

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

Rapport semestriel et états financiers non audités

Pour la période close le 30 septembre 2018
Rapport destiné aux investisseurs en Suisse

Certains des fonds de la Société ne sont pas approuvés par la FINMA pour distribution à des investisseurs non qualifiés en Suisse ou depuis la Suisse. Par conséquent, aucune information relative à ces fonds n'est mentionnée dans ce rapport semestriel. Toutefois, les investisseurs sont informés que certaines des données contenues dans ce rapport sont exprimées sur une base consolidée et comprennent en conséquence aussi les données afférentes aux fonds qui ne sont pas approuvés pour distribution à des investisseurs non qualifiés en Suisse ou depuis la Suisse.

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

Caractéristiques générales

Type de Fonds :
OPCVM

Nombre de Fonds proposés par la Société :
9 Fonds

Catégories d'Actions proposées par la Société* :

Catégorie Capitalisation couverte en CHF
Catégorie Capitalisation en EUR
Catégorie Distribution en EUR
Catégorie Capitalisation couverte en EUR
Catégorie Distribution couverte en EUR
Catégorie Distribution en GBP
Catégorie Distribution couverte en GBP
Catégorie Capitalisation en USD
Catégorie Distribution en USD

*Chaque Fonds ne propose pas toutes les Catégories d'Actions listées.

Types d'Actions :

Au sein de chaque Catégorie de chaque Fonds, soumis au Supplément concerné du Prospectus (le « Supplément »), la Société peut émettre des Actions de distribution (Actions qui distribuent un revenu) et des Actions de capitalisation (Actions dont le revenu est capitalisé).

Actifs nets (Montants en milliers) :
7 474 325 EUR

Souscription minimale :

Les Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF, PIMCO Low Duration US Corporate Bond Source UCITS ETF et PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF exigent de chaque investisseur une souscription minimale de 1 000 000 USD ou une Participation principale. Le PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source 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 Euro Short Maturity Source UCITS ETF et PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF exigent de chaque investisseur une souscription minimale de 1 000 000 EUR ou une Participation principale. Le PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source 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).

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.

CE RAPPORT SEMESTRIEL POUR LA SUISSE EST EXCLUSIVEMENT UTILISÉ AUX FINS D'OFFRE ET DE DISTRIBUTION DES ACTIONS DE PIMCO FIXED INCOME SOURCE ETFS PLC EN OU À PARTIR DE LA SUISSE. IL NE SAURAIT ÊTRE UTILISÉ À DES FINS D'OFFRE ET DE DISTRIBUTION D'ACTIONS DE LA SOCIÉTÉ DANS D'AUTRES JURIDICTIONS OU TERRITOIRES.

Jour de Négociation :

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

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

Devise fonctionnelle des Fonds :

La devise fonctionnelle des Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF, PIMCO Low Duration US Corporate Bond Source UCITS ETF, PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF et PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF est le dollar américain (USD). La devise fonctionnelle des Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF, PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF et PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF est l'euro (EUR).

Co-promoteurs :

PIMCO Europe Ltd. et Source UK Services Limited agissent en qualité de co-promoteurs de la Société. Source UK Services Limited est immatriculée en tant que Société à responsabilité limitée en Angleterre et au Pays de Galles. PIMCO Europe Ltd. et Source UK Services Limited sont agréées et régulées par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni

Table des matières

	Page
Lettre du Président	2
Informations importantes sur les Fonds	3
Descriptions des indices de référence	11
État des actifs et passifs	12
Compte d'exploitation	16
Tableaux de variations des actifs nets	20
État des investissements	22
Notes relatives aux États financiers	61
Variations significatives de la composition du portefeuille	72
Glossaire	79
Informations générales	81

	Synthèse des Fonds	État des investissements
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF	4	22
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF	5	26
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF	6	30
PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF	7	36
PIMCO Low Duration US Corporate Bond Source UCITS ETF	8	42
PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF	9	50
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF	10	56

Le représentant et service de paiement en Suisse est BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH – 8002 Zurich, Suisse.

Le Prospectus, les suppléments au Prospectus, l'Acte et les Statuts constitutifs, les Documents d'Informations Clés pour l'Investisseur, les rapports annuels et semestriels sont gracieusement mis à disposition auprès des bureaux du représentant ou de l'agent de chaque juridiction.

Les investisseurs peuvent se procurer sans frais un exemplaire de la liste des mouvements du portefeuille sur la période clôturée le 30 septembre 2018 auprès des bureaux du dépositaire ou des agents payeurs, ainsi que de l'agent payeur et d'information en Allemagne et du représentant en Suisse.

Ce Rapport semestriel et ces états financiers non audités (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, quel que soit la langue du Rapport semestriel, seront régis par et interprétés conformément au droit irlandais.

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

Lettre du Président

Cher Actionnaire,

Vous trouverez après cette lettre le Rapport semestriel de PIMCO Fixed Income Source ETFs plc qui couvre les six mois clos le 30 septembre 2018. Sur les pages suivantes, vous trouverez des détails spécifiques concernant les résultats de placement et une discussion sur les facteurs ayant eu un impact sur la performance pendant la période.

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2018

L'économie américaine a continué de progresser pendant la période. Rétrospectivement, le produit national brut (« PNB ») américain a augmenté à un rythme annuel de 2,2 % pendant le premier trimestre 2018. Au cours du deuxième trimestre 2018, le PNB a enregistré une croissance annuelle de 4,2 %, soit le rythme de croissance le plus fort depuis le troisième trimestre 2014. Les chiffres initiaux du Département du commerce, publiés après la clôture de la période, ont indiqué une croissance du PNB à un rythme annuel de 3,5 % pour le troisième trimestre 2018.

La Réserve fédérale (la « Fed ») a poursuivi la normalisation de la politique monétaire au cours de la période. En juin 2018, la Fed a relevé le taux des fonds fédéraux pour les inscrire dans une fourchette comprise entre 1,75 et 2,00 %. Au cours de sa réunion de septembre 2018, la Fed a à nouveau augmenté les taux pour les inscrire dans une fourchette comprise entre 2,00 et 2,25 %. Outre la hausse du taux des fonds fédéraux, la Fed continue de réduire son bilan pendant la période comptable.

L'activité économique en dehors des États-Unis s'est initialement accélérée pendant la période, mais s'est atténuée au fil de la période. Dans ce contexte, la Banque centrale européenne (la « BCE ») et la Banque du Japon ont largement maintenu leurs politiques monétaires très conciliantes, alors que d'autres banques centrales ont adopté une position plus ferme. La Banque d'Angleterre a relevé ses taux lors de sa réunion d'août 2018 et la Banque du Canada a relevé une fois ses taux au cours de la période. Entre-temps, en juin 2018, la BCE a indiqué qu'elle planifie de mettre un terme à son programme d'assouplissement quantitatif d'ici la fin de l'année, et qu'elle ne prévoit pas de relever ses taux d'intérêt « au moins jusqu'à la fin de l'été 2019 ».

La courbe des rendements du département du Trésor américain s'est aplatie au cours de la période alors que les taux à court terme ont augmenté plus que les taux à plus long terme. Selon nous, l'augmentation des taux à court terme est principalement due à la hausse des taux d'intérêt de la Fed. Le rendement des billets du Trésor américain à 10 ans de référence était de 3,05 % à la fin de la période, une hausse par rapport au rendement de 2,74 % au 31 mars 2018.

Les bons du Trésor américain, tels que mesurés par l'Indice Bloomberg Barclays U.S. Treasury, ont dégagé un rendement de -0,49 % sur la période. Parallèlement, l'Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate, un indice largement utilisé composé d'obligations américaines « investment grade », a enregistré un rendement de -0,14 % au cours de la période. Des catégories d'actifs à revenu fixe plus risquées, y compris des obligations d'entreprise à haut rendement et des titres de créance du marché émergent, ont généré des résultats mitigés par rapport au marché américain plus large. L'Indice ICE BofAML U.S. High Yield a progressé de 3,46 % au cours de la période considérée, alors que la dette externe des marchés émergents, telle que représentée par l'Indice J.P. Morgan Emerging Markets Bond (EMBI) Global, a enregistré des rendements de -1,71 % au cours la même période. Les obligations locales des marchés émergents, représentées par l'Indice J.P. Morgan Government Bond-Emerging Markets Global Diversified (non couvert), ont dégagé -12,06 % sur la période considérée. Des signes de ralentissement de la croissance en Chine, le renforcement du dollar américain et les problèmes majeurs dans des pays tels que l'Argentine et la Turquie ont nui à la catégorie d'actifs de créance des marchés émergents. Les monnaies locales des marchés émergents ont été durement touchées, un grand nombre d'entre elles s'étant dépréciées contre le dollar américain pendant la période.

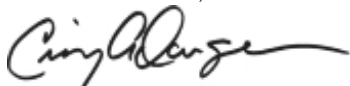
Les actions mondiales ont généré des résultats mixtes au cours de la période, alors que les actions américaines ont connu une nette remontée. Nous pensons qu'un certain nombre de facteurs ont été à l'origine de cette reprise, notamment l'optimisme entourant le projet de loi de réforme fiscale de décembre 2017 et les bénéfices des entreprises surpassant souvent les attentes. En somme, les actions américaines, mesurées par l'Indice S&P 500, ont enregistré un rendement de 11,41 % pendant la période considérée. Les actions des marchés émergents, telles que mesurées par l'Indice MSCI Emerging Markets, ont dégagé un rendement de -8,97 % sur la période, alors que les actions internationales, telles que représentées par l'Indice MSCI World, ont enregistré un rendement de 6,80 %. Par ailleurs, les actions japonaises, telles que représentées par l'Indice Nikkei 225 (en JPY), ont dégagé un rendement de 8,81 % au cours de la période concernée et les actions européennes, telles que représentées par l'Indice MSCI Europe (en EUR), ont dégagé un rendement de 5,37 %.

Les prix des matières premières ont fluctué et ont généré des résultats mixtes au cours de la période. Au début de la période, le prix du pétrole brut était approximativement de 65 \$ le baril, mais à la fin de cette même période, il atteignait environ 73 \$ le baril. Cette hausse est partiellement due aux réductions de production planifiées et observées par l'Organisation des pays exportateurs de pétrole (OPEP) et l'effondrement de la production pétrolière au Venezuela. D'autre part, les prix de l'or et du cuivre ont baissé au cours de la période concernée.

Enfin, pendant la période, les marchés de change ont connu des périodes de volatilité, due en grande partie à des signes de découplage de la croissance économique et des politiques des banques centrales, ainsi que d'un certain nombre d'événements géopolitiques. Le dollar américain s'est renforcé par rapport à d'autres monnaies importantes au cours de la période concernée. Par exemple, le dollar américain a dégagé un rendement de 6,20 %, 7,63 % et 6,83 % par rapport à l'euro, à la livre sterling et au yen japonais, respectivement, au cours de la période.

Nous vous remercions de la confiance que vous accordez à PIMCO. Nous sommes heureux de vous proposer notre gamme mondiale exhaustive d'ETF. Vous pouvez compter sur l'engagement constant de PIMCO en faveur de l'excellence en termes de gestion des risques et de performance de nos produits ETF. Pour toutes questions relatives à PIMCO Fixed Income Source ETFs plc, veuillez contacter le bureau londonien au +44 (0) 20 3640 1000 ou, en cas de questions relatives à l'exploitation des fonds, l'Agent administratif au +353 (0) 1 776 9990. Nous vous invitons également à consulter le site sourceetf.com pour plus d'informations.

Sincères salutations,



Craig A. Dawson
Président

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

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

Informations importantes sur les Fonds

Le présent document peut être utilisé uniquement s'il est précédé ou accompagné du Prospectus actuel de PIMCO Fixed Income Source ETFs plc. 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 Supplément du Prospectus de chaque Fonds. Veuillez lire attentivement le Prospectus avant d'investir ou de transférer de l'argent.

Le PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF, le PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF et le PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF sont des Fonds indiciels 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 le PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF, le PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF, le PIMCO Low Duration US Corporate Bond Source UCITS ETF et le PIMCO US Dollar Short Maturity Source 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 collectif de « Fonds actifs » et, conjointement avec les Fonds passifs, de « Fonds »). Le PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF, le PIMCO Low Duration US Corporate Bond Source UCITS ETF, le PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF et le PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF sont cotés sur la bourse irlandaise exerçant sous le nom Euronext Dublin (« Euronext ») et négociés à la bourse de Londres. Les actions des Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF, PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF et PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF sont cotées et négociées sur la Deutsche Börse AG aux prix du marché. 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 liquidative (« VL ») du Fonds. Chaque Fonds (à l'exception du PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF et du PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF) émet et rachète des actions à sa Valeur liquidative uniquement, par blocs d'un nombre d'actions donné (« Participations principales »). Seuls certains grands investisseurs institutionnels peuvent acheter ou racheter les Participations principales directement auprès des Fonds à leur VL (« Participants agréés »). Les investisseurs qui négocient des actions sur le marché secondaire peuvent éventuellement les racheter lorsque la valeur négociée en bourse de ces actions diffère sensiblement de leur valeur liquidative. 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 divers risques, outre ceux décrits ci-dessus. Certains de ces risques peuvent inclure, sans s'y limiter, les risques suivants : le risque de transaction sur le marché secondaire, le risque de taux d'intérêt, le risque de crédit, le risque de marché, le risque de liquidité, le risque des produits dérivés, le risque d'effet de levier, le risque d'émetteur, le risque des titres adossés à des hypothèques et autres actifs, le risque propre aux investissements étrangers, le risque propre aux marchés émergents et le risque de gestion. Une description complète de ces risques et des autres risques est fournie dans le Prospectus de la Société. Les Fonds peuvent utiliser des instruments financiers 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. Un Fonds peut perdre plus que le montant du principal investi dans ces instruments financiers dérivés. La qualité de crédit d'un titre particulier ou d'un groupe de titres ne garantit pas la stabilité ni la sécurité du portefeuille global.

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 taxes que paierait un actionnaire sur : (i) les distributions des Fonds ; ou (ii) le rachat des actions des Fonds. Le graphique de la performance nette mesure la performance de chaque Fonds par rapport à celle d'un indice général de marché (indice de référence). La performance passée de chaque Fonds, avant et après impôts, n'est pas nécessairement indicative de la performance future du Fonds. Un investissement dans un Fonds n'est pas un dépôt bancaire et n'est pas garanti ni assuré par la Federal Deposit Insurance Corporation ou un autre organisme gouvernemental. Il est possible de perdre de l'argent en investissant 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 www.sourceetf.com les identités et les quantités de ses avoirs en portefeuille qui serviront de base au calcul de la VL du Fonds au regard du Jour de négociation précédent. Les fiches descriptives des Fonds fournissent des informations supplémentaires sur un Fonds et peuvent être obtenues en composant le +44 (0) 20 3640 1000.

PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF

Rendement total net de commissions et dépenses pour la période close le 30 septembre 2018¹

Catégories libellées en USD	6 mois	Lancement de la catégorie
Catégorie Capitalisation en USD (date de lancement : 19 septembre 2011)	(11,97 %)	(0,99 %)
Catégorie Distribution en USD (date de lancement : 23 janvier 2014)	(11,95 %)	(1,28 %)
Indice PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Government Bond	(11,83 %)	(0,61 %) ²

¹ Rendement annualisé net des commissions et charges pour les catégories d'actions lancées depuis plus d'un an.

² La performance de lancement de l'indice de référence 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 (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 (et afin d'éviter toute ambiguïté, cela signifie au moins 80 % de la Valeur liquidative 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 du PIB d'obligations d'État locales, de devises ou de contrats de change à terme des marchés émergents, sous réserve d'une exposition maximale de 15 % par pays.

Informations sur les portefeuilles

Les éléments suivants ont affecté la performance de la période considérée :

- » l'exposition du Fonds aux devises, telles que la livre turque, le rouble russe et le réal brésilien, a nui à la performance, car ces devises se sont dépréciées par rapport au dollar américain ;
- » l'exposition du Fonds aux rendements locaux des marchés émergents, tels que la Turquie, la Russie et l'Indonésie, a nui à la performance, car les rendements locaux des marchés émergents ont été en baisse.

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

Rendement total net de commissions et dépenses pour la période close le 30 septembre 2018¹

Catégories libellées en EUR	6 mois	Lancement de la catégorie
Catégorie Capitalisation en EUR (date de lancement : 9 octobre 2017)	(0,30 %)	(0,20 %)
Catégorie Distribution en EUR (date de lancement : 9 octobre 2017)	(0,28 %)	(0,19 %)
Indice ICE BofAML 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2% Constrained	0,07 %	(0,37 %)

¹ Rendement annualisé net des commissions et charges pour les catégories d'actions lancées depuis plus d'un an.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir un rendement qui correspond étroitement, avant commissions et charges, au rendement total de l'Indice ICE BofAML 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2% Constrained (l'« Indice »). Le Fonds investira ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés en euros qui, dans la mesure du possible et du réalisable (et afin d'éviter toute ambiguïté, cela signifie au moins 80 % de la Valeur liquidative du Fonds), sont constitués des titres composant l'Indice. Le Fonds peut investir directement dans les titres entrant dans la composition de l'Indice, ou obtenir une exposition indirecte à ces titres par le biais d'instruments dérivés tels que les swaps. L'Indice ICE BofAML 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2% Constrained réplique la performance des obligations d'entreprise de court terme libellées en euro et de qualité inférieure à « investment grade » émises publiquement sur le marché domestique de l'euro ou les marchés des euro-obligations y compris les obligations et les titres à rémunération en nature, dont les Toggle Notes. Les titres admissibles doivent avoir une échéance de moins de cinq ans restante jusqu'à leur maturité finale, une note inférieure à investment grade (sur la base de la moyenne des notations de Moody's, S&P et Fitch), un calendrier pour le coupon fixe et un encours minimum de 250 millions de dollars américains. Les émetteurs des titres admissibles doivent en outre être basés ou avoir une grande partie de leurs activités dans des pays notés « investment grade » et faire partie de l'indice FX G10, et être basés en Europe de l'ouest ou dans des territoires des États-Unis et d'Europe de l'ouest.

Informations sur les portefeuilles

Les éléments suivants ont affecté la performance de la période considérée :

- » une sous-pondération à des émetteurs spécifiques dans le secteur de la Construction, qui a subi des pressions, a contribué à la performance ;
- » une sous-pondération à un émetteur spécifique dans le secteur de la Fabrication diversifiée, qui a subi des pressions, a contribué à la performance ;
- » une surexposition au secteur bancaire, qui a sous-performé au cours de la période, a nui à la performance ;
- » une sous-pondération du secteur des Télécoms, qui a surperformé au cours de la période, a nui à la performance ;
- » une sous-pondération du secteur de l'énergie, qui a surperformé au cours de la période, a nui à la performance.

PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF

Rendement total net de commissions et dépenses pour la période close le 30 septembre 2018¹

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Catégories libellées en EUR	6 mois	Lancement de la catégorie
Catégorie Capitalisation en EUR (date de lancement : 30 avril 2015)	(0,74 %)	(0,37 %)
Catégorie Distribution en EUR (date de lancement : 11 janvier 2011)	(0,75 %)	0,49 %
Eonia [®] - Euro OverNight Index Average	(0,18 %)	0,03 % ²

¹ Rendement annualisé net des commissions et charges pour les catégories d'actions lancées depuis plus d'un an.

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

Le Fonds vise à générer un revenu courant maximum, tout en offrant une préservation du capital et une liquidité quotidienne. Le Fonds investira essentiellement dans un portefeuille diversifié géré de manière active de Titres à revenu fixe libellés en euro (tels qu'ils sont définis dans le Prospectus) de diverses échéances comprenant des obligations d'État et des titres émis ou garantis par des gouvernements, leurs subdivisions, des agences ou des entités gouvernementales, des titres de créance d'entreprises et des titres adossés à des crédits hypothécaires ou à d'autres actifs. Le Fonds peut chercher à obtenir une exposition de marché aux titres dans lesquels il investit essentiellement en passant une série de contrats d'achat et de vente ou en utilisant d'autres techniques d'investissement (tels que les rachats d'actions). L'échéance moyenne pondérée du Fonds ne devrait pas dépasser 3 ans. La durée moyenne du portefeuille du Fonds sera inférieure ou égale à un an, en fonction des prévisions du Conseiller d'investissement concernant les 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.

Informations sur les portefeuilles

Les éléments suivants ont affecté la performance de la période considérée :

- » l'exposition modeste à des titres de dette quasi-souverains déterminés a été favorable à la performance absolue, car ces titres ont dégagé des rendements positifs ;
- » les positions dans des émetteurs privés déterminés de statut « investment grade » ont été favorables à la performance absolue, en raison d'une sélection et de revenu positifs ;
- » un rendement négatif de la trésorerie en euro a nui à la performance absolue, ainsi que des positions déterminées en titres de dette du gouvernement italien, car les rendements ont été bradés ;
- » les positions déterminées sur des actifs gouvernementaux ont nui à la performance absolue, car ces titres ont dégagé des rendements totaux négatifs.

PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF

Rendement total net de commissions et dépenses pour la période close le 30 septembre 2018¹

Catégories libellées en EUR	6 mois	Lancement de la catégorie
Catégorie Distribution en EUR (date de lancement : 17 novembre 2014)	(0,02 %)	1,63 %
Indice ICE BofAML 1-5 Year Euro Corporate	(0,00 %)	1,15 %

¹ Rendement annualisé net des commissions et charges pour les catégories d'actions lancées depuis plus d'un an.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Informations sur les portefeuilles

Les éléments suivants ont affecté la performance de la période considérée :

- » la sous-exposition à la duration européenne, en particulier à la période de trois ans, a été favorable à la performance car les taux ont été liquidés.
- » la sélection des titres dans le secteur des médias a contribué à la performance.
- » la sous-pondération du secteur des Télécommunications a été favorable à la performance, étant donné que le secteur a sous-performé.
- » la sous-pondération du secteur des services publics, qui a surperformé le marché plus large, a nui à la performance.
- » la sous-pondération du secteur de l'énergie, qui a surperformé le marché plus large au cours de la période, a nui à la performance.

PIMCO Low Duration US Corporate Bond Source UCITS ETF

Rendement total net de commissions et dépenses pour la période close le 30 septembre 2018¹

	6 mois	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Catégorie Distribution en USD (date de lancement : 17 novembre 2014)	0,59 %	2,42 %
Indice ICE BofAML 1-5 Year US Corporate	1,01 %	1,78 %
Catégories libellées en CHF		
Catégorie (couverte) Capitalisation en CHF (date de lancement : 30 avril 2015)	(0,98 %)	0,05 %
Indice ICE BofAML 1-5 Year US Corporate (couvert en CHF)	(0,57 %)	(0,64 %)

¹ Rendement annualisé net des commissions et charges pour les catégories d'actions lancées depuis plus d'un an.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Informations sur les portefeuilles

Les éléments suivants ont affecté la performance de la période considérée :

- » la surexposition au secteur des Services financiers, qui a surperformé, a contribué à la performance.
- » la sous-exposition à la duration américaine, en particulier à la période de trois ans, a été favorable à la performance car les taux ont été liquidés.
- » la surexposition aux Pipelines, qui ont surperformé, a contribué à la performance.
- » une exposition longue au peso argentin, qui s'est déprécié par rapport au dollar américain, a nui à la performance.
- » la surexposition aux Banques, qui ont sous-performé, a nui à la performance.

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

Rendement total net de commissions et dépenses pour la période close le 30 septembre 2018¹

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

	6 mois	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Catégorie Capitalisation en USD (date de lancement : 30 avril 2015)	3,22 %	4,72 %
Catégorie Distribution en USD (date de lancement : 14 mars 2012)	3,21 %	5,31 %
Indice ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained	3,70 %	5,91 % ²
Catégories libellées en CHF		
Catégorie (couverte) Capitalisation en CHF (date de lancement : 28 mai 2015)	1,66 %	2,38 %
Indice ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained (couvert en CHF)	2,15 %	2,87 %
Catégories libellées en EUR		
Catégorie (couverte) Distribution en EUR (date de lancement : 16 octobre 2013)	1,85 %	3,00 %
Catégorie (couverte) Capitalisation en EUR (date de lancement : 11 décembre 2017)	1,85 %	1,28 %
Indice ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained (couvert en EUR)	2,32 %	3,50 % ²
Catégories libellées en GBP		
Catégorie (couverte) Distribution en GBP (date de lancement : 16 novembre 2015)	2,48 %	6,21 %
Indice ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained (couvert en GBP)	2,89 %	6,98 %

¹ Rendement annualisé net des commissions et charges pour les catégories d'actions lancées depuis plus d'un an.

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

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir un rendement qui correspond étroitement, avant commissions et charges, au rendement total de l'indice ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained (l'« Indice »). Le Fonds investira ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés en dollars américains qui, dans la mesure du possible et du réalisable (et afin d'éviter toute ambiguïté, cela signifie au moins 80 % de la Valeur liquidative du Fonds), sont constitués des titres composant l'Indice. Le Fonds peut investir directement dans les titres entrant dans la composition de l'Indice, ou obtenir une exposition indirecte à ces titres par le biais d'instruments dérivés tels que les swaps. L'Indice réplique la performance d'obligations d'entreprises de court terme libellées en dollar américain et assorties d'une note inférieure à « investment grade », émises en souscription publique sur le marché domestique américain, y compris des obligations, des titres assujettis à la Règle 144a et des titres à rémunération en nature (PIK ou Payment in Kind) dont des Toggle notes. Les titres admissibles doivent avoir une échéance de moins de cinq ans restante jusqu'à leur maturité finale, une note inférieure à investment grade (sur la base de la moyenne des notations de Moody's, S&P et Fitch), un calendrier pour le coupon fixe et un encours minimum de 250 millions de dollars américains. Les émetteurs des titres admissibles doivent en outre être basés ou avoir une grande partie de leurs activités dans des pays notés « investment grade » et faire partie de l'indice FX G10, et être basés en Europe de l'ouest ou dans des territoires des États-Unis et d'Europe de l'ouest.

Informations sur les portefeuilles

Les éléments suivants ont affecté la performance de la période considérée :

- » une diminution des rendements des obligations a eu une incidence positive sur les rendements des prix pour le Fonds ;
- » les rendements découlant des revenus ont été favorables à la performance pour le Fonds.

PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF

Rendement total net de commissions et dépenses pour la période close le 30 septembre 2018¹

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Catégories libellées en USD	6 mois	Lancement de la catégorie
Catégorie Distribution en USD (date de lancement : 22 février 2011)	1,19 %	1,25 %
Indice FTSE 3-Month Treasury Bill	0,94 %	0,35 %

¹ Rendement annualisé net des commissions et charges pour les catégories d'actions lancées depuis plus d'un an.

Le Fonds vise à générer un rendement courant optimal tout en privilégiant la protection du capital et la liquidité journalière, en investissant essentiellement dans un portefeuille diversifié, géré de manière active, de Titres à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés en dollar américain de diverses échéances, comprenant des obligations d'État et des titres émis ou garantis par des gouvernements, leurs subdivisions, des agences ou entités gouvernementales, des obligations d'entreprises et des titres adossés à des crédits hypothécaires ou à d'autres actifs. Le Fonds peut chercher à obtenir une exposition de marché aux titres dans lesquels il investit essentiellement en passant une série de contrats d'achat et de vente ou en utilisant d'autres techniques d'investissement (tels que les rachats d'actions). Le Fonds peut investir sans limite dans les titres adossés à des crédits hypothécaires ou à d'autres actifs. L'échéance moyenne pondérée du Fonds ne devrait pas dépasser 3 ans. La durée moyenne du portefeuille du Fonds sera inférieure ou égale à un an, en fonction des prévisions du Conseiller d'investissement concernant les 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).

Informations sur les portefeuilles

Les éléments suivants ont affecté la performance de la période considérée :

- » les stratégies de taux d'intérêt aux États-Unis ont profité à la performance par rapport à leur référence, en fournissant un effet de portage plus élevé par l'exécution de stratégies de roll-down sur la courbe des rendements.
- » l'exposition aux titres d'entreprises de qualité « investment grade » a joué en faveur de la performance, ces titres ayant généralement dégagé des résultats totaux positifs.
- » l'exposition à la dette titrisée a été favorable à la performance, ces titres ayant généralement dégagé un résultat total positif.
- » la détention de dette des marchés émergents libellée en dollars américains a profité à la performance, ce secteur ayant généralement surperformé des Bons du Trésor à échéances similaires.

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

Descriptions des indices de référence

Indice ICE BofAML 1-5 Year Euro Corporate

L'indice ICE BofA Merrill Lynch 1-5 Year Euro Corporate offre une exposition aux obligations d'entreprises investment grade libellées en euro des émetteurs des secteurs industriels, des services publics et financiers dont la durée résiduelle à l'échéance finale est inférieure à 5 ans.

Indice ICE BofAML 1-5 Year US Corporate

L'indice ICE BofA Merrill Lynch 1-5 Year US Corporate offre une exposition aux obligations d'entreprises « investment grade » libellées en dollar américain des émetteurs des secteurs industriels, financiers et des services publics dont la durée résiduelle à l'échéance finale est inférieure à 5 ans.

Indice ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained

L'indice ICE BofA Merrill Lynch 0-5 Year US High Yield Constrained réplique la performance des obligations d'entreprises de court terme libellées en dollar américain et de qualité inférieure à « investment grade », émises en souscription publique sur le marché domestique américain, dont la durée résiduelle avant échéance finale est inférieure à cinq ans, à coupon fixe et d'une valeur nominale en cours d'au moins 100 millions de dollars américains. Avant le 30 septembre 2016, les titres ayant une valeur nominale en cours d'au moins 100 millions de dollars américains étaient éligibles. L'exposition à un émetteur individuel ne dépassera pas 2 %.

Indice ICE BofAML 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2% Constrained

L'indice ICE BofAML 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2% Constrained est composé de titres de créance d'entreprises de qualité inférieure à investment grade libellés en euro publiquement émis sur les marchés domestiques européens ayant des échéances résiduelles de moins de 5 ans.

Indice FTSE 3-Month Treasury Bill

L'indice FTSE 3-Month Treasury Bill est un indice non géré représentatif des performances mensuelles équivalentes aux rendements moyens des émissions de bons du Trésor des 3 derniers mois.

Indice PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Government Bond

L'indice PIMCO Emerging Market Advantage Local Currency Government Bond reproduit la performance d'un panier d'obligations d'État locales, de devises ou de contrats de change à terme des marchés émergents, pondéré du PIB, sous réserve d'une exposition maximale de 15 % par pays. Les pays sont sélectionnés et leurs pondérations sont déterminées chaque année. Les pays admissibles doivent avoir une notation souveraine moyenne minimum de BB- (notation fournie par les agences de notation reconnues), représenter plus de 0,3 % du PIB mondial, être désignés comme à revenu moyen 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.

Eonia[®] – Euro OverNight Index Average

Eonia[®] – Euro OverNight Index Average est le taux de référence au jour le jour de l'euro. Il correspond à la moyenne pondérée de l'ensemble des transactions de crédit à un jour non garanties sur le marché interbancaire, effectuées au sein de la zone euro par les banques contributrices.

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

État des actifs et passifs

(Montants en milliers)

	PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF		PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF	
	Au 30 septembre 2018	Au 31 mars 2018	Au 30 septembre 2018	Au 31 mars 2018
Actifs circulants :				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Valeurs mobilières négociables	\$ 254 596	\$ 322 251	€ 61 196	€ 24 210
Dépôts auprès d'organismes de crédit	0	0	0	0
Instruments financiers dérivés	2 976	1 280	3	0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	300	3 529	1 866	218
Dépôts auprès de la contrepartie	641	0	12	12
Revenu à recevoir	4 294	3 776	1 142	415
À recevoir sur cession de placements	1 607	0	0	522
À recevoir sur cession de placements TBA	0	0	0	0
À recevoir sur cessions d'actions du Fonds	0	0	0	1 093
Créances sur marges sur instruments financiers dérivés	0	0	0	3
Total des actifs circulants	264 414	330 836	64 219	26 473
Passifs courants :				
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Instruments financiers dérivés	(3 883)	(618)	(2)	(3)
À payer sur acquisition de placements	(3 332)	0	0	(405)
À payer sur acquisition de placements TBA	0	0	0	0
À payer sur rachat d'actions de Fonds	0	0	(1 579)	(1 094)
À payer pour commission de gestion	(124)	(165)	(22)	(9)
Montants à payer sur prises en pension	0	0	(196)	0
À payer sur opération de financement de vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	0
Impôt sur la plus-value à payer	(567)	(1 055)	0	0
Charges à payer	0	(2)	0	0
Découvert bancaire	0	0	0	0
Marges à payer sur instruments financiers dérivés	0	0	(1)	0
Dépôts de la contrepartie	(2 113)	(741)	0	0
Total des passifs courants hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(10 019)	(2 581)	(1 800)	(1 511)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	\$ 254 395	\$ 328 255	€ 62 419	€ 24 962

Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

État des actifs et passifs (suite)

(Montants en milliers)

	PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF		PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF	
	Au 30 septembre 2018	Au 31 mars 2018	Au 30 septembre 2018	Au 31 mars 2018
Actifs circulants :				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Valeurs mobilières négociables	€ 2 646 483	€ 2 839 385	€ 256 833	€ 246 931
Dépôts auprès d'organismes de crédit	0	0	0	0
Instruments financiers dérivés	2 478	11 945	726	483
Trésorerie et équivalents de trésorerie	287	0	5 549	1 037
Dépôts auprès de la contrepartie	3 118	577	3 297	3 562
Revenu à recevoir	12 988	19 416	2 305	2 684
À recevoir sur cession de placements	2 004	0	1 370	8
À recevoir sur cession de placements TBA	0	0	0	0
À recevoir sur cessions d'actions du Fonds	35 210	1 422	0	21 321
Créances sur marges sur instruments financiers dérivés	0	0	243	223
Total des actifs circulants	2 702 568	2 872 745	270 323	276 249
Passifs courants :				
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Instruments financiers dérivés	(4 111)	(3 230)	(505)	(616)
À payer sur acquisition de placements	(7 490)	(15 407)	(4 392)	(842)
À payer sur acquisition de placements TBA	0	0	0	0
À payer sur rachat d'actions de Fonds	0	(9 419)	0	(2 070)
À payer pour commission de gestion	(779)	(846)	(103)	(103)
Montants à payer sur prises en pension	0	(525)	(8 369)	0
À payer sur opération de financement de vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	0
Impôt sur la plus-value à payer	0	0	0	0
Charges à payer	0	(4)	0	0
Découvert bancaire	0	(229)	0	0
Marges à payer sur instruments financiers dérivés	0	0	0	0
Dépôts de la contrepartie	(2 869)	(9 106)	(540)	0
Total des passifs courants hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(15 249)	(38 766)	(13 909)	(3 631)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	€ 2 687 319	€ 2 833 979	€ 256 414	€ 272 618

Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

État des actifs et passifs (suite)

(Montants en milliers)

	PIMCO Low Duration US Corporate Bond Source UCITS ETF		PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF	
	Au 30 septembre 2018	Au 31 mars 2018	Au 30 septembre 2018	Au 31 mars 2018
Actifs circulants :				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Valeurs mobilières négociables	\$ 247 197	\$ 240 314	\$ 1 348 812	\$ 1 191 340
Dépôts auprès d'organismes de crédit	0	1 397	0	0
Instruments financiers dérivés	466	628	8 872	8 661
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 005	2 633	1 443	8 974
Dépôts auprès de la contrepartie	1 776	2 057	7 570	4 457
Revenu à recevoir	2 354	2 205	21 617	19 086
À recevoir sur cession de placements	5	2	2 581	0
À recevoir sur cession de placements TBA	1 176	1 094	0	0
À recevoir sur cessions d'actions du Fonds	0	1 012	2 029	719
Créances sur marges sur instruments financiers dérivés	340	171	0	3 972
Total des actifs circulants	254 319	251 513	1 392 924	1 237 209
Passifs courants :				
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Instruments financiers dérivés	(777)	(1 246)	(13 821)	(10 800)
À payer sur acquisition de placements	(1 402)	(3 093)	(11 145)	(52 322)
À payer sur acquisition de placements TBA	(1 771)	(1 695)	0	0
À payer sur rachat d'actions de Fonds	0	0	(2 031)	(9 428)
À payer pour commission de gestion	(87)	(85)	(653)	(586)
Montants à payer sur prises en pension	(39 332)	(41 076)	0	0
À payer sur opération de financement de vente et rachat dos-à-dos	0	(2 482)	0	0
Impôt sur la plus-value à payer	0	0	0	0
Charges à payer	0	0	0	(1)
Découvert bancaire	0	0	0	0
Marges à payer sur instruments financiers dérivés	0	0	(386)	0
Dépôts de la contrepartie	(10)	0	(441)	(2 962)
Total des passifs courants hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(43 379)	(49 677)	(28 477)	(76 099)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	\$ 210 940	\$ 201 836	\$ 1 364 447	\$ 1 161 110

Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

État des actifs et passifs (suite)

(Montants en milliers)

	PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF	
	Au 30 septembre 2018	Au 31 mars 2018
Actifs circulants :		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :		
Valeurs mobilières négociables	\$ 2 929 746	\$ 3 228 183
Dépôts auprès d'organismes de crédit	8 016	6 994
Instruments financiers dérivés	0	0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14 213	3 765
Dépôts auprès de la contrepartie	30	0
Revenu à recevoir	15 136	16 202
À recevoir sur cession de placements	4 120	831
À recevoir sur cession de placements TBA	0	0
À recevoir sur cessions d'actions du Fonds	0	0
Créances sur marges sur instruments financiers dérivés	0	0
Total des actifs circulants	2 971 261	3 255 975
Passifs courants :		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :		
Instruments financiers dérivés	0	0
À payer sur acquisition de placements	(36 124)	(21 453)
À payer sur acquisition de placements TBA	0	0
À payer sur rachat d'actions de Fonds	0	(43 122)
À payer pour commission de gestion	(834)	(908)
Montants à payer sur prises en pension	(69 978)	(171 974)
À payer sur opération de financement de vente et rachat dos-à-dos	0	0
Impôt sur la plus-value à payer	0	0
Charges à payer	0	(3)
Découvert bancaire	0	0
Marges à payer sur instruments financiers dérivés	0	0
Dépôts de la contrepartie	0	0
Total des passifs courants hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(106 936)	(237 460)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	\$ 2 864 325	\$ 3 018 515

Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

Compte d'exploitation

(Montants en milliers)	PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF		PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF ⁽¹⁾	
	Période clôturée le 30 septembre 2018	Période clôturée le 30 septembre 2017	Période clôturée le 30 septembre 2018	
Revenu				
Revenu sur intérêts et dividendes	\$ 9 395	\$ 7 183	€ 586	
Autres revenus	3	0	0	
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur valeurs mobilières négociables et dépôts auprès d'organismes de crédit	(21 053)	3 269	(267)	
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur instruments financiers dérivés	(2 897)	(376)	4	
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devise étrangère	1 184	(127)	0	
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur valeurs mobilières négociables et dépôts auprès d'organismes de crédit	(21 808)	3 799	(408)	
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur instruments financiers dérivés	(1 569)	104	4	
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur devise étrangère	(1 843)	(69)	0	
Total revenus/(pertes) sur investissement	(38 588)	13 783	(81)	
Charges d'exploitation				
Commission de gestion	(878)	(677)	(103)	
Autres charges	(1)	0	0	
Total dépenses	(879)	(677)	(103)	
Revenus/(pertes) net(te)s sur investissement	(39 467)	13 106	(184)	
Charges financières				
Charges liées aux intérêts	(17)	(6)	0	
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	(2 707)	(1 970)	(269)	
Égalisation nette des crédits et des (frais)	(11)	876	3	
Total des charges financières	(2 735)	(1 100)	(266)	
Bénéfices/(pertes) pour la période avant impôts	(42 202)	12 006	(450)	
Retenues fiscales sur dividendes et autres revenus sur investissements	(180)	(413)	0	
Impôt sur la plus-value	212	(431)	0	
Bénéfices/(pertes) pour la période après impôts	(42 170)	11 162	(450)	
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations	\$ (42 170)	\$ 11 162	€ (450)	

Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

⁽¹⁾ Le Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF a été lancé le 9 octobre 2017.

