 15/12/2051	INR	135 800	1 615
Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,000 % éch. 03/09/2026	MXN	39 000	1 958	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,875 % éch. 28/02/2035	ZAR	30 100	1 577
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais				Obligation internationale du gouvernement thaïlandais			
3,140 % éch. 17/06/2047	THB	54 700	1 923	3,400 % éch. 17/06/2036	THB	38 800	1 385
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais				Obligation internationale du gouvernement indien 7,290 % éch. 27/01/2033	INR	109 700	1 314
2,400 % éch. 17/11/2027		64 300	1 921	Obligation internationale du gouvernement indien 7,100 % éch. 27/01/2028		101 700	1 221
Obligation internationale du gouvernement indonésien							
7,375 % éch. 15/10/2030	IDR	29 347 000	1 896				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % éch. 01/01/2031	BRL	12 000	1 816				
TES colombien 11,500 % éch. 25/07/2046	COP	7 768 600	1 704				
Obligation internationale du gouvernement indien 7,260 % éch. 22/08/2032	INR	141 200	1 660				
Obligation internationale du gouvernement indonésien							
7,500 % éch. 15/04/2040	IDR	23 199 000	1 486				
Obligation internationale du gouvernement chinois 1,910 % éch. 15/07/2029	CNY	9 700	1 367				
Obligation internationale du gouvernement indonésien							
8,375 % éch. 15/03/2034	IDR	18 701 000	1 281				
Obligation internationale du gouvernement chinois 2,370 % éch. 20/01/2027	CNY	8 900	1 261				

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

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

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2025			VENTES JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2025		
OTP Jelzalogbank Zrt 3,137 % éch. 31/03/2031	€ 700	€ 700	Banco BPM SpA 3,875 % éch. 18/09/2026	€ 700	€ 713
Korea Housing Finance Corp. 2,765 % éch. 02/09/2030	600	600	Bank of Nova Scotia 0,375 % éch. 26/03/2030	600	538
UBS Switzerland AG 2,783 % éch. 09/09/2030	500	500	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 0,875 % éch. 08/10/2027	500	492
Bank of Queensland Ltd. 2,732 % éch. 18/06/2030	500	499	Bank of Nova Scotia 0,010 % éch. 14/09/2029	500	452
PKO Bank Hipoteczny S.A. 2,500 % éch. 12/06/2029	500	498	Macquarie Bank Ltd. 2,778 % éch. 25/02/2030	400	403
Bank of Nova Scotia 0,010 % éch. 14/09/2029	500	451	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 2,737 % éch. 18/02/2030	400	400
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3,500 % éch. 23/04/2029	400	412	Bank of Queensland Ltd. 3,300 % éch. 30/07/2029	300	308
BPER Banca SpA 3,250 % éch. 22/01/2031	400	408	Banco de Sabadell S.A. 3,250 % éch. 05/06/2034	300	307
Santander UK PLC 3,125 % éch. 12/05/2031	400	407	Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A. 0,010 % éch. 07/02/2028	300	284
Kookmin Bank 2,750 % éch. 21/01/2028	400	403	Erste Group Bank AG 3,125 % éch. 12/12/2033	200	203
Nationwide Building Society 2,875 % éch. 16/09/2032	400	400	Kookmin Bank 2,750 % éch. 21/01/2028	200	201
Achmea Bank NV 2,750 % éch. 15/09/2032	400	399	Banco BPM SpA 2,625 % éch. 06/09/2030	200	199
Iccrea Banca SpA 2,625 % éch. 07/11/2031	400	398	Nationwide Building Society 2,375 % éch. 16/01/2029	200	199
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 2,625 % éch. 05/08/2030	400	397	Banco de Sabadell S.A. 1,000 % éch. 26/04/2027	200	196
Danmarks Skibskredit A/S 0,250 % éch. 21/06/2028	400	375	Toronto-Dominion Bank 0,100 % éch. 19/07/2027	200	192
National Australia Bank Ltd. 4,370 % éch. 03/06/2030	\$ 400	353	Commerzbank AG 2,500 % éch. 25/02/2028	100	101
Cassa Depositi e Prestiti SpA 4,375 % éch. 01/10/2030	400	340	ING Bank NV 3,000 % éch. 21/05/2034	100	101
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2,750 % éch. 18/01/2069	€ 300	299	BNP Paribas Home Loan SFH S.A. 2,519 % éch. 29/10/2027	100	101
Agence France locale 3,125 % éch. 20/03/2033	300	298	Cooperative Rabobank UA 3,202 % éch. 06/05/2036	100	101
Bpifrance SACA 3,250 % éch. 25/05/2035	300	297	Argenta Spaarbank NV 2,500 % éch. 25/10/2027	100	100
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0,277 % éch. 25/10/2028	300	279	Argenta Spaarbank NV 3,125 % éch. 06/02/2034	100	100
Bank of Nova Scotia 0,375 % éch. 26/03/2030	300	269	Bank of Nova Scoti 2,516 % éch. 18/06/2029	100	100
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 4,086 % éch. 19/04/2028	200	208	Westpac Banking Corp. 2,585 % éch. 14/05/2030	100	100
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 2,481 % éch. 10/04/2028	200	200	Standard Chartered Bank 2,572 % éch. 03/09/2029	100	100
Toronto-Dominion Bank 2,973 % éch. 09/09/2032	200	200	Komerčni Banka A/S 0,010 % éch. 20/01/2026	100	99
Commonwealth Bank of Australia 2,853 % éch. 09/10/2031	200	200	Slovenska Sporitelna A/S 0,125 % éch. 12/06/2026	100	98
Credit Mutuel Home Loan SFH S.A. 2,625 % éch. 06/06/2030	200	200	Commonwealth Bank of Australia 0,750 % éch. 28/02/2028	100	96
Nationwide Building Society 2,375 % éch. 16/01/2029	200	200	Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.		
Banco Santander S.A. 2,875 % éch. 14/07/2033	200	199	Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.		
Jyske Realkredit A/S 2,750 % éch. 01/10/2032	200	199			
Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,750 % éch. 22/03/2031	\$ 200	168			
Banca Popolare di Sondrio SpA 3,250 % éch. 22/07/2029	€ 150	152			
United Overseas Bank Ltd. 0,010 % éch. 01/12/2027	138	130			