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

Compte d'exploitation (suite)

(Montants en milliers)	PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF		PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF	
	Période clôturée le 30 septembre 2018	Période clôturée le 30 septembre 2017	Période clôturée le 30 septembre 2018	Période clôturée le 30 septembre 2017
Revenu				
Revenu sur intérêts et dividendes	€ 136	€ 3 473	€ 1 463	€ 1 642
Autres revenus	29	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur valeurs mobilières négociables et dépôts auprès d'organismes de crédit	(17 249)	(1 614)	(1 467)	565
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur instruments financiers dérivés	4 275	24 157	(1 281)	2 489
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devise étrangère	(36)	(81)	22	(10)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur valeurs mobilières négociables et dépôts auprès d'organismes de crédit	7 497	(26 815)	1 505	(1 766)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur instruments financiers dérivés	(10 347)	2 266	356	(11)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur devise étrangère	261	(146)	(7)	(5)
Total revenus/(pertes) sur investissement	(15 434)	1 240	591	2 904
Charges d'exploitation				
Commission de gestion	(4 859)	(4 154)	(649)	(570)
Autres charges	(11)	(4)	0	0
Total dépenses	(4 870)	(4 158)	(649)	(570)
Revenus/(pertes) net(te)s sur investissement	(20 304)	(2 918)	(58)	2 334
Charges financières				
Charges liées aux intérêts	(266)	(258)	(4)	(6)
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	0	(521)	(870)	(1 056)
Égalisation nette des crédits et des (frais)	223	589	6	30
Total des charges financières	(43)	(190)	(868)	(1 032)
Bénéfices/(pertes) pour la période avant impôts	(20 347)	(3 108)	(926)	1 302
Retenues fiscales sur dividendes et autres revenus sur investissements	0	0	(4)	(4)
Impôt sur la plus-value	0	0	0	0
Bénéfices/(pertes) pour la période après impôts	(20 347)	(3 108)	(930)	1 298
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations	€ (20 347)	€ (3 108)	€ (930)	€ 1 298

Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

Compte d'exploitation (suite)

(Montants en milliers)	PIMCO Low Duration US Corporate Bond Source UCITS ETF		PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF	
	Période clôturée le 30 septembre 2018	Période clôturée le 30 septembre 2017	Période clôturée le 30 septembre 2018	Période clôturée le 30 septembre 2017
Revenu				
Revenu sur intérêts et dividendes	\$ 3 956	\$ 3 633	\$ 34 665	\$ 30 581
Autres revenus	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur valeurs mobilières négociables et dépôts auprès d'organismes de crédit	(2 192)	1 185	(2 654)	1 819
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur instruments financiers dérivés	(1 288)	664	(44 928)	80 121
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devise étrangère	(69)	56	(85)	(209)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur valeurs mobilières négociables et dépôts auprès d'organismes de crédit	452	354	8 219	6 084
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur instruments financiers dérivés	344	(465)	(2 547)	(19 534)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur devise étrangère	(26)	(5)	(3)	162
Total revenus/(pertes) sur investissement	1 177	5 422	(7 333)	99 024
Charges d'exploitation				
Commission de gestion	(545)	(480)	(3 837)	(3 479)
Autres charges	(1)	0	(5)	(2)
Total dépenses	(546)	(480)	(3 842)	(3 481)
Revenus/(pertes) net(te)s sur investissement	631	4 942	(11 175)	95 543
Charges financières				
Charges liées aux intérêts	(507)	(429)	(84)	(38)
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	(2 578)	(2 689)	(26 692)	(27 497)
Égalisation nette des crédits et des (frais)	115	538	(32)	235
Total des charges financières	(2 970)	(2 580)	(26 808)	(27 300)
Bénéfices/(pertes) pour la période avant impôts	(2 339)	2 362	(37 983)	68 243
Retenues fiscales sur dividendes et autres revenus sur investissements	0	0	(7)	(10)
Impôt sur la plus-value	0	0	0	0
Bénéfices/(pertes) pour la période après impôts	(2 339)	2 362	(37 990)	68 233
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations	\$ (2 339)	\$ 2 362	\$ (37 990)	\$ 68 233

Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

Compte d'exploitation (suite)

(Montants en milliers)

	PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF	
	Période clôturée le 30 septembre 2018	Période clôturée le 30 septembre 2017
Revenu		
Revenu sur intérêts et dividendes	\$ 40 681	\$ 22 795
Autres revenus	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur valeurs mobilières négociables et dépôts auprès d'organismes de crédit	(3 052)	2 278
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur instruments financiers dérivés	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devise étrangère	0	0
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur valeurs mobilières négociables et dépôts auprès d'organismes de crédit	2 786	1 536
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur instruments financiers dérivés	0	0
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur devise étrangère	0	0
Total revenus/(pertes) sur investissement	40 415	26 609
Charges d'exploitation		
Commission de gestion	(4 993)	(4 145)
Autres charges	(11)	(4)
Total dépenses	(5 004)	(4 149)
Revenus/(pertes) net(te)s sur investissement	35 411	22 460
Charges financières		
Charges liées aux intérêts	(1 610)	(18)
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	(33 140)	(18 614)
Égalisation nette des crédits et des (frais)	238	1 098
Total des charges financières	(34 512)	(17 534)
Bénéfices/(pertes) pour la période avant impôts	899	4 926
Retenues fiscales sur dividendes et autres revenus sur investissements	0	(3)
Impôt sur la plus-value	0	0
Bénéfices/(pertes) pour la période après impôts	899	4 923
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations	\$ 899	\$ 4 923

Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

Tableaux de variations des actifs nets

(Montants en milliers)	PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF		PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF ⁽¹⁾	
	Période clôturée le 30 septembre 2018		Période clôturée le 30 septembre 2017	
	\$	\$	€	€
Actifs nets au début de la période	328 255	175 446	24 962	
Produits sur actions émises et compensations	54 598	91 910	77 989	
Paiements sur les actions rachetées	(86 288)	(15 821)	(40 082)	
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations	(42 170)	11 162	(450)	
Actifs nets à la fin de la période	254 395	262 697	62 419	

(Montants en milliers)	PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF		PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF	
	Période clôturée le 30 septembre 2018		Période clôturée le 30 septembre 2017	
	€	€	€	€
Actifs nets au début de la période	2 833 979	2 307 386	272 618	292 366
Produits sur actions émises et compensations	738 637	898 617	15 106	83 313
Paiements sur les actions rachetées	(864 950)	(680 089)	(30 380)	(62 440)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations	(20 347)	(3 108)	(930)	1 298
Actifs nets à la fin de la période	2 687 319	2 522 806	256 414	314 537

Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

⁽¹⁾ Le Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF a été lancé le 9 octobre 2017.

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

Tableaux de variations des actifs nets (suite)

(Montants en milliers)	PIMCO Low Duration US Corporate Bond Source UCITS ETF		PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF	
	Période clôturée le 30 septembre 2018	Période clôturée le 30 septembre 2017	Période clôturée le 30 septembre 2018	Période clôturée le 30 septembre 2017
Actifs nets au début de la période	\$ 201 836	\$ 195 781	1 161 110	\$ 1 095 014
Produits sur actions émises et compensations	72 937	101 235	973 477	735 783
Paiements sur les actions rachetées	(61 494)	(10 330)	(732 150)	(627 051)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations	(2 339)	2 362	(37 990)	68 233
Actifs nets à la fin de la période	\$ 210 940	\$ 289 048	1 364 447	\$ 1 271 979

(Montants en milliers)	PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF	
	Période clôturée le 30 septembre 2018	Période clôturée le 30 septembre 2017
Actifs nets au début de la période	\$ 3 018 515	\$ 2 103 937
Produits sur actions émises et compensations	571 410	583 335
Paiements sur les actions rachetées	(726 499)	(50 001)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations	899	4 923
Actifs nets à la fin de la période	\$ 2 864 325	\$ 2 642 194

Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS		
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIABLES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE - BOURSE OFFICIELLE/ MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				7,750 % due 13/11/2042					
ÉMISSIONS SOUVERAINES				8,000 % due 07/12/2023					
Bonos de la Tesorería de la República en Pesos				8,000 % due 07/11/2047					
4,500 % due 01/03/2021	CLP	1 645 000	\$ 2 534	1,00	8,500 % due 31/05/2029	13 700	761	0,30	
4,500 % due 01/03/2026		750 000	1 139	0,45	8,500 % due 18/11/2038	19 200	1 067	0,42	
6,000 % due 01/01/2020		3 800 000	5 942	2,34	10,000 % due 20/11/2036	20 432	1 292	0,51	
6,000 % due 01/01/2043		400 000	681	0,27	Obligation internationale du gouvernement philippin				
Obligation internationale du gouvernement brésilien				3,900 % due 26/11/2022					
8,500 % due 05/01/2024	BRL	25 700	6 319	2,48	4,950 % due 15/01/2021	154 000	2 832	1,11	
10,250 % due 10/01/2028		22 350	5 911	2,32	6,250 % due 14/01/2036	82 000	1 437	0,56	
12,500 % due 05/01/2022		4 700	1 309	0,51	Obligation internationale du gouvernement polonais				
Brazil Letras do Tesouro Nacional				2,250 % due 25/04/2022					
0,000 % due 01/04/2019 (a)		89 600	21 706	8,53	2,500 % due 25/01/2023	7 800	2 124	0,84	
0,000 % due 01/07/2019 (a)		5 100	1 211	0,48	2,500 % due 25/07/2026	3 500	910	0,36	
0,000 % due 01/01/2020 (a)		18 300	4 151	1,63	2,500 % due 25/07/2027	10 200	2 622	1,03	
Brazil Notas do Tesouro Nacional				3,250 % due 25/07/2025					
10,000 % due 01/01/2023		26 700	6 513	2,56	4,000 % due 25/10/2023	600	174	0,07	
Obligation internationale du gouvernement chilien				5,250 % due 25/10/2020					
5,500 % due 05/08/2020	CLP	867 500	1 357	0,53	5,750 % due 23/09/2022	5 200	1 596	0,63	
Obligation internationale du gouvernement colombien				Obligation internationale du gouvernement russe					
4,375 % due 21/03/2023	COP	2 163 000	689	0,27	5,500 % due 19/07/2023	RUB	39 500	546	0,21
7,750 % due 14/04/2021		20 256 000	7 149	2,81	6,400 % due 27/05/2020		145 200	2 179	0,86
9,850 % due 28/06/2027		2 253 000	939	0,37	6,700 % due 15/05/2019		945 600	14 414	5,67
Colombian TES				7,000 % due 25/01/2023					
5,000 % due 21/11/2018		4 967 700	1 675	0,66	7,000 % due 16/08/2023		265 400	3 912	1,54
6,000 % due 28/04/2028		2 114 000	669	0,26	7,000 % due 19/01/2028		484 200	7 101	2,79
7,000 % due 11/09/2019		17 800	6	0,00	7,050 % due 19/01/2028		233 100	3 268	1,28
7,000 % due 04/05/2022		1 590 900	557	0,22	7,250 % due 10/05/2034		40 300	554	0,22
7,000 % due 30/06/2032		381 000	126	0,05	7,400 % due 07/12/2022		1 400	21	0,01
7,500 % due 26/08/2026		560 400	198	0,08	7,700 % due 23/03/2033		156 500	2 244	0,88
7,750 % due 18/09/2030		1 069 100	380	0,15	8,150 % due 03/02/2027		381 000	5 753	2,26
10,000 % due 24/07/2024		3 518 000	1 396	0,55	8,500 % due 17/09/2031		253 000	3 876	1,52
Obligation internationale du gouvernement indonésien				Obligation internationale du gouvernement sud-africain					
5,625 % due 15/05/2023	IDR	6 000 000	367	0,14	6,500 % due 28/02/2041	ZAR	5 450	268	0,11
6,125 % due 15/05/2028		2 934 000	171	0,07	7,000 % due 28/02/2031		4 700	272	0,11
6,625 % due 15/05/2033		3 700 000	214	0,08	7,250 % due 15/01/2020		155 600	10 952	4,31
7,000 % due 15/05/2022		22 308 000	1 457	0,57	7,750 % due 28/02/2023		9 900	684	0,27
7,000 % due 15/05/2027		15 660 000	976	0,38	8,250 % due 31/03/2032		10 300	654	0,26
8,250 % due 15/07/2021		18 700 000	1 270	0,50	8,500 % due 31/01/2037		5 500	345	0,14
8,250 % due 15/06/2032		8 820 000	581	0,23	8,750 % due 31/01/2044		8 000	504	0,20
8,250 % due 15/05/2036		7 103 000	467	0,18	8,750 % due 28/02/2048		11 400	717	0,28
8,375 % due 15/03/2024		13 262 000	900	0,35	8,875 % due 28/02/2035		13 700	901	0,35
8,375 % due 15/09/2026		25 477 000	1 728	0,68	9,000 % due 31/01/2040		21 800	1 418	0,56
8,375 % due 15/03/2034		14 585 000	975	0,38	Obligation internationale du gouvernement thaïlandais				
8,750 % due 15/05/2031		17 010 000	1 164	0,46	2,550 % due 26/06/2020	THB	400	13	0,01
8,750 % due 15/02/2044		12 394 000	815	0,32	2,875 % due 17/06/2046		7 500	214	0,08
9,000 % due 15/03/2029		16 979 000	1 195	0,47	3,400 % due 17/06/2036		40 500	1 280	0,50
9,500 % due 15/07/2023		13 437 000	950	0,37	3,580 % due 17/12/2027		6 000	198	0,08
9,500 % due 15/07/2031		7 395 000	539	0,21	3,625 % due 16/06/2023		21 565	706	0,28
9,500 % due 15/05/2041		2 073 000	149	0,06	3,650 % due 17/12/2021		32 300	1 046	0,41
10,000 % due 15/02/2028		15 958 000	1 185	0,47	3,650 % due 20/06/2031		9 800	322	0,13
10,500 % due 15/07/2038		3 910 000	307	0,12	3,775 % due 25/06/2032		20 900	692	0,27
12,800 % due 15/06/2021		3 377 000	253	0,10	4,000 % due 17/06/2066		19 400	639	0,25
12,900 % due 15/06/2022		24 500 000	1 897	0,75	4,260 % due 12/12/2037		44 300	1 543	0,61
Obligation internationale du gouvernement malaisien				4,675 % due 29/06/2044					
3,418 % due 15/08/2022	MYR	3 460	826	0,32	4,850 % due 17/06/2061		3 300	127	0,05
3,480 % due 15/03/2023		3 000	715	0,28	4,875 % due 22/06/2029		23 860	869	0,34
3,654 % due 31/10/2019		3 700	897	0,35	5,625 % due 12/01/2019		225 300	7 047	2,77
3,759 % due 15/03/2019		3 800	920	0,36	Obligation internationale du gouvernement turc				
3,795 % due 30/09/2022		1 100	266	0,10	8,000 % due 12/03/2025	TRY	600	62	0,02
3,899 % due 16/11/2027		1 600	380	0,15	10,500 % due 11/08/2027		13 400	1 530	0,60
3,900 % due 30/11/2026		2 000	477	0,19	10,600 % due 11/02/2026		4 300	491	0,19
3,955 % due 15/09/2025		2 000	482	0,19	11,000 % due 24/02/2027		21 600	2 521	0,99
4,232 % due 30/06/2031		1 300	307	0,12	11,100 % due 15/05/2019		91 500	13 987	5,50
4,254 % due 31/05/2035		500	115	0,05			250 165	98,34	
4,295 % due 31/10/2018		21 000	5 078	2,00	INSTRUMENTS À COURT TERME				
4,378 % due 29/11/2019		3 142	768	0,30	CONTRATS DE MISE EN PENSION (d)				
4,392 % due 15/04/2026		1 800	443	0,17			3 332	1,31	
4,498 % due 15/04/2030		1 400	340	0,13	BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
4,736 % due 15/03/2046		600	141	0,06	1,962 % due				
4,762 % due 07/04/2037		1 800	437	0,17	04/10/2018 (a)(b)(c)	\$	305	305	0,12
4,935 % due 30/09/2043		800	196	0,08	1,987 % due				
Obligation internationale du gouvernement mexicain				18/10/2018 (a)(b)(c)					
5,000 % due 11/12/2019	MXN	406 800	21 058	8,28	1,995 % due		577	576	0,23
5,750 % due 05/03/2026		17 400	821	0,32	25/10/2018 (a)(b)(c)		218	218	0,08
6,500 % due 09/06/2022		70 300	3 611	1,42			1 099	0,43	
7,500 % due 03/06/2027		21 900	1 140	0,45					
7,750 % due 29/05/2031		33 000	1 727	0,68	Total des Instruments à court terme			4 431	1,74
7,750 % due 23/11/2034		35 500	1 843	0,72					

Total des valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire - Bourse officielle/marché réglementé \$ 254 596 100,08

État des investissements

PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF (suite)

30 septembre 2018

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*)

* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Appréciation latente	(Dépréciation) latente	Appréciation/(dépréciation) nette latente	% des actifs nets
BOA	10/2018	TRY 1 183	\$ 226	\$ 31	\$ 0	\$ 31	0,01
	10/2018	\$ 1 467	PLN 5 478	19	0	19	0,01
	11/2018	272	ZAR 3 898	3	0	3	0,00
BPS	11/2018	ZAR 107 810	\$ 7 191	0	(396)	(396)	(0,16)
	10/2018	BRL 16 841	4 135	0	(82)	(82)	(0,03)
	10/2018	TRY 10 686	1 716	0	(42)	(42)	(0,02)
BRC	10/2018	\$ 138	PLN 511	0	0	0	0,00
	11/2018	571	MXN 10 937	10	0	10	0,00
	12/2018	MXN 131 680	\$ 6 812	0	(183)	(183)	(0,07)
CBK	12/2018	CNY 16 035	2 331	8	0	8	0,00
	10/2018	BRL 17 863	4 355	0	(118)	(118)	(0,05)
	10/2018	RUB 414 266	6 291	0	(26)	(26)	(0,01)
GLM	10/2018	\$ 311	RUB 21 335	14	0	14	0,01
	11/2018	MXN 31 856	\$ 1 622	0	(70)	(70)	(0,03)
	11/2018	\$ 135	ZAR 1 990	5	0	5	0,00
	12/2018	COP 14 651 569	\$ 4 724	0	(203)	(203)	(0,08)
	12/2018	\$ 41 345	CNY 282 766	0	(384)	(384)	(0,15)
	12/2018	2 884	COP 8 750 987	58	0	58	0,02
	12/2018	71	IDR 1 091 267	1	0	1	0,00
	10/2018	BRL 10 782	\$ 2 590	0	(110)	(110)	(0,04)
	10/2018	MXN 52 160	2 764	0	(15)	(15)	(0,01)
	10/2018	PLN 599	159	0	(4)	(4)	0,00
	10/2018	TRY 44 570	8 809	1 475	0	1 475	0,58
	HUS	10/2018	\$ 305	BRL 1 266	12	0	12
10/2018		8 243	RUB 563 056	343	0	343	0,14
11/2018		RUB 56 430	\$ 876	18	0	18	0,01
11/2018		\$ 1 265	BRL 5 228	41	0	41	0,02
12/2018		CLP 4 265 243	\$ 6 147	0	(325)	(325)	(0,13)
12/2018		MYR 26 749	6 474	12	0	12	0,00
12/2018		THB 7 370	228	0	(1)	(1)	0,00
12/2018		\$ 246	CLP 170 505	13	0	13	0,01
12/2018		1 014	MYR 4 192	0	(1)	(1)	0,00
10/2018		BRL 15 346	\$ 3 797	0	(46)	(46)	(0,02)
10/2018		RUB 145 478	2 126	0	(92)	(92)	(0,04)
10/2018		\$ 14 437	BRL 59 566	479	0	479	0,19
IND	11/2018	BRL 59 566	\$ 14 397	0	(484)	(484)	(0,19)
	11/2018	\$ 1 031	MXN 19 874	24	0	24	0,01
	11/2018	ZAR 14 129	\$ 1 048	54	0	54	0,02
	12/2018	CNY 6 725	982	8	0	8	0,00
	12/2018	COP 13 429 876	4 478	0	(38)	(38)	(0,01)
	12/2018	INR 180 101	2 481	29	0	29	0,01
	12/2018	PHP 53 542	994	9	0	9	0,00
	12/2018	THB 225 024	6 916	0	(59)	(59)	(0,02)
	12/2018	\$ 101	THB 3 309	1	0	1	0,00
	10/2018	PLN 7 640	\$ 2 042	1	(31)	(30)	(0,01)
	10/2018	\$ 1 906	PLN 6 950	0	(21)	(21)	(0,01)
	12/2018	IDR 17 636 220	\$ 1 132	0	(36)	(36)	(0,01)
JPM	12/2018	THB 17 949	549	0	(8)	(8)	0,00
	10/2018	MXN 52 160	2 770	0	(9)	(9)	0,00
	11/2018	\$ 2 399	BRL 9 792	47	0	47	0,02
RBC	11/2018	1 132	MXN 21 585	14	0	14	0,01
	11/2018	ZAR 9 372	\$ 619	6	(47)	(41)	(0,02)
	12/2018	\$ 58	IDR 889 024	1	0	1	0,00
RYL	11/2018	157	MXN 3 079	7	0	7	0,00
	10/2018	RUB 231 579	\$ 3 371	0	(161)	(161)	(0,06)
	12/2018	INR 45 259	630	14	0	14	0,01
SCX	12/2018	PHP 17 215	318	1	0	1	0,00
	12/2018	IDR 70 432 907	4 738	73	0	73	0,03
	12/2018	\$ 159	IDR 2 397 598	0	0	0	0,00
SOG	12/2018	40 797	INR 2 933 756	0	(849)	(849)	(0,33)
	12/2018	4 797	IDR 72 479 356	3	0	3	0,00
	10/2018	TRY 2 847	\$ 432	0	(39)	(39)	(0,02)
UAG	10/2018	\$ 159	TRY 1 039	12	0	12	0,00
	11/2018	RUB 320 654	\$ 4 997	123	0	123	0,05
	12/2018	MYR 1 718	413	0	(3)	(3)	0,00
	12/2018	\$ 1 516	THB 49 122	7	0	7	0,00
Total des instruments financiers dérivés hors cote				\$ 2 976	\$ (3 883)	\$ (907)	(0,36)
Total des investissements						\$ 253 689	99,72
Autres actifs et passifs courants						\$ 706	0,28
Actifs nets						\$ 254 395	100,00

ANNEXES À L'ÉTAT DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

(a) Titres à coupon zéro.

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

(c) Des titres avec une juste valeur globale de 1 099 \$ et des disponibilités de 641 \$ ont été gagés en tant que garantie pour des instruments financiers dérivés tels que gouvernés par les accords cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 30 septembre 2018.

(d) Contrats de mise en pension au 30 septembre 2018 :

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Accords de mise en pension, à la valeur	Produits des accords de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	% des actifs nets
SSB	1,100 %	28/09/2018	01/10/2018	3 332 \$	Billets du Trésor américain 2,000 % due 31/08/2021	\$ (3 403)	\$ 3 332	\$ 3 332	1,31
Total des contrats de mise en pension						\$ (3 403)	\$ 3 332	\$ 3 332	1,31

⁽¹⁾ Comprend les intérêts courus.

Mesures de la juste valeur⁽¹⁾

Vous trouverez ci-dessous une synthèse des justes valorisations en fonction des données au 30 septembre 2018 destinées à évaluer les actifs et passifs du Fonds :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données observables significatives (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières négociables	\$ 0	\$ 254 596	\$ 0	\$ 254 596
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	0	(907)	0	(907)
Totaux	\$ 0	\$ 253 689	\$ 0	\$ 253 689

Vous trouverez ci-dessous une synthèse des justes valorisations en fonction des données au 31 mars 2018 destinées à évaluer les actifs et passifs du Fonds :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données observables significatives (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières négociables	\$ 0	\$ 322 251	\$ 0	\$ 322 251
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	0	662	0	662
Totaux	\$ 0	\$ 322 913	\$ 0	\$ 322 913

⁽¹⁾ Voir Note 3 des Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

⁽²⁾ Veuillez vous reporter à l'État des Investissements pour plus d'informations.

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent inclure des contrats à terme standardisés ouverts (futures), des contrats de swaps, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme (forwards).

Garantie (ou collatéral) (reçue)/gagée sur des instruments financiers dérivés hors cote

Ci-après une synthèse établie par la contrepartie relativement à la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et à la garantie (reçue)/gagée au 30 septembre 2018 :

Contrepartie	Juste Valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/gagée	Expositions nettes ⁽¹⁾
BOA	\$ (343)	\$ 310	\$ (33)
BPS	(114)	0	(114)
BRC	(175)	0	(175)
CBK	(723)	687	(36)
GLM	1 458	(1 740)	(282)
HUS	(115)	0	(115)
IND	(95)	0	(95)
JPM	12	0	12
RBC	7	0	7
RYL	(146)	(80)	(226)
SCX	(776)	743	(33)
SOG	3	0	3
UAG	100	(290)	(190)

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

État des investissements

PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF (suite)

30 septembre 2018

Informations comparatives

Un résumé des informations comparatives pour l'État des investissements au 30 septembre 2018 est exposé ci-après :

	30 septembre 2018 (%)	31 mars 2018 (%)
Valeurs mobilières négociables admises à la cote d'une Bourse officielle	93,40	91,71
Valeurs mobilières négociables négociées sur un autre marché réglementé*	5,37	6,33
Autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire	1,31	0,13
Instruments financiers dérivés hors cote	(0,36)	0,20

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

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS
ITALIE				ITALIE				ITALIE			
Sisal Group SpA	€ 188	€ 194	0,31	Horizon Parent Holdings SARL (8,250 % en numéraire ou 9,000 % PIK)	€ 200	€ 210	0,34	Caixa Geral de Depositos S.A.	€ 200	€ 211	0,34
7,000 % due 31/07/2023				Intralot Capital Luxembourg S.A.				EDP - Energias de Portugal S.A.			0,52
Snaitech SpA				6,750 % due 15/09/2021	100	83	0,13	5,375 % due 16/09/2075	300	325	
6,375 % due 07/11/2021	100	104	0,17	Kleopatra Holdings S.C.A. (8,500 % en numéraire ou 8,500 % PIK)				Total Portugal	733	1,17	
Telecom Italia SpA				8,500 % due 30/06/2023 (a)	190	134	0,22				
2,500 % due 19/07/2023	200	202	0,32	Lacta S.A.				ESPAGNE			
3,250 % due 16/01/2023	100	105	0,17	6,500 % due 01/08/2023	175	181	0,29	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
4,000 % due 21/01/2020	200	210	0,34	Matterhorn Telecom S.A.				Banco de Credito Social Cooperativo S.A.			
4,500 % due 25/01/2021	250	271	0,43	3,875 % due 01/05/2022	570	582	0,93	7,750 % due 07/06/2027	100	97	0,16
4,875 % due 25/09/2020	200	217	0,35	SES S.A.				Banco de Sabadell S.A.			
5,250 % due 10/02/2022	200	225	0,36	4,625 % due 02/01/2022 (b)	100	104	0,17	6,250 % due 26/04/2020	250	273	0,44
5,375 % due 29/01/2019	100	102	0,16	5,625 % due 29/01/2024 (b)	110	117	0,19	Bankia S.A.			
UniCredit SpA				SIG Combilibloc Holdings S.C.A.				3,375 % due 15/03/2027	300	310	0,50
4,375 % due 03/01/2027	200	206	0,33	7,750 % due 15/02/2023	100	104	0,17	4,000 % due 22/05/2024	200	204	0,33
5,750 % due 28/10/2025	360	382	0,61	Swissport Financing SARL				Bankinter S.A.			
6,125 % due 19/04/2021	60	66	0,11	6,750 % due 15/12/2021	250	262	0,42	2,500 % due 06/04/2027	300	306	0,49
6,950 % due 31/10/2022	342	394	0,63	9,750 % due 15/12/2022	100	109	0,17	Celtnex Telecom S.A.			
Unione di Banche Italiane SpA				UniCredit International Bank Luxembourg S.A.				3,125 % due 27/07/2022	200	214	0,34
1,750 % due 12/04/2023	450	425	0,68	8,125 % due 10/12/2019 (b)	100	106	0,17	Haya Finance S.A.			
4,250 % due 05/05/2026	300	297	0,48	Total Luxembourg	6 591	10,56		5,250 % due 15/11/2022	110	103	0,16
Unipol Gruppo SpA								Ibercaja Banco S.A.			
4,375 % due 05/03/2021	200	214	0,34	PAYS-BAS				5,000 % due 28/07/2025	300	313	0,50
Wind Tre SpA				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Obrascon Huarte Lain S.A.			
2,625 % due 20/01/2023	650	614	0,98	CBR Fashion Finance BV				4,750 % due 15/03/2022	110	95	0,15
Total Italie	12 438	19,93		5,125 % due 01/10/2022	200	170	0,27	5,500 % due 15/03/2023	100	87	0,14
				Constellium NV				Total Espagne	2 002	3,21	
				4,625 % due 15/05/2021	100	102	0,16				
				Dufry One BV				SUÈDE			
				2,500 % due 15/10/2024	300	300	0,48	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
				Ferrovial Netherlands BV				Corral Petroleum Holdings AB (11,750 % en numéraire ou 13,250 % PIK)			
				2,124 % due 14/05/2023 (b)	200	184	0,29	11,750 % due 15/05/2021 (a)	110	120	0,19
				Gas Natural Fenosa Finance BV				Fastighets AB Balder			
				4,125 % due 18/11/2022 (b)	400	421	0,67	3,000 % due 07/03/2078	200	194	0,31
				Hertz Holdings Netherlands BV				Intrum AB			
				5,500 % due 30/03/2023	150	154	0,25	2,625 % due 15/07/2022	100	98	0,16
				IPD 3 BV				2,750 % due 15/07/2022	590	573	0,92
				4,500 % due 15/04/2023	200	205	0,33	Radisson Hotel Holdings AB			
				Maxeda DIY Holding BV				6,875 % due 15/07/2023	100	109	0,17
				6,125 % due 15/07/2022	200	194	0,31	Telefonaktiebolaget LM Ericsson			
				Nyrstar Netherlands Holdings BV				0,875 % due 01/03/2021	110	111	0,18
				8,500 % due 15/09/2019	300	279	0,45	Verisure Holding AB			
				OCJ NV				6,000 % due 01/11/2022	90	93	0,15
				5,000 % due 15/04/2023	200	211	0,34	Volvo Car AB			
				Oi European Group BV				3,250 % due 18/05/2021	200	215	0,34
				3,125 % due 15/11/2024	100	103	0,17	Total Suède	1 513	2,42	
				4,875 % due 31/03/2021	100	111	0,18				
				6,750 % due 15/09/2020	150	169	0,27	ROYAUME-UNI			
				Phoenix PIB Dutch Finance BV				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
				3,125 % due 27/05/2020	300	313	0,50	Algeco Global Finance PLC			
				Promontoria Holding BV				6,500 % due 15/02/2023	310	328	0,53
				6,750 % due 15/08/2023	180	182	0,29	Boparan Finance PLC			
				Repsol International Finance BV				4,375 % due 15/07/2021	100	92	0,15
				3,875 % due 25/03/2021 (b)	320	338	0,54	EC Finance PLC			
				Saipem Finance International BV				2,375 % due 15/11/2022	350	351	0,56
				2,750 % due 05/04/2022	340	350	0,56	INEOS Finance PLC			
				3,000 % due 08/03/2021	200	208	0,33	4,000 % due 01/05/2023	300	307	0,49
				SRLEV NV				International Game Technology PLC			
				9,000 % due 15/04/2041	130	153	0,25	4,125 % due 15/02/2020	180	188	0,30
				Telefonica Europe BV				4,750 % due 15/02/2023	350	378	0,61
				2,625 % due 07/06/2023 (b)	100	96	0,15	International Personal Finance PLC			
				3,750 % due 15/03/2022 (b)	300	307	0,49	5,750 % due 07/04/2021	100	96	0,15
				3,875 % due 22/09/2026 (b)	100	94	0,15	Merlin Entertainments PLC			
				4,200 % due 04/12/2019 (b)	300	310	0,50	2,750 % due 15/03/2022	500	521	0,83
				5,000 % due 31/03/2020 (b)	200	211	0,34	OTE PLC			
				United Group BV				2,375 % due 18/07/2022	100	103	0,16
				4,375 % due 01/07/2022	200	206	0,33	3,500 % due 09/07/2020	200	210	0,34
				Total Pays-Bas	5 371	8,60		4,375 % due 02/12/2019	650	679	1,09
								Public Power Corp. Finance PLC			
				PORTUGAL				5,500 % due 01/05/2019	287	286	0,46
				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Synlab Bondco PLC			
				Banco Comercial Portugues S.A.				6,250 % due 01/07/2022	430	446	0,71
				4,500 % due 07/12/2027	200	197	0,31				

État des Investissements

PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF (suite)

30 septembre 2018

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS
TA MFG. Ltd. 3,625 % due 15/04/2023	€ 100	€ 102	0,16
Tesco Corporate Treasury Services PLC 1,375 % due 01/07/2019	480	484	0,78
2,125 % due 12/11/2020 Tesco PLC 3,375 % due 02/11/2018	100	103	0,16
400	401	0,64	
Thomas Cook Finance PLC 3,875 % due 15/07/2023	300	285	0,46
Thomas Cook Group PLC 6,250 % due 15/06/2022	290	302	0,48
Titan Global Finance PLC 2,375 % due 16/11/2024	100	98	0,16
Travelex Financing PLC 8,000 % due 15/05/2022	100	98	0,16
Worldpay Finance PLC 3,750 % due 15/11/2022	200	217	0,35
Total Royaume-Uni		6 075	9,73
ÉTATS-UNIS			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Ball Corp. 3,500 % due 15/12/2020	200	215	0,35
CGG Holding US, Inc. 7,875 % due 01/05/2023	100	107	0,17
Coty, Inc. 4,000 % due 15/04/2023	300	296	0,47
Federal-Mogul LLC 4,875 % due 15/04/2022	420	439	0,70
5,000 % due 15/07/2024 Huntsman International LLC 5,125 % due 15/04/2021	350	388	0,62
Infor U.S., Inc. 5,750 % due 15/05/2022	100	103	0,17
MPT Operating Partnership LP 4,000 % due 19/08/2022	360	395	0,63
PSPC Escrow Corp. 6,000 % due 01/02/2023	300	315	0,51
Total États-Unis		2 365	3,79
Total des valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire - Bourse officielle/marché réglementé			
	€ 61 196		98,04

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

* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Appréciation/ (dépréciation) latente	% des actifs nets
Contrats à terme standardisés Euro-Bobl décembre	Long	12/2018	3	€ (2)	0,00
Contrats à terme standardisés Euro-Schatz décembre	Court	12/2018	18	€ 3	0,00
				€ 1	0,00
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				€ 1	0,00
Total des investissements				€ 61 197	98,04
Autres actifs et passifs courants				€ 1 222	1,96
Actifs nets				€ 62 419	100,00

ANNEXES À L'ÉTAT DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

(a) Titre à rémunération en nature.

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

(c) Les titres avec une juste valeur globale de 207 € ont été gagés en tant que garantie en vertu des accords cadres standard sur les opérations Master Repurchase Agreements et/ou Global Master Repurchase Agreements au 30 septembre 2018.

Des disponibilités de 12 € ont été gagées en tant que garantie pour des instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 30 septembre 2018.

Mesures de la juste valeur⁽¹⁾

Vous trouverez ci-dessous une synthèse des justes valorisations en fonction des données au 30 septembre 2018 destinées à évaluer les actifs et passifs du Fonds :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données observables significatives (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières négociables	€ 0	€ 61 196	€ 0	€ 61 196
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	€ 1	€ 0	€ 0	€ 1
Totaux	€ 1	€ 61 196	€ 0	€ 61 197

Vous trouverez ci-dessous une synthèse des justes valorisations en fonction des données au 31 mars 2018 destinées à évaluer les actifs et passifs du Fonds :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données observables significatives (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières négociables	€ 0	€ 24 210	€ 0	€ 24 210
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	€ (3)	€ 0	€ 0	€ (3)
Totaux	€ (3)	€ 24 210	€ 0	€ 24 207

⁽¹⁾ Voir Note 3 des Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

⁽²⁾ Veuillez vous reporter à l'État des Investissements pour plus d'informations.

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent inclure des contrats à terme standardisés ouverts (futures), des contrats de swaps, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme (forwards).