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2025			VENTES JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2025		
Santander UK Group Holdings PLC 0,603 % éch. 13/09/2029	€ 800	€ 748	PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	18 000	€ 1 895
JPMorgan Chase & Co. 1,001 % éch. 25/07/2031	800	730		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
T-Mobile USA, Inc. 3,550 % éch. 08/05/2029	700	717	BNP Paribas S.A. 0,500 % éch. 30/05/2028	€ 1 300	1 249
Universal Music Group NV 3,750 % éch. 30/06/2032	700	696	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,375 % éch. 11/04/2028	900	904
	ACTIONS		Banque européenne d'investissement 2,750 % éch. 28/07/2028	700	712
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	6 000	630	Fonds européen de stabilité financière 2,875 % éch. 28/05/2031	700	708
	VALEUR NOMINALE (en milliers)		JPMorgan Chase & Co. 1,090 % éch. 11/03/2027	700	696
Compartment Driver UK Ten 0,000 % éch. 25/04/2033	£ 500	578	CaixaBank S.A. 0,625 % éch. 21/01/2028	700	684
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 0,848 % éch. 19/07/2029	€ 600	552		ACTIONS	
Wells Fargo & Co. 0,625 % éch. 14/08/2030	600	521	PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	6 500	638
Volkswagen Financial Services AG 3,875 % éch. 10/09/2030	500	513		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Vmed O2 UK Financing PLC 5,625 % éch. 15/04/2032	500	508	Bank of America Corp. 4,134 % éch. 12/06/2028	€ 600	627
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 2,340 % éch. 27/05/2027	500	500	NatWest Group PLC 4,067 % éch. 06/09/2028	500	514
Carlyle Euro CLO DAC 0,000 % éch. 15/08/2038	500	500	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2034 (b)	\$ 508	451
BBVA Consumer Auto 2,621 % éch. 19/05/2042	500	500	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,125 % éch. 10/10/2028	€ 400	410
E-Carat DE 0,000 % éch. 25/02/2037	500	500	LEG Immobilien SE 0,375 % éch. 17/01/2026	400	397
Mila BV 0,000 % éch. 12/10/2042	500	500	Lloyds Banking Group PLC 1,500 % éch. 12/09/2027	400	393
Compartment VCL 2,431 % éch. 21/04/2031	500	500	Crédit Agricole S.A. 0,625 % éch. 12/01/2028	400	390
Auto ABS Italian Stella Loans SRL 2,773 % éch. 28/12/2040	500	500	Vonovia SE 0,250 % éch. 01/09/2028	400	369
Palmer Square European Loan Funding DAC 3,203 % éch. 15/02/2035	500	500	TDF Infrastructure SASU 5,625 % éch. 21/07/2028	300	320
BBVA Consumo FTA 2,757 % éch. 21/08/2038	500	500	Union européenne 2,875 % éch. 06/12/2027	300	305
Domi BV 3,008 % éch. 16/04/2057	500	500	ITM Entreprises SASU 4,125 % éch. 29/01/2030	300	303
Bain Capital Euro CLO DAC 3,267 % éch. 22/01/2038	500	500	Union européenne 2,500 % éch. 04/11/2027	300	303
Tikehau CLO DAC 3,253 % éch. 15/10/2038	500	500	National Grid North America, Inc. 3,247 % éch. 25/11/2029	300	302
FCT Noria 2,440 % éch. 25/07/2043	500	500	Orsted A/S 2,250 % éch. 14/06/2028	300	295
Cencora, Inc. 2,875 % éch. 22/05/2028	500	500	Coöperatieve Rabobank UA 0,875 % éch. 05/05/2028	300	289
DNB Bank ASA 3,000 % éch. 29/11/2030	500	500	Vilmorin & Cie S.A. 1,375 % éch. 26/03/2028	300	276
Nexi SpA 3,875 % éch. 21/05/2031	500	499	TDC Net A/S 5,618 % éch. 06/02/2030	200	214
REWE International Finance BV 2,750 % éch. 03/07/2028	500	499	METRO AG 4,000 % éch. 05/03/2030	200	206
Bureau Veritas S.A. 3,375 % éch. 01/10/2033	500	498	Epiroc AB 3,625 % éch. 28/02/2031	200	205
Banque européenne d'investissement 2,500 % éch. 17/02/2031	500	498	Kraft Heinz Foods Co. 2,250 % éch. 25/05/2028	200	198
Commerzbank AG 2,500 % éch. 17/09/2030	500	498	Volkswagen Financial Services AG 0,125 % éch. 12/02/2027	200	193
Électricité de France S.A. 3,250 % éch. 07/05/2032	500	497	Vonovia SE 0,375 % éch. 16/06/2027	200	192
Red & Black Auto Lease France 3,406 % éch. 27/06/2039	475	475	Sofina S.A. 1,000 % éch. 23/09/2028	200	182
Goldman Sachs Group, Inc. 4,937 % éch. 23/04/2028	\$ 500	441	(a) Le Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF investit dans des actions d'un fonds affilié.		
JAB Holdings BV 4,750 % éch. 29/06/2032	€ 400	426	(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.		
NTT Finance Corp. 2,906 % éch. 16/03/2029	400	400	Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.		
Pacific Life Global Funding 3,125 % éch. 18/06/2031	400	397	Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.		
Auto ABS French Loans 3,351 % éch. 24/07/2036	350	351			

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2025			VENTES JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2025		
Samhallsbyggnadsbolaget Norden Holding AB 0,750 % éch. 14/11/2028	€ 3 850	€ 3 085	Grifols S.A. 3,875 % éch. 15/10/2028	€ 2 126	€ 2 078
CAB SELAS 3,375 % éch. 01/02/2028	2 610	2 460	Opal Bidco S.A.S. 5,500 % éch. 31/03/2032	1 600	1 611
Forvia SE 2,750 % éch. 15/02/2027	2 450	2 429	Grifols S.A. 2,250 % éch. 15/11/2027	1 500	1 478
Celanese U.S. Holdings LLC 2,125 % éch. 01/03/2027	2 300	2 262	UniCredit SpA 2,731 % éch. 15/01/2032	1 150	1 133
Grifols S.A. 3,875 % éch. 15/10/2028	2 226	2 170	DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH 4,875 % éch. 21/08/2030	1 100	1 119
Eastern European Electric Co. BV 6,500 % éch. 15/05/2030	2 068	2 128	Mobico Group PLC 4,875 % éch. 26/09/2031	1 100	951
Neopharmed Gentili SpA 7,125 % éch. 08/04/2030	1 850	1 940	Lottomatica Group Spa 5,375 % éch. 01/06/2030	905	940
Intralot Capital Luxembourg S.A. 6,750 % éch. 15/10/2031	1 900	1 903	APA Infrastructure Ltd. 7,125 % éch. 09/11/2083	850	931
Telefonica Europe BV 7,125 % éch. 23/08/2028	1 700	1 874	Neopharmed Gentili SpA 7,125 % éch. 08/04/2030	850	893
Aroundtown S.A. 1,625 % éch. 15/04/2026	2 000	1 873	Manuchar Group SARL 6,943 % éch. 07/07/2032	900	878
Flora Food Management BV 6,875 % éch. 02/07/2029	1 792	1 816	INEOS Finance PLC 6,375 % éch. 15/04/2029	800	800
ZF Europe Finance BV 7,000 % éch. 12/06/2030	1 800	1 814	Intesa Sanpaolo SpA 6,184 % éch. 20/02/2034	700	756
Eroski, S. Coop. 10,625 % éch. 30/04/2029	1 637	1 761	Shift4 Payments LLC 5,500 % éch. 15/05/2033	700	730
Mobico Group PLC 4,875 % éch. 26/09/2031	2 100	1 744	TeamSystem SpA 5,000 % éch. 01/07/2031	600	605
Rexel S.A. 2,125 % éch. 15/12/2028	1 800	1 742	TeamSystem SpA 5,194 % éch. 01/07/2032	600	599
IQVIA, Inc. 2,250 % éch. 15/01/2028	1 590	1 560	Banco de Sabadell S.A. 2,500 % éch. 15/04/2031	600	594
Grand City Properties S.A. 1,500 % éch. 09/03/2026	1 600	1 549	Novo Banco S.A. 9,875 % éch. 01/12/2033	500	593
Maya S.A.S. 5,375 % éch. 15/04/2030	1 500	1 547	Samhallsbyggnadsbolaget Norden Holding AB 2,375 % éch. 04/08/2026	600	578
APA Infrastructure Ltd. 7,125 % éch. 09/11/2083	1 400	1 540	Synthomer PLC 7,375 % éch. 02/05/2029	600	550
Bayer AG 5,375 % éch. 25/03/2082	1 500	1 535	Intesa Sanpaolo SpA 3,928 % éch. 15/09/2026	500	507
			Fios B&B Italia SpA 10,000 % éch. 15/11/2028	480	505
			Telecom Italia SpA 2,375 % éch. 12/10/2027	500	502
			Energizer Gamma Acquisition BV 3,500 % éch. 30/06/2029	500	480