Contrats de prise en pension au 30 septembre 2018 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant de l'emprunt	Montants à payer sur prises en pension	% des actifs nets
BPS	(1,000) %	19/09/2018	À définir ⁽¹⁾	€ (196)	€ (196)	(0,31)
Total des contrats de prise en pension					€ (196)	(0,31)

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

Informations comparatives

Un résumé des informations comparatives pour l'État des investissements au 30 septembre 2018 est exposé ci-après :

	30 septembre 2018 (%)	31 mars 2018 (%)
Valeurs mobilières négociables admises à la cote d'une Bourse officielle	98,04	96,55
Autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire	0,00	0,43
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00	(0,01)
Accords de prise en pension	(0,31)	0,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIABLES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE - BOURSE OFFICIELLE/ MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			
AUSTRALIE			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
Driver Australia Four Trust 2,780 % due 21/07/2026	AUD 1 863	€ 1 159	0,04
Driver Australia Three Trust 3,550 % due 21/05/2024	2 712	1 699	0,06
Flexi ABS Trust 2,500 % due 23/05/2019	356	221	0,01
2,920 % due 23/06/2023	600	374	0,02
		3 453	0,13
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Optus Finance Pty. Ltd. 3,500 % due 15/09/2020	€ 1 200	1 281	0,05
Origin Energy Finance Ltd. 2,875 % due 11/10/2019	3 480	3 583	0,13
		4 864	0,18
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉDITS HYPOTHÉCAIRES NON LIÉS À DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
Liberty Funding Pty. Ltd. 2,490 % due 10/10/2049	AUD 554	345	0,01
Pepper Residential Securities Trust 2,485 % due 16/09/2059	775	483	0,02
TORRENS Trust 2,935 % due 14/09/2041	2 821	1 757	0,07
		2 585	0,10
Total Australie		10 902	0,41
AUTRICHE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
OeBB-Infrastruktur AG 4,500 % due 02/07/2019	€ 15 333	15 908	0,59
BELGIQUE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Anheuser-Busch InBev S.A. 0,000 % due 19/10/2018	19 800	19 809	0,74
Euroclear Bank S.A. 0,029 % due 10/07/2020	700	703	0,03
0,082 % due 08/03/2021	4 300	4 325	0,16
KBC Group NV 2,375 % due 25/11/2024	3 300	3 379	0,12
Total Belgique		28 216	1,05
BERMUDES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Aircastle Ltd. 7,625 % due 15/04/2020	\$ 200	182	0,01
CANADA			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Royal Bank of Canada 0,179 % due 24/07/2020	€ 7 100	7 152	0,27
ÎLES CAÏMANS			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Baidu, Inc. 2,750 % due 09/06/2019	\$ 525	450	0,02
Ooredoo Tamweel Ltd. 3,039 % due 03/12/2018	1 000	861	0,03
QNB Finance Ltd. 2,400 % due 14/03/2019	4 600	3 915	0,15
3,663 % due 31/05/2021	18 300	15 896	0,59
3,693 % due 07/02/2020	9 100	7 894	0,29
Total Îles Caïmans		29 016	1,08
CHINE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Bank of China Ltd. 0,179 % due 17/04/2021	€ 14 500	14 511	0,54

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0,229 % due 12/10/2020	€ 13 300	€ 13 309	0,49
Sinopec Group Overseas Development Ltd. 1,750 % due 29/09/2019	\$ 6 550	5 547	0,21
2,125 % due 03/05/2019	200	171	0,01
		33 538	1,25
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
China Development Bank 0,875 % due 09/10/2018	€ 1 200	1 200	0,04
Total Chine		34 738	1,29
COLOMBIE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Ecopetrol S.A. 7,625 % due 23/07/2019	\$ 100	89	0,00
DANEMARK			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
AP Møller - Maersk A/S 3,375 % due 28/08/2019	€ 12 286	12 671	0,47
ISS Global A/S 1,125 % due 09/01/2020	3 000	3 034	0,12
Total Danemark		15 705	0,59
FINLANDE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Fingrid Oyj 0,314 % due 19/11/2018	SEK 20 000	1 938	0,07
FRANCE			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
Bavarian Sky S.A. 0,028 % due 22/11/2023	€ 5 512	5 515	0,20
Cars Alliance Auto Loans France 0,029 % due 21/10/2029	9 600	9 628	0,36
Driver France FCT Compartment Driver France Three 0,079 % due 21/04/2024	5 739	5 749	0,21
FCT Ginkgo Compartment Personal Loans 0,000 % due 18/01/2039	4 463	4 473	0,17
FCT Ginkgo Compartment Sales Finance 0,029 % due 25/11/2044	3 500	3 517	0,13
FCT Titrisoeram 0,079 % due 25/07/2036	27 800	27 890	1,04
0,109 % due 25/11/2035	1 313	1 315	0,05
Purple Master Credit Cards 0,000 % due 25/10/2028	2 000	2 001	0,07
0,000 % due 25/10/2030 (a)	7 200	7 219	0,27
		67 307	2,50
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France S.A. 1,125 % due 22/04/2019	7 600	7 663	0,29
Carrefour S.A. 1,750 % due 22/05/2019	1 293	1 309	0,05
Christian Dior SE 0,750 % due 24/06/2021	500	506	0,02
CNP Assurances 7,500 % due 18/10/2018 (d)	\$ 700	604	0,02
Dexia Credit Local S.A. 0,040 % due 11/12/2019	€ 27 500	27 615	1,03
0,250 % due 19/03/2020	6 700	6 754	0,25
1,375 % due 18/09/2019	50 000	50 827	1,89
1,625 % due 29/10/2018	14 590	14 611	0,54
Orange S.A. 3,875 % due 09/04/2020	900	954	0,04
RCI Banque S.A. 0,681 % due 18/03/2019	800	803	0,03
Renault S.A. 0,750 % due 26/11/2018	¥ 2 600 000	19 727	0,73
Safran S.A. 0,009 % due 13/07/2020	€ 4 800	4 801	0,18
Sanofi 0,000 % due 21/03/2020 (b)	1 500	1 504	0,06

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS
Unibail-Rodamco SE 0,125 % due 14/05/2021	€ 2 800	€ 2 804	0,10
Vilmorin & Cie S.A. 2,375 % due 26/05/2021	4 100	4 271	0,16
		144 753	5,39
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉDITS HYPOTHÉCAIRES NON LIÉS À DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
SapphireOne Mortgages FCT 0,181 % due 25/02/2021	14 512	14 541	0,54
0,181 % due 25/06/2021	8 743	8 778	0,33
0,181 % due 27/06/2021	6 194	6 222	0,23
		29 541	1,10
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Caisse Française de Financement Local 0,359 % due 20/11/2018	5 600	5 594	0,21
SNCF Réseau 0,050 % due 23/10/2018	7 100	7 102	0,26
UNEDIC 0,040 % due 25/05/2019	15 750	15 793	0,59
		28 489	1,06
Total France		270 090	10,05
ALLEMAGNE			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
Asset-Backed European Securitisation Transaction Eleven UG 0,079 % due 21/06/2026	3 354	3 362	0,13
Bavarian Sky S.A. 0,028 % due 20/06/2025	3 529	3 537	0,13
Red & Black Auto Germany UG 0,000 % due 15/02/2024	502	503	0,02
0,128 % due 15/09/2025	4 390	4 402	0,16
SC Germany Auto UG 0,000 % due 13/12/2025	1 707	1 710	0,06
0,028 % due 13/12/2026	3 992	4 003	0,15
		17 517	0,65
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Daimler AG 2,000 % due 07/04/2020	6 000	6 189	0,23
Deutsche Bank AG 0,181 % due 07/12/2020	19 100	18 920	0,70
0,229 % due 15/04/2019	9 800	9 802	0,36
Deutsche Hypothekenbank AG 1,072 % due 22/03/2021	£ 12 400	13 917	0,52
Deutsche Pfandbriefbank AG 1,875 % due 20/12/2019	1 900	2 149	0,08
FMS Wertmanagement 0,000 % due 18/02/2019 (b)	€ 20 000	20 038	0,75
0,000 % due 26/02/2019 (b)	24 100	24 147	0,90
0,000 % due 15/04/2019 (b)	4 300	4 311	0,16
0,000 % due 20/10/2020 (b)	20 000	20 134	0,75
Fresenius SE & Co. KGaA 2,375 % due 01/02/2019	400	403	0,02
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,875 % due 18/03/2019	18 950	19 072	0,71
Landesbank Baden-Wuerttemberg 1,075 % due 18/05/2021	£ 5 700	6 405	0,24
NRW Bank 4,250 % due 29/04/2019	€ 1 000	1 027	0,04
Volkswagen Bank GmbH 0,101 % due 15/06/2021	500	499	0,02
Volkswagen Financial Services AG 0,029 % due 11/10/2019	15 700	15 715	0,58
Volkswagen Leasing GmbH 0,029 % due 06/07/2019	3 500	3 503	0,13
0,250 % due 16/02/2021	1 200	1 198	0,04
		167 429	6,23
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
République d'Allemagne 1,000 % due 12/10/2018 (f)	100	100	0,00
3,750 % due 04/01/2019 (f)	34 000	34 397	1,28
État de Berlin Allemagne 0,800 % due 27/09/2019	1 000	1 012	0,04

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS
État de Rhénanie-du-Nord - Westphalie 1,000 % due 15/02/2019	€ 1 500	€ 1 508	0,06
		37 017	1,38
Total Allemagne		221 963	8,26
INDE			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
Indian Railway Finance Corp. Ltd. 3,917 % due 26/02/2019	\$ 200	173	0,01
ONGC Videsh Ltd. 3,250 % due 15/07/2019	200	172	0,01
State Bank of India 3,287 % due 06/04/2020	34 000	29 372	1,09
Total Inde		29 717	1,11
IRLANDE			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
Bosphorus CLO DAC 0,850 % due 15/04/2027	€ 5 269	5 265	0,20
Harvest CLO DAC 0,601 % due 15/11/2028	1 800	1 801	0,07
SCF Rahoituspalvelut DAC 0,129 % due 25/11/2025	2 233	2 237	0,08
SCF Rahoituspalvelut Kimi DAC 0,029 % due 25/11/2026	2 778	2 782	0,10
		12 085	0,45
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd. 7,500 % due 24/07/2039	7 900	8 357	0,31
GE Capital European Funding Unlimited Co. 0,059 % due 21/01/2020	11 400	11 433	0,43
		19 790	0,74
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉDITS HYPOTHÉCAIRES NON LIÉS À DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
Bluestep Mortgage Securities DAC 0,401 % due 10/08/2066	4 131	4 144	0,15
Total Irlande		36 019	1,34
ITALIE			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
Alba SPV SRL 0,001 % due 27/03/2038	3 049	3 052	0,11
Driver Italia One SRL 0,029 % due 21/04/2029	9 116	9 125	0,34
Quarzo CQS SRL 0,000 % due 18/11/2033	4 910	4 881	0,18
Sunrise SPV 0,090 % due 27/04/2041	2 680	2 683	0,10
0,190 % due 27/06/2041	744	745	0,03
		20 486	0,76
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Intesa Sanpaolo SpA 5,000 % due 25/10/2018	5 530	5 548	0,21
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉDITS HYPOTHÉCAIRES NON LIÉS À DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
Mars SRL 0,979 % due 25/10/2050	1 094	1 102	0,04
Mecenate SRL 0,000 % due 20/10/2048	6	6	0,00
Vela Home SRL 0,000 % due 25/10/2042	2 191	2 184	0,08
		3 292	0,12
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Italy Certificati Di Credito Del Tesoro 0,532 % due 15/12/2020	264 720	260 444	9,69
Total Italie		289 770	10,78

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS
JAPON			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Chugoku Electric Power Co., Inc. 2,701 % due 16/03/2020	\$ 400	€ 342	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,985 % due 26/07/2021	700	605	0,02
Total Japon		947	0,04
LUXEMBOURG			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
Bavarian Sky Europe S.A. 0,028 % due 15/07/2026	€ 2 200	2 201	0,08
Bavarian Sky S.A. 0,028 % due 20/10/2023	1 225	1 227	0,05
0,028 % due 20/05/2024	8 989	9 008	0,34
0,028 % due 20/10/2024	11 098	11 121	0,42
Bumper S.A. 0,258 % due 23/03/2026	11 865	11 886	0,44
Compartment VCL 0,029 % due 21/09/2023	11 096	11 119	0,41
Red & Black Auto Lease Germany S.A. 0,028 % due 15/11/2027	9 484	9 494	0,35
Silver Arrow Compartment Silver Arrow UK 1,076 % due 20/07/2023	€ 561	629	0,02
Silver Arrow S.A. 0,000 % due 15/10/2023	€ 1 215	1 215	0,05
0,078 % due 17/03/2025	14 269	14 306	0,53
		72 206	2,69
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Allergan Funding SCS 0,031 % due 01/06/2019	6 950	6 957	0,26
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. 2,850 % due 25/10/2019	CHF 1 500	1 352	0,05
4,625 % due 15/10/2018	€ 1 600	1 603	0,06
HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. 9,500 % due 15/12/2018	9 400	9 585	0,35
NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank 0,250 % due 10/03/2020	400	402	0,01
Pure Finance S.A. 0,010 % due 24/01/2019	155	156	0,01
		20 055	0,74
Total Luxembourg		92 261	3,43
MALAISIE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Petronas Capital Ltd. 5,250 % due 12/08/2019	\$ 24 500	21 486	0,80
PAYS-BAS			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
Bumper NL Finance BV 0,028 % due 22/07/2031	€ 22 578	22 599	0,84
Duchess CLO BV 1,031 % due 28/02/2023	800	802	0,03
Globaldrive Auto Receivables BV 0,000 % due 20/01/2024	474	474	0,02
0,028 % due 20/08/2025	2 389	2 397	0,09
0,128 % due 20/08/2024	1 184	1 188	0,04
		27 460	1,02
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
ASR Nederland NV 10,000 % due 26/10/2019 (d)	4 000	4 419	0,16
BMW Finance NV 0,125 % due 03/07/2020	7 300	7 325	0,27
BNG Bank NV 1,875 % due 06/06/2019	3 450	3 504	0,13
Cooperatieve Rabobank UA 0,038 % due 27/11/2019	SEK 135 000	13 085	0,49
6,875 % due 19/03/2020 (e)	€ 17 750	19 446	0,72
Daimler International Finance BV 0,000 % due 15/03/2019 (b)	500	501	0,02

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS
ALLEMAGNE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Deutsche Telekom International Finance BV 0,029 % due 03/04/2020	€ 14 000	€ 14 048	0,52
ING Bank NV 3,500 % due 21/11/2023	1 300	1 307	0,05
4,125 % due 21/11/2023	\$ 7 050	6 079	0,23
LeasePlan Corp. NV 0,201 % due 04/11/2020	€ 5 400	5 422	0,20
1,000 % due 08/04/2020	4 100	4 154	0,16
2,375 % due 23/04/2019	3 300	3 345	0,12
Mylan NV 0,181 % due 24/05/2020	14 200	14 225	0,53
Nederlandse Gasunie NV 0,049 % due 16/10/2018	4 400	4 401	0,16
Schaeffler Finance BV 3,500 % due 15/05/2022	1 200	1 216	0,05
Syngenta Finance NV 3,698 % due 24/04/2020	\$ 994	854	0,03
Toyota Motor Finance Netherlands BV 0,029 % due 27/04/2020	€ 14 200	14 238	0,53
Vesteda Finance BV 1,750 % due 22/07/2019	2 950	2 977	0,11
Volkswagen Financial Services NV 2,375 % due 13/11/2018	€ 5 966	6 708	0,25
Volkswagen International Finance NV 4,000 % due 12/08/2020	\$ 100	87	0,00
Vonovia Finance BV 0,031 % due 20/11/2019	€ 4 500	4 509	0,17
3,125 % due 25/07/2019	7 800	8 005	0,30
		139 855	5,20
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉDITS HYPOTHÉCAIRES NON LIÉS À DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
Arena NHG BV 0,000 % due 17/06/2048	43	43	0,00
0,011 % due 17/06/2048	7 000	7 017	0,26
Dolphin Master Issuer BV 0,051 % due 28/09/2099	4 900	4 908	0,19
		11 968	0,45
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement néerlandais 1,250 % due 15/01/2019	80 200	80 630	3,00
Total Pays-Bas		259 913	9,67
NORVÈGE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Telenor ASA 0,245 % due 19/03/2019	SEK 90 000	8 728	0,32
2,375 % due 19/03/2019	30 000	2 937	0,11
Total Norvège		11 665	0,43
SINGAPOUR			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Flex Ltd. 4,625 % due 15/02/2020	\$ 100	87	0,00
CORÉE DU SUD			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Industrial Bank of Korea 2,000 % due 30/10/2018	€ 4 800	4 808	0,18
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Export-Import Bank of Korea 0,375 % due 15/03/2019	8 000	8 015	0,30
Total Corée du Sud		12 823	0,48
ESPAGNE			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
Asset-Backed European Securitisation Transaction Thirteen FT 0,028 % due 23/08/2030	4 100	4 095	0,15
Driver Espana Four FT 0,009 % due 21/04/2028	19 045	19 058	0,71

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS	
Wizink Master Credit Cards FT 0,078 % due 26/12/2031	€ 15 000	€ 15 026	0,56	ÉMIRATS ARABES UNIS				American Honda Finance Corp. 0,081 % due 11/03/2019	€ 200	€ 200	0,01	
				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Amgen, Inc. 2,125 % due 13/09/2019	10 815	11 051	0,41	
		38 179	1,42			€ 8 800	€ 8 829	0,33	AT&T, Inc. 0,081 % due 03/08/2020	20 600	20 659	0,77
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ROYAUME-UNI				Aviation Capital Group LLC 3,013 % due 30/07/2021	\$ 400	346	0,01	
Bankia S.A. 5,000 % due 28/06/2019	4 000	4 155	0,15	TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS				BAT Capital Corp. 0,181 % due 16/08/2021	€ 20 400	20 415	0,76	
Cajamar Caja Rural SCC 3,750 % due 22/11/2018	4 000	4 022	0,15	Bumper UK Finance PLC 1,256 % due 20/11/2027	£ 1 136	1 276	0,05	Charter Communications Operating LLC 3,579 % due 23/07/2020	\$ 500	422	0,02	
Programa Cédulas TDA Fondo de Titulización de Activos 4,000 % due 23/10/2018	10 400	10 426	0,39	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Coca-Cola European Partners PLC 2,000 % due 05/12/2019	€ 1 000	1 020	0,04	
		18 603	0,69	BAT International Finance PLC 0,375 % due 13/03/2019	€ 2 300	2 302	0,09	Citibank N.A. 2,917 % due 23/07/2021	8 300	7 188	0,27	
TITRES ADOSÉS À DES CRÉDITS HYPOTHÉCAIRES NON LIÉS À DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				2,750 % due 15/06/2020	\$ 600	511	0,02	Citigroup, Inc. 3,735 % due 04/09/2019	€ 6 800	7 276	0,27	
AyT Fondo de Titulización Hipotecaria 0,000 % due 15/10/2035	217	217	0,01	FCE Bank PLC 0,181 % due 26/08/2020	5 000	4 989	0,19	CVS Health Corp. 2,957 % due 09/03/2020	\$ 16 300	14 109	0,52	
AyT Hipotecario Mixto FTA 0,000 % due 15/09/2035	423	422	0,02	G4S International Finance PLC 2,625 % due 06/12/2018	14 370	14 441	0,54	D.R. Horton, Inc. 2,550 % due 01/12/2020	100	84	0,00	
Bancaja Fondo de Titulización de Activos 0,000 % due 22/05/2050	6 802	6 770	0,25	Imperial Brands Finance PLC 5,000 % due 02/12/2019	11 310	11 975	0,44	Enterprise Products Operating LLC 2,550 % due 15/10/2019	1 600	1 372	0,05	
RMBS Prado FT 0,581 % due 17/03/2056	14 744	14 897	0,56	INEOS Grangemouth PLC 0,750 % due 30/07/2019	11 310	11 404	0,42	Ford Motor Credit Co. LLC 0,051 % due 01/12/2021	€ 7 600	7 452	0,28	
TDA Ibercaja Fondo de Titulización de Activos 0,000 % due 26/07/2035	1 426	1 420	0,05	Lloyds Bank PLC 6,500 % due 24/03/2020	35 500	38 805	1,44	General Electric Co. 0,756 % due 30/07/2019	SEK 58 000	5 650	0,21	
TDA Mixto Fondo de Titulización de Activos 0,000 % due 27/06/2042	97	96	0,00	National Express Group PLC 0,081 % due 15/05/2020	2 100	2 096	0,08	General Mills, Inc. 0,409 % due 15/01/2020	€ 6 300	6 350	0,24	
		23 822	0,89	Nationwide Building Society 0,181 % due 02/11/2018	900	900	0,03	Goldman Sachs Group, Inc. 0,131 % due 16/12/2020	29 400	29 431	1,09	
Total Espagne		80 604	3,00	6,750 % due 22/07/2020	3 600	4 013	0,15	IPALCO Enterprises, Inc. 3,450 % due 15/07/2020	\$ 100	86	0,00	
SUPRANATIONAL				Natwest Markets PLC 0,081 % due 02/03/2020	38 900	38 862	1,45	JPMorgan Chase & Co. 2,750 % due 23/06/2020	1 500	1 282	0,05	
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Royal Bank of Scotland Group PLC 1,625 % due 25/06/2019	3 100	3 138	0,12	Kinder Morgan Energy Partners LP 2,650 % due 01/02/2019	300	258	0,01	
Banque européenne pour la reconstruction et le développement 0,000 % due 18/12/2018	7 305 000	5 625	0,21	Santander UK PLC 0,081 % due 27/02/2020	26 300	26 370	0,98	Kraft Heinz Foods Co. 2,800 % due 02/07/2020	300	256	0,01	
Banque d'investissement européenne 10,170 % due 20/11/2018	5 015	5 123	0,19	Sky PLC 0,432 % due 01/04/2020	14 112	14 220	0,53	Marathon Oil Corp. 2,700 % due 01/06/2020	100	85	0,00	
Total Supranational		10 748	0,40	Yorkshire Building Society 2,125 % due 18/03/2019	17 700	17 879	0,66	McDonald's Corp. 0,000 % due 05/04/2019	€ 1 600	1 603	0,06	
SUÈDE				4,125 % due 20/11/2024	£ 4 700	5 396	0,20	Morgan Stanley 0,061 % due 09/11/2021	28 500	28 453	1,06	
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS						209 118	7,78	Pfizer, Inc. 0,000 % due 06/03/2019	500	501	0,02	
Essity AB 0,000 % due 27/11/2018 (b)	9 500	9 502	0,35	TITRES ADOSÉS À DES CRÉDITS HYPOTHÉCAIRES NON LIÉS À DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				Philip Morris International, Inc. 1,750 % due 19/03/2020	12 600	12 933	0,48	
Lansforsäkringar Hypotek AB 3,250 % due 16/09/2020	SEK 386 700	39 912	1,48	Brunel Residential Mortgage Securitisation PLC 0,000 % due 13/01/2039	€ 28	28	0,00	Reynolds American, Inc. 3,250 % due 12/06/2020	\$ 100	86	0,00	
Nordea Hypotek AB 2,250 % due 19/06/2019	436 000	43 037	1,60	Eurosail PLC 0,000 % due 10/12/2044	1 971	1 956	0,07	Southern Co. 2,750 % due 15/06/2020	200	171	0,01	
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3,000 % due 19/06/2019	431 000	42 757	1,59	0,000 % due 13/03/2045	1 900	1 870	0,07	Southern Power Co. 2,888 % due 20/12/2020	100	86	0,00	
Stadshypotek AB 2,500 % due 18/09/2019	180 000	17 920	0,67	Gosforth Funding PLC 0,129 % due 24/07/2058	2 896	2 900	0,11	Sprint Spectrum Co. LLC 3,360 % due 20/03/2023	150	129	0,00	
Sveriges Sakerställda Obligationer AB 4,000 % due 18/09/2019	440 000	44 511	1,66	0,131 % due 15/02/2058	5 000	5 018	0,19	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,000 % due 24/07/2019	€ 1 400	1 402	0,05	
Swedbank Hypotek AB 3,750 % due 19/06/2019	428 000	42 712	1,59	Lanark Master Issuer PLC 0,131 % due 22/12/2054	200	200	0,01	United Technologies Corp. 0,000 % due 18/05/2020	11 000	11 023	0,41	
reasury AB 0,031 % due 10/08/2020	€ 13 900	13 914	0,52	Silverstone Master Issuer PLC 0,000 % due 21/01/2070	12 200	12 223	0,45	VMware, Inc. 2,300 % due 21/08/2020	\$ 200	169	0,01	
		296 644	11,04	0,129 % due 21/01/2070	8 960	8 994	0,33					
						33 189	1,23					
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Total Royaume-Uni		243 583	9,06					
Obligation internationale du gouvernement suédois 0,750 % due 02/05/2019	1 863	1 877	0,07	ÉTATS-UNIS								
Total Suède		298 521	11,11	TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS								
SUISSE				SLM Student Loan Trust 0,000 % due 15/12/2023	3 364	3 369	0,13					
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				0,000 % due 25/01/2024	1 174	1 174	0,04					
UBS AG 0,179 % due 10/01/2020	3 800	3 817	0,14	0,000 % due 17/06/2024	530	529	0,02					
0,179 % due 23/04/2021	36 000	36 208	1,35			5 072	0,19					
0,181 % due 05/09/2019	2 000	2 007	0,07	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS								
Total Suisse		42 032	1,56	AbbVie, Inc. 0,375 % due 18/11/2019	13 100	13 159	0,49					

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS
Wachovia Corp. 4,375 % due 27/11/2018	€ 4 200	€ 4 230	0,16
Wells Fargo & Co. 0,299 % due 26/04/2021	7 000	7 056	0,26
ZF North America Capital, Inc. 2,250 % due 26/04/2019	2 000	2 027	0,08
4,000 % due 29/04/2020	\$ 150	130	0,00
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3,089 % due 19/03/2021	300	259	0,01
		253 512	9,43
Total États-Unis		258 584	9,62
INSTRUMENTS À COURT TERME			
BILLETTS DE TRÉSORERIE			
Pure Finance S.A.			
0,122 % due 10/01/2019	€ 135	135	0,01
0,122 % due 11/01/2019	596	596	0,02
0,122 % due 16/01/2019	330	330	0,01
0,152 % due 08/02/2019	184	183	0,01
0,152 % due 14/02/2019	158	158	0,01
0,152 % due 27/02/2019	317	317	0,01
0,152 % due 06/03/2019	129	129	0,00
0,152 % due 13/03/2019	105	106	0,00
0,152 % due 15/03/2019	127	127	0,00
2,729 % due 04/01/2019	\$ 615	526	0,02
2,774 % due 17/01/2019	532	455	0,02
2,774 % due 22/01/2019	3 476	2 968	0,11
Ubisoft Entertainment S.A. 0,010 % due 09/10/2018	€ 7 400	7 400	0,28
		13 430	0,50
CONTRATS DE MISE EN PENSION (g)			
		39 391	1,47
BONS DU TRÉSOR FRANÇAIS			
(0,648) % due 04/01/2019 (b)(c)	44 000	44 079	1,64
(0,640) % due 30/01/2019 (b)(c)	44 000	44 095	1,64
(0,636) % due 04/01/2019 (b)(c)	20 000	20 036	0,75
(0,634) % due 04/01/2019 (b)(c)	44 400	44 479	1,65
(0,622) % due 04/01/2019 (b)(c)	28 400	28 451	1,06
		181 140	6,74
BONS DU TRÉSOR ALLEMAND			
(0,606) % due 05/12/2018 (b)(c)(f)	400	401	0,01
(0,603) % due 05/12/2018 (b)(c)(f)	230	230	0,01
		631	0,02
BONS DU TRÉSOR MEX			
(0,545) % due 22/11/2018 (b)(c)	310	310	0,01
(0,544) % due 20/12/2018 (b)(c)	1 000	1 001	0,04
(0,497) % due 24/01/2019 (b)(c)	52 500	52 591	1,96
(0,395) % due 04/10/2018 (b)(c)	24 500	24 501	0,91
		78 403	2,92
Total des Instruments à court terme		312 995	11,65
Total des valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire - Bourse officielle/marché réglementé			
	€ 2 646 483		98,48

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*)

* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Appréciation latente	(Dépréciation) latente	Appréciation/ (dépréciation) nette latente	% des actifs nets
AZD	11/2018	\$ 297	€ 256	€ 2	€ 0	€ 2	0,00
BOA	11/2018	3 789	3 247	6	(10)	(4)	0,00
	01/2019	63 525	DKK 472 291	0	(159)	(159)	(0,01)
BPS	11/2018	AUD 11 354	€ 7 177	125	0	125	0,00
	11/2018	€ 1 316	£ 1 177	3	0	3	0,00
	11/2018	5 444	\$ 6 326	5	(21)	(16)	0,00
	11/2018	¥ 2 611 000	€ 20 498	712	0	712	0,03
	11/2018	\$ 6 224	5 391	61	(10)	51	0,00
BRC	11/2018	€ 1 199	SEK 12 565	18	0	18	0,00
	11/2018	\$ 503	€ 428	0	(4)	(4)	0,00
CBK	10/2018	€ 973	DKK 7 256	0	0	0	0,00
	11/2018	\$ 149 405	€ 129 312	1 132	(9)	1 123	0,04
	01/2019	DKK 7 256	973	0	0	0	0,00
HUS	11/2018	SEK 425 735	40 302	0	(920)	(920)	(0,04)
	11/2018	\$ 660	567	1	0	1	0,00
JPM	11/2018	CHF 1 543	1 364	3	0	3	0,00
	11/2018	€ 2 102	SEK 22 100	38	0	38	0,00
	11/2018	1 318	\$ 1 551	13	0	13	0,00
	11/2018	£ 34 202	€ 37 998	0	(344)	(344)	(0,01)
	11/2018	\$ 727	619	0	(5)	(5)	0,00
NAB	11/2018	153	130	0	(1)	(1)	0,00
RBC	11/2018	€ 1 134	\$ 1 324	2	0	2	0,00
	11/2018	\$ 3 000	€ 2 556	0	(18)	(18)	0,00
RYL	10/2018	€ 36 446	DKK 271 064	0	(97)	(97)	0,00
	01/2019	\$ 3 476	€ 2 932	0	(32)	(32)	0,00
SCX	11/2018	2 620	2 250	2	0	2	0,00
	01/2019	DKK 469 953	63 238	185	0	185	0,01
SOG	10/2018	278 319	37 466	144	0	144	0,01
	11/2018	SEK 2 790 752	267 735	0	(2 475)	(2 475)	(0,09)
SSB	11/2018	€ 926	AUD 1 509	12	0	12	0,00
	11/2018	\$ 1 138	€ 990	14	0	14	0,00
	01/2019	532	448	0	(6)	(6)	0,00
				€ 2 478	€ (4 111)	€ (1 633)	(0,06)

Total des instruments financiers dérivés hors cote

€ (1 633) (0,06)

Total des investissements

€ 2 644 850 98,42

Autres actifs et passifs courants

€ 42 469 1,58

Actifs nets

€ 2 687 319 100,00

ANNEXES À L'ÉTAT DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

(a) Opérations sur titre avant l'émission.

(b) Titres à coupon zéro.

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

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

(e) Obligation contingente convertible (contingent convertible security).

(f) Des titres avec une juste valeur globale de 1 004 € et des disponibilités de 3 118 € ont été gagés en tant que garantie pour des instruments financiers dérivés tels que gouvernés par les accords cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 30 septembre 2018.

(g) Contrats de mise en pension au 30 septembre 2018 :

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Accords de mise en pension, à la valeur	Produits des accords de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	% des actifs nets
BPS	(0,850) %	28/09/2018	01/10/2018	€ 2 000	République d'Allemagne 4,750 % due 04/07/2034	€ (2 043)	€ 2 000	€ 2 000	0,07
COM	(0,550)	28/09/2018	01/10/2018	37 200	FMS Wertmanagement 0,000 % due 30/07/2020	(37 456)	37 200	37 198	1,39
SSB	1,100	28/09/2018	01/10/2018	\$ 222	Billets du Trésor américain 2,000 % due 31/08/2021	(198)	191	191	0,01
						€ (39 697)	€ 39 391	€ 39 389	1,47

(1) Comprend les intérêts courus.

Mesures de la juste valeur⁽¹⁾

Vous trouverez ci-dessous une synthèse des justes valorisations en fonction des données au 30 septembre 2018 destinées à évaluer les actifs et passifs du Fonds :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données observables significatives (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières négociables	€ 0	€ 2 646 356	€ 127	€ 2 646 483
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	0	(1 633)	0	(1 633)
Totaux	€ 0	€ 2 644 723	€ 127	€ 2 644 850

Vous trouverez ci-dessous une synthèse des justes valorisations en fonction des données au 31 mars 2018 destinées à évaluer les actifs et passifs du Fonds :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données observables significatives (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières négociables	€ 0	€ 2 839 385	€ 0	€ 2 839 385
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	0	8 715	0	8 715
Totaux	€ 0	€ 2 848 100	€ 0	€ 2 848 100

⁽¹⁾ Voir Note 3 des Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

⁽²⁾ Veuillez vous reporter à l'État des Investissements pour plus d'informations.

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent inclure des contrats à terme standardisés ouverts (futures), des contrats de swaps, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme (forwards).

Garantie (ou collatéral) (reçue)/gagée sur des instruments financiers dérivés hors cote

Ci-après une synthèse établie par la contrepartie relativement à la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et à la garantie (reçue)/gagée au 30 septembre 2018 :

Contrepartie	Juste Valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/gagée	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	€ 2	€ 0	€ 2
BOA	(163)	145	(18)
BPS	875	(960)	(85)
BRC	14	0	14
CBK	1 123	(1 827)	(704)
HUS	(919)	869	(50)
JPM	(295)	241	(54)
NAB	(1)	0	(1)
RBC	(16)	0	(16)
RYL	(129)	(80)	(209)
SCX	187	0	187
SOG	(2 331)	2 867	536
SSB	20	0	20

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

Informations comparatives

Un résumé des informations comparatives pour l'État des investissements au 30 septembre 2018 est exposé ci-après :

	30 septembre 2018 (%)	31 mars 2018 (%)
Valeurs mobilières négociables admises à la cote d'une Bourse officielle	90,18	89,04
Valeurs mobilières négociables négociées sur un autre marché réglementé*	6,30	8,82
Autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire	2,00	2,33
Instruments financiers dérivés hors cote	(0,06)	0,31
Accords de prise en pension	0,00	(0,02)

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

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIABLES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE - BOURSE OFFICIELLE/ MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				FRANCE				INDONÉSIE			
ARGENTINE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement argentin				Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.				Obligation internationale du gouvernement indonésien			
6,250 % due 22/04/2019	\$ 1 000	€ 864	0,34	0,500 % due 16/11/2022	€ 900	€ 898	0,35	2,625 % due 14/06/2023	€ 1 600	€ 1 682	0,66
6,875 % due 22/04/2021	700	578	0,22	1,125 % due 22/11/2023	2 100	2 095	0,82	IRLANDE			
Total Argentine		1 442	0,56	1,250 % due 19/03/2025	2 500	2 460	0,96	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
AUSTRALIE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Abbott Ireland Financing DAC			
National Australia Bank Ltd.				Dexia Credit Local S.A.				0,000 % due 27/09/2020 (b)			
2,000 % due 12/11/2024 (e)	€ 1 800	1 829	0,71	0,625 % due 21/01/2022	3 250	3 315	1,29	0,875 % due 27/09/2023	700	701	0,27
BELGIQUE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Bank of Ireland			
Euroclear Bank S.A.				HSBC France S.A.				4,250 % due 11/06/2024			
0,250 % due 07/09/2022	2 500	2 482	0,97	0,200 % due 04/09/2021	2 500	2 500	0,98	German Postal Pensions Securitisation PLC	700	717	0,28
KBC Group NV				0,600 % due 20/03/2023	700	701	0,27	3,750 % due 18/01/2021	2 600	2 830	1,10
0,875 % due 27/06/2023	900	901	0,35	Ingenico Group S.A.				4,375 % due 18/01/2022	2 000	2 282	0,89
UCB S.A.				1,625 % due 13/09/2024	300	291	0,11	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
1,875 % due 02/04/2022	1 200	1 245	0,49	2,500 % due 20/05/2021	2 400	2 487	0,97	PIMCO Fixed Income Source			
3,750 % due 27/03/2020	1 400	1 472	0,57	RCI Banque S.A.				ETFs plc - PIMCO Euro			
4,125 % due 04/01/2021	1 920	2 080	0,81	0,129 % due 08/07/2020	1 200	1 203	0,47	Short Maturity Source			
5,125 % due 02/10/2023	217	255	0,10	0,681 % due 18/03/2019	1 000	1 004	0,39	UCITS ETF (d)			
Total Belgique		8 435	3,29	1,125 % due 30/09/2019	2 700	2 732	1,07	44 000	4 422	1,73	
BERMUDES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				TITRES ADOSÉS À DES CRÉDITS HYPOTHÉCAIRES NON LIÉS À DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
Bacardi Ltd.				Deutsche Bank AG				Bluestep Mortgage Securities DAC			
2,750 % due 03/07/2023	1 900	2 023	0,79	1,125 % due 30/08/2023	1 300	1 309	0,51	1,148 % due 10/05/2063	SEK 1 593	155	0,06
CANADA				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Total Irlande			
WestJet Airlines Ltd.				Deutsche Pfandbriefbank AG				11 607			
3,500 % due 16/06/2021	\$ 225	191	0,07	1,625 % due 30/08/2019	\$ 1 400	1 189	0,46	ITALIE			
ÎLES CAÏMANS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Hutchison Whampoa Finance Ltd.				Hochtief AG				Intesa Sanpaolo SpA			
1,375 % due 31/10/2021	€ 1 200	1 234	0,48	2,625 % due 28/05/2019	€ 2 900	2 948	1,15	2,750 % due 20/03/2020	€ 700	719	0,28
CHINE				ÉMISSIONS SOUVERAINES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
China Development Bank				IHO Verwaltungs GmbH (2,750 % en numéraire ou 3,500 % PIK)				2,750 % due 20/03/2020			
0,375 % due 16/11/2021	700	696	0,27	2,750 % due 15/09/2021 (a)	2 200	2 230	0,87	4,375 % due 15/10/2019	1 000	1 039	0,41
CHYPRE				ÉMISSIONS SOUVERAINES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Obligation internationale du gouvernement chypriote				Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				6,250 % due 16/05/2024 (c)(e)			
2,750 % due 27/06/2024 (f)	1 100	1 197	0,47	0,000 % due 15/12/2022 (b)(f)	3 000	3 000	1,17	Poste Vita SpA	700	699	0,27
DANEMARK				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
AP Moller - Maersk A/S				ProSiebenSat.1 Media SE				2,875 % due 30/05/2019			
1,750 % due 18/03/2021	1 200	1 240	0,48	2,625 % due 15/04/2021	2 800	2 929	1,14	2,875 % due 30/05/2019	1 800	1 824	0,71
Danske Bank A/S				Symrise AG				Societa Esercizi Aeroportuali SpA Sea	1 900	2 016	0,79
0,125 % due 09/03/2021	1 800	1 809	0,71	1,750 % due 10/07/2019	900	911	0,36	3,125 % due 17/04/2021			
ISS Global A/S				thyssenkrupp AG				Total Italie		6 297	2,46
1,125 % due 09/01/2020	1 300	1 315	0,51	3,125 % due 25/10/2019	1 300	1 332	0,52	JAPON			
Nykredit Realkredit A/S				Volkswagen Bank GmbH				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
0,750 % due 14/07/2021	100	101	0,04	0,101 % due 15/06/2021	2 200	2 195	0,86	Nidec Corp.			
Total Danemark		4 465	1,74	0,381 % due 08/12/2021	800	804	0,31	0,487 % due 27/09/2021			
FINLANDE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES			
Sampo Oyj				Volkswagen Financial Services AG				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
1,125 % due 24/05/2019	2 700	2 721	1,06	0,375 % due 12/04/2021	600	601	0,23	AA Bond Co. Ltd.			
Teollisuuden Voima Oyj				Volkswagen Leasing GmbH				2,875 % due 31/07/2043			
2,500 % due 17/03/2021	1 000	1 041	0,41	0,250 % due 05/10/2020	1 500	1 502	0,59	4,249 % due 31/07/2043			
Total Finlande		3 762	1,47	0,250 % due 16/02/2021	800	799	0,31	Lincoln Finance Ltd.			
HONG KONG				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Eastern Creation Investment Holdings Ltd.				Guernsey, Îles Anglo-Normandes				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
2,750 % due 26/09/2020	\$ 400	337	0,13	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				6,875 % due 15/04/2021			
INDE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Bharti Airtel International Netherlands BV				Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				Total Jersey, îles anglo-normandes			
4,000 % due 10/12/2018	€ 1 800	1 813	0,71	1,250 % due 14/04/2022	2 500	2 544	0,99	1 696			
LUXEMBOURG				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				LUXEMBOURG			
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL				Guernsey, Îles Anglo-Normandes				TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS			
1,400 % due 06/07/2022	1 400	1 408	0,55	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Silver Arrow S.A.			
BMBG Bond Finance S.C.A.				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				0,000 % due 15/07/2024			
3,000 % due 15/06/2021	1 000	1 015	0,39	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				322			
NETS				NETS				NETS			
24 657				27 752				700			
9,62				10,82				701			
0,20				0,20				201			
0,20				0,20				201			
0,20				0,20				199			
0,20				0,20				430			
0,20				0,20				2 696			
0,20				0,20				604			
0,20				0,20				1 408			
0,20				0,20				1 015			
0,20				0,20				0,27			
0,20				0,20				0,08			
0,20				0,20				0,08			
0,20				0,20				0,17			
0,20				0,20				1,05			
0,20				0,20				0,23			
0,20				0,20				0,55			
0,20				0,20				0,39			

État des Investissements

PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF (suite)

30 septembre 2018

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS
DESCRIPTON				EMISSIONS SOUVERAINES				DESCRIPTON			
CPI Property Group S.A. 2,125 % due 04/10/2024	€ 300	€ 298	0,12	Communauté autonome de Catalogne 4,900 % due 15/09/2021	€ 900	€ 968	0,38	Santander UK Group Holdings PLC 0,531 % due 27/03/2024	€ 1 700	€ 1 684	0,66
Eurofins Scientific SE 2,125 % due 25/07/2024	1 900	1 911	0,74	4,950 % due 11/02/2020	600	630	0,24	1,125 % due 08/09/2023	1 400	1 385	0,54
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. 3,389 % due 20/03/2020	2 700	2 810	1,10	Obligation internationale du gouvernement espagnol 1,400 % due 31/01/2020 (f)	2 100	2 147	0,84	Santander UK PLC 0,875 % due 25/11/2020	500	508	0,20
SELP Finance SARL 1,250 % due 25/10/2023	200	199	0,08			3 745	1,46	3,812 % due 14/03/2019	\$ 2 300	1 992	0,78
		12 472	4,86	Total Espagne		9 753	3,80	Sky PLC 0,432 % due 01/04/2020	€ 1 550	1 562	0,61
Total Luxembourg		12 794	4,99					Tesco Corporate Treasury Services PLC 1,375 % due 01/07/2019	427	431	0,17
MEXIQUE				SUÈDE				Tesco PLC 3,375 % due 02/11/2018	600	602	0,23
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Virgin Money PLC 2,250 % due 21/04/2020	£ 1 400	1 580	0,62
Petroleos Mexicanos 3,750 % due 15/03/2019	3 200	3 251	1,27	Fastighets AB Balder 1,125 % due 14/03/2022	1 400	1 410	0,55	Yorkshire Building Society 2,125 % due 18/03/2019	€ 500	505	0,20
PAYS-BAS				Molnlycke Holding AB 1,500 % due 28/02/2022	1 000	1 030	0,40	Total Royaume-Uni		44 451	17,34
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				1,750 % due 28/02/2024	200	204	0,08				
ABN AMRO Bank NV 6,375 % due 27/04/2021	1 800	2 076	0,81	Total Suède		2 644	1,03	ÉTATS-UNIS			
BNG Bank NV 1,875 % due 14/01/2021 (f)	500	525	0,21	SUISSE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Cooperatieve Rabobank UA 0,750 % due 29/08/2023	700	696	0,27	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				American Tower Corp. 1,375 % due 04/04/2025	1 200	1 181	0,46
5,500 % due 29/06/2020 (c)(e)	900	949	0,37	Credit Suisse AG 6,500 % due 08/08/2023 (e)	\$ 1 000	921	0,36	AT&T, Inc. 0,081 % due 03/08/2020	3 600	3 610	1,41
6,625 % due 29/06/2021 (c)(e)	1 200	1 335	0,52	Credit Suisse Group AG 1,250 % due 17/07/2025	€ 500	495	0,19	Bank of America Corp. 0,052 % due 21/09/2021	1 500	1 500	0,58
Daimler International Finance BV 0,250 % due 09/08/2021	1 500	1 499	0,59	UBS AG 5,125 % due 15/05/2024 (e)	\$ 400	349	0,13	0,379 % due 25/04/2024	1 300	1 300	0,51
E.ON International Finance BV 6,000 % due 30/10/2019	€ 700	825	0,32	7,625 % due 17/08/2022 (e)	900	865	0,34	0,481 % due 07/02/2022	2 100	2 118	0,83
ING Bank NV 2,000 % due 26/11/2018	\$ 500	430	0,17	Total Suisse		2 630	1,02	BAT Capital Corp. 0,181 % due 16/08/2021	4 100	4 103	1,60
ING Groep NV 0,531 % due 20/09/2023	€ 800	802	0,31	ÉMIRATS ARABES UNIS				Bayer U.S. Finance LLC 3,003 % due 25/06/2021	\$ 1 600	1 383	0,54
LeasePlan Corp. NV 0,750 % due 03/10/2022	1 200	1 188	0,46	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				3,344 % due 15/12/2023	1 600	1 381	0,54
1,000 % due 08/04/2020	2 300	2 330	0,91	DP World Ltd. 2,375 % due 25/09/2026	€ 200	199	0,08	Celanese U.S. Holdings LLC 3,250 % due 15/10/2019	€ 600	620	0,24
1,000 % due 24/05/2021	500	506	0,20	ROYAUME-UNI				Citigroup, Inc. 0,750 % due 26/10/2023	2 900	2 868	1,12
Mylan NV 0,181 % due 24/05/2020	900	902	0,35	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				1,375 % due 27/10/2021	400	414	0,16
0,551 % due 22/11/2018	900	901	0,35	Barclays Bank PLC 10,000 % due 21/05/2021	£ 1 000	1 328	0,52	CVS Health Corp. 3,700 % due 09/03/2023	\$ 1 100	943	0,37
1,250 % due 23/11/2020	600	610	0,24	Barclays PLC 1,875 % due 08/12/2023	€ 2 700	2 746	1,07	Discovery Communications LLC 3,048 % due 20/09/2019	1 300	1 124	0,44
Redexis Gas Finance BV 2,750 % due 08/04/2021	1 200	1 258	0,49	8,250 % due 15/12/2018 (c)(e)	\$ 1 400	1 217	0,47	Equinix, Inc. 2,875 % due 15/03/2024	€ 600	609	0,24
RELX Finance BV 0,375 % due 22/03/2021	2 800	2 814	1,10	British Telecommunications PLC 0,875 % due 26/09/2023	€ 1 300	1 291	0,50	General Motors Financial Co., Inc. 0,955 % due 07/09/2023	500	490	0,19
Schaeffler Finance BV 3,250 % due 15/05/2025	700	741	0,29	Co-operative Group Holdings Ltd. 6,875 % due 08/07/2020	£ 600	722	0,28	Goldman Sachs Group, Inc. 0,131 % due 16/12/2020	1 500	1 502	0,59
3,500 % due 15/05/2022	1 200	1 216	0,47	FCE Bank PLC 0,869 % due 13/09/2021	€ 1 400	1 402	0,55	0,311 % due 09/09/2022	1 400	1 404	0,55
Syngenta Finance NV 1,875 % due 02/11/2021	2 200	2 267	0,88	1,134 % due 10/02/2022	1 100	1 103	0,43	0,679 % due 27/07/2021	1 100	1 119	0,44
3,698 % due 24/04/2020	\$ 500	430	0,17	1,660 % due 11/02/2021	1 500	1 540	0,60	2,000 % due 27/07/2023	2 000	2 091	0,81
3,933 % due 23/04/2021	300	258	0,10	G4S International Finance PLC 2,625 % due 06/12/2018	4 100	4 120	1,61	International Flavors & Fragrances, Inc. 0,500 % due 25/09/2021	1 100	1 103	0,43
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV 0,375 % due 25/07/2020	€ 600	591	0,23	HSBC Holdings PLC 6,000 % due 29/09/2023 (c)	400	445	0,17	JPMorgan Chase & Co. 0,625 % due 25/01/2024	1 300	1 282	0,50
Volkswagen Financial Services NV 2,375 % due 13/11/2018	£ 750	843	0,33	Imperial Brands Finance PLC 0,500 % due 27/07/2021	700	703	0,27	2,750 % due 24/08/2022	600	653	0,25
Total Pays-Bas		25 992	10,14	John Lewis PLC 8,375 % due 08/04/2019	£ 1 300	1 508	0,59	Kinder Morgan, Inc. 1,500 % due 16/03/2022	900	927	0,36
ESPAGNE				Lloyds Bank PLC 6,500 % due 24/03/2020	€ 1 900	2 077	0,81	Kraft Heinz Foods Co. 2,000 % due 30/06/2023	700	735	0,29
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Lloyds Banking Group PLC 7,000 % due 27/06/2019 (c)(e)	£ 600	686	0,27	Molson Coors Brewing Co. 0,031 % due 15/03/2019	200	200	0,08
ACS Actividades de Construcción y Servicios S.A. 2,875 % due 01/04/2020	€ 900	936	0,36	Mondi Finance PLC 3,375 % due 28/09/2020	€ 1 400	1 491	0,58	Morgan Stanley 0,081 % due 21/05/2021	2 500	2 501	0,97
Amadeus Capital Markets S.A.U. 0,000 % due 19/05/2019 (b)	1 400	1 401	0,55	Motability Operations Group PLC 3,250 % due 30/11/2018	2 016	2 027	0,79	1,000 % due 02/12/2022	1 100	1 115	0,43
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 7,000 % due 19/02/2019 (c)(e)	800	816	0,32	National Express Group PLC 0,081 % due 15/05/2020	2 000	1 997	0,78	Pfizer, Inc. 0,000 % due 06/03/2020 (b)	1 000	1 003	0,39
Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. 2,728 % due 05/06/2023	1 100	1 174	0,46	Nationwide Building Society 6,750 % due 22/07/2020	2 650	2 954	1,15	Philip Morris International, Inc. 2,875 % due 30/05/2024	1 200	1 328	0,52
Merlin Properties Socimi S.A. 2,225 % due 25/04/2023	400	418	0,16	Natwest Markets PLC 5,500 % due 23/03/2020	1 900	2 050	0,80	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,500 % due 01/12/2020	1 000	1 028	0,40
2,375 % due 23/05/2022	1 200	1 263	0,49	Royal Bank of Scotland Group PLC 2,000 % due 08/03/2023	1 500	1 538	0,60	United Technologies Corp. 1,150 % due 18/05/2024	200	201	0,08
		6 008	2,34	2,500 % due 22/03/2023	1 200	1 257	0,49	Wells Fargo & Co. 2,625 % due 16/08/2022	500	541	0,21
								3,572 % due 31/10/2023	\$ 1 700	1 493	0,58

État des Investissements

PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF (suite)

30 septembre 2018

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS
ZF North America Capital, Inc. 2,750 % due 27/04/2023	€ 1 200	€ 1 282	0,50
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1,414 % due 13/12/2022	1 000	1 021	0,40
		46 173	18,01
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
Billets du Trésor américain 1,875 % due 31/08/2022	\$ 5 400	4 469	1,74
Total États-Unis		50 642	19,75
INSTRUMENTS À COURT TERME			
CONTRATS DE MISE EN PENSION (g)		115	0,04
Total des Instruments à court terme		115	0,04
Total des valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire - Bourse officielle/marché réglementé	€ 256 833		100,16

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

* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Appréciation/ (dépréciation) latente	% des actifs nets
Prix d'exercice des options d'achat à 132,250 EUR sur les contrats à terme standardisés Euro-Bobl décembre 2018	Court	11/2018	66	€ 3	0,00
Prix d'exercice des options d'achat à 132,500 EUR sur les contrats à terme standardisés Euro-Bobl décembre 2018	Court	11/2018	40	4	0,00
Prix d'exercice des options d'achat à 162,000 EUR sur les contrats à terme standardisés Euro-Bobl novembre 2018	Court	10/2018	14	6	0,00
Contrats à terme standardisés Euro-Bobl décembre	Long	12/2018	466	(299)	(0,12)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans décembre	Court	12/2018	95	161	0,06
Contrats à terme standardisés Euro-Schatz décembre	Long	12/2018	507	(65)	(0,03)
Prix d'exercice des options de vente à 130,500 EUR sur les contrats à terme standardisés Euro-Bobl décembre 2018	Court	11/2018	66	(11)	0,00
Prix d'exercice des options de vente à 130,750 EUR sur les contrats à terme standardisés Euro-Bobl décembre 2018	Court	11/2018	40	(8)	0,00
Prix d'exercice des options de vente à 159,000 EUR sur les contrats à terme standardisés Euro-Bobl novembre 2018	Court	10/2018	14	(4)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans décembre	Court	12/2018	74	92	0,04
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme décembre	Court	12/2018	64	116	0,05
				€ (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 nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

SWAPS DE DÉFAUT DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS D'ENTREPRISES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant du notionnel ⁽³⁾	Appréciation/ (dépréciation) latente	% des actifs nets
Wendel S.A.	(5,000) %	20/06/2022	€ 2 600	€ 95	0,04

SWAPS DE DÉFAUT DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS D'ENTREPRISES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽²⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant du notionnel ⁽³⁾	Appréciation/ (dépréciation) latente	% des actifs nets
Indice CDX.IG-31 à 5 ans	1,000 %	20/12/2023	\$ 5 200	€ 7	0,00
Marks & Spencer PLC	1,000	20/06/2021	€ 600	4	0,00
Telefonica Emisiones S.A.U.	1,000	20/06/2022	1 600	(5)	0,00
Telefonica Emisiones S.A.U.	1,000	20/12/2022	1 300	(4)	0,00
				€ 2	0,00

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

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant du notionnel ⁽³⁾	Appréciation/ (dépréciation) latente	% des actifs nets
Indice CDX.IG-30 à 5 ans	1,000 %	20/06/2023	\$ 1 200	€ 2	0,00
Indice iTraxx Europe Senior 29 à 5 ans	1,000	20/06/2023	€ 6 400	(17)	(0,01)
				€ (15)	(0,01)

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Appréciation/ (dépréciation) latente	% des actifs nets
À recevoir	JPY-LIBOR à 6 mois	0,300 %	20/09/2027	¥ 380 000	€ 8	0,01
Total des instruments financiers dérivés compensés					€ 90	0,04

⁽¹⁾ Si le Fonds est l'acheteur de protection et si un événement de crédit se produit, tel que défini par les termes de ce contrat particulier de swap, le Fonds recevra du vendeur de protection soit, (i) un montant égal au montant notionnel du swap et remettra l'obligation ou les titres sous-jacents composant l'indice référencé, soit, (ii) un règlement net en espèces ou sous forme de titres ou autres obligations à livrer pour un montant équivalent au montant notionnel du swap après déduction de la valeur de recouvrement de l'obligation ou des titres sous-jacents composant 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 à livrer équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de récupération 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, tel que défini par les termes de ce contrat particulier de swap.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*)

* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

OPTIONS VENDUES
SWAPIONS DE DÉFAUT DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel	Prime	Juste valeur	% des actifs nets
BRC	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 29 à 5 ans	Vente	0,900 %	17/10/2018	€ 8 000	€ (12)	€ 0	0,00
	Option de vente - Indice hors cote iTraxx Europe 29 à 5 ans	Vente	0,950	17/10/2018	10 000	(12)	0	0,00
						€ (24)	€ 0	0,00

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Appréciation latente	(Dépréciation) latente	Appréciation/ (dépréciation) nette latente	% des actifs nets
BPS	11/2018	€ 937	\$ 1 100	€ 7	€ 0	€ 7	0,00
	11/2018	\$ 1 038	€ 904	13	0	13	0,01
CBK	11/2018	26 164	22 651	202	0	202	0,08
HUS	11/2018	€ 278	£ 250	2	0	2	0,00
JPM	11/2018	£ 8 973	€ 9 969	0	(90)	(90)	(0,04)
RBC	11/2018	€ 268	\$ 313	1	0	1	0,00
SOG	11/2018	1 062	£ 950	3	0	3	0,00
	11/2018	SEK 1 900	€ 182	0	(2)	(2)	0,00
				€ 228	€ (92)	€ 136	0,05

Total des instruments financiers dérivés hors cote

€ 136 0,05

Total des investissements

€ 257 054 100,25

Autres actifs et passifs courants

€ (640) (0,25)

Actifs nets

€ 256 414 100,00

ANNEXES À L'ÉTAT DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

(a) Titre à rémunération en nature.

(b) Titres à coupon zéro.

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

(d) Affilié au Fonds.

(e) Obligation contingente convertible (contingent convertible security).

(f) Les titres avec une juste valeur globale de 8 456 € ont été gagés en tant que garantie en vertu des accords cadres standard sur les opérations Master Repurchase Agreements et/ou Global Master Repurchase Agreements au 30 septembre 2018.

Des disponibilités de 3 297 € ont été gagées en tant que garantie pour des instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 30 septembre 2018.

(g) Contrats de mise en pension au 30 septembre 2018 :

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Accords de mise en pension, à la valeur	Produits des accords de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	% des actifs nets
SSB	1,100 %	28/09/2018	01/10/2018	\$ 140	Billets du Trésor américain 2,000 % due 31/08/2021	€ (118)	€ 115	€ 115	0,04
Total des contrats de mise en pension						€ (118)	€ 115	€ 115	0,04

⁽¹⁾ Comprend les intérêts courus.

Mesures de la juste valeur⁽¹⁾

Vous trouverez ci-dessous une synthèse des justes valorisations en fonction des données au 30 septembre 2018 destinées à évaluer les actifs et passifs du Fonds :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données observables significatives (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières négociables	€ 0	€ 256 833	€ 0	€ 256 833
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(5)	226	0	221
Totaux	€ (5)	€ 257 059	€ 0	€ 257 054

Vous trouverez ci-dessous une synthèse des justes valorisations en fonction des données au 31 mars 2018 destinées à évaluer les actifs et passifs du Fonds :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données observables significatives (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières négociables	€ 2 258	€ 244 673	€ 0	€ 246 931
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	83	(216)	0	(133)
Totaux	€ 2 341	€ 244 457	€ 0	€ 246 798

⁽¹⁾ Voir Note 3 des Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

⁽²⁾ Veuillez vous reporter à l'État des Investissements pour plus d'informations.

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent inclure des contrats à terme standardisés ouverts (futures), des contrats de swaps, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme (forwards).

Contrats de prise en pension au 30 septembre 2018 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant de l'emprunt	Montants à payer sur prises en pension	% des actifs nets
BPS	(0,400) %	15/08/2018	18/10/2018	€ (3 105)	€ (3 103)	(1,21)
	(0,300)	02/08/2018	18/10/2018	(2 172)	(2 171)	(0,84)
	(0,180)	10/08/2018	18/10/2018	(1 057)	(1 057)	(0,41)
IND	(0,400)	30/08/2018	18/10/2018	(1 507)	(1 506)	(0,59)
	(0,300)	28/08/2018	18/10/2018	(532)	(532)	(0,21)
Total des contrats de prise en pension					€ (8 369)	(3,26)

Garantie (ou collatéral) (reçue)/gagée sur des instruments financiers dérivés hors cote

Ci-après une synthèse établie par la contrepartie relativement à la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et à la garantie (reçue)/gagée au 30 septembre 2018 :

Contrepartie	Juste Valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/gagée	Expositions nettes ⁽¹⁾
BPS	€ 20	€ 0	€ 20
CBK	202	(540)	(338)
HUS	2	0	2
JPM	(90)	0	(90)
RBC	1	0	1
SOG	1	0	1

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

Informations comparatives

Un résumé des informations comparatives pour l'État des investissements au 30 septembre 2018 est exposé ci-après :

	30 septembre 2018 (%)	31 mars 2018 (%)
Valeurs mobilières négociables admises à la cote d'une Bourse officielle	99,88	89,26
Valeurs mobilières négociables négociées sur un autre marché réglementé*	0,24	1,27
Autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire	0,04	0,05
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00	0,03
Instruments financiers dérivés compensés	0,04	0,02
Instruments financiers dérivés hors cote	0,05	(0,10)
Accords de prise en pension	(3,26)	0,00

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

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIABLES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE - BOURSE OFFICIELLE/ MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			
AUSTRALIE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Newcrest Finance Pty. Ltd.			
4,450 % due 15/11/2021	\$ 500	\$ 507	0,24
Pacific National Finance Pty Ltd.			
4,625 % due 23/09/2020	3 939	3 985	1,89
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd.			
5,125 % due 22/02/2021	600	615	0,29
Telstra Corp. Ltd.			
4,800 % due 12/10/2021	2 500	2 574	1,22
Woodside Finance Ltd.			
4,600 % due 10/05/2021	2 494	2 533	1,20
Total Australie		10 214	4,84
BERMUDES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Aircastle Ltd.			
5,500 % due 15/02/2022	1 000	1 040	0,49
IHS Markt Ltd.			
5,000 % due 01/11/2022	1 700	1 759	0,84
Total Bermudes		2 799	1,33
BRÉSIL			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Banco do Brasil S.A.			
4,875 % due 19/04/2023	400	384	0,18
Centrais Elétricas Brasileiras S.A.			
6,875 % due 30/07/2019	400	408	0,20
Vale Overseas Ltd.			
4,375 % due 11/01/2022	254	257	0,12
Total Brésil		1 049	0,50
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social			
4,000 % due 14/04/2019	200	200	0,09
Total Brésil		1 249	0,59
CANADA			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Air Canada Pass-Through Trust			
5,375 % due 15/11/2022	65	67	0,03
Cenovus Energy, Inc.			
5,700 % due 15/10/2019	700	716	0,34
Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust			
3,125 % due 20/03/2022	800	785	0,37
WestJet Airlines Ltd.			
3,500 % due 16/06/2021	3 000	2 953	1,40
Total Canada		4 521	2,14
ÎLES CAÏMANS			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Ambac LSNI LLC			
7,396 % due 12/02/2023	189	192	0,09
Baidu, Inc.			
2,750 % due 09/06/2019	200	199	0,09
Country Garden Holdings Co. Ltd.			
7,500 % due 09/03/2020	200	204	0,10
HPHT Finance Ltd.			
2,750 % due 11/09/2022	200	189	0,09
Park Aerospace Holdings Ltd.			
5,250 % due 15/08/2022	200	203	0,10
QNB Finance Ltd.			
2,750 % due 31/10/2018	500	500	0,24
3,688 % due 12/02/2020	1 800	1 816	0,86
Tencent Holdings Ltd.			
3,375 % due 02/05/2019	200	200	0,09
Total Îles Caïmans		3 503	1,66

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS
CHILI			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Banco Santander Chile			
3,135 % due 25/07/2020	\$ 400	\$ 402	0,19
Corp. Nacional del Cobre de Chile			
7,500 % due 15/01/2019	500	506	0,24
Total Chili		908	0,43
CHINE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
China Uranium Development Co. Ltd.			
3,500 % due 08/10/2018	400	400	0,19
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.			
0,229 % due 12/10/2020	€ 600	697	0,33
3,093 % due 08/11/2020	\$ 1 000	999	0,47
Sinopec Group Overseas Development Ltd.			
2,500 % due 13/09/2022	1 600	1 519	0,72
Total Chine		3 615	1,71
DANEMARK			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
AP Moller - Maersk A/S			
2,875 % due 28/09/2020	900	885	0,42
Danske Bank A/S			
3,394 % due 12/09/2023	1 000	991	0,47
Total Danemark		1 876	0,89
FRANCE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.			
2,000 % due 12/04/2019	111	111	0,05
BPCE S.A.			
2,750 % due 02/12/2021	500	487	0,23
Pernod Ricard S.A.			
4,450 % due 15/01/2022	200	204	0,10
Total France		802	0,38
ALLEMAGNE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Deutsche Bank AG			
2,500 % due 13/02/2019	500	499	0,24
2,700 % due 13/07/2020	500	490	0,23
3,150 % due 22/01/2021	800	782	0,37
3,300 % due 16/11/2022	400	381	0,18
3,307 % due 13/07/2020	1 300	1 295	0,61
3,505 % due 16/11/2022	1 000	981	0,47
Total Allemagne		4 428	2,10
GUERNSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.			
2,750 % due 26/03/2020	1 100	1 090	0,52
HONG KONG			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
AIA Group Ltd.			
2,858 % due 20/09/2021	200	201	0,10
Bao-trans Enterprises Ltd.			
3,750 % due 12/12/2018	200	200	0,10
China Shenhua Overseas Capital Co. Ltd.			
3,125 % due 20/01/2020	200	198	0,09
CINOC Finance Australia Pty. Ltd.			
2,625 % due 05/05/2020	200	197	0,09
Eastern Creation Investment Holdings Ltd.			
3,625 % due 20/03/2019	200	200	0,10
Franshion Brilliant Ltd.			
5,750 % due 19/03/2019	400	403	0,19
Poly Real Estate Finance Ltd.			
5,250 % due 25/04/2019	800	806	0,38
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd.			
3,950 % due 23/12/2019	1 400	1 398	0,66
Total Hong Kong		3 603	1,71

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS
INDE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
State Bank of India			
3,287 % due 06/04/2020	\$ 1 100	\$ 1 104	0,52
IRLANDE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
AerCap Ireland Capital DAC			
3,750 % due 15/05/2019	700	703	0,33
4,625 % due 30/10/2020	300	306	0,14
Bank of Ireland Group PLC			
4,500 % due 25/11/2023	500	500	0,24
Iberdrola Finance Ireland DAC			
5,000 % due 11/09/2019	2 895	2 945	1,40
SMBC Aviation Capital Finance DAC			
2,650 % due 15/07/2021	4 365	4 209	2,00
3,000 % due 15/07/2022	2 310	2 221	1,05
Total Irlande		10 884	5,16
ITALIE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Intesa Sanpaolo SpA			
6,500 % due 24/02/2021	100	104	0,05
JAPON			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Central Nippon Expressway Co. Ltd.			
2,849 % due 03/03/2022	400	390	0,19
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.			
2,190 % due 13/09/2021	200	193	0,09
2,985 % due 26/07/2021	700	703	0,33
3,195 % due 26/07/2023	1 200	1 204	0,57
Mizuho Bank Ltd.			
2,650 % due 25/09/2019	9	9	0,01
Mizuho Financial Group, Inc.			
2,632 % due 12/04/2021	200	195	0,09
2,953 % due 28/02/2022	500	487	0,23
MUFG Bank Ltd			
2,300 % due 05/03/2020	200	198	0,09
2,750 % due 14/09/2020	200	198	0,09
ORIX Corp.			
2,900 % due 18/07/2022	300	290	0,14
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.			
2,058 % due 14/07/2021	100	96	0,05
Total Japon		3 963	1,88
JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Aptiv PLC			
3,150 % due 19/11/2020	1 600	1 586	0,75
LUXEMBOURG			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Holcim U.S. Finance SARL & Cie SCS			
6,000 % due 30/12/2019	4 996	5 155	2,45
Schlumberger Investment S.A.			
2,400 % due 01/08/2022	800	767	0,36
Total Luxembourg		5 922	2,81
PARTICIPATIONS À DES PRÊTS ET CESSIONS DE PRÊTS			
Delos Finance SARL			
4,136 % due 06/10/2023	50	50	0,02
Ortho-Clinical Diagnostics S.A.			
5,492 % due 30/06/2025	96	97	0,05
Total Luxembourg		147	0,07
Total Luxembourg		6 069	2,88
MEXIQUE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Petroleos Mexicanos			
2,500 % due 21/08/2021	€ 500	593	0,28
8,000 % due 03/05/2019	\$ 169	174	0,08
Total Mexique		767	0,36

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS
PAYS-BAS				ÉTATS-UNIS							
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS							
ABN AMRO Bank NV				Barclays PLC				CNH Industrial Capital LLC			
2,450 % due 04/06/2020	\$ 200	\$ 198	0,10	2,875 % due 08/06/2020	\$ 400	\$ 396	0,19	3,375 % due 15/07/2019	\$ 700	\$ 701	0,33
British Transco International Finance BV				3,200 % due 10/08/2021	200	196	0,09	Community Health Systems, Inc.			
0,000 % due 04/11/2021 (b)	450	402	0,19	HSCB Holdings PLC				5,125 % due 01/08/2021	300	293	0,14
Cooperative Rabobank UA				2,984 % due 11/09/2021	3 000	3 005	1,43	Continental Airlines Pass-Through Trust			
3,234 % due 26/09/2023	1 100	1 102	0,52	Lloyds Bank PLC				7,250 % due 10/05/2021	61	63	0,03
ING Bank NV				2,700 % due 17/08/2020	200	198	0,09	Continental Resources, Inc.			
2,450 % due 16/03/2020	300	296	0,14	Lloyds Banking Group PLC				5,000 % due 15/09/2022	480	487	0,23
2,500 % due 01/10/2019	850	845	0,40	2,907 % due 07/11/2023	1 000	955	0,45	CRH America, Inc.			
ING Groep NV				3,153 % due 21/06/2021	200	201	0,10	5,750 % due 15/01/2021	975	1 020	0,48
3,398 % due 02/10/2023 (a)	400	400	0,19	4,050 % due 16/08/2023	200	199	0,09	Crown Castle Towers LLC			
LeasePlan Corp. NV				Royal Bank of Scotland Group PLC				3,222 % due 15/05/2042	290	284	0,13
2,875 % due 22/01/2019	400	400	0,19	6,400 % due 21/10/2019	100	103	0,05	D.R. Horton, Inc.			
Petrobras Global Finance BV				Santander UK Group Holdings PLC				2,550 % due 01/12/2020	600	588	0,28
8,375 % due 10/12/2018	1 200	1 214	0,58	2,875 % due 16/10/2020	400	395	0,19	3,750 % due 01/03/2019	1 500	1 502	0,71
Schaeffler Finance BV				Santander UK PLC				DAE Funding LLC			
4,750 % due 15/05/2023	2 965	2 995	1,42	2,375 % due 16/03/2020	800	790	0,38	4,000 % due 01/08/2020	300	297	0,14
Syngenta Finance NV				2,500 % due 14/03/2019	100	100	0,05	Digital Realty Trust LP			
3,698 % due 24/04/2020	1 022	1 020	0,48	3,400 % due 01/06/2021	700	698	0,33	3,400 % due 01/10/2020	100	100	0,05
3,933 % due 23/04/2021	700	698	0,33	Standard Chartered PLC				DISH DBS Corp.			
Total Pays-Bas		9 570	4,54	3,594 % due 20/01/2023 (a)	300	301	0,14	6,750 % due 01/06/2021	100	102	0,05
				Total Royaume-Uni		9 893	4,69	Dominion Energy Gas Holdings LLC			
								2,934 % due 15/06/2021	800	800	0,38
								Duke Energy Corp.			
								2,819 % due 14/05/2021	1 100	1 103	0,52
								Duquesne Light Holdings, Inc.			
								6,400 % due 15/09/2020	1 119	1 172	0,56
								Emera U.S. Finance LP			
								2,700 % due 15/06/2021	100	97	0,05
								Enable Oklahoma Intrastate Transmission LLC			
								6,250 % due 15/03/2020	4 795	4 935	2,34
								Energy Transfer Partners LP			
								4,150 % due 01/10/2020	200	203	0,10
								5,750 % due 01/09/2020	1 400	1 449	0,69
								Entergy Texas, Inc.			
								7,125 % due 01/02/2019	600	608	0,29
								Equifax, Inc.			
								3,184 % due 15/08/2021	2 500	2 516	1,19
								Exelon Corp.			
								5,150 % due 01/12/2020	100	103	0,05
								Fidelity National Financial, Inc.			
								5,500 % due 01/09/2022	200	213	0,10
								Florida Gas Transmission Co. LLC			
								5,450 % due 15/07/2020	700	723	0,34
								7,900 % due 15/05/2019	300	309	0,15
								Ford Motor Credit Co. LLC			
								3,296 % due 24/09/2020	1 100	1 102	0,52
								5,750 % due 01/02/2021	700	728	0,35
								8,125 % due 15/01/2020	500	528	0,25
								Fortune Brands Home & Security, Inc.			
								3,000 % due 15/06/2020	1 180	1 170	0,55
								4,000 % due 21/09/2023	1 000	1 004	0,48
								Genesis Energy LP			
								6,750 % due 01/08/2022	100	103	0,05
								Gerdau Holdings, Inc.			
								7,000 % due 20/01/2020	360	377	0,18
								Goldman Sachs Group, Inc.			
								2,908 % due 05/06/2023	700	678	0,32
								Hyundai Capital America			
								3,137 % due 18/09/2020	1 100	1 103	0,52
								Incitec Pivot Finance LLC			
								6,000 % due 10/12/2019	4 804	4 928	2,34
								International Lease Finance Corp.			
								8,250 % due 15/12/2020	1 600	1 749	0,83
								8,625 % due 15/01/2022	150	171	0,08
								Interpublic Group of Cos., Inc.			
								3,500 % due 01/10/2020	300	300	0,14
								3,750 % due 01/10/2021	300	301	0,14
								4,000 % due 15/03/2022	500	501	0,24
								Intrepid Aviation Group Holdings LLC			
								8,500 % due 15/08/2021	25	25	0,01
								IPALCO Enterprises, Inc.			
								3,450 % due 15/07/2020	2 436	2 437	1,16
								3,700 % due 01/09/2024	100	97	0,05
								Jackson National Life Global Funding			
								1,875 % due 15/10/2018	100	100	0,05

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS
Jefferies Finance LLC	\$ 300	\$ 303	0,14	SLM Corp.	\$ 100	\$ 100	0,05	2,500 % due 31/05/2020 (e)	\$ 22 300	\$ 22 195	10,52
6,875 % due 15/04/2022				5,125 % due 05/04/2022				2,500 % due 30/06/2020 (e)	7 500	7 462	3,54
7,375 % due 01/04/2020	400	409	0,19	Southern Co.				2,625 % due 15/05/2021	2 600	2 584	1,22
JPMorgan Chase & Co.				2,802 % due 14/02/2020	500	500	0,24	2,750 % due 31/08/2023	400	397	0,19
3,801 % due 01/03/2021	100	103	0,05	Southern Power Co.				3,500 % due 15/05/2020	3 000	3 034	1,44
Kansas City Southern				1,950 % due 15/12/2019	317	313	0,15			48 834	23,15
2,350 % due 15/05/2020	200	196	0,09	Spirit AeroSystems, Inc.				Total États-Unis		151 534	71,84
Kilroy Realty LP				3,134 % due 15/06/2021	1 100	1 102	0,52	INSTRUMENTS À COURT TERME			
6,625 % due 01/06/2020	300	315	0,15	Springleaf Finance Corp.				CONTRATS DE MISE EN PENSION (f)			
KLA-Tencor Corp.				5,250 % due 15/12/2019	450	457	0,22			3 100	1,47
4,125 % due 01/11/2021	380	386	0,18	6,125 % due 15/05/2022	700	725	0,34	BONS DU TRÉSOR ARGENTINS			
Marathon Oil Corp.				8,250 % due 15/12/2020	200	218	0,10	(17,566) % due 12/10/2018 (b)(c) ARS	1 810	49	0,02
2,700 % due 01/06/2020	500	494	0,23	Sprint Capital Corp.				(2,381) % due 28/12/2018 (b)(c)	5 890	148	0,07
Masco Corp.				6,900 % due 01/05/2019	200	204	0,10	(1,816) % due 28/12/2018 (b)(c)	900	23	0,01
3,500 % due 01/04/2021	400	400	0,19	Sprint Communications, Inc.						220	0,10
MGM Growth Properties Operating Partnership LP				9,000 % due 15/11/2018	148	149	0,07	Total des Instruments à court terme		3 320	1,57
5,625 % due 01/05/2024	100	103	0,05	Sprint Corp.				Total des valeurs mobilières négociables			
MGM Resorts International				7,250 % due 15/09/2021	400	424	0,20	et instruments du marché monétaire -			
6,750 % due 01/10/2020	800	843	0,40	Sprint Spectrum Co. LLC				Bourse officielle/marché réglementé			
8,625 % due 01/02/2019	400	408	0,19	3,360 % due 20/03/2023	600	599	0,28			\$ 247 197	117,19
Mississippi Power Co.				Synchrony Financial							
3,048 % due 27/03/2020	2 505	2 505	1,19	2,600 % due 15/01/2019	100	100	0,05				
MUFG Americas Holdings Corp.				Tallgrass Energy Partners LP							
2,250 % due 10/02/2020	150	148	0,07	4,750 % due 01/10/2023	100	100	0,05				
National Grid North America, Inc.				Time Warner Cable LLC							
2,375 % due 30/09/2020	200	195	0,09	5,000 % due 01/02/2020	1 710	1 746	0,83				
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.				8,250 % due 01/04/2019	310	318	0,15				
2,771 % due 30/06/2021	400	401	0,19	Trimble, Inc.							
Navient Corp.				4,150 % due 15/06/2023	300	300	0,14				
4,875 % due 17/06/2019	1 100	1 110	0,53	Tyson Foods, Inc.							
5,500 % due 15/01/2020	1 300	1 308	0,62	2,250 % due 23/08/2021	325	313	0,15				
8,000 % due 25/03/2020	250	264	0,13	UDR, Inc.							
NetApp, Inc.				4,625 % due 10/01/2022	800	820	0,39				
3,250 % due 15/12/2022	1 000	975	0,46	VEREIT Operating Partnership LP							
NGPL PipeCo LLC				3,000 % due 06/02/2019	275	275	0,13				
4,375 % due 15/08/2022	1 000	1 013	0,48	4,125 % due 01/06/2021	100	101	0,05				
Niagara Mohawk Power Corp.				Vulcan Materials Co.							
4,881 % due 15/08/2019	300	305	0,14	2,934 % due 15/06/2020	100	100	0,05				
ONEOK, Inc.				Wabtec Corp.							
4,250 % due 01/02/2022	200	203	0,10	3,382 % due 15/09/2021	1 100	1 102	0,52				
Owens Corning				Washington Prime Group LP							
4,200 % due 15/12/2022	2 325	2 332	1,11	3,850 % due 01/04/2020	500	495	0,23				
Pennsylvania Electric Co.				WEA Finance LLC							
5,200 % due 01/04/2020	1 500	1 535	0,73	3,150 % due 05/04/2022	500	491	0,23				
Penske Truck Leasing Co. LP				3,250 % due 05/10/2020	600	598	0,28				
4,875 % due 11/07/2022	117	121	0,06	Wells Fargo Bank N.A.							
Plains All American Pipeline LP				3,550 % due 14/08/2023	1 100	1 096	0,52				
2,600 % due 15/12/2019	1 274	1 264	0,60	Welltower, Inc.							
5,750 % due 15/01/2020	798	819	0,39	4,950 % due 15/01/2021	100	103	0,05				
Protective Life Global Funding				Wyndham Destinations, Inc.							
1,999 % due 14/09/2021	200	192	0,09	5,625 % due 01/03/2021	600	615	0,29				
Puget Energy, Inc.				ZF North America Capital, Inc.							
6,000 % due 01/09/2021	500	532	0,25	4,000 % due 29/04/2020	3 113	3 127	1,48				
QVC, Inc.				4,500 % due 29/04/2022	500	507	0,24				
3,125 % due 01/04/2019	2 800	2 800	1,33	Zimmer Biomet Holdings, Inc.							
5,125 % due 02/07/2022	750	760	0,36	3,375 % due 30/11/2021	1 000	989	0,47				
Realty Income Corp.						101 243	48,00				
3,250 % due 15/10/2022	800	790	0,37	PARTICIPATIONS À DES PRÊTS ET CESSIONS DE PRÊTS							
Reckson Operating Partnership LP				HCA, Inc.							
7,750 % due 15/03/2020	250	264	0,13	3,992 % due 18/03/2023	82	82	0,04				
Reliance Standard Life Global Funding				Las Vegas Sands LLC							
2,375 % due 04/05/2020	440	433	0,21	3,992 % due 27/03/2025	286	286	0,13				
3,050 % due 20/01/2021	200	197	0,09	RPI Finance Trust							
RELX Capital, Inc.				4,386 % due 27/03/2023	38	39	0,02				
8,625 % due 15/01/2019	600	609	0,29			407	0,19				
S&P Global, Inc.				AGENCES DU GOUVERNEMENT DES ÉTATS-UNIS							
3,300 % due 14/08/2020	200	200	0,09	Fannie Mae, TBA							
Sanchez Energy Corp.				3,000 % due 01/11/2048	100	96	0,05				
7,750 % due 15/06/2021	400	282	0,13	3,500 % due 01/11/2048	500	491	0,23				
Santander Holdings USA, Inc.						587	0,28				
3,700 % due 28/03/2022	700	692	0,33	OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN							
SBA Tower Trust				Billets du Trésor américain							
2,877 % due 10/07/2046	200	197	0,09	1,750 % due 30/04/2022 (e)	13 700	13 162	6,24				
SES Global Americas Holdings GP											
2,500 % due 25/03/2019	2 875	2 868	1,36								
SL Green Operating Partnership LP											
3,345 % due 16/08/2021	300	300	0,14								

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

* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats		Appréciation/ (dépréciation) latente	% des actifs nets
Contrats à terme standardisés Euro-Bobl décembre	Court	12/2018	22	\$	17	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans décembre	Long	12/2018	29		(18)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans décembre	Long	12/2018	174		(140)	(0,07)
				\$	(141)	(0,07)
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé					\$ (141)	(0,07)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

SWAPS DE DÉFAUT DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS D'ENTREPRISES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant du notionnel ⁽²⁾		Appréciation/ (dépréciation) latente	% des actifs nets
Daimler AG	1,000 %	20/12/2020	€ 100	\$	0	0,00
Deutsche Bank AG	1,000	20/06/2019	200		2	0,00
Exelon Generation Co. LLC	1,000	20/12/2021	\$ 1 100		66	0,03
Exelon Generation Co. LLC	1,000	20/06/2022	200		9	0,01
Ford Motor Co.	5,000	20/06/2023	200		(1)	0,00
Host Hotels & Resorts LP	1,000	20/12/2020	100		1	0,00
Kroger Co.	1,000	20/06/2022	100		2	0,00
Morgan Stanley	1,000	20/12/2020	100		0	0,00
Sherwin Williams Co.	1,000	20/06/2022	400		2	0,00
Sherwin Williams Co.	1,000	20/12/2022	600		0	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2019	1 600		(6)	0,00
				\$	75	0,04

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

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant du notionnel ⁽²⁾		Appréciation/ (dépréciation) latente	% des actifs nets
Indice CDX.EM-29 à 5 ans	1,000 %	20/06/2023	\$ 950	\$	15	0,01

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant du notionnel		Appréciation/ (dépréciation) latente	% des actifs nets
À payer	USD-LIBOR à 3 mois	2,860 %	08/05/2023	\$ 500	\$	0	0,00
À payer	USD-LIBOR à 3 mois	2,960	26/09/2023	1 000		(4)	0,00
À payer	USD-LIBOR à 3 mois	3,000	24/09/2023	2 100		(4)	0,00
À payer	USD-LIBOR à 3 mois	3,000	26/09/2023	900		(2)	0,00
À payer	USD-LIBOR à 3 mois	3,000	02/10/2023	1 000		(3)	0,00
À payer	USD-LIBOR à 3 mois	3,040	02/10/2023	2 100		(1)	0,00
À recevoir ⁽³⁾	GBP-LIBOR à 6 mois	1,500	20/03/2024	£ 2 000		5	0,00
À recevoir	JPY-LIBOR à 6 mois	0,500	17/09/2021	¥ 18 000		0	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,620	18/11/2021	MXN 1 500		1	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,738	03/05/2023	1 800		(8)	0,00
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	5,740	02/05/2023	8 400		(38)	(0,02)
À payer	MXN-TIIE à 28 jours	7,710	07/03/2025	12 000		(10)	(0,01)
À payer	CPURNSA	1,273	30/09/2020	\$ 250		4	0,00
À payer	CPURNSA	1,303	30/09/2020	250		3	0,00
					\$	(57)	(0,03)
Total des instruments financiers dérivés compensés						\$ 33	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 à livrer équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de récupération 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, tel que défini par les termes de ce contrat particulier de swap.