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

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

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2025			ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2025		
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 07/03/2028	£ 52 000	€ 61 643	Billets du Trésor américain 3,875 % éch. 15/03/2028	\$ 69 900	€ 61 534
Bon du Trésor britannique 4,500 % éch. 07/06/2028	23 500	27 499	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,375 % éch. 09/03/2026	€ 28 400	28 002
Westpac Securities NZ Ltd. 3,750 % éch. 20/04/2028	€ 17 100	17 810	Banco BPM SpA 3,875 % éch. 18/09/2026	24 300	24 865
Argenta Spaarbank NV 2,500 % éch. 25/10/2027	17 400	17 510	Smurfit Kappa Treasury ULC 1,500 % éch. 15/09/2027	18 400	17 899
Bank of New Zealand 2,552 % éch. 29/06/2027	16 900	17 037	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,875 % éch. 29/05/2026	16 100	16 207
DNB Boligkreditt A/S 0,010 % éch. 12/05/2028	14 400	13 470	Eni SpA 3,625 % éch. 19/05/2027	15 600	15 907
Banque européenne d'investissement 2,250 % éch. 14/08/2028	11 700	11 700	Netflix, Inc. 3,625 % éch. 15/05/2027	14 500	14 810
Jyske Realkredit A/S 2,360 % éch. 01/07/2025	DKK 83 300	11 167	Banque européenne d'investissement 0,100 % éch. 15/10/2026	15 000	14 594
Eurogrid GmbH 3,075 % éch. 18/10/2027	€ 10 600	10 712	Dexia S.A. 2,500 % éch. 05/04/2028	14 000	14 075
Credit Agricole Home Loan SFH S.A. 0,875 % éch. 11/08/2028	11 200	10 684	Fidelity National Information Services, Inc. 1,500 % éch. 21/05/2027	14 400	14 012
Bank of America Corp. 1,776 % éch. 04/05/2027	10 600	10 512	Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 4,020 % éch. 04/10/2026	12 800	13 050
Motability Operations Group PLC 0,125 % éch. 20/07/2028	11 100	10 180	Boston Scientific Corp. 0,625 % éch. 01/12/2027	13 200	12 572
Compartment VCL 0,000 % éch. 21/07/2031	9 700	9 700	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1,164 % éch. 15/11/2027	12 100	11 630
Nationwide Building Society 2,375 % éch. 16/01/2029	9 300	9 287	InterContinental Hotels Group PLC 2,125 % éch. 15/05/2027	11 400	11 280
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % éch. 01/04/2026	DKK 69 000	9 189	Clydesdale Bank PLC 0,010 % éch. 22/09/2026	11 300	10 945
Santander UK PLC 2,625 % éch. 12/04/2028	€ 8 800	8 881	Wabtec Transportation Netherlands BV 1,250 % éch. 03/12/2027	11 300	10 848
Red & Black Auto Germany UG 2,482 % éch. 15/04/2034	8 800	8 800	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 1,750 % éch. 26/04/2028	11 200	10 820
SC Germany S.A., Compartment Leasing 0,000 % éch. 14/09/2036	8 800	8 800	Toronto-Dominion Bank 2,795 % éch. 03/09/2027	10 700	10 705
Coventry Building Society 2,625 % éch. 07/12/2026	8 700	8 777	Fortum Oyj 4,000 % éch. 26/05/2028	10 300	10 642
Cie de Financement Foncier S.A. 3,125 % éch. 24/04/2027	8 600	8 767	BP Capital Markets PLC 1,573 % éch. 16/02/2027	10 500	10 317
ABN AMRO Bank NV 2,375 % éch. 07/04/2028	8 700	8 713	UBS Switzerland AG 3,449 % éch. 21/04/2027	9 900	9 888
Polaris PLC 4,744 % éch. 25/08/2068	£ 7 500	8 709	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 3,602 % éch. 16/02/2026	8 500	8 585
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 4,020 % éch. 04/10/2026	€ 8 500	8 705	Ayvens Bank NV 0,250 % éch. 23/02/2026	8 500	8 329
Cars Alliance Auto Loans France 2,490 % éch. 21/10/2040	8 700	8 700	Électricité de France S.A. 3,750 % éch. 05/06/2027	8 000	8 192
Nationale-Nederlanden Bank NV 3,250 % éch. 28/05/2027	8 500	8 676	JAB Holdings BV 1,750 % éch. 25/06/2026	8 100	8 012
ABN AMRO Bank NV 2,625 % éch. 30/08/2027	8 600	8 675	Banque de Montréal 0,125 % éch. 26/01/2027	8 300	8 008
Achmea Bank NV 2,625 % éch. 15/10/2027	8 600	8 673	AT&T, Inc. 1,800 % éch. 05/09/2026	7 700	7 633
Silverstone Master Issuer PLC 4,748 % éch. 21/01/2079	£ 7 400	8 645	IMCD NV 4,875 % éch. 18/09/2028	7 100	7 406
Canadian Imperial Bank of Commerce 4,536 % éch. 12/09/2028	7 500	8 641	American Tower Corp. 0,450 % éch. 15/01/2027	7 700	7 404
Bavarian Sky S.A. 0,000 % éch. 20/08/2032	€ 8 600	8 600	Enel Finance International NV 0,375 % éch. 17/06/2027	7 000	6 694
SR-Boligkreditt A/S 0,010 % éch. 26/06/2027	9 000	8 595	Ayvens Bank NV 0,250 % éch. 07/09/2026	6 900	6 678
Holmes Master Issuer PLC 0,000 % éch. 15/10/2072	£ 7 400	8 548	Banco BPM SpA 1,500 % éch. 02/12/2025	6 520	6 514
Bank of Nova Scotia 4,526 % éch. 15/09/2028	7 300	8 412	IMCD NV 2,125 % éch. 31/03/2027	6 500	6 440
E-Carat DE 0,000 % éch. 25/05/2034	€ 8 400	8 400	Fresenius SE & Co. KGaA 0,375 % éch. 28/09/2026	6 500	6 311
Royal Bank of Canada 0,125 % éch. 26/04/2027	8 700	8 372	DSV A/S 0,375 % éch. 26/02/2027	6 500	6 248
Realkredit Danmark A/S 1,000 % éch. 01/01/2026	DKK 62 000	8 271	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2,250 % éch. 21/11/2026	6 200	6 173
White Rose Master Issuer PLC 0,000 % éch. 16/07/2071	£ 6 900	7 962	Toyota Finance Australia Ltd. 2,280 % éch. 21/10/2027	6 200	6 164
Realkredit Danmark A/S 2,610 % éch. 01/07/2025	DKK 56 400	7 564	Wells Fargo & Co. 1,500 % éch. 24/05/2027	6 100	6 003
Nykredit Realkredit A/S 1,000 % éch. 01/07/2026	56 800	7 554			