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

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*)

* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

OPTIONS ACHETÉES									
SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT									
Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notional	Coût	Juste valeur	% des actifs nets
BOA	Achat - Swap de taux d'intérêt hors cote à 2 ans	USD-LIBOR à 3 mois	À payer	3,107 %	12/09/2019	\$ 9 600	\$ 45	\$ 36	0,02
CBK	Achat - Swap de taux d'intérêt hors cote à 2 ans	USD-LIBOR à 3 mois	À payer	2,000	04/12/2018	4 300	9	0	0,00
							\$ 54	\$ 36	0,02

OPTIONS VENDUES									
SWAPTIONS DE DÉFAUT DE CRÉDIT SUR INDICES DE CRÉDIT									
Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notional	Prime	Juste valeur	% des actifs nets	
BPS	Vente - Indice hors cote iTraxx Europe 29 à 5 ans	Vente	0,800 %	17/10/2018	€ 1 000	\$ (1)	\$ 0	0,00	
BRC	Vente - Indice hors cote CDX.IG-30 à 5 ans	Vente	0,700	17/10/2018	\$ 13 000	(17)	(2)	0,00	
	Vente - Indice hors cote iTraxx Europe 29 à 5 ans	Vente	0,900	17/10/2018	€ 2 100	(3)	0	0,00	
	Vente - Indice hors cote iTraxx Europe 29 à 5 ans	Vente	0,950	17/10/2018	2 100	(3)	0	0,00	
	Vente - Indice hors cote iTraxx Europe 30 à 5 ans	Vente	0,950	19/12/2018	1 100	(1)	(1)	0,00	
DUB	Vente - Indice hors cote CDX.IG-31 à 5 ans	Vente	0,800	19/12/2018	\$ 1 000	(1)	(1)	0,00	
FBF	Vente - Indice hors cote CDX.IG-31 à 5 ans	Vente	0,800	21/11/2018	1 100	(1)	0	0,00	
GST	Vente - Indice hors cote CDX.IG-30 à 5 ans	Vente	0,700	17/10/2018	1 800	(2)	0	0,00	
	Vente - Indice hors cote iTraxx Europe 29 à 5 ans	Vente	0,950	17/10/2018	€ 900	(1)	0	0,00	
JLN	Vente - Indice hors cote iTraxx Europe 29 à 5 ans	Vente	0,850	17/10/2018	1 100	(1)	0	0,00	
	Vente - Indice hors cote iTraxx Europe 29 à 5 ans	Vente	0,900	17/10/2018	1 000	(1)	0	0,00	
						\$ (32)	\$ (4)	0,00	

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT									
Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notional	Prime	Juste valeur	% des actifs nets
BOA	Achat - Swap de taux d'intérêt hors cote à 5 ans	USD-LIBOR à 3 mois	À recevoir	2,910 %	12/10/2018	\$ 1 500	\$ (2)	\$ 0	0,00
	Vente - Swap de taux d'intérêt hors cote à 5 ans	USD-LIBOR à 3 mois	À payer	3,110	12/10/2018	1 500	(1)	(2)	0,00
	Achat - Swap de taux d'intérêt hors cote à 5 ans	USD-LIBOR à 3 mois	À recevoir	2,950	15/10/2018	2 100	(2)	(1)	0,00
	Vente - Swap de taux d'intérêt hors cote à 5 ans	USD-LIBOR à 3 mois	À payer	3,150	15/10/2018	2 100	(2)	(2)	0,00
	Achat - Swap de taux d'intérêt hors cote à 5 ans	USD-LIBOR à 3 mois	À recevoir	3,010	24/10/2018	1 000	(1)	(1)	0,00
	Vente - Swap de taux d'intérêt hors cote à 5 ans	USD-LIBOR à 3 mois	À payer	3,220	24/10/2018	1 000	(1)	(1)	0,00
	Achat - Swap de taux d'intérêt hors cote à 10 ans	USD-LIBOR à 3 mois	À recevoir	3,100	12/09/2019	2 100	(45)	(35)	(0,02)
BPS	Achat - Swap de taux d'intérêt hors cote à 5 ans	USD-LIBOR à 3 mois	À recevoir	2,970	18/10/2018	900	(1)	0	0,00
	Vente - Swap de taux d'intérêt hors cote à 5 ans	USD-LIBOR à 3 mois	À payer	3,170	18/10/2018	900	(1)	(1)	0,00
	Achat - Swap de taux d'intérêt hors cote à 5 ans	USD-LIBOR à 3 mois	À recevoir	3,000	29/10/2018	900	(1)	(1)	0,00
	Vente - Swap de taux d'intérêt hors cote à 5 ans	USD-LIBOR à 3 mois	À payer	3,200	29/10/2018	900	(1)	(1)	0,00
BRC	Achat - Swap de taux d'intérêt hors cote à 5 ans	USD-LIBOR à 3 mois	À recevoir	2,875	10/10/2018	900	(1)	0	0,00
	Vente - Swap de taux d'intérêt hors cote à 5 ans	USD-LIBOR à 3 mois	À payer	3,085	10/10/2018	900	(1)	(1)	0,00
CBK	Achat - Swap de taux d'intérêt hors cote à 5 ans	USD-LIBOR à 3 mois	À recevoir	3,020	22/10/2018	900	(1)	(1)	0,00
	Vente - Swap de taux d'intérêt hors cote à 5 ans	USD-LIBOR à 3 mois	À payer	3,220	22/10/2018	900	(1)	0	0,00
	Achat - Swap de taux d'intérêt hors cote à 10 ans	USD-LIBOR à 3 mois	À recevoir	2,173	04/12/2018	900	(9)	0	0,00
GLM	Achat - Swap de taux d'intérêt hors cote à 5 ans	USD-LIBOR à 3 mois	À recevoir	2,840	09/10/2018	800	(1)	0	0,00
	Vente - Swap de taux d'intérêt hors cote à 5 ans	USD-LIBOR à 3 mois	À payer	3,050	09/10/2018	800	(1)	(2)	0,00
JPM	Achat - Swap de taux d'intérêt hors cote à 5 ans	USD-LIBOR à 3 mois	À recevoir	2,830	04/10/2018	1 000	(1)	0	0,00
	Vente - Swap de taux d'intérêt hors cote à 5 ans	USD-LIBOR à 3 mois	À payer	3,040	04/10/2018	1 000	(1)	(2)	(0,01)
							\$ (75)	\$ (51)	(0,03)

SWAPS DE DÉFAUT DE CRÉDIT SUR ÉMISSIONS D'ENTREPRISES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION ⁽¹⁾									
Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant du notional ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Appréciation/(dépréciation) latente	Juste valeur	% des actifs nets	
BRC	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000 %	20/12/2021	\$ 100	\$ (3)	\$ 4	\$ 1	0,00	
	Petroleos Mexicanos	1,000	20/06/2022	100	(4)	2	(2)	0,00	
	Springleaf Finance Corp.	5,000	20/06/2022	100	8	4	12	0,01	
GST	Obligation internationale du gouvernement de République d'Argentine	5,000	20/06/2022	300	26	(31)	(5)	0,00	
	Petroleos Mexicanos	1,000	20/06/2022	200	(8)	3	(5)	0,00	
HUS	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2023	100	(1)	0	(1)	0,00	
	Petrobras Global Finance BV	1,000	20/06/2022	100	(9)	3	(6)	(0,01)	
	Petroleos Mexicanos	1,000	20/09/2020	100	(5)	5	0	0,00	
JPM	AP Moller - Maersk	1,000	20/06/2022	€ 200	(1)	3	2	0,00	
	Petroleos Mexicanos	1,000	20/12/2018	\$ 300	(3)	3	0	0,00	
UAG	Park Aerospace Holdings Ltd.	5,000	01/07/2020	100	6	0	6	0,00	
					\$ 6	\$ (4)	\$ 2	0,00	

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

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant du notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Appréciation/(dépréciation) latente	Juste valeur	% des actifs nets
DUB	Indice CMBX.NA.BBB-7	3,000 %	17/01/2047	\$ 100	\$ (9)	\$ 4	\$ (5)	0,00
FBF	Indice CMBX.NA.AAA.8	0,500	17/10/2057	100	(5)	6	1	0,00
MYC	Indice CMBX.NA.AAA.8	0,500	17/10/2057	100	(6)	7	1	0,00
					\$ (20)	\$ 17	\$ (3)	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 à livrer équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de récupération 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, tel que défini par les termes de ce contrat particulier de swap.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Appréciation latente	(Dépréciation) latente	Appréciation/(dépréciation) nette latente	% des actifs nets
BOA	01/2019	\$ 363	EGP 6 799	\$ 4	\$ 0	\$ 4	0,00
BPS	10/2018	ARS 8 661	\$ 222	12	0	12	0,01
	11/2018	MXN 3 809	198	0	(5)	(5)	0,00
	12/2018	PEN 1 159	348	0	(2)	(2)	0,00
BRC	11/2018	MXN 8 507	440	0	(12)	(12)	(0,01)
CBK	10/2018	€ 1 139	1 326	3	0	3	0,00
	11/2018	MXN 4 616	240	0	(6)	(6)	0,00
GLM	10/2018	TRY 3 481	560	0	(17)	(17)	(0,01)
	10/2018	\$ 859	MXN 16 207	5	0	5	0,00
	10/2018	489	TRY 3 058	14	0	14	0,01
HUS	10/2018	MXN 16 207	\$ 856	0	(8)	(8)	0,00
	11/2018	\$ 891	MXN 16 932	8	0	8	0,01
JPM	10/2018	TRY 3 058	\$ 486	0	(17)	(17)	(0,01)
SCX	10/2018	£ 223	287	0	(3)	(3)	0,00
	01/2019	\$ 229	EGP 4 280	2	0	2	0,00
UAG	10/2018	528	TRY 3 481	48	0	48	0,02
	11/2018	498	RUB 31 974	0	(12)	(12)	(0,01)
				\$ 96	\$ (82)	\$ 14	0,01

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 30 septembre 2018, les contrats de change à terme suivants étaient en cours pour la Catégorie Capitalisation couverte en CHF :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Appréciation latente	(Dépréciation) latente	Appréciation/(dépréciation) nette latente	% des actifs nets
BOA	10/2018	CHF 1 000	\$ 1 036	\$ 12	\$ 0	\$ 12	0,01
	10/2018	\$ 9 832	CHF 9 574	0	(30)	(30)	(0,02)
CBK	10/2018	9 889	\$ 9 589	0	(92)	(92)	(0,04)
GLM	10/2018	CHF 11 374	\$ 11 739	96	0	96	0,04
	11/2018	\$ 8 442	CHF 8 158	0	(67)	(67)	(0,03)
IND	10/2018	CHF 8 175	\$ 8 445	76	0	76	0,04
	11/2018	\$ 8 468	CHF 8 175	0	(76)	(76)	(0,04)
JPM	10/2018	9 843	CHF 9 501	0	(116)	(116)	(0,06)
				\$ 184	\$ (381)	\$ (197)	(0,10)

Total des instruments financiers dérivés hors cote

\$ (203) (0,10)

Total des investissements

\$ 246 886 117,04

Autres actifs et passifs courants

\$ (35 946) (17,04)

Actifs nets

\$ 210 940 100,00

ANNEXES À L'ÉTAT DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

(a) Opérations sur titre avant l'émission.

(b) Titres à coupon zéro.

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

(d) Obligation contingente convertible (contingent convertible security).

(e) Les titres avec une juste valeur globale de 38 977 \$ ont été gagés en tant que garantie en vertu des accords cadres standard sur les opérations Master Repurchase Agreements et/ou Global Master Repurchase Agreements au 30 septembre 2018.

Des disponibilités de 1 776 \$ ont été gagées en tant que garantie pour des instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 30 septembre 2018.

(f) Contrats de mise en pension au 30 septembre 2018 :

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Accords de mise en pension, à la valeur	Produits des accords de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	% des actifs nets
TDM	2,340 %	28/09/2018	01/10/2018	3 100 \$	Billets du Trésor américain 2,000 % due 30/04/2024	\$ (3 192)	\$ 3 100	\$ 3 101	1,47
Total des contrats de mise en pension						\$ (3 192)	\$ 3 100	\$ 3 101	1,47

(1) Comprend les intérêts courus.

Mesures de la juste valeur⁽¹⁾

Vous trouverez ci-dessous une synthèse des justes valorisations en fonction des données au 30 septembre 2018 destinées à évaluer les actifs et passifs du Fonds :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données observables significatives (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières négociables	\$ 0	\$ 247 197	\$ 0	\$ 247 197
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(141)	(176)	6	(311)
Totaux	\$ (141)	\$ 247 021	\$ 6	\$ 246 886

Vous trouverez ci-dessous une synthèse des justes valorisations en fonction des données au 31 mars 2018 destinées à évaluer les actifs et passifs du Fonds :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données observables significatives (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières négociables	\$ 0	\$ 240 314	\$ 0	\$ 240 314
Dépôts auprès d'organismes de crédit	0	1 397	0	1 397
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(8)	(614)	4	(618)
Totaux	\$ (8)	\$ 241 097	\$ 4	\$ 241 093

(1) Voir Note 3 des Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

(2) Veuillez vous reporter à l'État des Investissements pour plus d'informations.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent inclure des contrats à terme standardisés ouverts (futures), des contrats de swaps, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme (forwards).

Contrats de prise en pension au 30 septembre 2018 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant de l'emprunt	Montants à payer sur prises en pension	% des actifs nets
BOS	2,180 %	08/08/2018	08/11/2018	\$ (5 515)	\$ (5 533)	(2,62)
	2,300	18/09/2018	02/10/2018	(1 938)	(1 939)	(0,92)
GRE	2,240	24/09/2018	07/11/2018	(22 412)	(22 421)	(10,63)
	2,340	19/09/2018	03/10/2018	(7 500)	(7 506)	(3,56)
	2,460	26/09/2018	10/10/2018	(1 933)	(1 933)	(0,92)
Total des contrats de prise en pension					\$ (39 332)	(18,65)

Garantie (ou collatéral) (reçue)/gagée sur des instruments financiers dérivés hors cote

Ci-après une synthèse établie par la contrepartie relativement à la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et à la garantie (reçue)/gagée au 30 septembre 2018 :

Contrepartie	Juste Valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/gagée	Expositions nettes ⁽¹⁾
BOA	\$ (20)	\$ 0	\$ (20)
BPS	2	0	2
BRC	(4)	0	(4)
CBK	(96)	0	(96)
CKL	(1)	0	(1)
DUB	(6)	0	(6)
FBF	1	0	1
GLM	29	0	29
GST	(10)	0	(10)
HUS	(7)	0	(7)
JPM	(133)	0	(133)
MYC	1	0	1
SCX	(1)	0	(1)
UAG	42	0	42

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

Informations comparatives

Un résumé des informations comparatives pour l'État des investissements au 30 septembre 2018 est exposé ci-après :

	30 septembre 2018 (%)	31 mars 2018 (%)
Valeurs mobilières négociables admises à la cote d'une Bourse officielle	62,52	76,56
Valeurs mobilières négociables négociées sur un autre marché réglementé*	52,66	40,24
Autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire	2,01	2,26
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(0,07)	0,00
Instruments financiers dérivés compensés	0,02	0,02
Instruments financiers dérivés hors cote	(0,10)	(0,32)
Certificats de dépôt	0,00	0,69
Accords de prise en pension	(18,65)	(20,35)
Opérations de financement de vente et rachat dos-à-dos	0,00	(1,23)

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

État des Investissements

PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF (suite)

30 septembre 2018

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS
DynCorp International, Inc. (10,375 % en numéraire et 1,500 % PIK)				IHO Verwaltung GmbH (4,125 % en numéraire ou 4,875 % PIK)				7,750 % due 15/03/2022			0,30
11,875 % due 30/11/2020 (a)	\$ 953	\$ 996	0,07	4,125 % due 15/09/2021 (a)	\$ 2 935	\$ 2 913	0,21	8,625 % due 01/02/2019	\$ 3 713	\$ 4 075	0,35
Eagle Holding Co. LLC (7,625 % en numéraire ou 8,375 % PIK)				Imperial Metals Corp.				Momentive Performance Materials, Inc.	2 345	2 536	0,19
7,625 % due 15/05/2022 (a)	6 045	6 136	0,45	7,000 % due 15/03/2019	1 200	1 020	0,07	3,880 % due 24/10/2021			
Edgewell Personal Care Co.				Infor Software Parent LLC (7,125 % en numéraire ou 7,875 % PIK)				Murphy Oil Corp.			
4,700 % due 19/05/2021	2 634	2 641	0,19	7,125 % due 01/05/2021 (a)	3 885	3 938	0,29	4,000 % due 01/06/2022	1 970	1 950	0,14
EMC Corp.				6,500 % due 15/05/2022	6 444	6 564	0,48	4,450 % due 01/12/2022	4 465	4 443	0,33
2,650 % due 01/06/2020	5 738	5 636	0,41	Informatica LLC				Murray Energy Corp.			
Endo Inc				7,125 % due 15/07/2023	900	926	0,07	11,250 % due 15/04/2021	3 151	2 269	0,17
6,000 % due 15/07/2023	1 500	1 339	0,10	Inmarsat Finance PLC				Nabors Industries, Inc.			
Endo Finance LLC				4,875 % due 15/05/2022	2 555	2 555	0,19	4,625 % due 15/09/2021	2 956	2 926	0,21
5,750 % due 15/01/2022	7 475	7 017	0,51	Intelsat Connect Finance S.A.				5,000 % due 15/09/2020	3 285	3 329	0,24
Energy Transfer Equity LP				9,500 % due 15/02/2023	900	897	0,07	National CineMedia LLC			
7,500 % due 15/10/2020	3 269	3 506	0,26	Intelsat Jackson Holdings S.A.				6,000 % due 15/04/2022	1 273	1 295	0,10
EnPro Industries, Inc.				7,500 % due 01/04/2021	6 272	6 382	0,47	Navios Maritime Acquisition Corp.			
5,875 % due 15/09/2022	1 310	1 341	0,10	9,500 % due 30/09/2022	2 500	2 919	0,21	8,125 % due 15/11/2021	1 200	997	0,07
Envision Healthcare Corp.				International Game Technology PLC				Navios Maritime Holdings, Inc.			
5,625 % due 15/07/2022	1 664	1 712	0,13	6,250 % due 15/02/2022	4 105	4 269	0,31	7,375 % due 15/01/2022	3 462	2 744	0,20
Ferrellgas LP				INVISTA Finance LLC				NCL Corp. Ltd.			
6,500 % due 01/05/2021	1 465	1 319	0,10	4,250 % due 15/10/2019	2 730	2 740	0,20	4,750 % due 15/12/2021	1 356	1 368	0,10
6,750 % due 15/01/2022	3 019	2 649	0,19	IQVIA, Inc.				NCR Corp.			
Fiat Chrysler Automobiles NV				6,750 % due 15/05/2023	3 205	3 237	0,24	5,000 % due 15/07/2022	2 905	2 896	0,21
4,500 % due 15/04/2020	8 182	8 254	0,61	Jack Ohio Finance LLC				5,875 % due 15/12/2021	900	912	0,07
5,250 % due 15/04/2023	1 700	1 738	0,13	Jaguar Land Rover Automotive PLC				Neiman Marcus Group Ltd. LLC			
FMG Resources Pty. Ltd.				3,500 % due 15/03/2020	2 420	2 511	0,18	8,000 % due 15/10/2021	3 474	2 299	0,17
4,750 % due 15/05/2022	5 122	5 090	0,37	4,125 % due 15/12/2018	1 991	1 974	0,14	Netflix, Inc.			
Freight-McMurray, Inc.				JC Penney Corp., Inc.				5,500 % due 15/02/2022	6 293	6 521	0,48
3,100 % due 15/03/2020	6 666	6 608	0,48	5,650 % due 01/06/2020	12	11	0,00	Newfield Exploration Co.			
3,550 % due 01/03/2022	8 025	7 784	0,57	Jurassic Holdings, Inc.				5,750 % due 30/01/2022	4 025	4 231	0,31
3,875 % due 15/03/2023	1 700	1 648	0,12	6,875 % due 15/02/2021	2 018	1 978	0,15	Nielsen Finance LLC			
4,000 % due 14/11/2021	2 745	2 735	0,20	KB Home				5,000 % due 15/04/2022	7 080	6 921	0,51
GameStop Corp.				4,750 % due 15/05/2019	3 227	3 255	0,24	Nokia Oyj			
6,750 % due 15/03/2021	1 839	1 888	0,14	7,000 % due 15/12/2021	1 600	1 692	0,12	3,375 % due 12/06/2022	4 245	4 175	0,31
Gates Global LLC				7,500 % due 15/09/2022	2 608	2 826	0,21	5,375 % due 15/05/2019	2 992	3 045	0,22
6,000 % due 15/07/2022	3 315	3 344	0,25	8,000 % due 15/03/2020	3 045	3 228	0,24	Northwest Acquisitions LLC			
GFL Environmental, Inc.				KGA Escrow LLC				7,125 % due 01/11/2022	1 400	1 435	0,11
5,625 % due 01/05/2022	4 500	4 376	0,32	7,500 % due 15/08/2023	1 300	1 352	0,10	Nuance Communications, Inc.			
Global Partners LP				Kinetic Concepts, Inc.				5,375 % due 15/08/2020	1 101	1 105	0,08
6,250 % due 15/07/2022	3 264	3 264	0,24	7,875 % due 15/02/2021	1 500	1 551	0,11	NuStar Logistics LP			
Global Ship Lease, Inc.				12,500 % due 01/11/2021	2 455	2 714	0,20	4,800 % due 01/09/2020	2 710	2 740	0,20
9,875 % due 15/11/2022	900	898	0,07	Kinross Gold Corp.				NXP BV			
GLP Capital LP				5,125 % due 01/09/2021	2 723	2 811	0,21	3,875 % due 01/09/2022	2 909	2 887	0,21
4,375 % due 15/04/2021	280	283	0,02	KLX, Inc.				4,125 % due 15/06/2020	2 400	2 421	0,18
4,875 % due 01/11/2020	8 051	8 223	0,60	5,875 % due 01/12/2022	1 829	1 894	0,14	4,125 % due 01/06/2021	8 930	8 943	0,66
goeasy Ltd.				L Brands, Inc.				Oasis Petroleum, Inc.			
7,875 % due 01/11/2022	2 145	2 239	0,16	5,625 % due 15/02/2022	2 913	2 958	0,22	6,875 % due 15/03/2022	2 310	2 353	0,17
Gogo Intermediate Holdings LLC				6,625 % due 01/04/2021	8 970	9 500	0,70	Open Text Corp.			
12,500 % due 01/07/2022	1 326	1 457	0,11	Lennar Corp.				5,625 % due 15/01/2023	2 255	2 300	0,17
Griffon Corp.				4,125 % due 15/01/2022	3 345	3 324	0,24	Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.			
5,250 % due 01/03/2022	3 865	3 836	0,28	4,500 % due 15/11/2019	3 690	3 727	0,27	6,625 % due 15/05/2022	8 239	8 091	0,59
Harland Clarke Holdings Corp.				4,750 % due 01/04/2021	4 561	4 631	0,34	Owens-Brockway Glass Container, Inc.			
8,375 % due 15/08/2022	1 911	1 842	0,14	4,125 % due 15/12/2022	1 000	1 007	0,07	5,000 % due 15/01/2022	1 309	1 320	0,10
HCA Healthcare, Inc.				6,250 % due 15/12/2021	1 200	1 280	0,09	Park Aerospace Holdings Ltd.			
6,250 % due 15/02/2021	5 990	6 260	0,46	6,625 % due 01/05/2020	1 631	1 703	0,12	3,625 % due 15/03/2021	1 355	1 324	0,10
HCA, Inc.				Level 3 Financing, Inc.				4,500 % due 15/03/2023	5 899	5 774	0,42
4,250 % due 15/10/2019	905	914	0,07	LifePoint Health, Inc.				5,250 % due 15/08/2022	1 702	1 723	0,13
5,875 % due 15/03/2022	3 578	3 802	0,28	5,500 % due 01/12/2021	5 637	5 744	0,42	5,500 % due 15/02/2024	100	103	0,01
6,500 % due 15/02/2020	10 926	11 396	0,84	Lightstream Resources Ltd.				Parker Drilling Co.			
7,500 % due 15/02/2022	4 795	5 263	0,39	8,625 % due 01/02/2020 ^	1 425	267	0,02	6,750 % due 15/07/2022	3 117	2 455	0,18
Herc Rentals, Inc.				LKQ Corp.				Perstorp Holding AB			
7,500 % due 01/06/2022	2 391	2 540	0,19	4,750 % due 15/05/2023	1 000	1 003	0,07	11,000 % due 30/09/2021	2 048	2 232	0,16
Hertz Corp.				Mallinckrodt International Finance S.A.				PHI, Inc.			
5,875 % due 15/10/2020	3 097	3 097	0,23	4,875 % due 15/04/2020	2 088	2 078	0,15	5,250 % due 15/03/2019	3 855	3 691	0,27
7,625 % due 01/06/2022	4 557	4 511	0,33	5,750 % due 01/08/2022	5 580	5 175	0,38	Platform Specialty Products Corp.			
Hexion, Inc.				Masonite International Corp.				6,500 % due 01/02/2022	3 423	3 496	0,26
6,625 % due 15/04/2020	5 856	5 519	0,40	5,625 % due 15/03/2023	960	984	0,07	PolyOne Corp.			
Hillman Group, Inc.				MEG Energy Corp.				5,250 % due 15/03/2023	2 100	2 184	0,16
6,375 % due 15/07/2022	1 180	1 068	0,08	6,375 % due 30/01/2023	2 431	2 224	0,16	Precision Drilling Corp.			
Hughes Satellite Systems Corp.				Men's Warehouse, Inc.				6,500 % due 15/12/2021	676	689	0,05
7,625 % due 15/06/2021	3 099	3 356	0,25	MGM Resorts International				7,750 % due 15/12/2023	813	867	0,06
Huntsman International LLC				7,000 % due 01/07/2022	765	790	0,06	QEP Resources, Inc.			
4,875 % due 15/11/2020	7 077	7 219	0,53	MGM Resorts International				5,375 % due 01/10/2022	4 062	4 092	0,30
iHeartCommunications, Inc.				6,250 % due 31/03/2020	2 194	2 238	0,16	Radiate Holdco LLC			
9,000 % due 15/12/2019 ^	6 555	4 965	0,36	6,625 % due 15/12/2021	3 875	4 117	0,30	6,875 % due 15/02/2023	1 760	1 703	0,12
9,000 % due 01/03/2021 ^	11 275	8 456	0,62	6,750 % due 01/10/2020	4 343	4 576	0,34	Range Resources Corp.			
11,250 % due 01/03/2021 ^	2 200	1 595	0,12					5,000 % due 15/08/2022	6 895	6 852	0,50

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS
Resolute Energy Corp. 8,500 % due 01/05/2020	\$ 1 320	\$ 1 323	0,10	TransDigm, Inc. 5,500 % due 15/10/2020	\$ 3 181	\$ 3 189	0,23	NRG Energy, Inc. 6,250 % due 15/07/2022	\$ 1 653	\$ 1 710	0,13
Revlon Consumer Products Corp. 5,750 % due 15/02/2021	3 485	2 814	0,21	6,000 % due 15/07/2022	5 511	5 614	0,41	SemGroup Corp. 5,625 % due 15/07/2022	3 340	3 332	0,24
Reynolds Group Issuer, Inc. 5,750 % due 15/10/2020	5 566	5 586	0,41	Transocean, Inc. 5,800 % due 15/10/2022	3 067	3 063	0,22	Sprint Capital Corp. 6,900 % due 01/05/2019	2 075	2 114	0,15
Riverbed Technology, Inc. 8,875 % due 01/03/2023	1 890	1 788	0,13	TRI Pointe Group, Inc. 4,875 % due 01/07/2021	747	749	0,06	Sprint Communications, Inc. 6,000 % due 15/11/2022	5 825	5 956	0,44
Rivers Pittsburgh Borrower LP 6,125 % due 15/08/2021	1 894	1 894	0,14	Triumph Group, Inc. 4,875 % due 01/04/2021	4 781	4 638	0,34	7,000 % due 01/03/2020	3 738	3 887	0,28
Rockies Express Pipeline LLC 5,625 % due 15/04/2020	5 646	5 829	0,43	TRU Taj LLC 4,250 % due 01/10/2022	3 284	2 151	0,16	7,000 % due 15/08/2020	5 425	5 683	0,42
6,000 % due 15/01/2019	3 085	3 112	0,23	12,000 % due 15/08/2021				Sprint Corp. 7,250 % due 15/09/2021	8 410	8 915	0,65
Rowan Cos., Inc. 4,875 % due 01/06/2022	2 215	2 137	0,16	Ultra Resources, Inc. 6,875 % due 15/04/2022	2 599	1 248	0,09	Talen Energy Supply LLC 4,600 % due 15/12/2021	2 953	2 540	0,19
7,875 % due 01/08/2019	2 300	2 380	0,17	Unisys Corp. 10,750 % due 15/04/2022	2 760	3 115	0,23	9,500 % due 15/07/2022	1 836	1 845	0,13
RR Donnelley & Sons Co. 7,875 % due 15/03/2021	3 080	3 284	0,24	Unit Corp. 6,625 % due 15/05/2021	2 568	2 581	0,19	Targa Resources Partners LP 4,125 % due 15/11/2019	2 429	2 432	0,18
Sable Permian Resources Land LLC 7,125 % due 01/11/2020	3 840	2 630	0,19	United Continental Holdings, Inc. 4,250 % due 01/10/2022	1 930	1 913	0,14	Texas Competitive Electric Holdings Company LLC 10,250 % due 01/11/2015 ^	2 000	7	0,00
13,000 % due 30/11/2020	2 498	2 735	0,20	Urban One, Inc. 9,250 % due 15/02/2020	635	630	0,05		85 229	6 24	
Sabre GLBL, Inc. 5,375 % due 15/04/2023	4 300	4 348	0,32	VeriSign, Inc. 4,625 % due 01/05/2023	4 679	4 771	0,35	Total Obligations et billets privés	1 237 895	90,72	
Sanchez Energy Corp. 7,250 % due 15/02/2023	2 040	2 017	0,15	Vertiv Intermediate Holding Corp. (12,000 % en numéraire ou 13,000 % PIK)				INSTRUMENTS À COURT TERME			
7,750 % due 15/06/2021	7 105	5 009	0,37	12,000 % due 15/02/2022 (a)	1 501	1 540	0,11	CONTRATS DE MISE EN PENSION (c)	110 917	8,13	
Sannina Corp. 4,375 % due 01/06/2021	1 630	1 638	0,12	Videotron Ltd. 5,000 % due 15/07/2022	2 070	2 135	0,16	Total des Instruments à court terme	110 917	8,13	
Scientific Games International, Inc. 10,000 % due 01/12/2022	5 627	5 979	0,44	Virgin Australia Holdings Ltd. 7,875 % due 15/10/2021	1 101	1 093	0,08	Total des valeurs mobilières négociables			
Sears Holdings Corp. 8,000 % due 15/12/2019	3 200	720	0,05	Virgin Media Secured Finance PLC 5,250 % due 15/01/2021	2 846	2 931	0,22	et instruments du marché monétaire -			
Select Medical Corp. 6,375 % due 01/06/2021	2 180	2 213	0,16	Watco Cos. LLC 6,375 % due 01/04/2023	2 011	2 059	0,15	Bourse officielle/marché réglementé	\$ 1 348 812	98,85	
SESI LLC 7,125 % due 15/12/2021	2 143	2 178	0,16	Weatherford International Ltd. 4,500 % due 15/04/2022	4 070	3 582	0,26				
Sinclair Television Group, Inc. 5,375 % due 01/04/2021	1 484	1 488	0,11	7,750 % due 15/06/2021	4 347	4 342	0,32				
6,125 % due 01/10/2022	1 796	1 836	0,13	WEX, Inc. 4,750 % due 01/02/2023	2 000	2 003	0,15				
Sirius XM Radio, Inc. 3,875 % due 01/08/2022	6 865	6 787	0,50	Whiting Petroleum Corp. 5,750 % due 15/03/2021	4 538	4 668	0,34				
Sotera Health Topco, Inc. (8,125 % en numéraire ou 8,875 % PIK)	5 640	5 710	0,42	WPX Energy, Inc. 6,000 % due 15/01/2022	3 477	3 620	0,27				
Southwestern Energy Co. 4,100 % due 15/03/2022	5 717	5 724	0,42	WR Grace & Co-Conn 5,125 % due 01/10/2021	3 922	4 030	0,30				
Spectrum Brands Holdings, Inc. 7,750 % due 15/01/2022	3 587	3 702	0,27	XPO Logistics, Inc. 6,500 % due 15/06/2022	2 810	2 912	0,21				
Standard Industries, Inc. 5,500 % due 15/02/2023	1 480	1 500	0,11	Yum! Brands, Inc. 3,875 % due 01/11/2020	3 045	3 041	0,22				
SUPERVALU, Inc. 7,750 % due 15/11/2022	1 200	1 253	0,09	ZF North America Capital, Inc. 4,000 % due 29/04/2020	3 051	3 064	0,22				
Syniverse Holdings, Inc. 9,125 % due 15/01/2019	474	470	0,03		1 014 011	74,32					
T-Mobile USA, Inc. 4,000 % due 15/04/2022	5 586	5 576	0,41	SERVICES PUBLICS							
Taylor Morrison Communities, Inc. 5,250 % due 15/04/2021	2 415	2 433	0,18	AES Corp. 4,000 % due 15/03/2021	2 218	2 218	0,16				
Teekay Corp. 8,500 % due 15/01/2020	1 589	1 625	0,12	American Midstream Partners LP 9,500 % due 15/12/2021	2 230	2 241	0,16				
TEGNA, Inc. 5,125 % due 15/10/2019	1 418	1 421	0,10	CenturyLink, Inc. 5,625 % due 01/04/2020	3 738	3 817	0,28				
Teine Energy Ltd. 6,875 % due 30/09/2022	3 064	3 102	0,23	5,800 % due 15/03/2022	13 671	13 979	1,02				
Tenet Healthcare Corp. 4,375 % due 01/10/2021	4 504	4 507	0,33	6,450 % due 15/06/2021	4 791	4 989	0,37				
4,500 % due 01/04/2021	1 290	1 290	0,09	Covanta Holding Corp. 6,375 % due 01/10/2022	1 312	1 341	0,10				
4,750 % due 01/06/2020	3 732	3 793	0,28	Frontier Communications Corp. 10,500 % due 15/09/2022	1 350	1 208	0,09				
5,500 % due 01/03/2019	8 040	8 120	0,60	Genesis Energy LP 6,750 % due 01/08/2022	5 181	5 311	0,39				
6,000 % due 01/10/2020	2 455	2 542	0,19	Great Western Petroleum LLC 9,000 % due 30/09/2021	3 265	3 232	0,24				
7,500 % due 01/01/2022	600	629	0,05	NGL Energy Partners LP 6,875 % due 15/10/2021	2 425	2 470	0,18				
8,125 % due 01/04/2022	8 965	9 481	0,70	NGPL PipeCo LLC 4,375 % due 15/08/2022	5 928	6 002	0,44				
Toil Brothers Finance Corp. 5,875 % due 15/02/2022	3 752	3 944	0,29								
TPC Group, Inc. 8,750 % due 15/12/2020	2 895	2 902	0,21								

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

* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Appréciation/ (dépréciation) latente	% des actifs nets
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans décembre	Long	12/2018	276	\$ (268)	(0,02)
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				\$ (268)	(0,02)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

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

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant du notionnel ⁽²⁾	Appréciation/ (dépréciation) latente	% des actifs nets
Indice CDX.HY-30 à 5 ans	5,000 %	20/06/2023	\$ 105 300	\$ 1 383	0,10
Total des instruments financiers dérivés compensés				\$ 1 383	0,10

⁽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 à livrer équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de récupération 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, tel que défini par les termes de ce contrat particulier de swap.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*)

* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES ET TITRES

Contrepartie	À payer/à recevoir	Titre	Nb d'Actions ou de Parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/reçues	Appréciation/ (dépréciation) latente	Juste valeur	% des actifs nets
BNP	À recevoir	Indice iBoxx USD Liquid High Yield	n.d.	USD-LIBOR à 3 mois	\$ 24 000	20/03/2019	\$ (91)	\$ 365	\$ 274	0,02
GST	À recevoir	Indice iBoxx USD Liquid High Yield	n.d.	USD-LIBOR à 3 mois	11 000	20/03/2019	(45)	130	85	0,01
JPM	À recevoir	Indice iBoxx USD Liquid High Yield	n.d.	USD-LIBOR à 3 mois	33 500	20/03/2019	(126)	552	426	0,03
							\$ (262)	\$ 1 047	\$ 785	0,06

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 30 septembre 2018, les contrats de change à terme suivants étaient en cours pour la Catégorie Capitalisation couverte en CHF :

Contrepartie	Mois de règlement	Devises à livrer	Devises à recevoir	Appréciation latente	(Dépréciation) latente	Appréciation/ (dépréciation) nette latente	% des actifs nets
BOA	10/2018	\$ 13 259	CHF 12 912	\$ 0	\$ (40)	\$ (40)	(0,01)
CBK	10/2018	\$ 13 340	CHF 12 909	0	(124)	(124)	(0,01)
GLM	10/2018	CHF 13 752	\$ 14 190	112	0	112	0,01
	10/2018	\$ 111	CHF 107	0	(1)	(1)	0,00
	11/2018	\$ 14 229	CHF 13 752	0	(112)	(112)	(0,01)
IND	10/2018	CHF 13 781	\$ 14 237	129	0	129	0,01
	11/2018	\$ 14 276	CHF 13 781	0	(129)	(129)	(0,01)
JPM	10/2018	\$ 13 162	CHF 12 705	0	(156)	(156)	(0,01)
RBC	10/2018	CHF 108	\$ 113	2	0	2	0,00
	10/2018	\$ 2 628	CHF 2 533	0	(35)	(35)	0,00
				\$ 243	\$ (597)	\$ (354)	(0,03)

Au 30 septembre 2018, les contrats de change à terme suivants étaient en cours pour la Catégorie Capitalisation couverte en EUR et la Catégorie Distribution couverte en EUR :

Contrepartie	Mois de règlement	Devises à livrer	Devises à recevoir	Appréciation latente	(Dépréciation) latente	Appréciation/ (dépréciation) nette latente	% des actifs nets
AZD	10/2018	\$ 1 377	€ 1 177	\$ 0	\$ (10)	\$ (10)	0,00
BRC	10/2018	\$ 1 581	€ 1 361	1	0	1	0,00
CBK	10/2018	277 008	\$ 237 024	10	(1 715)	(1 705)	(0,12)
GLM	10/2018	\$ 4 789	€ 4 130	7	0	7	0,00
MYI	10/2018	€ 233 264	\$ 273 362	2 426	0	2 426	0,18
	10/2018	\$ 479	€ 407	0	(7)	(7)	0,00
	11/2018	\$ 274 025	€ 233 264	0	(2 434)	(2 434)	(0,18)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Appréciation latente	(Dépréciation) latente	Appréciation/ (dépréciation) nette latente	% des actifs nets
RBC	10/2018	\$ 3 592	€ 3 080	\$ 0	\$ (15)	\$ (15)	0,00
RYL	10/2018	\$ 1 266	€ 1 087	0	(3)	(3)	0,00
SCX	10/2018	265 575	226 324	0	(2 700)	(2 700)	(0,20)
SSB	10/2018	259 525	221 604	0	(2 132)	(2 132)	(0,16)
TOR	10/2018	€ 232 197	\$ 273 389	3 692	0	3 692	0,27
	11/2018	\$ 274 048	€ 232 197	0	(3 699)	(3 699)	(0,27)
				\$ 6 136	\$ (12 715)	\$ (6 579)	(0,48)

Au 30 septembre 2018, les contrats de change à terme suivants étaient en cours pour la Catégorie Distribution couverte en GBP :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Appréciation latente	(Dépréciation) latente	Appréciation/ (dépréciation) nette latente	% des actifs nets
GLM	10/2018	£ 11 598	\$ 15 212	\$ 88	\$ 0	\$ 88	0,01
	10/2018	\$ 14 700	£ 11 285	16	0	16	0,00
	11/2018	15 233	11 598	0	(87)	(87)	(0,01)
JPM	10/2018	£ 11 530	\$ 15 190	154	0	154	0,01
	11/2018	\$ 15 210	£ 11 530	0	(154)	(154)	(0,01)
RBC	10/2018	14 934	11 481	37	0	37	0,01
SCX	10/2018	14 944	11 481	27	0	27	0,00
SSB	10/2018	476	368	3	0	3	0,00
				\$ 325	\$ (241)	\$ 84	0,01

Total des instruments financiers dérivés hors cote

\$ (6 064) (0,44)

Total des investissements

\$ 1 343 863 98,49

Autres actifs et passifs courants

\$ 20 584 1,51

Actifs nets

\$ 1 364 447 100,00

ANNEXES À L'ÉTAT DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

^ Le titre est en situation de défaut.

(a) Titre à rémunération en nature.

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

Des disponibilités de 4 940 \$ ont été gagées en tant que garantie pour des instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 30 septembre 2018.

Des disponibilités de 2 630 \$ ont été gagées en tant que garantie pour des instruments financiers dérivés tels que gouvernés par les accords cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 30 septembre 2018.

(c) Contrats de mise en pension au 30 septembre 2018 :

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Accords de mise en pension, à la valeur	Produits des accords de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	% des actifs nets
BPS	2,330 %	28/09/2018	01/10/2018	\$ 57 000	Titres américains du Trésor protégés contre l'inflation 0,625 % due 15/01/2026	\$ (58 113)	\$ 57 000	\$ 57 011	4,18
JPS	2,340	28/09/2018	01/10/2018	50 000	Billets du Trésor américain 1,875 % due 28/02/2022	(51 132)	50 000	50 010	3,66
SSB	1,100	28/09/2018	01/10/2018	3 917	Billets du Trésor américain 2,000 % due 31/08/2021	(3 999)	3 917	3 917	0,29
Total des contrats de mise en pension						\$ (113 244)	\$ 110 917	\$ 110 938	8,13

⁽¹⁾ Comprend les intérêts courus.

Mesures de la juste valeur⁽¹⁾

Vous trouverez ci-dessous une synthèse des justes valorisations en fonction des données au 30 septembre 2018 destinées à évaluer les actifs et passifs du Fonds :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données observables significatives (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières négociables	\$ 0	\$ 1 348 805	\$ 7	\$ 1 348 812
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(268)	(4 681)	0	(4 949)
Totaux	\$ (268)	\$ 1 344 124	\$ 7	\$ 1 343 863

Vous trouverez ci-dessous une synthèse des justes valorisations en fonction des données au 31 mars 2018 destinées à évaluer les actifs et passifs du Fonds :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données observables significatives (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières négociables	\$ 0	\$ 1 191 340	\$ 0	\$ 191 340
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	59	(2 198)	0	(2 139)
Totaux	\$ 59	\$ 1 189 142	\$ 0	\$ 189 201

⁽¹⁾ Voir Note 3 des Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

⁽²⁾ Veuillez vous reporter à l'État des Investissements pour plus d'informations.

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent inclure des contrats à terme standardisés ouverts (futures), des contrats de swaps, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme (forwards).

Garantie (ou collatéral) (reçue)/gagée sur des instruments financiers dérivés hors cote

Ci-après une synthèse établie par la contrepartie relativement à la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et à la garantie (reçue)/gagée au 30 septembre 2018 :

Contrepartie	Juste Valeur totale des dérivés hors cote	Garantie (reçue)/gagée	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (10)	\$ 0	\$ (10)
BNP	274	0	274
BOA	(40)	0	(40)
BRC	1	0	1
CBK	(1 829)	320	(1 509)
GLM	23	(100)	(77)
GST	85	0	85
JPM	270	(290)	(20)
MYI	(15)	0	(15)
RBC	(11)	(50)	(61)
RYL	(3)	0	(3)
SCX	(2 673)	1 160	(1 513)
SSB	(2 129)	1 150	(979)
TOR	(7)	0	(7)

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

Informations comparatives

Un résumé des informations comparatives pour l'État des investissements au 30 septembre 2018 est exposé ci-après :

	30 septembre 2018 (%)	31 mars 2018 (%)
Valeurs mobilières négociables admises à la cote d'une Bourse officielle	57,96	57,45
Valeurs mobilières négociables négociées sur un autre marché réglementé*	32,76	34,72
Autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire	8,13	10,43
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(0,02)	0,01
Instruments financiers dérivés compensés	0,10	(0,06)
Instruments financiers dérivés hors cote	(0,44)	(0,13)

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

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIABLES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE - BOURSE OFFICIELLE/ MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS							
BANQUE ET FINANCE											
ABN AMRO Bank NV				Danske Bank A/S				John Deere Capital Corp.			
1,800 % due 20/09/2019	\$ 2 000	\$ 1 977	0,07	1,650 % due 06/09/2019	\$ 3 755	\$ 3 701	0,13	2,556 % due 07/01/2020	\$ 4 600	\$ 4 606	0,16
2,881 % due 27/08/2021	4 000	4 014	0,14	2,831 % due 02/03/2020	6 500	6 489	0,23	3,417 % due 07/06/2021	4 000	4 081	0,14
ADCB Finance Cayman Ltd.				DBS Group Holdings Ltd.				3,801 % due 01/03/2021	300	308	0,01
2,750 % due 16/09/2019	2 500	2 488	0,09	2,246 % due 16/07/2019	500	498	0,02	JPMorgan Chase & Co.			
3,000 % due 04/03/2019	5 500	5 502	0,19	2,817 % due 08/06/2020	2 250	2 255	0,08	3,417 % due 07/06/2021			
AerCap Ireland Capital DAC				2,839 % due 16/07/2019	2 400	2 402	0,08	JPMorgan Chase Bank N.A.			
3,750 % due 15/05/2019	6 180	6 205	0,22	2,955 % due 25/07/2022	8 500	8 555	0,30	2,545 % due 01/09/2020	3 500	3 506	0,12
4,250 % due 01/07/2020	6 000	6 063	0,21	Dexia Credit Local S.A.				2,588 % due 13/02/2020	5 000	5 003	0,17
AIA Group Ltd.				1,875 % due 28/03/2019	17 386	17 314	0,60	2,633 % due 01/02/2021 (c)	16 400	16 424	0,57
2,858 % due 20/09/2021	19 700	19 744	0,69	1,875 % due 29/01/2020 (c)	1 700	1 675	0,06	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank			
AIG Global Funding				2,250 % due 30/01/2019 (c)	16 200	16 178	0,57	2,501 % due 27/09/2021	21 300	21 366	0,75
2,833 % due 25/06/2021	1 500	1 503	0,05	2,500 % due 25/01/2021	3 800	3 745	0,13	LeasePlan Corp. NV			
Air Lease Corp.				DNB Bank ASA				2,875 % due 22/01/2019	9 600	9 593	0,34
2,125 % due 15/01/2020	3 000	2 954	0,10	2,768 % due 02/10/2020	5 000	5 018	0,18	Lloyds Bank PLC			
3,375 % due 15/01/2019	8 500	8 510	0,30	1,875 % due 28/03/2019	17 386	17 314	0,60	2,350 % due 05/09/2019	5 000	4 966	0,17
American Express Co.				Erste Abwicklungsanstalt				2,833 % due 07/05/2021	5 000	5 019	0,18
2,953 % due 01/08/2022	5 800	5 808	0,20	2,500 % due 13/03/2020	15 200	15 090	0,53	Macquarie Bank Ltd.			
American Express Credit Corp.				2,537 % due 09/03/2020	13 400	13 436	0,47	2,600 % due 24/06/2019	6 500	6 485	0,23
3,382 % due 14/09/2020	1 300	1 320	0,05	EXIM Sukuk Malaysia Bhd.				2,687 % due 04/04/2019	10 850	10 858	0,38
American Tower Corp.				2,874 % due 19/02/2019	1 800	1 798	0,06	3,459 % due 29/07/2020	16 300	16 540	0,58
2,800 % due 01/06/2020	1 220	1 209	0,04	FMS Wertmanagement				Macquarie Group Ltd.			
3,400 % due 15/02/2019	1 600	1 603	0,06	2,638 % due 11/02/2019	3 000	3 003	0,11	3,000 % due 03/12/2018	1 574	1 575	0,06
Athene Global Funding				Ford Motor Credit Co. LLC				Metropolitan Life Global Funding			
3,488 % due 20/04/2020	11 300	11 432	0,40	2,021 % due 03/05/2019	2 000	1 988	0,07	2,730 % due 07/09/2020	11 400	11 424	0,40
3,566 % due 01/07/2022	13 800	13 854	0,48	2,262 % due 28/03/2019	3 200	3 189	0,11	Mitsubishi Corp. Finance PLC			
AvalonBay Communities, Inc.				2,597 % due 04/11/2019	1 000	992	0,03	2,819 % due 30/04/2019	2 000	2 000	0,07
2,769 % due 15/01/2021	2 500	2 499	0,09	2,681 % due 09/01/2020	2 500	2 475	0,09	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.			
Aviation Capital Group LLC				3,164 % due 12/03/2019	15 500	15 517	0,54	3,061 % due 02/03/2023	5 900	5 921	0,21
3,013 % due 30/07/2021	1 200	1 205	0,04	3,168 % due 12/08/2019	2 350	2 354	0,08	3,125 % due 25/07/2022	8 200	8 252	0,29
Axis Bank Ltd.				3,296 % due 24/09/2020	3 800	3 805	0,13	3,230 % due 22/02/2022	10 199	10 298	0,36
3,250 % due 21/05/2020	1 650	1 629	0,06	3,339 % due 09/01/2020	12 800	12 852	0,45	3,394 % due 13/09/2021	8 351	8 488	0,30
Banco Santander Chile				3,919 % due 08/01/2019	500	502	0,02	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.			
3,135 % due 25/07/2020	22 800	22 891	0,80	8,125 % due 15/01/2020	2 527	2 670	0,09	3,122 % due 23/07/2019	8 582	8 607	0,30
Bangkok Bank PCL				General Motors Financial Co., Inc.				3,247 % due 20/02/2019	1 425	1 429	0,05
3,300 % due 03/10/2018	4 100	4 100	0,14	2,350 % due 04/10/2019	1 200	1 193	0,04	Mizuho Bank Ltd.			
Bank of America Corp.				2,400 % due 09/05/2019	6 850	6 833	0,24	2,450 % due 16/04/2019	2 500	2 496	0,09
2,987 % due 01/10/2021	9 100	9 157	0,32	3,100 % due 15/01/2019	1 900	1 902	0,07	Mizuho Financial Group, Inc.			
3,007 % due 21/07/2021	3 500	3 521	0,12	3,150 % due 15/01/2020	700	699	0,02	3,211 % due 11/09/2022	14 750	14 857	0,52
Bank of America N.A.				3,189 % due 09/04/2021	2 400	2 410	0,08	3,251 % due 28/02/2022	3 500	3 530	0,12
2,561 % due 28/08/2020	2 000	2 001	0,07	3,500 % due 10/07/2019	4 900	4 922	0,17	3,474 % due 13/09/2021	2 600	2 644	0,09
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.				3,791 % due 09/05/2019	1 245	1 253	0,04	3,817 % due 12/04/2021	8 000	8 189	0,29
2,691 % due 05/08/2019	2 000	1 999	0,07	3,899 % due 15/01/2020	11 358	11 508	0,40	Morgan Stanley			
Barclays PLC				Goldman Sachs Group, Inc.				2,375 % due 23/07/2019	9 000	8 965	0,31
2,750 % due 08/11/2019	15 800	15 727	0,55	3,445 % due 26/04/2022	4 000	4 049	0,14	2,891 % due 10/02/2021	11 500	11 539	0,40
3,695 % due 16/05/2024	4 400	4 380	0,15	3,484 % due 15/11/2021	15 690	15 874	0,55	3,277 % due 22/07/2022	8 000	8 072	0,28
BNG Bank NV				3,507 % due 23/04/2020	1 332	1 349	0,05	7,300 % due 13/05/2019	6 400	6 571	0,23
2,439 % due 14/07/2020	4 000	4 005	0,14	3,695 % due 23/04/2021	1 694	1 732	0,06	Nasdaq, Inc.			
BNZ International Funding Ltd.				Harley-Davidson Financial Services, Inc.				2,756 % due 22/03/2019	13 000	13 016	0,45
2,350 % due 04/03/2019	1 825	1 822	0,06	2,400 % due 15/09/2019	800	795	0,03	National Bank of Canada			
3,012 % due 21/02/2020	2 000	2 014	0,07	2,677 % due 08/03/2019	3 000	3 001	0,11	2,894 % due 12/06/2020	2 760	2 775	0,10
BOC Aviation Ltd.				2,812 % due 21/05/2020	2 900	2 911	0,10	2,936 % due 17/01/2020	2 400	2 414	0,08
3,875 % due 09/05/2019	5 600	5 616	0,20	Hitachi Capital UK PLC				National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.			
Caterpillar Financial Services Corp.				3,012 % due 20/11/2020	14 600	14 564	0,51	2,771 % due 30/06/2021	3 000	3 007	0,11
2,597 % due 07/09/2021	4 400	4 406	0,15	HSBC Holdings PLC				Nederlandse Waterschapsbank NV			
2,824 % due 15/05/2023	2 600	2 604	0,09	2,922 % due 18/05/2021	2 000	2 004	0,07	2,354 % due 15/03/2019	10 000	10 002	0,35
CDP Financial, Inc.				2,984 % due 11/09/2021	6 000	6 009	0,21	Nissan Motor Acceptance Corp.			
4,400 % due 25/11/2019	7 000	7 117	0,25	3,971 % due 25/05/2021	21 100	21 743	0,76	2,727 % due 13/07/2020	8 600	8 610	0,30
Chiba Bank Ltd.				HSB Portfoliomanagement AoeR				2,854 % due 13/09/2019	9 593	9 618	0,34
2,550 % due 30/10/2019	3 000	2 969	0,10	2,000 % due 23/10/2019	12 000	11 878	0,41	2,983 % due 21/09/2021	4 170	4 179	0,15
Citigroup, Inc.				2,652 % due 19/11/2021	15 000	15 094	0,53	2,987 % due 13/07/2022	4 000	4 009	0,14
3,344 % due 01/06/2024	14 800	14 882	0,52	Hutchison Whampoa International Ltd.				3,076 % due 28/09/2022	8 400	8 419	0,29
3,539 % due 02/08/2021	1 200	1 224	0,04	7,625 % due 09/04/2019	1 659	1 698	0,06	Nomura Holdings, Inc.			
3,645 % due 26/10/2020	2 000	2 041	0,07	ICICI Bank Ltd.				2,750 % due 19/03/2019	14 585	14 592	0,51
3,766 % due 30/03/2021	7 000	7 169	0,25	3,500 % due 18/03/2020	700	695	0,02	NRW Bank			
Cooperative Rabobank UA				4,800 % due 22/05/2019	16 769	16 930	0,59	2,463 % due 01/02/2022	10 000	10 060	0,35
3,161 % due 10/01/2022	15 000	15 217	0,53	Indian Railway Finance Corp. Ltd.				2,508 % due 11/02/2019	3 000	3 002	0,11
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				3,917 % due 26/02/2019	2 500	2 504	0,09	NTT Finance Corp.			
4,623 % due 16/04/2021	11 000	11 481	0,40	Industrial Bank of Korea				2,916 % due 29/06/2020	20 000	20 092	0,70
				2,000 % due 23/04/2020	1 000	982	0,03	Protective Life Global Funding			
				ING Bank NV				2,906 % due 28/06/2021	2 800	2 805	0,10
				2,924 % due 15/08/2019	2 000	2 006	0,07	QNB Finance Ltd.			
				3,086 % due 01/10/2019	8 200	8 236	0,29	2,750 % due 31/10/2018	2 700	2 700	0,09
				International Lease Finance Corp.				3,688 % due 12/02/2020	8 400	8 474	0,30
				5,875 % due 01/04/2019	4 000	4 056	0,14	3,693 % due 07/02/2020	25 000	25 187	0,88
				6,250 % due 15/05/2019	9 257	9 439	0,33	Reliance Standard Life Global Funding			
				Intesa Sanpaolo SpA				2,500 % due 15/01/2020	1 500	1 485	0,05
				3,875 % due 15/01/2019	6 000	6 006	0,21				
				Jackson National Life Global Funding							
				3,111 % due 27/06/2022	9 200	9 300	0,32				

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS
Royal Bank of Scotland Group PLC				2,750 % due 15/06/2020	\$ 1 000	\$ 990	0,03	Halfmoon Parent, Inc.			
3,784 % due 15/05/2023	14 300	14 410	0,50	Bayer U.S. Finance LLC				2,684 % due 17/03/2020	\$ 2 000	\$ 2 002	0,07
6,400 % due 21/10/2019	6 475	6 668	0,23	2,125 % due 15/07/2019	4 750	4 715	0,16	2,984 % due 17/09/2021	14 000	14 023	0,49
Santander UK PLC				2,375 % due 08/10/2019	6 300	6 260	0,22	Harris Corp.			
2,500 % due 14/03/2019	11 600	11 595	0,41	3,003 % due 25/06/2021	7 700	7 733	0,27	2,819 % due 30/04/2020	2 500	2 500	0,09
2,941 % due 01/06/2021	3 400	3 423	0,12	BMW U.S. Capital LLC				Hewlett Packard Enterprise Co.			
3,812 % due 14/03/2019	1 300	1 308	0,05	2,689 % due 14/08/2020	12 650	12 695	0,44	2,100 % due 04/10/2019	18 531	18 355	0,64
SL Green Operating Partnership LP				2,747 % due 12/04/2021	2 000	2 007	0,07	2,850 % due 05/10/2018	4 123	4 123	0,14
3,345 % due 16/08/2021	3 800	3 805	0,13	2,977 % due 06/04/2022	2 200	2 213	0,08	3,105 % due 05/10/2021	5 100	5 106	0,18
Standard Chartered PLC				Broadcom Corp.				HP, Inc.			
2,100 % due 19/08/2019	5 000	4 959	0,17	2,375 % due 15/01/2020	8 500	8 403	0,29	3,279 % due 14/01/2019	2 000	2 004	0,07
2,400 % due 08/09/2019	8 552	8 482	0,30	Cardinal Health, Inc.				Hyundai Capital America			
3,452 % due 19/08/2019	7 460	7 513	0,26	3,104 % due 15/06/2022	2 800	2 806	0,10	2,000 % due 01/07/2019	2 500	2 484	0,09
State Bank of India				Central Nippon Expressway Co. Ltd.				2,400 % due 30/10/2018	400	400	0,01
3,287 % due 06/04/2020	20 365	20 434	0,71	2,170 % due 05/08/2019	5 200	5 167	0,18	2,500 % due 18/03/2019	6 690	6 676	0,23
3,622 % due 17/04/2019	4 000	4 004	0,14	2,774 % due 15/02/2022	70 200	69 947	2,44	2,550 % due 06/02/2019	4 366	4 360	0,15
SumitG Guaranteed Secured Obligation Issuer DAC				3,285 % due 16/02/2021	3 000	3 031	0,11	3,136 % due 03/04/2020	435	435	0,02
2,251 % due 02/11/2020	1 000	975	0,03	CNPC General Capital Ltd.				3,337 % due 18/09/2020	1 413	1 422	0,05
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				2,700 % due 25/11/2019	3 000	2 973	0,10	Kinder Morgan Energy Partners LP			
2,050 % due 18/01/2019	1 500	1 498	0,05	2,750 % due 14/05/2019	3 200	3 188	0,11	9,000 % due 01/02/2019	2 195	2 238	0,08
2,450 % due 10/01/2019	4 500	4 498	0,16	Conagra Brands, Inc.				Kraft Heinz Foods Co.			
2,643 % due 18/10/2019	12 500	12 519	0,44	2,839 % due 09/10/2020	1 500	1 497	0,05	2,761 % due 09/08/2019	12 120	12 139	0,42
2,686 % due 17/01/2020	2 300	2 305	0,08	CVS Health Corp.				2,911 % due 10/02/2021	5 000	5 007	0,17
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				2,957 % due 09/03/2020	5 800	5 831	0,20	LyondellBasell Industries NV			
3,073 % due 18/10/2022	1 500	1 503	0,05	3,047 % due 09/03/2021	1 900	1 916	0,07	5,000 % due 15/04/2019	1 000	1 005	0,04
3,117 % due 12/07/2022	11 100	11 155	0,39	D.R. Horton, Inc.				Martin Marietta Materials, Inc.			
3,303 % due 11/01/2022	4 300	4 350	0,15	3,750 % due 01/03/2019	1 000	1 001	0,04	2,838 % due 20/12/2019	2 700	2 707	0,09
3,446 % due 14/07/2021	4 710	4 791	0,17	Daimler Finance North America LLC				2,960 % due 22/05/2020	2 200	2 208	0,08
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				1,500 % due 05/07/2019	1 000	990	0,03	McDonald's Corp.			
2,050 % due 06/03/2019	3 000	2 992	0,10	2,871 % due 05/05/2020	3 000	3 009	0,11	2,769 % due 28/10/2021	6 400	6 419	0,22
2,050 % due 18/10/2019	3 300	3 264	0,11	2,891 % due 04/05/2021	10 320	10 359	0,36	Minera y Metalurgica del Boleo S.A. de C.V.			
2,779 % due 19/09/2019	2 500	2 506	0,09	2,959 % due 30/10/2019	5 670	5 695	0,20	2,875 % due 07/05/2019	4 900	4 896	0,17
2,833 % due 06/03/2019	16 800	16 825	0,59	3,077 % due 05/07/2019	22 000	22 105	0,77	Molson Coors Brewing Co.			
3,243 % due 18/10/2019	3 500	3 526	0,12	Dell International LLC				1,450 % due 15/07/2019	4 500	4 448	0,16
Svenska Handelsbanken AB				3,480 % due 01/06/2019	36 832	36 931	1,29	Mondelez International Holdings Netherlands BV			
2,782 % due 24/05/2021	3 000	3 011	0,11	Deutsche Telekom International Finance BV				1,625 % due 28/10/2019	1 000	986	0,03
2,813 % due 06/09/2019 (c)	10 000	10 034	0,35	2,789 % due 19/09/2019	8 750	8 771	0,31	2,949 % due 28/10/2019	8 620	8 654	0,30
Synchrony Financial				2,916 % due 17/01/2020	2 395	2 404	0,08	Mylan NV			
2,600 % due 15/01/2019	5 120	5 116	0,18	6,000 % due 08/07/2019	15 000	15 352	0,54	2,500 % due 07/06/2019	2 668	2 659	0,09
3,000 % due 15/08/2019	5 000	4 991	0,17	Diageo Capital PLC				ONGC Videsh Ltd.			
3,578 % due 03/02/2020	200	201	0,01	2,562 % due 18/05/2020	1 000	1 002	0,04	3,250 % due 15/07/2019	1 000	999	0,03
Toyota Motor Credit Corp.				Discovery Communications LLC				Ooredoo Tamweel Ltd.			
2,712 % due 17/05/2022	8 200	8 222	0,29	2,200 % due 20/09/2019	1 000	992	0,03	3,039 % due 30/12/2018	7 500	7 503	0,26
3,023 % due 11/01/2022	4 500	4 554	0,16	2,750 % due 15/11/2019	800	795	0,03	Petroleos Mexicanos			
UBS Group Funding Switzerland AG				3,048 % due 20/09/2019	1 000	1 004	0,04	8,000 % due 03/05/2019	2 000	2 060	0,07
3,264 % due 15/08/2023	19 000	19 086	0,67	5,625 % due 15/08/2019	3 795	3 879	0,14	Petronas Capital Ltd.			
4,119 % due 14/04/2021	5 000	5 158	0,18	Dominion Energy Gas Holdings LLC				5,250 % due 12/08/2019	4 970	5 062	0,18
United Overseas Bank Ltd.				2,934 % due 15/06/2021	13 800	13 798	0,48	Phillips 66			
2,527 % due 23/04/2021	3 600	3 608	0,13	Dow Chemical Co.				2,911 % due 26/02/2021	1 465	1 467	0,05
WEA Finance LLC				8,550 % due 15/05/2019	6 799	7 032	0,25	3,089 % due 15/04/2020	2 462	2 463	0,09
2,700 % due 17/09/2019	7 525	7 507	0,26	DXC Technology Co.				QUALCOMM, Inc.			
Wells Fargo & Co.				3,271 % due 01/03/2021	4 500	4 500	0,16	2,872 % due 20/05/2020	4 000	4 014	0,14
2,807 % due 22/04/2019	2 900	2 907	0,10	eBay, Inc.				3,069 % due 30/01/2023	11 900	11 972	0,42
3,661 % due 04/03/2021	7 300	7 469	0,26	2,823 % due 01/08/2019	5 300	5 313	0,19	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC			
Wells Fargo Bank N.A.				Enbridge, Inc.				2,926 % due 24/06/2022	10 750	10 750	0,38
2,847 % due 23/07/2021 (c)	10 200	10 227	0,36	3,034 % due 15/06/2020	2 300	2 309	0,08	Reynolds American, Inc.			
Woori Bank				Energy Transfer Partners LP				3,250 % due 12/06/2020	2 527	2 523	0,09
2,875 % due 02/10/2018	3 500	3 500	0,12	9,000 % due 15/04/2019	6 493	6 695	0,23	8,125 % due 23/06/2019	712	737	0,03
				9,700 % due 15/03/2019	1 943	2 004	0,07	Schlumberger Holdings Corp.			
	1 230 887		42,97	EQT Corp.				2,350 % due 21/12/2018 (c)	12 500	12 495	0,44
				3,107 % due 01/10/2020	3 000	3 000	0,10	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC			
INDUSTRIE				8,125 % due 01/06/2019	4 273	4 413	0,15	1,900 % due 23/09/2019	29 955	29 642	1,03
Alimentation Couche-Tard, Inc.				Equinor ASA				Sky PLC			
2,834 % due 13/12/2019	3 453	3 454	0,12	2,803 % due 08/11/2018	2 000	2 001	0,07	2,625 % due 16/09/2019	1 305	1 299	0,05
Allergan Funding SCS				ERAC USA Finance LLC				9,500 % due 15/11/2018	9 000	9 071	0,32
3,000 % due 12/03/2020	1 000	999	0,03	2,350 % due 15/10/2019	2 000	1 988	0,07	Southern Co.			
3,589 % due 12/03/2020	18 875	19 137	0,67	2,800 % due 01/11/2018	1 030	1 030	0,04	2,802 % due 14/02/2020	9 305	9 306	0,32
Anthem, Inc.				Fresenius Medical Care U.S. Finance, Inc.				3,037 % due 30/09/2020	6 700	6 722	0,23
2,250 % due 15/08/2019	1 500	1 492	0,05	5,625 % due 31/07/2019	2 000	2 040	0,07	Telefonica Emisiones S.A.U.			
AstraZeneca PLC				GATX Corp.				5,877 % due 15/07/2019	4 000	4 089	0,14
2,977 % due 17/08/2023	2 200	2 197	0,08	2,500 % due 15/03/2019	3 200	3 196	0,11	Tencent Holdings Ltd.			
Baidu, Inc.				3,061 % due 05/11/2021	1 000	1 003	0,04	3,375 % due 02/05/2019	7 911	7 930	0,28
2,750 % due 09/06/2019	10 700	10 662	0,37	General Electric Co.				Time Warner Cable LLC			
BAT Capital Corp.				6,000 % due 07/08/2019	5 000	5 130	0,18	8,250 % due 01/04/2019	5 395	5 534	0,19
2,297 % due 14/08/2020	2 000	1 961	0,07	General Mills, Inc.				8,750 % due 14/02/2019	28 380	28 969	1,01
2,909 % due 14/08/2020	28 890	29 000	1,01	6,590 % due 15/10/2022	2 800	2 803	0,10	Tyson Foods, Inc.			
3,194 % due 15/08/2022	4 490	4 528	0,16	GlaxoSmithKline Capital PLC				2,765 % due 30/05/2019	2 500	2 504	0,09
BAT International Finance PLC				2,669 % due 14/05/2021	2 000	2 012	0,07	2,871 % due 02/06/2020	2 400	2 408	0,08
1,625 % due 09/09/2019	2 200	2 168	0,08								

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	% DES ACTIFS NETS
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust				2,885 % due 25/01/2028	\$ 6 819	\$ 6 846	0,24	INSTRUMENTS À COURT TERME			
2,080 % due 19/01/2021	\$ 5 013	\$ 4 996	0,17	3,485 % due 25/04/2019	300	300	0,01	BILLETS DE TRÉSORERIE			
Gracechurch Card Funding PLC				SMB Private Education Loan Trust				Campbell Soup Co.			
2,558 % due 15/07/2022	6 000	5 999	0,21	2,508 % due 16/03/2026	2 852	2 854	0,10	2,900 % due 15/01/2019	\$ 1 200	\$ 1 191	0,04
Halcyon Loan Advisors Funding Ltd.				3,058 % due 15/09/2034	6 000	6 043	0,21	Électricité de France S.A.			
3,268 % due 20/04/2027	5 000	4 991	0,17	3,258 % due 15/09/2034	5 000	5 066	0,18	2,280 % due 05/11/2018	3 700	3 690	0,13
3,814 % due 15/08/2023	321	321	0,01	SoFi Consumer Loan Program LLC				Florida Power & Light Co.			
KVK CLO Ltd.				2,200 % due 25/11/2026	1 412	1 404	0,05	2,700 % due 29/11/2018	11 600	11 551	0,40
3,489 % due 15/01/2026	1 955	1 956	0,07	2,770 % due 25/05/2026	2 079	2 061	0,07	2,700 % due 29/11/2018	10 500	10 455	0,37
LCM LP				SoFi Professional Loan Program LLC				Ford Motor Credit Co.			
3,379 % due 20/10/2027 (b)	500	500	0,02	1,830 % due 25/05/2040	962	957	0,03	2,780 % due 19/02/2019	1 800	1 779	0,06
Master Credit Card Trust				2,566 % due 25/02/2042	949	949	0,03	Marriott International			
2,672 % due 22/07/2024	4 000	4 009	0,14	3,066 % due 25/07/2039	268	270	0,01	2,520 % due 26/10/2018	1 000	998	0,03
Mercedes-Benz Auto Lease Trust				3,316 % due 27/10/2036	710	720	0,03	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC			
2,200 % due 15/04/2020	1 870	1 867	0,07	3,516 % due 25/02/2040	511	515	0,02	2,500 % due 07/12/2018	1 600	1 593	0,06
Mercedes-Benz Auto Receivables Trust				SoFi Professional Loan Program Trust				Royal Caribbean Cruise			
2,350 % due 15/08/2019	3 828	3 829	0,13	2,640 % due 25/08/2047	3 558	3 539	0,12	2,610 % due 05/10/2018	1 000	1 000	0,03
Mountain View CLO Ltd.				Starwood Waypoint Homes Trust				Virginia Electric & Power			
3,157 % due 13/10/2027	6 000	5 980	0,21	3,108 % due 17/01/2035	198	199	0,01	2,290 % due 02/10/2018	2 550	2 549	0,09
Navigant Private Education Refi Loan Trust				THL Credit Wind River CLO Ltd.				2,400 % due 01/11/2018	6 000	5 986	0,21
3,010 % due 16/06/2042	6 529	6 520	0,23	3,78 % due 15/01/2026	2 000	2 003	0,07	VW CR, Inc.			
Navigant Student Loan Trust				Towd Point Mortgage Trust				2,800 % due 10/12/2018	4 000	3 979	0,14
2,816 % due 26/07/2066	4 000	4 030	0,14	2,816 % due 25/02/2057	223	224	0,01				
2,966 % due 26/07/2066	1 000	1 005	0,04	Tralee CLO Ltd.							
3,066 % due 25/06/2065	2 151	2 164	0,08	3,378 % due 20/10/2027	4 000	4 003	0,14				
3,266 % due 27/12/2066	7 664	7 777	0,27	Trillium Credit Card Trust							
Neinet Student Loan Trust				2,315 % due 27/02/2023	5 000	5 003	0,17	CONTRATS DE MISE EN PENSION (d)			
2,420 % due 23/08/2027	1 973	1 972	0,07	Utah State Board of Regents							
2,816 % due 25/03/2030	1 405	1 415	0,05	2,966 % due 25/09/2056	4 517	4 520	0,16				
3,016 % due 25/09/2065	7 844	7 920	0,28	2,966 % due 25/01/2057	2 852	2 856	0,10	BILLETS À COURT TERME			
3,066 % due 25/02/2066	4 606	4 638	0,16	VOLT LLC				Harris Corp.			
Nissan Auto Lease Trust				3,250 % due 25/05/2047	1 725	1 720	0,06	2,786 % due 27/02/2019	3 550	3 552	0,12
1,640 % due 16/09/2019	1 483	1 480	0,05	3,250 % due 25/06/2047	5 276	5 254	0,18	Holmes Master Issuer PLC			
Nissan Auto Receivables Owner Trust				Whitehorse Ltd.				2,508 % due 15/07/2019	10 000	10 006	0,35
1,790 % due 17/01/2022	3 206	3 182	0,11	3,496 % due 17/07/2026	898	898	0,03	Pepper Residential Securities Trust			
Northstar Education Finance, Inc.				Zais CLO Ltd.				2,658 % due 16/03/2019	1 300	1 298	0,05
2,916 % due 26/12/2031	282	284	0,01	0,000 % due 15/04/2028 (b)	1 300	1 300	0,05				
Oak Hill Credit Partners Ltd.											
3,478 % due 20/07/2026	10 800	10 809	0,38								
Ocean Trails CLO											
3,238 % due 13/08/2025	1 621	1 622	0,06	ÉMISSIONS SOUVERAINES							
OFSI Fund Ltd.				Agence Française de Développement							
2,989 % due 20/03/2025	5 323	5 326	0,19	2,553 % due 21/09/2019	15 000	15 092	0,53	Total des valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire - Bourse officielle/marché réglementé	\$ 2 929 746	102,28	
OSCAR U.S. Funding Trust LLC				Caisse des dépôts et consignations							
2,603 % due 10/08/2021	3 000	3 003	0,10	2,427 % due 09/09/2019	7 000	7 000	0,24	CERTIFICATS DE DÉPÔT			
Palmer Square CLO Ltd.				Development Bank of Japan, Inc.				Lloyds Bank Corporate Markets PLC			
3,185 % due 15/08/2026	1 500	1 500	0,05	2,579 % due 28/01/2020	10 492	10 511	0,37	2,866 % due 24/09/2020	8 000	8 016	0,28
Palmer Square Loan Funding Ltd.				2,853 % due 07/11/2018	1 000	1 000	0,03	Total des certificats de dépôt	\$ 8 016	0,28	
0,000 % due 15/11/2026 (b)	3 000	3 000	0,10	2,917 % due 23/04/2021	1 000	1 005	0,04				
2,939 % due 15/04/2026	19 178	19 157	0,67	Export-Import Bank of India				Total des investissements	\$ 2 937 762	102,56	
Penarth Master Issuer PLC				2,750 % due 12/08/2020	2 000	1 957	0,07				
2,545 % due 18/03/2022	6 000	5 998	0,21	3,312 % due 21/08/2022	8 550	8 586	0,30	Autres actifs et passifs courants	\$ (73 437)	(2,56)	
PHEAA Student Loan Trust				Japan Bank for International Cooperation				Actifs nets	\$ 2 864 325	100,00	
3,166 % due 25/11/2065	3 718	3 770	0,13	2,125 % due 07/02/2019	2 000	1 997	0,07				
Prestige Auto Receivables Trust				2,698 % due 13/11/2018	9 600	9 603	0,34				
1,460 % due 15/07/2020	67	67	0,00	2,737 % due 21/07/2020	24 000	24 091	0,84				
SBA Tower Trust				2,801 % due 01/06/2020	6 500	6 533	0,23				
2,898 % due 15/10/2044	500	499	0,02	2,882 % due 24/02/2020	10 000	10 063	0,35				
SLC Student Loan Trust				Japan Finance Organization for Municipalities							
2,414 % due 15/02/2025	3 369	3 368	0,12	2,000 % due 08/09/2020	52 400	51 130	1,79				
2,444 % due 15/03/2027	2 439	2 437	0,09	2,125 % due 06/03/2019	26 400	26 322	0,92				
2,454 % due 15/06/2029	7 517	7 482	0,26	Agence de coopération internationale du Japon							
2,474 % due 15/05/2023	929	928	0,03	1,875 % due 13/11/2019	6 500	6 412	0,22				
SLM Private Education Loan Trust				Kommunalbanken A/S							
3,258 % due 17/06/2030	2 070	2 079	0,07	2,664 % due 16/06/2020	18 000	18 109	0,63				
4,408 % due 16/06/2042	2 100	2 153	0,08	Korea Expressway Corp.							
SLM Student Loan Trust				3,039 % due 28/10/2019	2 000	2 006	0,07				
2,445 % due 27/01/2025	1 396	1 395	0,05	3,048 % due 20/04/2020	3 800	3 808	0,13				
2,445 % due 27/10/2025	595	595	0,02	Korea National Oil Corp.							
2,445 % due 25/01/2027	2 564	2 561	0,09	2,750 % due 23/01/2019	2 100	2 099	0,07				
2,475 % due 25/10/2028	1 458	1 455	0,05	SNCF Réseau							
2,485 % due 25/10/2029	3 055	3 053	0,11	2,000 % due 13/10/2020	13 000	12 712	0,44				
2,505 % due 25/07/2023	5 413	5 414	0,19	Tokyo Metropolitan Government							
2,804 % due 15/12/2027	4 467	4 485	0,16	2,125 % due 20/05/2019	18 005	17 921	0,63				
2,835 % due 25/04/2024	1 568	1 571	0,05								
2,866 % due 27/12/2038	785	790	0,03								
2,885 % due 26/10/2026	791	791	0,03								

ANNEXES À L'ÉTAT DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde nul peut correspondre à des montants réels arrondis à moins d'un millier.