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

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

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2025			VENTES JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2025		
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,750 % éch. 30/07/2027	£	5 200	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,750 % éch. 30/07/2027	£	4 100
Santander UK PLC 5,214 % éch. 12/01/2028		1 700	Billets du Trésor américain 3,875 % éch. 15/03/2028	\$	4 000
Rolls-Royce PLC 4,625 % éch. 16/02/2026	€	1 400	Rolls-Royce PLC 4,625 % éch. 16/02/2026	€	1 400
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 5,610 % éch. 04/12/2026	£	1 200	Santander UK PLC 5,214 % éch. 12/01/2028	£	900
Paragon Bank PLC 5,083 % éch. 20/03/2028		1 000	Canadian Imperial Bank of Commerce 5,442 % éch. 13/04/2026		900
Ontario Teachers' Finance Trust 1,125 % éch. 15/05/2026		1 000	Orsted A/S 2,125 % éch. 17/05/2027		900
Toronto-Dominion Bank 5,471 % éch. 18/01/2027		900	Dexia S.A. 2,500 % éch. 05/04/2028	€	1 000
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,442 % éch. 13/04/2026		900	Électricité de France S.A. 6,250 % éch. 30/05/2028	£	800
Banque de Montréal 5,130 % éch. 02/09/2027		900	United Utilities Water Ltd. 5,625 % éch. 20/12/2027		800
Fédération des Caisses Desjardins du Québec 5,164 % éch. 12/10/2028		900	Northern Gas Networks Finance PLC 4,875 % éch. 30/06/2027		800
Realkredit Danmark A/S 1,000 % éch. 01/01/2026	DKK	7 400	Amgen, Inc. 5,500 % éch. 07/12/2026		700
Leeds Building Society 5,550 % éch. 15/09/2026	£	800	AT&T, Inc. 5,500 % éch. 15/03/2027		700
DBS Bank Ltd. 4,616 % éch. 17/11/2026		800	Sky Ltd. 6,000 % éch. 21/05/2027		600
Bank of Nova Scotia 5,100 % éch. 09/03/2027		800	London Power Networks PLC 6,125 % éch. 07/06/2027		600
TSB Bank PLC 4,636 % éch. 15/09/2028		700	Mizuho Financial Group, Inc. 5,628 % éch. 13/06/2028		600
Danske Bank A/S 2,250 % éch. 14/01/2028		700	Rolls-Royce PLC 5,750 % éch. 15/10/2027		600
Rolls-Royce PLC 5,750 % éch. 15/10/2027		600	SP Distribution PLC 5,875 % éch. 17/07/2026		600
Together Asset-Backed Securitisation PLC 0,000 % éch. 15/08/2066		600	Mitsubishi HC Capital UK PLC 5,105 % éch. 27/02/2028		600
Cadent Finance PLC 2,125 % éch. 22/09/2028		600	Kraft Heinz Foods Co. 4,125 % éch. 01/07/2027		600
Royal Bank of Canada 5,292 % éch. 18/01/2028		500	Vinci S.A. 2,250 % éch. 15/03/2027		600
Westpac Banking Corp. 4,828 % éch. 11/01/2028		500	Babcock International Group PLC 1,875 % éch. 05/10/2026		600
Clydesdale Bank PLC 5,327 % éch. 22/09/2028		500	Danske Bank A/S 2,250 % éch. 14/01/2028		600
Yorkshire Building 4,472 % éch. 16/06/2028		500	Anglian Water Services Financing PLC 2,625 % éch. 15/06/2027		600
Co-Operative Bank PLC 5,510 % éch. 21/06/2027		500	London & Quadrant Housing Trust 2,625 % éch. 28/02/2028		600
White Rose Master Issuer PLC 0,000 % éch. 16/07/2071		500	Yorkshire Building 4,472 % éch. 16/06/2028		500
Elstree PLC 0,000 % éch. 21/10/2065		500	Co-Operative Bank PLC 5,510 % éch. 21/06/2027		500
TSB Bank PLC 4,356 % éch. 22/06/2028		500	Santander UK Group Holdings PLC 3,625 % éch. 14/01/2026		500
Jyske Realkredit A/S 2,360 % éch. 01/07/2025	DKK	4 200	Electricity North West Ltd. 8,875 % éch. 25/03/2026		400
Realkredit Danmark A/S 2,610 % éch. 01/07/2025		3 900	Westpac Banking Corp. 5,980 % éch. 16/03/2026		400
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC 0,000 % éch. 16/01/2039	€	500	TSB Bank PLC 5,079 % éch. 14/02/2027		400
Compartment VCL 0,000 % éch. 21/07/2031		500	Goldman Sachs Group, Inc. 4,250 % éch. 29/01/2026		400
E-Carat DE 0,000 % éch. 25/02/2037		500	Toyota Finance Australia Ltd. 4,625 % éch. 29/03/2028		300
RevoCar S.A., Compartment 2,422 % éch. 25/08/2038		500	Met Life Glob Funding 4,500 % éch. 09/07/2027		300
Red & Black Auto Lease France 0,000 % éch. 27/10/2040		500	DNB Bank ASA 4,000 % éch. 17/08/2027		300
Bavarian Sky S.A. 2,457 % éch. 20/05/2033		500	Toyota Finance Australia Ltd. 3,920 % éch. 28/06/2027		300
Palmer Square European Loan Funding DAC 3,203 % éch. 15/02/2035		500			
Red & Black Auto Germany UG 2,482 % éch. 15/04/2034		500			

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2025 (suite)		
RevoCar S.A., Compartiment 2,411 % éch. 25/03/2038	€ 500	£ 419
Westpac Banking Corp. 5,980 % éch. 16/03/2026	£ 400	402
Canadian Imperial Bank of Commerce 4,536 % éch. 12/09/2028	400	400

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

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2025			VENTES JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2025		
Billets du Trésor américain 3,875 % éch. 31/07/2030	\$ 60 100	\$ 60 356	NRW Bank 5,359 % éch. 02/12/2027	\$ 45 200	\$ 45 898
Banque de Montréal 5,310 % éch. 10/09/2027	30 320	30 441	Kommunekredit 5,358 % éch. 16/11/2025	17 000	17 072
Billets du Trésor américain 4,000 % éch. 31/05/2030	30 000	29 903	Kommunalbanken A/S 4,760 % éch. 03/03/2028	15 000	15 009
NatWest Group PLC 7,472 % éch. 10/11/2026	28 000	28 138	PNC Bank N.A. 4,870 % éch. 15/01/2027	7 400	7 399
CenterPoint Energy, Inc. 1,450 % éch. 01/06/2026	22 800	22 198	CPPIB Capital, Inc. 5,685 % éch. 11/03/2026	7 000	7 062
Algonquin Power & Utilities Corp. 5,365 % éch. 15/06/2026	21 541	21 697	Royal Bank of Canada 4,821 % éch. 03/08/2026	7 000	7 005
Williams Cos., Inc. 5,400 % éch. 02/03/2026	20 000	20 098	Kommunalbanken A/S 5,397 % éch. 17/06/2026	6 270	6 319
Santander UK Group Holdings PLC 6,833 % éch. 21/11/2026	18 978	19 159	Billets du Trésor américain 3,875 % éch. 31/07/2030	6 200	6 236
Kommunalbanken A/S 4,473 % éch. 25/06/2027	18 000	18 000	Kommunekredit 5,396 % éch. 16/09/2025	6 000	6 018
7-Eleven, Inc. 0,950 % éch. 10/02/2026	18 000	17 427	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation		
American Honda Finance Corp. 4,985 % éch. 13/08/2027	17 100	17 103	0,125 % éch. 15/10/2025 (a)	5 100	5 093
Freddie Mac 5,255 % éch. 25/04/2055	16 274	16 243	Hyundai Capital America 5,500 % éch. 30/03/2026	4 900	4 931
Freddie Mac 5,356 % éch. 25/06/2055	15 900	15 900	HSBC USA, Inc. 5,163 % éch. 04/03/2027	4 750	4 772
Freddie Mac 5,606 % éch. 25/06/2055	15 900	15 890	Athene Global Funding 5,209 % éch. 08/05/2026	4 600	4 615
Morgan Stanley Private Bank N.A. 5,099 % éch. 06/07/2028	15 023	15 044	Bank of New York Mellon 5,026 % éch. 20/04/2027	3 246	3 252
Volkswagen Group of America Finance LLC 5,800 % éch. 12/09/2025	14 555	14 555	Fannie Mae 5,255 % éch. 25/01/2055	2 906	2 915
Korea Southern Power Co. Ltd. 5,375 % éch. 21/09/2026	13 800	13 937	BMW U.S. Capital LLC 5,294 % éch. 13/08/2026	2 700	2 709
Wells Fargo & Co. 3,196 % éch. 17/06/2027	13 700	13 520	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.		
Molson Coors Beverage Co. 3,000 % éch. 15/07/2026	12 688	12 522	4,963 % éch. 22/11/2026	2 300	2 309
Ginnie Mae 4,920 % éch. 01/10/2055	12 500	12 500	Toyota Motor Credit Corp. 5,001 % éch. 05/01/2026	1 960	1 964
			Athene Global Funding 1,450 % éch. 08/01/2026	1 834	1 817
			American Express Co. 5,711 % éch. 30/10/2026	1 600	1 607