(a) Titre constitué d'intérêts seulement.

(b) Opérations sur titre avant l'émission.

(c) Les titres avec une juste valeur globale de 72 407 \$ et des disponibilités de 30 \$ ont été gagés en tant que garantie en vertu des accords cadres standard sur les opérations Master Repurchase Agreements et/ou Global Master Repurchase Agreements au 30 septembre 2018.

(d) Contrats de mise en pension au 30 septembre 2018 :

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Accords de mise en pension, à la valeur	Produits des accords de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	% des actifs nets
SSB	1,100 %	28/09/2018	01/10/2018	\$ 19 331	Billets du Trésor américain 2,000 % due 31/08/2021	\$ (19 721)	\$ 19 331	\$ 19 331	0,67
Total des contrats de mise en pension						\$ (19 721)	\$ 19 331	\$ 19 331	0,67

⁽¹⁾ Comprend les intérêts courus.

Mesures de la juste valeur⁽¹⁾

Vous trouverez ci-dessous une synthèse des justes valorisations en fonction des données au 30 septembre 2018 destinées à évaluer les actifs et passifs du Fonds :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données observables significatives (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières négociables	\$ 0	\$ 2 929 746	\$ 0	\$ 2 929 746
Dépôts auprès d'organismes de crédit	0	8 016	0	8 016
Totaux	\$ 0	\$ 2 937 762	\$ 0	\$ 2 937 762

Vous trouverez ci-dessous une synthèse des justes valorisations en fonction des données au 31 mars 2018 destinées à évaluer les actifs et passifs du Fonds :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur les marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données observables significatives (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières négociables	\$ 0	\$ 3 224 383	\$ 3 800	\$ 3 228 183
Dépôts auprès d'organismes de crédit	0	6 994	0	6 994
Totaux	\$ 0	\$ 3 231 377	\$ 3 800	\$ 3 235 177

⁽¹⁾ Voir Note 3 des Notes relatives aux États financiers pour plus d'informations.

⁽²⁾ Veuillez vous reporter à l'État des Investissements pour plus d'informations.

Contrats de prise en pension au 30 septembre 2018 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant de l'emprunt	Montants à payer sur prises en pension	% des actifs nets
BOS	2,390 %	24/09/2018	24/10/2018	\$ (12 274)	\$ (12 280)	(0,43)
IND	2,420	25/09/2018	11/10/2018	(17 919)	(17 927)	(0,62)
UBS	2,450	24/09/2018	24/10/2018	(4 776)	(4 778)	(0,17)
	2,450	28/09/2018	12/10/2018	(34 986)	(34 993)	(1,22)
Total des contrats de prise en pension					\$ (69 978)	(2,44)

Informations comparatives

Un résumé des informations comparatives pour l'État des investissements au 30 septembre 2018 est exposé ci-après :

	30 septembre 2018 (%)	31 mars 2018 (%)
Valeurs mobilières négociables admises à la cote d'une Bourse officielle	60,01	68,32
Valeurs mobilières négociables négociées sur un autre marché réglementé*	37,85	30,32
Autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire	4,42	8,31
Certificats de dépôt	0,28	0,23
Accords de prise en pension	(2,44)	(5,70)

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

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

Notes relatives aux États financiers

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

Les Fonds sont des fonds négociés en bourse (Exchange-traded funds ou « ETF ») et les Actions (telles que définies dans le Prospectus) des Fonds sont cotées et négociées aux cours de marché sur une ou plusieurs bourses de valeurs (définies dans le Prospectus) ou autres marchés secondaires. Le cours de marché des Actions d'un Fonds peut être différent de la Valeur liquidative (« VL ») du Fonds. De manière générale, seuls les Participants agréés (tels que définis dans le Prospectus) peuvent acquérir des Actions à la Valeur liquidative 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 Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF, PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF et PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF sont négociés sur la bourse allemande Deutsche Börse AG et les Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF, PIMCO Low Duration US Corporate Bond Source UCITS ETF, PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF et PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF sont négociés sur l'Euronext Dublin et la Bourse de Londres.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les principales méthodes comptables et les techniques d'estimation adoptées par la Société et appliquées lors de la préparation de ces états financiers sont conformes à celles appliquées dans les états financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 mars 2018 (les « États financiers annuels audités »).

Méthode de préparation

Les états financiers présentés sont des états financiers condensés non audités portant sur la période de six mois close le 30 septembre 2018. Ils ont été préparés conformément à la norme internationale d'information financière (« FRS ») 104 : « Présentation de l'information financière intermédiaire » publiée par le Financial Reporting Council (« FRC ») et les Réglementations OPCVM.

Les états financiers condensés non audités doivent être lus parallèlement aux États financiers annuels audités, sur lesquels l'opinion des commissaires aux

comptes était sans réserve, et qui ont été préparés conformément aux normes comptables généralement acceptées en Irlande (« FRS 102 »), à la législation irlandaise, notamment le Companies Act 2014 (modifié) et aux Réglementations 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 de l'actif net.

La Société a profité de l'exemption accordée aux fonds de placement à capital variable, conformément à la norme comptable FRS 102, pour ne pas établir d'état des flux de trésorerie.

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

Les chiffres des états financiers ont été arrondis au millier près, sauf indication contraire dans le rapport.

3. INVESTISSEMENTS À LEUR JUSTE VALEUR

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

La juste valeur est définie comme le montant pour lequel un actif pourrait être échangé, un passif réglé, ou un instrument de capitaux propres octroyé pourrait être échangé, entre des parties bien informées et consentantes dans une transaction effectuée dans des conditions de concurrence normale. La publication d'une hiérarchie de la juste valeur distincte est exigée pour chaque grande catégorie d'actifs et de passifs, qui classe les mesures de la juste valeur en niveaux (Niveaux 1, 2 et 3). Les éléments ou la méthodologie utilisés pour la valorisation des titres ne sont pas nécessairement indicatifs du risque associé à l'investissement dans ces valeurs mobilières. Les niveaux 1, 2 et 3 de la hiérarchie de la juste valeur sont définis comme suit :

- Niveau 1 — Les prix cités non ajustés sur un marché actif pour des actifs ou des passifs identiques auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation.
- Niveau 2 — Les éléments autres que les prix cités inclus dans le Niveau 1 qui sont observables (c'est-à-dire élaborés en utilisant les données de marché) pour l'actif ou le passif, directement ou indirectement.
- Niveau 3 — Les intrants ne sont pas observables (c'est-à-dire des données de marché les concernant ne sont pas disponibles) pour l'actif ou le passif.

Veillez vous reporter à l'État des investissements pour l'analyse des actifs et passifs financiers de chaque Fonds mesurés à la juste valeur au 30 septembre 2018 et 31 mars 2018. La méthodologie utilisée par les Fonds, visant à classer les actifs et passifs financiers mesurés à la juste valeur à l'aide d'une hiérarchie de la juste valeur, est conforme à celle utilisée dans les États financiers annuels audités.

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

Notes relatives aux États financiers (suite)

4. GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE

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

Le total des revenus/(charges) sur intérêts générés par les Contrats de mise en pension de titres au cours de la période clôturée le 30 septembre 2018 était de 848 099 €/(246 028 €) (au 30 septembre 2017, il était de 787 594 €/(220 409 €)).

Le total des revenus/(charges) sur intérêts générés par les Contrats de prise en pension de titres au cours de la période clôturée le 30 septembre 2018 était de 5 025 €/(1 242 801 €) (au 30 septembre 2017, il était de 7 311 €/(240 978 €)).

Le total des revenus/(charges) sur intérêts générés par les opérations de financement de vente et rachat dos-à-dos au cours de la période clôturée le 30 septembre 2018 était de 0 €/(526 055 €) (au 30 septembre 2017, il était de 0 €/(147 459 €)).

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 espèces après déclaration. Concernant le PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF et le PIMCO Low Duration US Corporate Bond Source UCITS ETF, les dividendes versés quant aux Actions de Catégorie de distribution seront déclarés chaque trimestre et payés en espèces une fois déclarés.

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

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

6. COMMISSIONS ACCESSOIRES

La Société ou son Conseiller en investissement peut effectuer des opérations au nom du Fonds avec ou par l'intermédiaire de courtiers d'exécution, qui peuvent, outre les exécutions d'ordres de routine, de temps à autre, fournir ou procurer à la Société des biens, services ou autres bénéfices tels que des services de recherche et de conseil. La Société ou son Conseiller en investissement peut payer à ces courtiers des commissions de courtage traditionnel, dont une partie peut être affectée à la fourniture de biens ou services autorisés. Ces Conseillers en investissement, qui sont des sociétés d'investissement dans le cadre de la Directive MiFID, 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 LIMITÉE

La Société est une société d'investissement à capital variable à compartiments multiples avec responsabilité séparée entre les compartiments. De ce fait, tout passif encouru ou attribuable à un Fonds de la Société devra être acquitté uniquement en utilisant les actifs de ce Fonds. Et ni la Société, ni un Administrateur, un syndic, un vérificateur, un liquidateur, un liquidateur judiciaire provisoire ou toute autre personne ne devra appliquer, ou ne doit être obligé d'utiliser les actifs d'un Fonds en satisfaction d'un passif encouru ou attribuable à un autre Fonds de la Société, indépendamment du fait que ce passif ait été encouru ou non.

8. CHANGEMENTS AU PROSPECTUS ET AUX STATUTS

Le Prospectus de la Société a été consolidé et republié le 12 juillet 2017. Il n'y a pas eu de mises à jour supplémentaires des Statuts depuis le 8 septembre 2016.

9. COMMISSIONS ET CHARGES

(a) Commissions payables au Gestionnaire

Les commissions payables à PIMCO Global Advisors (Ireland), Ltd. (le « Gestionnaire ») indiquées dans le Prospectus ne doivent pas dépasser 2,50 % par an de la VL de chaque catégorie de chaque Fonds.

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

Notes relatives aux États financiers (suite)

(b) Commission de gestion

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

payable mensuellement à terme échu. Le Gestionnaire peut verser la Commission de gestion en totalité ou en partie aux Conseillers en investissement afin de rémunérer les services de conseil en investissement et autres fournis par les Conseillers en investissement et afin que ces derniers rémunèrent les services d'administration, de dépositaire et autres des Fonds fournis par le Gestionnaire.

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

Fonds	Catégorie Distribution/ Capitalisation couverte en CHF	Catégorie Distribution/ Capitalisation en EUR	Catégorie Distribution/ Capitalisation couverte en EUR	Catégorie Distribution/ Capitalisation en GBP	Catégorie Distribution/ Capitalisation couverte en GBP	Catégorie Distribution/ Capitalisation en USD
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,60 %
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF	n.d.	0,44 % **	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF	n.d.	0,35 %	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF	n.d.	0,49 % *	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
PIMCO Low Duration US Corporate Bond Source UCITS ETF	0,54 % *	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,49 % *
PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF	0,60 %	n.d.	0,60 %	n.d.	0,60 %	0,55 %
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,35 %

* Une dispense de commission de gestion par le Gestionnaire d'un montant de 0,10 % p.a., appliqué jusqu'au 31 décembre 2017 et la dispense de commission de gestion expirée à compter du 1^{er} janvier 2018. Ce chiffre exclut la dispense de commission de gestion.

** Ce chiffre tient compte d'une dispense de commission de gestion de 0,06 % par an jusqu'au 31 décembre 2018. La dispense de commission de gestion expirera le 1^{er} janvier 2019.

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

(c) Services de conseil en investissement

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

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

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

Au nom de la Société, le Gestionnaire fournit d'autres types de services. Parmi ces services figurent les services de courtier contractant, de service de paiement 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 les dépenses ordinaires concernant ces services (ainsi que la TVA correspondante, le cas échéant) seront payées par le Gestionnaire, ou par les Conseillers en investissement au nom du Gestionnaire, à partir de la Commission de gestion.

Les Fonds supportent d'autres dépenses liées à leurs activités qui ne sont pas couvertes par la Commission de gestion, qui peuvent varier et avoir un impact sur le niveau total des dépenses au sein des Fonds, dont, notamment, les impôts et les frais gouvernementaux, les frais de courtage, les commissions et autres frais de transaction, les coûts liés à l'emprunt y compris les frais d'intérêt, les coûts d'établissement, les dépenses extraordinaires (tels que les frais juridiques et d'indemnisation) et les frais et dépenses des Administrateurs indépendants de la Société et de leur avocat.

La Société a versé aux administrateurs des honoraires de 23 350 € sur la période clôturée au 30 septembre 2018 (contre 9 832 € au 30 septembre 2017). En outre, chaque Administrateur indépendant est remboursé de tout débours raisonnable. Les honoraires des Administrateurs sont une composante du poste « Autres dépenses » du Compte d'exploitation.

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

Notes relatives aux États financiers (suite)

(e) Frais de transaction

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

Fonds	Commission de transaction - Souscription/ rachat	Commission de transaction - Échange	Commission de transaction en nature	Commission mixte
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF	jusqu'à 3 %	jusqu'à 1 %	\$ Jusqu'à 1 000	500 \$ plus un maximum de 3 % sur toute partie en numéraire
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF	jusqu'à 3 %	jusqu'à 1 %	\$ Jusqu'à 1 000	500 \$ plus un maximum de 3 % sur toute partie en numéraire
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF	jusqu'à 3 %	jusqu'à 1 %	€ Jusqu'à 1 000	500 € plus un maximum de 3 % sur toute partie en numéraire
PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source 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
PIMCO Low Duration US Corporate Bond Source 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
PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF	jusqu'à 3 %	jusqu'à 1 %	\$ Jusqu'à 1 000	500 \$ plus un maximum de 3 % sur toute partie en numéraire
PIMCO US Dollar Short Maturity Source 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 (dont la Dispense et le Recouvrement de la Commission de gestion)

Le Gestionnaire a convenu avec la Société, conformément au Contrat de gestion entre la Société et le Gestionnaire daté du 9 décembre 2010, dans sa version modifiée, de gérer les charges d'exploitation annuelles totales des Fonds pour chaque Catégorie de Fonds, en renonçant à, en réduisant ou en remboursant tout ou partie de sa Commission de Gestion, dans la mesure où (et durant la période pendant laquelle) ces charges d'exploitation dépasseront, du fait du paiement au prorata des honoraires des Administrateurs, la somme de ladite Catégorie de la Commission de Gestion de ce Fonds (avant application d'une éventuelle dispense de commission de gestion), le cas échéant, et les autres frais encourus par la Catégorie d'actions de ce Fonds non couverts par la Commission de gestion décrite ci-dessus (autres que les honoraires des Administrateurs au prorata), plus 0,0049 % par an (calculé quotidiennement sur la base de la VL du Fonds).

Pendant tout mois au cours duquel le Contrat de gestion est en vigueur, le Gestionnaire peut récupérer auprès d'un Fonds toute portion de la dispense de Commission de gestion, réduite ou remboursée conformément au Contrat de gestion

(le « Montant remboursé ») pendant les 36 mois précédents, à condition qu'un tel montant versé par le 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.

10. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Le Gestionnaire, les Conseillers en investissement, le Distributeur et les Administrateurs sont des parties liées. Les commissions payables à ces parties sont publiées à la note 9.

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF investit dans le Fonds PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF.

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

Notes relatives aux États financiers (suite)

Au cours des périodes clôturées les 30 septembre 2018 et 30 septembre 2017, les Fonds ci-après ont souscrit des acquisitions et cessions de titres parmi les Fonds affiliés et des acquisitions et cessions liées à des investissements croisés (montants en milliers) :

Fonds	30 septembre 2018		30 septembre 2017	
	Acquisitions	Cessions	Acquisitions	Cessions
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF	€ –	€ –	€ 6 184	€ –
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF	100	–	–	–
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF	76 787	131 268	67 878	–
PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF	55 167	54 792	70 831	57 444
PIMCO Low Duration US Corporate Bond Source UCITS ETF	2 085	3 065	9 755	17 921
PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF	5 529	12 979	41 462	3 536
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF	63 978	102 081	164 099	337 484

Le tableau suivant présente les actions en circulation détenues par PIMCO Funds: Global Investors Series plc, PIMCO Select Funds plc et PIMCO Cayman Trust, parties liées de la Société, au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018 :

	30 septembre 2018 % détenu	31 mars 2018 % détenu
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF	28,04	28,62
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF	72,33	74,39

11. OPÉRATIONS AVEC DES PERSONNES LIÉES

Les opérations effectuées 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 satisfaits qu'il existe des accords (documentés par procédures écrites) en place pour garantir que les transactions avec des personnes liées sont opérées conformément au descriptif susmentionné et que ces accords ont été observés durant l'exercice.

12. TAUX DE CHANGE

Aux fins de combinaison des états financiers des Fonds, pour obtenir les résultats de la Société (requis en vertu de la loi sur les Sociétés d'Irlande), les montants présentés dans le Bilan ont été convertis à un taux de change en vigueur au 30 septembre 2018 de dollars américains en euros (USD/EUR : 0,86096) (31 mars 2018 : USD/EUR : 0,81311) et de livres sterling en euros (GBP/EUR : 1,12273) (31 mars 2018 : GBP/EUR : 1,14063). Les montants présentés dans le Compte d'exploitation et l'État des variations des actifs nets ont été convertis à un taux de change moyen pour la période clôturée le 30 septembre 2018 de dollars américains en euros (USD/EUR : 0,84988) (30 septembre 2017 : USD/EUR 0,87922) et de livres sterling en euros (GBP/EUR : 1,13114) (30 septembre 2017 : GBP/EUR 1,14014)

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

Notes relatives aux États financiers (suite)

Les tableaux suivants présentent les taux de change utilisés aux 30 septembre 2018 et 31 mars 2018 pour convertir les soldes en euro. Ils ont été également utilisés pour convertir les investissements et autres actifs et passifs libellés dans des devises autres que l'euro :

Devise étrangère	30 septembre 2018			Devise étrangère	31 mars 2018		
	Devise de présentation				Devise de présentation		
	EUR	GBP	USD		EUR	GBP	USD
ARS	n.d.	n.d.	40,77500	ARS	n.d.	n.d.	20,13200
AUD	1,60528	n.d.	1,38207	AUD	1,60335	n.d.	1,30370
BRL	n.d.	n.d.	3,99355	BRL	n.d.	n.d.	3,32360
CAD	n.d.	1,68561	n.d.	CAD	n.d.	1,80856	n.d.
CHF	1,13455	1,27380	0,97680	CHF	1,17770	1,34332	0,95760
CLP	n.d.	n.d.	659,60000	CLP	n.d.	n.d.	603,56500
CNH	n.d.	n.d.	6,87540	CNH	n.d.	n.d.	6,28405
CNY	n.d.	n.d.	6,88060	CNY	n.d.	n.d.	6,29170
COP	n.d.	n.d.	2 969,39000	COP	n.d.	n.d.	2 793,10000
CZK	25,78151	n.d.	n.d.	CZK	25,38497	n.d.	n.d.
DKK	7,45723	n.d.	n.d.	DKK	7,45400	n.d.	n.d.
EGP	n.d.	n.d.	17,92000	EGP	n.d.	n.d.	n.d.
EUR (ou €)	1,00000	1,12273	0,86096	EUR (ou €)	1,00000	1,14063	0,81311
GBP (ou £)	0,89069	1,00000	0,76684	GBP (ou £)	0,87671	1,00000	0,71286
IDR	n.d.	n.d.	14 901,50000	IDR	n.d.	n.d.	13 767,50000
INR	n.d.	n.d.	72,49000	INR	n.d.	n.d.	65,22170
JPY (ou ¥)	131,92893	148,12047	113,58500	JPY (ou ¥)	130,79459	149,18778	106,35000
MXN	21,71917	n.d.	18,69925	MXN	22,44907	n.d.	18,25350
MYR	n.d.	n.d.	4,13850	MYR	n.d.	n.d.	3,86800
PEN	n.d.	n.d.	3,29865	PEN	n.d.	n.d.	n.d.
PHP	n.d.	n.d.	54,03000	PHP	n.d.	n.d.	52,17750
PLN	n.d.	n.d.	3,68610	PLN	n.d.	n.d.	3,42530
RUB	n.d.	n.d.	65,49505	RUB	n.d.	n.d.	57,50000
SEK	10,32945	11,59717	n.d.	SEK	10,29975	11,74817	n.d.
SGD	n.d.	n.d.	1,36635	SGD	n.d.	n.d.	1,31130
THB	n.d.	n.d.	32,34000	THB	n.d.	n.d.	31,27000
TRY	n.d.	n.d.	6,00730	TRY	n.d.	n.d.	3,96140
USD (ou \$)	1,16150	1,30405	1,00000	USD (ou \$)	1,22985	1,40280	1,00000
ZAR	n.d.	n.d.	14,15125	ZAR	n.d.	n.d.	11,84875

13. RISQUES FINANCIERS

Les activités des Fonds les exposent à divers risques financiers tels que le risque de marché (y compris le risque de prix, de taux d'intérêt et de change), le risque de crédit et le risque de liquidité. Le processus global de gestion des risques pour les Fonds se concentre sur l'imprévisibilité des marchés financiers et cherche à minimiser les effets adverses potentiels sur la performance financière des Fonds.

Les politiques et objectifs de gestion des risques financiers de la Société sont toujours en phase avec ceux exposés dans les États financiers audités annuels de la Société.

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 de souscription

Les actions de souscription ne font pas partie de la VL de la Société et sont donc publiées dans les états financiers uniquement à travers cette annexe. De l'avis du Conseil, cette déclaration reflète la nature des activités de fonds d'investissement de la Société.

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

Notes relatives aux États financiers (suite)

(c) Actions de participation rachetables

Le capital social participatif émis de la Société sera à tout moment égal à la VL des Fonds. Les actions de participation rachetables sont rachetables au gré des porteurs et classifiées en tant que passif financier.

15. VALEURS LIQUIDATIVES

Les actifs nets de chaque Fonds attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables, les actions émises et en circulation et la valeur liquidative par action pour les trois dernières périodes clôturées se présentent comme suit (montants en milliers, excepté les montants par action). Les Actifs nets divisés par les Actions émises et en circulation peuvent ne pas être égaux à la VL par action en raison des arrondis :

	PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF		
	30 septembre 2018	31 mars 2018	31 mars 2017
Actifs nets	\$ 254 395	\$ 328 255	\$ 175 446
Catégorie Capitalisation en USD	\$ 161 280	\$ 219 047	\$ 124 153
Actions émises et en circulation	1 730	2 069	1 282
VL par action	\$ 93,22	\$ 105,90	\$ 96,88
Catégorie Distribution en USD	\$ 93 115	\$ 109 208	\$ 51 293
Actions émises et en circulation	1 280	1 286	625
VL par action	\$ 72,77	\$ 84,90	\$ 82,10

	PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF		
	30 septembre 2018	31 mars 2018	31 mars 2017
Actifs nets	€ 62 419	€ 24 962	n.d.
Catégorie Capitalisation en EUR	€ 27 800	€ 10 988	n.d.
Actions émises	2 785	1 097	n.d.
VL par action	€ 9,98	€ 10,01	n.d.
Catégorie Distribution en EUR	€ 34 619	€ 13 974	n.d.
Actions émises et en circulation	3 517	1 403	n.d.
VL par action	€ 9,84	€ 9,96	n.d.

	PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF		
	30 septembre 2018	31 mars 2018	31 mars 2017
Actifs nets	€ 2 687 319	€ 2 833 979	€ 2 307 386
Catégorie Capitalisation en EUR	€ 252 166	€ 166 072	€ 29 648
Actions émises et en circulation	2 554	1 670	297
VL par action	€ 98,74	€ 99,48	€ 99,86
Catégorie Distribution en EUR	€ 2 435 153	€ 2 667 907	€ 2 277 738
Actions émises et en circulation	24 225	26 342	22 400
VL par action	€ 100,52	€ 101,28	€ 101,69

	PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF		
	30 septembre 2018	31 mars 2018	31 mars 2017
Actifs nets	€ 256 414	€ 272 618	€ 292 366
Catégorie Distribution en EUR	€ 256 414	€ 272 618	€ 292 366
Actions émises et en circulation	2 485	2 633	2 828
VL par action	€ 103,19	€ 103,55	€ 103,38

	PIMCO Low Duration US Corporate Bond Source UCITS ETF		
	30 septembre 2018	31 mars 2018	31 mars 2017
Actifs nets	\$ 210 940	\$ 201 836	\$ 195 781
Catégorie Capitalisation couverte en CHF	CHF 24 448	CHF 29 442	CHF 12 054
Actions émises et en circulation	244	291	118
VL par action	CHF 100,17	CHF 101,16	CHF 102,10
Catégorie Distribution en USD	\$ 185 911	\$ 171 090	\$ 183 738
Actions émises et en circulation	1 850	1 690	1 803
VL par action	\$ 100,49	\$ 101,24	\$ 101,91

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

Notes relatives aux États financiers (suite)

	PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF		
	30 septembre 2018	31 mars 2018	31 mars 2017
Actifs nets	\$ 1 364 447	\$ 1 161 110	\$ 1 095 014
Catégorie Capitalisation couverte en CHF	CHF 41 247	CHF 33 493	CHF 29 428
Actions émises et en circulation	381	314	279
VL par action	CHF 108,18	CHF 106,43	CHF 105,46
Catégorie Capitalisation couverte en EUR	€ 46 020	€ 23 860	€ n.d.
Actions émises et en circulation	454	240	n.d.
VL par action	€ 101,28	€ 99,44	€ n.d.
Catégorie Distribution couverte en EUR	€ 652 683	€ 498 910	€ 505 047
Actions émises et en circulation	7 191	5 462	5 329
VL par action	€ 90,77	€ 91,33	€ 94,77
Catégorie Distribution couverte en GBP	£ 34 640	£ 28 146	£ 14 765
Actions émises et en circulation	3 380	2 745	1 400
VL par action	£ 10,25	£ 10,25	£ 10,55
Catégorie Capitalisation en USD	\$ 127 066	\$ 68 710	\$ 70 341
Actions émises et en circulation	1 085	606	642
VL par action	\$ 117,09	\$ 113,44	\$ 109,55
Catégorie Distribution en USD	\$ 338 439	\$ 375 011	\$ 436 636
Actions émises et en circulation	3 336	3 723	4 265
VL par action	\$ 101,45	\$ 100,73	\$ 102,37

	PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF		
	30 septembre 2018	31 mars 2018	31 mars 2017
Actifs nets	\$ 2 864 325	\$ 3 018 515	\$ 2 103 937
Catégorie Distribution en USD	\$ 2 864 325	\$ 3 018 515	\$ 2 103 937
Actions émises et en circulation	28 218	29 745	20 723
VL par action	\$ 101,51	\$ 101,48	\$ 101,53

16. RÉMUNÉRATION

La Société applique une politique de rémunération conforme aux exigences OPCVM pertinentes et qui est résumée dans le Prospectus.

Les détails de la rémunération et des divulgations financières associées de la Société seront communiqués dans le rapport annuel relatif à l'exercice allant jusqu'au 31 mars 2019.

17. QUESTIONS RÉGLEMENTAIRES ET ACTIONS EN CONTENTIEUX

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

L'opinion qui précède est valide uniquement à la date du présent rapport.

18. RÉGLEMENTATION DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT DE TITRES

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

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

(a) Données globales et concentration des contreparties OFT

Au 30 septembre 2018, les Fonds détenaient les types d'OFT et de swaps de rendement total suivants :

- Accords de mise en pension
- Accords de prise en pension

La juste valeur des actifs/(passifs) à travers toutes les OFT au 30 septembre 2018, groupées par type d'OFT et les dix contreparties les plus importantes sont les suivantes. Si le nombre de contreparties est inférieur à dix, toutes les contreparties sont identifiées.

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

Notes relatives aux États financiers (suite)

Fonds	Juste valeur (milliers)	% des actifs nets
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF		
Accords de mise en pension		
SSB	\$ 3 332	1,31
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF		
Accords de prise en pension		
BPS	€ (196)	(0,31)
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF		
Accords de mise en pension		
BPS	€ 2 000	0,07
COM	37 200	1,39
SSB	191	0,01
Total	39 391	1,47
PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF		
Accords de mise en pension		
SSB	€ 115	0,04
Accords de prise en pension		
BPS	(6 331)	(2,46)
IND	(2 038)	(0,80)
Total	(8 369)	(3,26)
PIMCO Low Duration US Corporate Bond Source UCITS ETF		
Accords de mise en pension		
TDM	\$ 3 100	1,47
Accords de prise en pension		
BOS	(7 472)	(3,54)
GRE	(31 860)	(15,11)
Total	(39 332)	(18,65)
PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF		
Accords de mise en pension		
BPS	\$ 57 000	4,18
JPS	50 000	3,66
SSB	3 917	0,29
Total	110 917	8,13
Swaps de rendement total		
BNP	274	0,02
GST	85	0,01
JPM	426	0,03
Total	785	0,06
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF		
Accords de mise en pension		
SSB	\$ 19 331	0,67
Accords de prise en pension		
BOS	(12 280)	(0,43)
IND	(17 927)	(0,62)
UBS	(39 771)	(1,39)
Total	(69 978)	(2,44)

Au 31 mars 2018, les Fonds détenaient les types d'OFT suivants :

- Accords de mise en pension
- Accords de prise en pension

• Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos
La juste valeur des actifs/(passifs) à travers toutes les OFT au 31 mars 2018, groupées par type d'OFT et les dix contreparties les plus importantes sont les suivantes. Si le nombre de contreparties est inférieur à dix, toutes les contreparties sont identifiées.

Fonds	Juste valeur (milliers)	% des actifs nets
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF		
Accords de mise en pension		
IND	€ 58 000	2,05
Accords de prise en pension		
JML	(525)	(0,02)
PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF		
Accords de mise en pension		
SSB	€ 120	0,05
PIMCO Low Duration US Corporate Bond Source UCITS ETF		
Accords de prise en pension		
BOS	\$ (11 208)	(5,55)
GRE	(29 868)	(14,80)
Total	(41 076)	(20,35)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
BCY	(2 482)	(1,23)

Fonds	Juste valeur (milliers)	% des actifs nets
PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF		
Accords de mise en pension		
BOS	\$ 43 300	3,73
JPS	75 500	6,50
SSB	2 371	0,20
Total	121 171	10,43
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF		
Accords de mise en pension		
SSB	\$ 253	0,01
Accords de prise en pension		
GRE	(22 832)	(0,76)
RBC	(149 142)	(4,94)
Total	(171 974)	(5,70)

(b) Garanties

i) Garde des garanties reçues :

Les garanties reçues au 30 septembre 2018 et 31 mars 2018 sont détenues au sein du réseau de dépositaires de State Street Bank and Trust en tant qu'agent pour le Dépositaire.

ii) Données relatives à la concentration :

Les dix premiers émetteurs de titres reçus en garantie, toutes OFT confondues au 30 septembre 2018 sont les suivants. Si le nombre d'émetteurs est inférieur à dix, tous les émetteurs sont identifiés ci-dessous :

Fonds	Émetteur de garantie	Juste valeur (milliers)
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF	Gouvernement des États-Unis	\$ 3 403
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF	FMS Wertmanagement	€ 37 456
	Gouvernement allemand	2 043
	Gouvernement des États-Unis	198
PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF	Gouvernement des États-Unis	118
PIMCO Low Duration US Corporate Bond Source UCITS ETF	Gouvernement des États-Unis	\$ 3 192
PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF	Gouvernement des États-Unis	113 244
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF	Gouvernement des États-Unis	\$ 19 721

Les dix premiers émetteurs de titres reçus en garantie, toutes OFT confondues au 31 mars 2018 sont les suivants. Si le nombre d'émetteurs est inférieur à dix, tous les émetteurs sont identifiés ci-dessous :

Fonds	Émetteur de garantie	Juste valeur (milliers)
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF	Banque d'investissement européenne	€ 52 025
	UNEDIC	5 775
PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF	Gouvernement des États-Unis	126
PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF	Gouvernement des États-Unis	\$ 123 808
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF	Gouvernement des États-Unis	\$ 261

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

Notes relatives aux États financiers (suite)

iii) Données agrégées sur les opérations :

Les données agrégées sur les opérations de garantie reçues toutes OFT et swaps de rendement total confondus au 30 septembre 2018 sont les suivantes :

Fonds	Type de titre	Description de la garantie	Type de garantie	Juste valeur (milliers)	Qualité	Échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie	Règlement et compensation
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF	Accords de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	\$ 3 403	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, Bilatéral
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF	Accords de mise en pension	FMS Wertmanagement	Secteur privé	€ 37 456	AAA	Plus d'un an	EUR	Allemagne	FED, Bilatéral
		République d'Allemagne	Trésor	2 043	AAA	Plus d'un an	EUR	France	FED, Bilatéral
		Billets du Trésor américain	Trésor	198	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, Bilatéral
PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF	Accords de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	118	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, Bilatéral
PIMCO Low Duration US Corporate Bond Source UCITS ETF	Accords de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	\$ 3 192	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, Bilatéral
PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF	Accords de mise en pension	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Trésor	58 113	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, Bilatéral
		Billets du Trésor américain	Trésor	55 131	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, Bilatéral
		Swaps de rendement total	Garanties en numéraire	Numéraire	290	n.d.	n.d.	USD	États-Unis
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF	Accords de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	\$ 19 721	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, Bilatéral

Les données agrégées sur les opérations de garantie reçues toutes OFT confondus au 31 mars 2018 sont les suivantes :

Fonds	Type de titre	Description de la garantie	Type de garantie	Juste valeur (milliers)	Qualité	Échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie	Règlement et compensation
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF	Accords de mise en pension	Banque d'investissement européenne UNEDIC	Secteur privé	52 025	AAA	Plus d'un an	EUR	France	FED, Bilatéral
PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF	Accords de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	5 775	AAA	Plus d'un an	EUR	France	FED, Bilatéral
			Trésor	126	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, Bilatéral
PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF	Accords de mise en pension	Obligations du Trésor américain	Trésor	\$ 44 242	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, Bilatéral
		Billets du Trésor américain	Trésor	79 566	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, Bilatéral
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF	Accords de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	\$ 261	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, Bilatéral

La juste valeur de marché de la garantie d'Accords de mise en pension ne comprend pas les intérêts courus.

Les Accords cadres des opérations à terme recouvrent une combinaison d'Opérations de financement par achat et revente dos-à-dos, d'Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos et d'autres opérations de financement non identifiées plus haut. Le montant total des garanties reçues au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018 pour toutes les opérations contractées dans le cadre de ces Conventions est indiqué plus haut. Il n'est pas possible d'analyser séparément les garanties correspondant à chaque OFT.

Les Conventions de l'ISDA couvrent une combinaison de contrats de swap et le montant total de la garantie pour ces accords est inclus ci-dessus.

Une portion de la garantie divulguée se rapporte à des instruments dérivés qui ne sont pas compris dans la ROFT.

iv) Données sur la réutilisation des garanties :

Les titres reçus comme garantie ne sont pas réutilisés au 30 septembre 2018 ou au 31 mars 2018.

Les garanties en numéraire sont reçues sur le compte de garde des Fonds et ne font donc pas l'objet d'un suivi particulier destiné à établir si elles sont réutilisées. Il n'est donc pas raisonnablement possible de vérifier les réutilisations de garanties en numéraire.

Les garanties reçues au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018 sont détenues au sein du réseau de dépositaires de State Street Bank and Trust.

v) Garde des garanties données :

Les garanties offertes par les Fonds au 30 septembre 2018 et 31 mars 2018 sont détenues par les contreparties sur des comptes autres que des comptes groupés ou distincts.

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

Notes relatives aux États financiers (suite)

(c) Rendement/Frais

Les tableaux qui suivent détaillent les éléments de rendement et de frais pour chaque type d'OFT pour les périodes clôturées le 30 septembre 2018 et le 30 septembre 2017. Les montants sont indiqués dans la devise de référence du Fonds.