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

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

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

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2025			VENTES JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2025		
UBS Group AG 3,869 % éch. 12/01/2029	\$ 1 400	\$ 1 390	Obligation internationale du gouvernement mexicain 3,000 % éch. 03/12/2026	MXN 17 061	\$ 892
Project Beignet 6,850 % éch. 01/06/2049	1 100	1 100	ING Groep NV 5,335 % éch. 19/03/2030	\$ 400	407
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035	725	729	Var Energi ASA 7,500 % éch. 15/01/2028	300	314
Southern Power Co. 4,250 % éch. 01/10/2030	700	699	Venture Global LNG, Inc. 8,125 % éch. 01/06/2028	300	301
Morgan Stanley 6,407 % éch. 01/11/2029	500	527	Eagle Funding Luxco SARL 5,500 % éch. 17/08/2030	250	255
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045	510	519	ONEOK, Inc. 5,650 % éch. 01/11/2028	200	205
NTT Finance Corp. 4,876 % éch. 16/07/2030	491	498	American Electric Power Co., Inc. 5,200 % éch. 15/01/2029	200	204
Bank of America Corp. 3,419 % éch. 20/12/2028	500	490	Icon Investments Six DAC 5,809 % éch. 08/05/2027	200	203
VICI Properties LP 4,125 % éch. 15/08/2030	500	479	Nordea Bank Abp 4,375 % éch. 10/09/2029	200	203
AbbVie, Inc. 3,200 % éch. 21/11/2029	500	476	F&G Annuities & Life, Inc. 6,500 % éch. 04/06/2029	200	202
CVS Health Corp. 1,300 % éch. 21/08/2027	500	471	Targa Resources Corp. 5,200 % éch. 01/07/2027	200	202
Amgen, Inc. 2,450 % éch. 21/02/2030	500	460	Sands China Ltd. 3,800 % éch. 08/01/2026	200	196
Vmed O2 UK Financing PLC 7,750 % éch. 15/04/2032	400	415	ELO SACA 3,250 % éch. 23/07/2027	€ 100	108
LSEGA Financing PLC 4,500 % éch. 19/10/2028	£ 300	410	HPS Corporate Lending Fund 6,750 % éch. 30/01/2029	\$ 100	102
John Deere Capital Corp. 4,777 % éch. 11/09/2028	\$ 400	400	Oaktree Strategic Credit Fund 6,500 % éch. 23/07/2029	100	101
NBN Co, Ltd. 4,150 % éch. 16/09/2030	400	399	Morgan Stanley Direct Lending Fund 6,150 % éch. 17/05/2029	100	101
Billets du Trésor américain 3,875 % éch. 30/06/2030	400	399	Carnival Corp. 5,750 % éch. 15/03/2030	100	100
Woodside Finance Ltd. 5,400 % éch. 19/05/2030	400	399	Ares Strategic Income Fund 5,700 % éch. 15/03/2028	100	100
Weir Group, Inc. 5,350 % éch. 06/05/2030	300	306	Hyatt Hotels Corp. 5,250 % éch. 30/06/2029	100	100
Wells Fargo & Co. 5,574 % éch. 25/07/2029	300	306	HPS Corporate Lending Fund 5,450 % éch. 14/01/2028	100	99
Oracle Corp. 4,450 % éch. 26/09/2030	300	300	EPR Properties 4,500 % éch. 01/06/2027	100	98
Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,750 % éch. 22/03/2031	300	299	Sixth Street Lending Partners 5,750 % éch. 15/01/2030	100	98
MSCI, Inc. 4,000 % éch. 15/11/2029	300	292	Golub Capital Private Credit Fund 5,800 % éch. 12/09/2029	100	98
News Corp. 3,875 % éch. 15/05/2029	300	284	Centene Corp. 4,250 % éch. 15/12/2027	100	97
Broadcom, Inc. 1,950 % éch. 15/02/2028	300	282	Venture Global LNG, Inc. 7,000 % éch. 15/01/2030	100	97
Experian Finance PLC 2,750 % éch. 08/03/2030	300	278	Bain Capital Specialty Finance, Inc. 5,950 % éch. 15/03/2030	100	97
			Starbucks Corp. 2,550 % éch. 15/11/2030	100	89

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

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

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2025			VENTES JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2025		
Billets du Trésor américain 3,875 % éch. 31/07/2030	\$ 53 175	\$ 53 460	Billets du Trésor américain 3,875 % éch. 31/07/2030	\$ 29 975	\$ 30 114
Billets du Trésor américain 3,875 % éch. 31/07/2027	23 150	23 151	Billets du Trésor américain 3,875 % éch. 31/07/2027	10 000	10 030
EchoStar Corp. 10,750 % éch. 30/11/2029	8 198	8 590	Clear Channel Outdoor 7,500 % éch. 15/03/2033	6 350	6 375
CVS Health Corp. 7,000 % éch. 10/03/2055	8 300	8 409	NESCO Holdings, Inc. 5,500 % éch. 15/04/2029	5 523	5 259
CoreWeave, Inc. 9,250 % éch. 01/06/2030	7 150	7 180	Chord Energy Corp. 6,750 % éch. 15/03/2033	5 150	5 238
CoreWeave, Inc. 9,000 % éch. 01/02/2031	7 000	7 000	Aris Water Holdings LLC 7,250 % éch. 01/04/2030	4 475	4 721
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7,125 % éch. 15/02/2031	6 825	6 825	Efesto Bidco SpA Efesto U.S. LLC 7,500 % éch. 15/02/2032	4 339	4 418
Clear Channel Outdoor 7,500 % éch. 15/03/2033	6 350	6 350	Mineral Resources Ltd. 9,250 % éch. 01/10/2028	4 230	4 392
Newell Brands, Inc. 8,500 % éch. 01/06/2028	5 252	5 340	Mineral Resources Ltd. 8,000 % éch. 01/11/2027	4 205	4 262
Post Holdings, Inc. 4,625 % éch. 15/04/2030	5 392	5 126	Stagwell Global LLC 5,625 % éch. 15/08/2029	4 312	4 132
Owens & Minor, Inc. 10,000 % éch. 15/04/2030	5 000	5 000	SLM Corp. 6,500 % éch. 31/01/2030	3 805	3 935
Valaris Ltd. 8,375 % éch. 30/04/2030	4 975	4 878	Altice France S.A. 5,125 % éch. 15/07/2029	4 464	3 885
Discovery Communications LLC 3,950 % éch. 20/03/2028	5 000	4 762	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7,125 % éch. 15/02/2031	3 625	3 677
EW Scripps Co. 9,875 % éch. 15/08/2030	4 775	4 752	JetBlue Airways Corp. 9,875 % éch. 20/09/2031	3 507	3 425
Entegris, Inc. 4,750 % éch. 15/04/2029	4 788	4 679	Star Leasing Co. LLC 7,625 % éch. 15/02/2030	3 656	3 423
Encore Capital Group, Inc. 6,625 % éch. 15/04/2031	4 475	4 475	Wayfair LLC 7,250 % éch. 31/10/2029	3 409	3 377
Advance Auto Parts, Inc. 7,000 % éch. 01/08/2030	4 409	4 438	USA Compression Partners LP 7,125 % éch. 15/03/2029	3 201	3 250
Cogent Communications Group LLC 6,500 % éch. 01/07/2032	4 425	4 403	Scientific Games Holdings LP 6,625 % éch. 01/03/2030	3 392	3 192
Albion Financing 1 SARL 7,000 % éch. 21/05/2030	4 350	4 350	United Airlines, Inc. 4,375 % éch. 15/04/2026	3 233	3 184
CCO Holdings LLC 4,750 % éch. 01/03/2030	4 492	4 334	Altice France S.A. 5,500 % éch. 15/10/2029	3 622	3 172

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

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

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

Abréviations des contreparties :

AZD	Australia and New Zealand Banking Group	DUB	Deutsche Bank AG	MSC	Morgan Stanley & Co, LLC,
BOA	Bank of America N.A.	FAR	Wells Fargo Bank National Association	MYI	Morgan Stanley & Co. International PLC
BOS	BofA Securities, Inc.	FICC	Fixed Income Clearing Corporation	RBC	Royal Bank of Canada
BPS	BNP Paribas S.A.	GLM	Goldman Sachs Bank USA	RYL	NatWest Markets Plc
BRC	Barclays Bank PLC	GST	Goldman Sachs International	SCX	Standard Chartered Bank, London
BSH	Banco Santander S.A. - Succursale de New York	IND	Credit Agricole Corporate and Investment Bank S.A.	SOG	Société Générale Paris
CBK	Citibank N.A.	JPM	JP Morgan Chase Bank N.A.	SSB	State Street Bank and Trust Co.
CEW	Canadian Imperial Bank of Commerce World Markets	JPS	J.P. Morgan Securities LLC	UAG	UBS AG Stamford
COM	Commerz Bank AG	MBC	HSBC Bank Plc		
DEU	Deutsche Bank Securities, Inc.	MEI	Merrill Lynch International		

Abréviations des devises :

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

Abréviations boursières :

EUREX	Eurex Exchange	OTC	Over the Counter - hors cote		
--------------	----------------	------------	------------------------------	--	--

Abréviations des indices/spreads :

ACS	Indice Algonquin Cityfates Natural Gas Basis Futures Index	CMBX	Indice Commercial Mortgage-Backed Index	SOFR	Secured Overnight Financing Rate (Taux de financement au jour le jour garanti)
BOBL	Bundesobligation	IBR	Indicador Bancario de Referencia	SONIA	Indice Sterling Overnight Index Average (Indice moyen au jour le jour en livres sterling)
CDX.HY	Indice Credit Derivatives Index - High Yield	MUTKCALM	Tokyo Overnight Average Rate (Taux moyen au jour le jour à Tokyo)	SONIO	Sterling Overnight Interbank Average Rate (Taux moyen interbancaire au jour le jour en livre sterling)
CDX.IG	Indice Credit Derivatives Index – Investment Grade	PRIME	Taux Daily US Prime Rate		

Autres abréviations :

ABS	Asset-Backed Security (Titre adossé à des actifs)	EURIBOR	Taux interbancaire offert en Euro	TBA	À annoncer
BBR	Taux sur effets commerciaux de banque	FED	Réserve fédérale	TBD	À déterminer
BBSW	Taux de référence des swaps sur effets commerciaux de banque	JIBAR	Taux interbancaire convenu à Johannesburg	TBD %	Taux d'intérêt à fixer lors du règlement du prêt ou au moment du financement
BRL-CDI	Taux de dépôt interbancaire brésilien (Brazil Interbank Deposit Rate)	OAT	Obligations Assimilables du Trésor	THOR	Taux de rachat au jour le jour du baht thaïlandais
BTP	Buoni del Tesoro Poliennali « Obligation du Trésor à long terme »	OIS	Overnight Index Swap (Swap sur indice au jour le jour)	TIIE	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio « Equilibrium Interbank Interest Rate » (Taux d'intérêt d'équilibre interbancaire)
CHILIBOR	Chile Interbank Offered Rate (Taux interbancaire offert au Chili)	PIK	Payment-in-Kind (rémunération en nature)	WIBOR	Warsaw Interbank Offered Rate (Taux interbancaire offert à Varsovie)
CLO	Prêt garanti (Collateralised Loan Obligation)	REIT	Real Estate Investment Trust (Société de placement immobilier)		
DAC	Designated Activity Company (société à activité désignée)	RMBS	Residential Mortgage-Backed Security (Titre adossé à des créances hypothécaires résidentielles)		

Informations générales

GESTIONNAIRE

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

CONSEILLERS EN INVESTISSEMENT

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

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

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

AGENT ADMINISTRATIF

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

DÉPOSITAIRE

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

DISTRIBUTEUR

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

PROMOTEUR

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

AGENT FACILITATEUR EN AUTRICHE

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

AGENT DES SERVICES FINANCIERS BELGE

ABN AMRO Bank S.A.,
Borsbeeksebrug 30,
2600 Anvers,
Belgique.

AGENT FINANCIER ET DE CENTRALISATION EN FRANCE

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

AGENT D'INFORMATION EN ALLEMAGNE

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

AGENT PAYEUR INTERNATIONAL

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

AGENT DE REPRÉSENTATION AU LUXEMBOURG

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

REPRÉSENTANT EN ESPAGNE

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

AGENT PAYEUR EN SUÈDE

Skandinaviska Enskilda Banken AB
(Publ) Agent payeur
Kungsträdgårdsgatan 8,
SE-106 40 Stockholm,
Suède.

AGENT PAYEUR ET REPRÉSENTANT EN SUISSE

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

REPRÉSENTANT AU ROYAUME-UNI

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

CONSEILLERS JURIDIQUES EN DROIT IRLANDAIS

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

COMMISSAIRES AUX COMPTES INDÉPENDANTS

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

SECRÉTAIRE

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

SIÈGE SOCIAL

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

ADMINISTRATEURS DE LA SOCIÉTÉ ET GESTIONNAIRE

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

Le Prospectus, les Suppléments au Prospectus, l'Acte constitutif et les Statuts de la Société, ainsi que les Documents d'information clé et les rapports annuels et semestriels sont disponibles gratuitement auprès du représentant ou de l'agent de chaque juridiction. Les actionnaires peuvent obtenir gratuitement une copie des changements apportés au portefeuille au cours de la période comptable close le 30 septembre 2025 auprès du Dépositaire ou des Agents payeurs, de l'Agent payeur et d'information en Allemagne et du Représentant suisse.

¹ Salarié de PIMCO.

PIMCO Europe Ltd (société immatriculée sous le n° 2604517 - 11 Baker Street, Londres W1U 3AH, Royaume-Uni) est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority (FCA) (12 Endeavour Square, Londres, E20 1JN) au Royaume-Uni. Les services fournis par PIMCO Europe Ltd ne sont pas accessibles aux investisseurs de détail, qui ne doivent pas se fier à la présente communication, mais contacter leur conseiller financier.

PIMCO Europe GmbH (société immatriculée sous le n° 192083, Seidlstr. 24-24a, 80335 Munich, Allemagne), PIMCO Europe GmbH, succursale italienne (société immatriculée sous le n° 10005170963, via Turati nn. 25/27 (angolo via Cavalieri n. 4), 20121 Milan, Italie), PIMCO Europe GmbH, succursale irlandaise (société immatriculée sous le n° 909462, 57B Harcourt Street, Dublin D02 F721, Irlande), PIMCO Europe GmbH, succursale britannique (société immatriculée sous le n° 2604517, 11 Baker Street, Londres W1U 3AH, Royaume-Uni), PIMCO Europe GmbH, succursale espagnole (N.I.F. W2765338E, Paseo de la Castellana 43, Oficina 05-111, 28046 Madrid, Espagne) et PIMCO Europe GmbH, succursale française (société immatriculée sous le n° 918745621 R.C.S. Paris, 50 -52 Boulevard Haussmann, 75009 Paris, France) sont autorisées et réglementées par l'autorité de surveillance allemande des services financiers (BaFin) (Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Francfort-sur-le-Main) en Allemagne conformément à la Section 15 de la Loi allemande sur les institutions des valeurs mobilières (WpIG). Les succursales italienne, irlandaise, britannique, espagnole et française sont en outre supervisées par : (1) succursale italienne : la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) (Giovanni Battista Martini, 3 - 00198 Rome) conformément à l'Article 27 de la Loi financière consolidée italienne ; (2) succursale irlandaise : la Banque centrale d'Irlande (New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1 D01 F7X3) conformément au Règlement 43 de l'Union européenne (marchés d'instruments financiers) de 2017, tel qu'amendé ; (3) succursale britannique : la Financial Conduct Authority (FCA) (12 Endeavour Square, Londres E20 1JN) ; (4) succursale espagnole : la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) (Edison, 4, 28006 Madrid) conformément aux obligations stipulées aux articles 168 et 203 à 224, ainsi qu'aux obligations contenues dans le Title V, Section I de la Loi sur le marché des valeurs mobilières (LSM) et aux articles 111, 114 et 117 du Décret royal 217/2008, respectivement, et (5) succursale française : l'ACPR/la Banque de France (4 Place de Budapest, CS 92459, 75436 Paris Cedex 09) conformément à l'Art. 35 de la Directive 2014/65/UE sur les marchés d'instruments financiers et sous la surveillance de l'ACPR et de l'AMF. Les services fournis par PIMCO Europe GmbH ne sont offerts qu'aux professionnels tels que définis à l'Article 67, alinéa 2 de la Loi allemande relative à la négociation de titres (WpHG). Ils ne sont pas disponibles pour les investisseurs particuliers, auxquels nous recommandons de ne pas se fier à cette communication.

PIMCO (Schweiz) GmbH (immatriculée en Suisse sous le n° CH-020.4.038.582-2, Brandschenkestrasse 41 Zurich 8002, Suisse). Les services fournis par PIMCO (Schweiz) GmbH ne sont pas accessibles aux investisseurs de détail, qui ne doivent pas se fier à la présente communication, mais contacter leur conseiller financier.