Période clôturée le 30 septembre 2018

	Accords de mise en pension		Accords de prise en pension		Opérations de financement par achat et vente dos-à-dos		Opérations de financement de vente et rachat dos-à-dos	
	Rendement (milliers)	Frais (milliers)	Rendement (milliers)	Frais (milliers)	Rendement (milliers)	Frais (milliers)	Rendement (milliers)	Frais (milliers)
Pour financer :								
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF	\$ 6	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF	€ -	€ -	€ 1	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF	1	239	1	-	-	-	-	-
PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF	1	2	4	-	-	-	-	-
PIMCO Low Duration US Corporate Bond Source UCITS ETF	\$ 8	\$ -	\$ -	\$ 230	\$ 4	\$ -	\$ -	\$ 276
PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF	712	-	-	-	-	-	-	-
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF	\$ 169	\$ -	\$ -	\$ 1 232	\$ 3	\$ -	\$ -	\$ 343

Période clôturée le 30 septembre 2017

	Accords de mise en pension		Accords de prise en pension		Opérations de financement par achat et vente dos-à-dos		Opérations de financement de vente et rachat dos-à-dos	
	Rendement (milliers)	Frais (milliers)	Rendement (milliers)	Frais (milliers)	Rendement (milliers)	Frais (milliers)	Rendement (milliers)	Frais (milliers)
Pour financer :								
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF	\$ 1	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF	€ -	€ 214	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF	5	4	7	-	-	-	-	-
PIMCO Low Duration US Corporate Bond Source UCITS ETF	\$ 2	\$ -	\$ -	\$ 256	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 168
PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF	590	-	-	-	-	-	-	-
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF	\$ 243	\$ -	\$ -	\$ 18	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

Tous les rendements dégagés par les opérations de financement de titres dérivés seront acquis au Fonds ; aucun d'eux ne fait l'objet d'une convention de partage des rendements avec le Gestionnaire de la Société ou un quelconque autre tiers.

Pour les opérations sur swaps de rendement total, les coûts ne sont pas identifiables séparément. Pour ces investissements, les coûts d'opération sont compris dans les prix d'achat et de vente et font partie de la performance de l'investissement brute de chaque Fonds.

19. ERREUR DE SUIVI :

Le tableau suivant présente l'erreur de suivi de chacun des Fonds passifs pour les périodes clôturées les 30 septembre 2018 et 30 septembre 2017. 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 2018	Erreur de suivi : 30 septembre 2017
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF	0,76 %	0,23 %
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF	0,25 %	n.d.
PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF	0,42 %	0,29 %

20. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS

Michael J. Meagher a démissionné du Conseil d'administration à compter du 24 juillet 2018.

Aucun autre événement important n'est intervenu au cours de la période.

21. ÉVÉNEMENTS SUBSÉQUENTS

Le Prospectus de la Société a été consolidé et republié le 1^{er} octobre 2018.

Aucun événement autre que ce qui précède ne s'est produit après la clôture de la période.

22. APPROBATION DES ÉTATS FINANCIERS

Le Conseil a approuvé les états financiers le 30 octobre 2018.

Variations significatives de la composition du portefeuille PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF

30 septembre 2018

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	COÛT (milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	PRODUITS (milliers)
ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2018			VENTES JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2018		
Bons du Trésor américain			Bons du Trésor américain		
0,000 % due 05/07/2018	\$ 57 107	\$ 56 917	0,000 % due 05/07/2018	\$ 57 107	\$ 56 997
Bons du Trésor américain			Bons du Trésor américain		
0,000 % due 03/05/2018	34 800	34 757	0,000 % due 03/05/2018	38 700	38 685
Obligation internationale du gouvernement turc			Bons du Trésor américain		
11,100 % due 15/05/2019	TRY 117 200	23 133	0,000 % due 12/04/2018	32 300	32 291
Obligation internationale du gouvernement mexicain			Obligation internationale du gouvernement mexicain		
5,000 % due 11/12/2019	MXN 435 000	22 306	8,500 % due 13/12/2018	MXN 446 000	23 724
Obligation internationale du gouvernement mexicain			Bons du Trésor américain		
8,500 % due 13/12/2018	403 000	21 113	0,000 % due 04/10/2018	\$ 13 695	13 671
Bons du Trésor américain			Brazil Notas do Tesouro Nacional		
0,000 % due 19/07/2018	\$ 19 100	19 015	10,000 % due 01/01/2023	BRL 48 791	13 127
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais			Bons du Trésor américain		
5,625 % due 12/01/2019	THB 568 900	18 372	0,000 % due 27/09/2018	\$ 13 000	12 959
Brazil Letras do Tesouro Nacional			Obligation internationale du gouvernement thaïlandais		
0,000 % due 01/04/2019	BRL 74 000	17 513	5,625 % due 12/01/2019	THB 343 800	11 035
Obligation internationale du gouvernement russe			Bons du Trésor américain		
6,700 % due 15/05/2019	RUB 951 600	14 305	0,000 % due 19/07/2018	\$ 10 200	10 192
Bons du Trésor américain			Obligation internationale du gouvernement		
0,000 % due 04/10/2018	\$ 14 000	13 963	sud-africain		
Brazil Notas do Tesouro Nacional			8,000 % due 21/12/2018	ZAR 131 500	9 175
10,000 % due 01/01/2023	BRL 53 500	13 380	Bons du Trésor américain		
Bons du Trésor américain			0,000 % due 18/10/2018	\$ 8 723	8 699
0,000 % due 27/09/2018	\$ 13 000	12 938	Obligation internationale du gouvernement brésilien		
Bons du Trésor américain			10,250 % due 10/01/2028	BRL 28 200	8 690
0,000 % due 09/08/2018	11 900	11 846	Obligation internationale du gouvernement russe		
Obligation internationale du gouvernement sud-africain			6,700 % due 15/05/2019	RUB 525 000	7 672
7,250 % due 15/01/2020	ZAR 148 000	10 234	Obligation internationale du gouvernement russe		
Obligation internationale du gouvernement brésilien			7,500 % due 18/08/2021	463 900	7 617
8,500 % due 05/01/2024	BRL 33 200	9 922	Bons du Trésor américain		
Bons du Trésor américain			0,000 % due 11/10/2018	\$ 7 000	6 980
0,000 % due 18/10/2018	\$ 9 300	9 254	Bons du Trésor américain		
Obligation internationale du gouvernement brésilien			0,000 % due 24/05/2018	6 837	6 831
10,250 % due 10/01/2028	BRL 26 200	8 159	Obligation internationale du gouvernement mexicain		
Obligation internationale du gouvernement sud-africain			8,000 % due 11/06/2020	MXN 118 056	6 238
8,000 % due 21/12/2018	ZAR 117 000	8 035	Obligation internationale du gouvernement mexicain		
Bons du Trésor américain			5,000 % due 11/12/2019	119 000	6 028
0,000 % due 24/05/2018	\$ 7 600	7 589	Bons du Trésor américain		
Bons du Trésor américain			0,000 % due 25/10/2018	\$ 5 782	5 770
0,000 % due 11/10/2018	7 000	6 973	Obligation internationale du gouvernement turc		
Obligation internationale du gouvernement colombien			11,100 % due 15/05/2019	TRY 25 700	5 402
7,750 % due 14/04/2021	COP 18 878 000	6 699	Brazil Letras do Tesouro Nacional		
Bons du Trésor américain			0,000 % due 01/01/2019	BRL 22 100	5 326
0,000 % due 25/10/2018	\$ 6 000	5 970	Bons du Trésor américain		
Bonos de la Tesorería de la República en Pesos			0,000 % due 14/06/2018	\$ 5 250	5 247
6,000 % due 01/01/2020	CLP 3 800 000	5 921	Brazil Letras do Tesouro Nacional		
Bons du Trésor américain			0,000 % due 01/07/2021	BRL 26 600	5 215
0,000 % due 14/06/2018	\$ 5 700	5 693	Brazil Letras do Tesouro Nacional		
Bons du Trésor américain			0,000 % due 01/07/2020	24 700	5 205
0,000 % due 14/06/2018	5 250	5 242	Obligation internationale du gouvernement indonésien		
Obligation internationale du gouvernement malaisien			7,875 % due 15/04/2019	IDR 71 848 000	4 855
4,295 % due 31/10/2018	MYR 21 000	5 126	Bons du Trésor américain		
			0,000 % due 14/06/2018	\$ 4 507	4 506
			Brazil Notas do Tesouro Nacional		
			10,000 % due 01/01/2021	BRL 13 958	4 314
			Bons du Trésor américain		
			0,000 % due 09/08/2018	\$ 4 200	4 196
			Bons du Trésor américain		
			0,000 % due 08/11/2018	4 000	3 990

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

Les contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés pour des liquidités non investies du Fonds et qui arrivent généralement à échéance le jour ouvrable suivant, sont exclus des Variations significatives du portefeuille.

Variations significatives de la composition du portefeuille

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

30 septembre 2018

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	COÛT (milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	PRODUITS (milliers)
ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2018			VENTES JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2018		
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	€ 1 224	€ 1 315	Tesco Corporate Treasury Services PLC	€ 800	€ 809
5,000 % due 15/11/2020			1,375 % due 01/07/2019		
Loxam S.A.S.			Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT		
3,500 % due 15/04/2022	900	929	0,000 % due 28/09/2018	740	740
Tesco Corporate Treasury Services PLC			Loxam S.A.S.		
1,375 % due 01/07/2019	900	911	3,500 % due 15/04/2022	700	726
Merlin Entertainments PLC			METRO AG		
2,750 % due 15/03/2022	800	835	1,125 % due 06/03/2023	700	697
Ball Corp.			Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA		
3,500 % due 15/12/2020	750	808	5,000 % due 15/11/2020	600	642
Norddeutsche Landesbank Girozentrale			Iccrea Banca SpA		
6,000 % due 29/06/2020	750	807	0,681 % due 01/02/2021	650	630
Bausch Health Cos., Inc.			Ball Corp.		
4,500 % due 15/05/2023	796	766	3,500 % due 15/12/2020	550	592
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT			Casino Guichard Perrachon S.A.		
0,000 % due 28/09/2018	740	741	5,976 % due 26/05/2021	500	524
Iccrea Banca SpA			Barry Callebaut Services NV		
0,681 % due 01/02/2021	750	737	5,625 % due 15/06/2021	450	516
Unione di Banche Italiane SpA			Stora Enso OYJ		
1,750 % due 12/04/2023	750	710	5,500 % due 07/03/2019	500	515
METRO AG			CaixaBank S.A.		
1,125 % due 06/03/2023	700	697	2,750 % due 14/07/2028	500	508
Bank of Ireland			Royal Bank of Scotland Group PLC		
10,000 % due 19/12/2022	500	685	3,625 % due 25/03/2024	480	489
OTE PLC			Norddeutsche Landesbank Girozentrale		
4,375 % due 02/12/2019	650	682	6,000 % due 29/06/2020	450	485
Phoenix PIB Dutch Finance BV			CNH Industrial Finance Europe S.A.		
3,125 % due 27/05/2020	650	682	2,750 % due 18/03/2019	440	449
Banca IFIS SpA			K+S AG		
2,000 % due 24/04/2023	700	672	4,125 % due 06/12/2021	400	440
Huntsman International LLC			Worldpay Finance PLC		
5,125 % due 15/04/2021	600	669	3,750 % due 15/11/2022	400	434
thyssenkrupp AG			ArcelorMittal		
2,750 % due 08/03/2021	630	660	3,125 % due 14/01/2022	400	429
MPT Operating Partnership LP			CaixaBank S.A.		
4,000 % due 19/08/2022	600	656	3,500 % due 15/02/2027	400	421
Federal-Mogul LLC			Telecom Italia SpA		
4,875 % due 15/04/2022	610	636	4,000 % due 21/01/2020	400	421
DKT Finance ApS			Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT		
7,000 % due 17/06/2023	600	635	0,000 % due 31/10/2018	420	420
			Merlin Entertainments PLC		
			2,750 % due 15/03/2022	400	418
			Buzzi Unicem SpA		
			2,125 % due 28/04/2023	400	412
			Banco BPM SpA		
			2,750 % due 27/07/2020	400	404
			Synlab Bondco PLC		
			6,625 % due 13/09/2023	400	402
			Huntsman International LLC		
			5,125 % due 15/04/2021	350	390
			MPT Operating Partnership LP		
			4,000 % due 19/08/2022	350	384
			Banca IFIS SpA		
			2,000 % due 24/04/2023	400	378
			Phoenix PIB Dutch Finance BV		
			3,125 % due 27/05/2020	350	367
			Intesa Sanpaolo SpA		
			6,625 % due 13/09/2023	300	345
			ContourGlobal Power Holdings S.A.		
			5,125 % due 15/06/2021	310	318
			Smurfit Kappa Acquisitions ULC		
			4,125 % due 30/01/2020	300	318
			ArcelorMittal		
			2,875 % due 06/07/2020	300	315
			thyssenkrupp AG		
			2,750 % due 08/03/2021	300	314
			Orano S.A.		
			3,250 % due 04/09/2020	300	314
			Federal-Mogul LLC		
			4,875 % due 15/04/2022	300	312
			thyssenkrupp AG		
			3,125 % due 25/10/2019	300	308
			Autostrada Brescia Verona Vicenza Padova SpA		
			2,375 % due 20/03/2020	300	308
			IPD 3 BV		
			4,500 % due 15/07/2022	300	307
			Intrum AB		
			2,750 % due 15/07/2022	300	293

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

Les contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés pour des liquidités non investies du Fonds et qui arrivent généralement à échéance le jour ouvrable suivant, sont exclus des Variations significatives du portefeuille.

Variations significatives de la composition du portefeuille

PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF

30 septembre 2018

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	COÛT (milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	PRODUITS (milliers)
ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2018			VENTES JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2018		
Bons du Trésor du Mécanisme de stabilité européen	€ 52 500	€ 52 635	Italy Certificati Di Credito Del Tesoro	€ 64 400	€ 62 970
0,000 % due 24/01/2019			0,532 % due 15/12/2020		
Bons du Trésor néerlandais	52 150	52 277	Bons du Trésor néerlandais	52 150	52 240
0,000 % due 31/10/2018			0,000 % due 31/10/2018		
Obligation internationale du gouvernement néerlandais	44 400	44 891	Bons du Trésor espagnol	48 100	48 214
1,250 % due 15/01/2019			0,000 % due 18/01/2019		
Bons du Trésor français	44 400	44 560	Bons du Trésor italien	44 000	43 856
0,000 % due 04/01/2019			0,000 % due 14/01/2019		
Lansforsakringar Hypotek AB	SEK 386 700	39 249	Telefonica Emisiones S.A.U.	13 700	14 632
3,250 % due 16/09/2020			4,710 % due 20/01/2020		
UBS AG	€ 36 000	36 274	Thales S.A.	14 400	14 432
0,179 % due 23/04/2021			0,000 % due 19/04/2020		
Bons du Trésor du Mécanisme de stabilité européen	26 200	26 204	AT&T, Inc.	14 100	14 155
0,000 % due 04/10/2018			0,259 % due 04/06/2019		
Natwest Markets PLC	25 000	25 070	Volkswagen Leasing GmbH	11 300	11 314
0,081 % due 02/03/2020			0,029 % due 06/07/2019		
Goldman Sachs Group, Inc.	25 000	25 041	Communauté autonome d'Andalousie	10 093	10 583
0,131 % due 16/12/2020			5,200 % due 15/07/2019		
AT&T, Inc.	20 600	20 641	République d'Allemagne	9 200	9 416
0,081 % due 03/08/2020			3,750 % due 04/01/2019		
Agence Française de Développement	17 400	17 402	Bons du Trésor italien	8 020	8 020
0,000 % due 19/09/2018			0,000 % due 14/09/2018		
Volkswagen Financial Services AG	16 900	16 939	Obligation de l'Union européenne	7 500	7 530
0,029 % due 11/10/2019			2,375 % due 04/10/2018		
QNB Finance Ltd.	\$ 18 300	15 519	Obligation internationale du gouvernement slovène	\$ 9 098	7 526
3,663 % due 31/05/2021			4,125 % due 18/02/2019		
Bank of China Ltd.	€ 14 500	14 500	Bons du Trésor du Royaume de Belgique	€ 7 100	7 103
0,179 % due 17/04/2021			0,000 % due 13/09/2018		
Thales S.A.	14 400	14 467	Asset-Backed European Securitisation Transaction		
0,000 % due 19/04/2020			Fifteen SRL	7 000	6 980
Toyota Motor Finance Netherlands BV	14 200	14 269	0,030 % due 15/04/2031		
0,029 % due 27/04/2020			Madrilena Red de Gas Finance BV	6 300	6 313
Deutsche Telekom International Finance BV	14 000	14 063	3,779 % due 11/09/2018		
0,029 % due 03/04/2020			FCE Bank PLC	6 200	6 288
CVS Health Corp.	\$ 16 300	14 047	1,875 % due 18/04/2019		
2,957 % due 09/03/2020			Intesa Sanpaolo SpA	5 600	5 782
Volvo Treasury AB	€ 13 900	13 927	2,750 % due 20/03/2020		
0,031 % due 10/08/2020			Sunrise SPV SRL	5 400	5 402
AbbVie, Inc.	12 200	12 267	0,029 % due 27/11/2041		
0,375 % due 18/11/2019			Communauté autonome de Madrid	4 330	4 414
AP Moller - Maersk A/S	11 617	12 056	2,875 % due 06/04/2019		
3,375 % due 28/08/2019			Obligation internationale du gouvernement néerlandais	4 200	4 242
Deutsche Bank AG	12 000	11 845	1,250 % due 15/01/2019		
0,000 % due 07/12/2020			Abanca Corp. Bancaria S.A.	4 000	4 067
INEOS Grangemouth PLC	11 310	11 455	4,375 % due 23/01/2019		
0,750 % due 30/07/2019			Certificat du Trésor néerlandais	4 000	4 002
United Technologies Corp.	11 000	11 028	0,000 % due 27/09/2018		
0,000 % due 18/05/2020					
Driver Italia One SRL	10 900	10 920			
0,029 % due 21/04/2029					
Mylan NV	10 800	10 832			
0,181 % due 24/05/2020					
Communauté autonome d'Andalousie	10 093	10 621			
5,200 % due 15/07/2019					
Cars Alliance Auto Loans France	9 600	9 656			
0,029 % due 21/10/2029					
Philip Morris International, Inc.	9 100	9 375			
1,750 % due 19/03/2020					
BAT Capital Corp.	9 300	9 343			
0,181 % due 16/08/2021					
GE Capital European Funding Unlimited Co.	8 900	8 932			
0,059 % due 21/01/2020					

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

Les contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés pour des liquidités non investies du Fonds et qui arrivent généralement à échéance le jour ouvrable suivant, sont exclus des Variations significatives du portefeuille.

Variations significatives de la composition du portefeuille

PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF

30 septembre 2018

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (milliers)
ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2018			VENTES JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2018		
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (a)	529 000	€ 53 405	PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (a)	507 300	51 215
	VALEUR NOMINALE (milliers)			VALEUR NOMINALE (milliers)	
BAT Capital Corp. 0,181 % due 16/08/2021	€ 4 100	4 107	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,750 % due 01/08/2021	€ 7 200	8 019
Philip Morris International, Inc. 1,750 % due 19/03/2020	3 500	3 619	AT&T, Inc. 0,259 % due 04/06/2019	3 600	3 614
AT&T, Inc. 0,081 % due 03/08/2020	3 600	3 607	Dexia Credit Local S.A. 0,200 % due 16/03/2021	3 500	3 530
Citigroup, Inc. 0,750 % due 26/10/2023	2 900	2 867	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950 % due 15/03/2023	3 200	3 233
Barclays PLC 1,875 % due 08/12/2023	2 700	2 795	Euroclear Bank S.A. 0,029 % due 10/07/2020	2 500	2 511
RCI Banque S.A. 1,125 % due 30/09/2019	2 700	2 743	Akelius Residential Property AB 3,375 % due 23/09/2020	2 300	2 438
Sampo Oyj 1,125 % due 24/05/2019	2 700	2 733	BNP Paribas S.A. 0,000 % due 10/10/2023	2 100	2 106
Hammerson PLC 2,750 % due 26/09/2019	2 600	2 701	Davide Campari-Milano SpA 2,750 % due 30/09/2020	1 900	2 000
thyssenkrupp AG 3,125 % due 25/10/2019	2 600	2 693	Fromageries Bel S.A. 1,500 % due 18/04/2024	1 900	1 923
Euroclear Bank S.A. 0,029 % due 10/07/2020	2 500	2 509	Citigroup, Inc. 0,177 % due 21/03/2023	1 900	1 896
Morgan Stanley 0,081 % due 21/05/2021	2 500	2 500	Goldman Sachs Group, Inc. 2,625 % due 19/08/2020	1 600	1 685
HSBC France S.A. 0,200 % due 04/09/2021	2 500	2 497	Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France S.A. 0,375 % due 31/07/2020	1 500	1 516
Euroclear Bank S.A. 0,250 % due 07/09/2022	2 500	2 483	thyssenkrupp AG 3,125 % due 25/10/2019	1 300	1 332
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 1,250 % due 14/04/2022	2 300	2 343	Sanofi 0,000 % due 21/03/2020	1 300	1 303
BNP Paribas S.A. 0,000 % due 10/10/2023	2 100	2 122	Altarea S.C.A. 2,250 % due 05/07/2024	1 300	1 298
Natwest Markets PLC 5,500 % due 23/03/2020	1 900	2 099	Vonovia Finance BV 0,750 % due 25/01/2022	1 200	1 211
BNP Paribas S.A. 1,125 % due 22/11/2023	2 100	2 098	Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 2,500 % due 08/10/2020	1 100	1 147
Daimler International Finance BV 0,250 % due 09/08/2021	2 100	2 097	FCE Bank PLC 1,114 % due 13/05/2020	1 100	1 123
Goldman Sachs Group, Inc. 2,000 % due 27/07/2023	2 000	2 095	Citigroup, Inc. 0,223 % due 11/11/2019	1 100	1 105
Bacardi Ltd. 2,750 % due 03/07/2023	1 900	2 030			
Nationwide Building Society 6,750 % due 22/07/2020	1 400	1 586			

(a) Le PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF investit dans des actions d'un fonds affilié.

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

Les contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés pour des liquidités non investies du Fonds et qui arrivent généralement à échéance le jour ouvrable suivant, sont exclus des Variations significatives du portefeuille.

Variations significatives de la composition du portefeuille PIMCO Low Duration US Corporate Bond Source UCITS ETF

30 septembre 2018

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	COÛT (milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	PRODUITS (milliers)
ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2018			VENTES JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2018		
Billets du Trésor américain			Billets du Trésor américain		
2,500 % due 31/05/2020	\$ 49 200	\$ 49 218	2,500 % due 31/05/2020	\$ 26 900	\$ 26 768
Billets du Trésor américain			Billets du Trésor américain		
2,500 % due 31/03/2023	11 500	11 402	1,875 % due 31/07/2022	17 600	16 985
Billets du Trésor américain			Billets du Trésor américain		
2,625 % due 15/05/2021	11 100	11 125	1,750 % due 30/06/2022	12 200	11 723
Billets du Trésor américain			Billets du Trésor américain		
2,500 % due 30/06/2020	7 500	7 492	2,500 % due 31/03/2023	11 500	11 379
Billets du Trésor américain			Billets du Trésor américain		
1,875 % due 31/07/2022	7 300	7 049	2,625 % due 15/05/2021	8 500	8 456
Billets du Trésor américain			Billets du Trésor américain		
1,750 % due 30/06/2022	6 100	5 867	2,000 % due 31/01/2020	7 400	7 347
Billets du Trésor américain			Billets du Trésor américain		
2,750 % due 31/07/2023	5 200	5 179	2,375 % due 15/03/2021	5 500	5 447
Walt Disney Co.			Billets du Trésor américain		
2,125 % due 13/09/2022	5 000	4 732	2,750 % due 31/07/2023	5 200	5 149
Billets du Trésor américain			Walt Disney Co.		
1,875 % due 31/08/2022	3 579	3 431	2,125 % due 13/09/2022	5 000	4 736
ZF North America Capital, Inc.			Billets du Trésor américain		
4,000 % due 29/04/2020	3 113	3 141	1,625 % due 31/08/2022	4 500	4 270
Pacific National Finance Pty Ltd.			Billets du Trésor américain		
4,625 % due 23/09/2020	3 039	3 092	2,375 % due 31/01/2023	3 700	3 626
Billets du Trésor américain			Billets du Trésor américain		
3,500 % due 15/05/2020	3 000	3 033	1,875 % due 31/08/2022	3 579	3 456
HSBC Holdings PLC			AutoNation, Inc.		
2,984 % due 11/09/2021	3 000	3 000	5,500 % due 01/02/2020	2 845	2 933
Sands China Ltd.			Sands China Ltd.		
4,600 % due 08/08/2023	2 700	2 699	4,600 % due 08/08/2023	2 700	2 723
Telstra Corp. Ltd.			LeasePlan Corp. NV		
4,800 % due 12/10/2021	2 500	2 600	2,500 % due 16/05/2018	2 700	2 700
Equifax, Inc.			Ford Motor Credit Co. LLC		
3,184 % due 15/08/2021	2 500	2 502	3,589 % due 15/02/2023	2 500	2 514
Ford Motor Credit Co. LLC			Billets du Trésor américain		
3,589 % due 15/02/2023	2 500	2 500	1,875 % due 31/03/2022	2 500	2 410
WestJet Airlines Ltd.			Ford Motor Credit Co. LLC		
3,500 % due 16/06/2021	2 500	2 474	3,085 % due 12/10/2021	2 300	2 298
IPALCO Enterprises, Inc.			Billets du Trésor américain		
3,450 % due 15/07/2020	2 436	2 426	1,875 % due 30/04/2022	2 300	2 222
Billets du Trésor américain			AT&T, Inc.		
2,750 % due 31/08/2023	2 400	2 393	3,071 % due 01/06/2021	2 200	2 219

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

Les contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés pour des liquidités non investies du Fonds et qui arrivent généralement à échéance le jour ouvrable suivant, sont exclus des Variations significatives du portefeuille.

Variations significatives de la composition du portefeuille

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

30 septembre 2018

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	COÛT (milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	PRODUITS (milliers)
ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2018			VENTES JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2018		
Community Health Systems, Inc.			First Quantum Minerals Ltd.		
6,250 % due 31/03/2023	\$ 8 450	\$ 7 874	7,000 % due 15/02/2021	\$ 3 819	\$ 3 805
Fiat Chrysler Automobiles NV			Frontier Communications Corp.		
4,500 % due 15/04/2020	5 850	5 935	8,125 % due 01/10/2018	3 110	3 149
Centene Corp.			Community Health Systems, Inc.		
4,750 % due 15/05/2022	4 913	5 006	8,125 % due 30/06/2024	3 273	2 663
Sirius XM Radio, Inc.			Hexion, Inc.		
3,875 % due 01/08/2022	5 090	4 995	10,000 % due 15/04/2020	2 380	2 297
HCA, Inc.			United States Steel Corp.		
6,500 % due 15/02/2020	4 729	4 958	7,375 % due 01/04/2020	2 120	2 258
Intelsat Jackson Holdings S.A.			Icahn Enterprises LP		
7,250 % due 15/10/2020	4 988	4 932	6,000 % due 01/08/2020	2 175	2 217
Bausch Health Cos., Inc.			Kindred Healthcare LLC		
7,500 % due 15/07/2021	4 820	4 918	8,000 % due 15/01/2020	2 000	2 138
Intelsat Jackson Holdings S.A.			Zachry Holdings, Inc.		
7,500 % due 01/04/2021	4 887	4 763	7,500 % due 01/02/2020	2 000	2 016
ArcelorMittal			Claire's Stores, Inc.		
6,250 % due 25/02/2022	4 284	4 612	9,000 % due 15/03/2019	2 675	1 715
Scientific Games International, Inc.			Genworth Holdings, Inc.		
10,000 % due 01/12/2022	4 242	4 584	7,200 % due 15/02/2021	1 700	1 611
Sabre GLBL, Inc.			Consolidated Communications, Inc.		
5,375 % due 15/04/2023	4 430	4 500	6,500 % due 01/10/2022	1 665	1 534
Arconic, Inc.			Tenet Healthcare Corp.		
5,400 % due 15/04/2021	4 248	4 387	8,125 % due 01/04/2022	1 305	1 378
DISH DBS Corp.			Bombardier, Inc.		
5,875 % due 15/07/2022	4 622	4 337	8,750 % due 01/12/2021	1 230	1 367
BMC Software Finance, Inc.			Community Health Systems, Inc.		
8,125 % due 15/07/2021	4 250	4 303	7,125 % due 15/07/2020	1 560	1 304
LifePoint Health, Inc.			CenturyLink, Inc.		
5,500 % due 01/12/2021	4 204	4 248	5,800 % due 15/03/2022	1 275	1 287
CenturyLink, Inc.			HCA, Inc.		
5,800 % due 15/03/2022	4 186	4 236	6,500 % due 15/02/2020	1 230	1 284
Tenet Healthcare Corp.			NXP BV		
5,500 % due 01/03/2019	4 100	4 164	4,125 % due 01/06/2021	1 255	1 258
Springleaf Finance Corp.			Xerium Technologies, Inc.		
5,625 % due 15/03/2023	4 150	4 093	9,500 % due 15/08/2021	1 200	1 257
Endo Finance LLC			Calfrac Holdings LP		
5,750 % due 15/01/2022	4 450	3 927	7,500 % due 01/12/2020	1 215	1 233
DJO Finance LLC			Altice Luxembourg S.A.		
8,125 % due 15/06/2021	3 854	3 906	7,750 % due 15/05/2022	1 230	1 217

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

Les contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés pour des liquidités non investies du Fonds et qui arrivent généralement à échéance le jour ouvrable suivant, sont exclus des Variations significatives du portefeuille.

Variations significatives de la composition du portefeuille PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF

30 septembre 2018

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	COÛT (milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	PRODUITS (milliers)
ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2018			VENTES JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2018		
Billets du Trésor américain			Billets du Trésor américain		
2,625 % due 15/07/2021	\$ 296 900	\$ 296 077	2,625 % due 15/07/2021	\$ 296 900	\$ 296 077
Billets du Trésor américain			Billets du Trésor américain		
1,375 % due 31/07/2019	253 600	250 826	1,375 % due 31/07/2019	253 600	250 869
Billets du Trésor américain			Billets du Trésor américain		
1,625 % due 31/07/2019	148 500	147 328	1,500 % due 31/10/2019	233 000	230 188
Billets du Trésor américain			Billets du Trésor américain		
1,250 % due 31/08/2019	108 000	106 405	1,625 % due 30/04/2019	202 300	201 136
Billets du Trésor américain			Billets du Trésor américain		
2,000 % due 31/01/2020	101 300	100 449	1,625 % due 31/07/2019	148 500	147 275
Billets du Trésor américain			Billets du Trésor américain		
1,375 % due 30/09/2019	100 000	98 725	1,250 % due 31/08/2019	108 000	106 581
Billets du Trésor américain			Billets du Trésor américain		
2,625 % due 15/06/2021	76 900	76 631	2,000 % due 31/01/2020	101 300	100 509
Billets du Trésor américain			Billets du Trésor américain		
2,750 % due 15/08/2021	76 000	76 069	1,375 % due 30/09/2019	100 000	98 718
Billets du Trésor américain			Billets du Trésor américain		
2,625 % due 31/08/2020	65 700	65 653	2,625 % due 15/06/2021	76 900	76 631
Billets du Trésor américain			Billets du Trésor américain		
1,875 % due 31/12/2019	63 200	62 598	2,750 % due 15/08/2021	76 000	76 069
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC			Billets du Trésor américain		
1,900 % due 23/09/2019	29 955	29 600	2,625 % due 31/08/2020	65 700	65 653
AIA Group Ltd.			Billets du Trésor américain		
2,858 % due 20/09/2021	19 700	19 724	1,875 % due 31/12/2019	63 200	62 637
Hewlett Packard Enterprise Co.			Billets du Trésor américain		
2,100 % due 04/10/2019	16 031	15 887	2,750 % due 15/09/2021	14 000	13 941
Crown Point CLO Ltd.			Billets du Trésor américain		
3,276 % due 17/07/2028	15 600	15 600	2,625 % due 15/05/2021	11 300	11 288
Deutsche Telekom International Finance BV			Bank of America Corp.		
6,000 % due 08/07/2019	15 000	15 437	2,600 % due 15/01/2019	9 000	9 000
Citigroup, Inc.			Development Bank of Japan, Inc.		
3,344 % due 01/06/2024	14 800	14 800	1,875 % due 03/10/2018	8 500	8 500
Halfmoon Parent, Inc.			Eastern Creation Investment Holdings Ltd.		
2,984 % due 17/09/2021	14 000	14 000	2,750 % due 26/09/2020	6 200	6 063
Billets du Trésor américain			American International Group, Inc.		
2,750 % due 15/09/2021	14 000	13 941	2,300 % due 16/07/2019	5 000	4 980
Dominion Energy Gas Holdings LLC			Morgan Stanley		
2,934 % due 15/06/2021	13 800	13 800	2,891 % due 10/02/2021	4 000	4 015
Schlumberger Holdings Corp.			Tyson Foods, Inc.		
2,350 % due 21/12/2018	12 500	12 490	2,781 % due 21/08/2020	4 000	4 012

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

Les contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés pour des liquidités non investies du Fonds et qui arrivent généralement à échéance le jour ouvrable suivant, sont exclus des Variations significatives du portefeuille.

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

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

Abréviations des contreparties :

AZD	Australia and New Zealand Banking Group	JNL	JP Morgan Chase Bank N.A. Londres
BNP	BNP Capital Markets Ltd.	JML	JP Morgan Securities
BOA	Bank of America N.A.	JPM	JP Morgan Chase Bank N.A.
BOS	Banc of America Securities LLC	JPS	JP Morgan Securities, Inc.
BPS	BNP Paribas S.A.	MYC	Morgan Stanley Capital Services, Inc.
BRC	Barclays Bank PLC	MYI	Morgan Stanley & Co. International PLC
CBK	Citibank N.A.	NAB	National Australia Bank Ltd.
CKL	Citibank N.A. Londres	RBC	Royal Bank of Canada
COM	Commerz Bank AG	RYL	Royal Bank of Scotland Group PLC
DUB	Deutsche Bank AG	SCX	Standard Chartered Bank
FBF	Credit Suisse International	SOG	Société Générale
GLM	Goldman Sachs Bank USA	SSB	State Street Bank and Trust Co.
GRE	RBS Securities, Inc.	TDM	TD Securities (USA) LLC
GST	Goldman Sachs International	TOR	Toronto Dominion Bank
HUS	HSBC Bank USA N.A.	UAG	UBS AG Stamford
IND	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A.	UBS	UBS Securities LLC

Abréviations des devises :

ARS	Peso argentin	INR	Roupie indienne
AUD	Dollar australien	JPY (ou ¥)	Yen japonais
BRL	Réal brésilien	MXN	Peso mexicain
CAD	Dollar canadien	MYR	Ringgit malaisien
CHF	Franc suisse	PEN	Nouveau Sol péruvien
CLP	Peso chilien	PHP	Peso philippin
CNH	Renminbi chinois (offshore)	PLN	Zloty polonais
CNY	Renminbi chinois (continental)	RUB	Rouble russe
COP	Peso colombien	SEK	Couronne suédoise
CZK	Couronne tchèque	SGD	Dollar de Singapour
DKK	Couronne danoise	THB	Baht thaïlandais
EGP	Livre égyptienne	TRY	Nouvelle Lire turque
EUR (ou €)	Euro	USD (ou \$)	Dollar américain
GBP (ou £)	Livre sterling	ZAR	Rand sud-africain
IDR	Roupie indonésienne		

Abréviations boursières :

FTSE	Financial Times Stock Exchange
ICE	IntercontinentalExchange®
OTC	Over the Counter - hors cote

Abréviations désignant des indices :

CDX.EM	Credit Derivatives Index – Emerging Markets
CDX.HY	Credit Derivatives Index – High Yield
CDX.IG	Credit Derivatives Index - Investment Grade
CMBX	Commercial Mortgage-Backed Index
CPURNSA	Consumer Price All Urban Non-Seasonally Adjusted Index
Eonia®	Euro OverNight Index Average

Abréviations des agences ou obligations municipales :

AMBAC	American Municipal Bond Assurance Corp.
Radian	Radian Guaranty, Inc.
UNEDIC	Union nationale interprofessionnelle pour l'emploi dans l'industrie et le commerce

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

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

Autres abréviations :

ABCP	Asset-Backed Commercial Paper
ABS	Asset-Backed Security (Titre adossé à des actifs)
BTP	Buoni del Tesoro Poliennali
CLO	Collateralised Loan Obligation
CMBS	Collateralised Mortgage-Backed Security (Titre adossé à des crédits garantis)
DAC	Designated Activity Company
EURIBOR	Euro Interbank Offered Rate
LIBID	London Interbank Bid Rate
LIBOR	London Interbank Offered Rate
PIK	Payment-in-Kind
RMBS	Residential Mortgage-Backed Security (Titre adossé à des crédits hypothécaires)
TBA	To-Be-Announced (Sera annoncé)
TBD	To-Be-Determined (Sera déterminé)
TIIE	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio « Equilibrium Interbank Interest Rate » (Taux d'intérêt d'équilibre interbancaire)

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

Informations générales

Gestionnaire

PIMCO Global Advisors (Ireland) Ltd.,
78 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin D02 HD32,
Irlande.

Conseillers en investissement

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

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

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

Agent administratif

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

Dépositaire

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

Distributeur

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

Représentant au Royaume-Uni

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

Co-promoteurs

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

Source UK Services Limited,
110 Cannon Street,
Londres EC4N 6EU,
Angleterre.

Service de paiement en Autriche

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG,
Graben 21,
A-1010 Vienne,
Autriche.

Service de paiement international

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

Service de paiement et d'information allemand

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

Agent centralisateur et Agent financier en France

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

Service de paiement et représentant à Luxembourg

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

Service de paiement et représentant en Suisse

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

Service de paiement en Suède

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

Conseillers juridiques pour le droit irlandais

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

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

Informations générales (suite)

Commissaires aux comptes

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

Secrétaire

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

Siège social

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

Administrateurs de la Société et Gérant

V. Mangala Ananthanarayanan¹
Ryan P. Blute¹
John Bruton (Administrateur indépendant)
Craig A. Dawson¹
David M. Kennedy (Administrateur indépendant)
Michael J. Meagher (Administrateur indépendant) (a démissionné le 24 juillet 2018)
Frances Ruane (Administratrice indépendante)

Le Prospectus, les Suppléments au Prospectus, l'Acte constitutif et les Statuts, les Documents d'information clé pour l'investisseur, les rapports annuels et semestriels sont gracieusement mis à disposition auprès des bureaux du représentant ou de l'agent de chaque juridiction.

Les investisseurs peuvent se procurer sans frais un exemplaire de la liste des mouvements du portefeuille sur la période clôturée le 30 septembre 2018 auprès des bureaux du dépositaire ou des services de paiement, ainsi que de le service de paiement et d'information en Allemagne et du bureau du représentant suisse.

¹ Employé par PIMCO

PIMCO Fixed Income Source ETFs plc

Informations relatives aux ratios de charges nettes

Les ratios de charges nettes de l'exercice clos le 30 septembre 2018 sont comme suit:

	30 septembre 2018
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index Source UCITS ETF	
Catégorie Capitalisation en USD	0,60 %
Catégorie Distribution en USD	0,60 %
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF	
Catégorie Capitalisation en EUR	0,44 %
Catégorie Distribution en EUR	0,44 %
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF	
Catégorie Capitalisation en EUR	0,35 %
Catégorie Distribution en EUR	0,35 %
PIMCO Low Duration Euro Corporate Bond Source UCITS ETF	
Catégorie Distribution en EUR	0,49 %
PIMCO Low Duration US Corporate Bond Source UCITS ETF	
Catégorie (couverte) Capitalisation en CHF	0,54 %
Catégorie Distribution en USD	0,49 %
PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF	
Catégorie (couverte) Capitalisation en CHF	0,60 %
Catégorie (couverte) Capitalisation en EUR	0,60 %
Catégorie (couverte) Distribution en EUR	0,60 %
Catégorie (couverte) Distribution en GBP	0,60 %
Catégorie Capitalisation en USD	0,55 %
Catégorie Distribution en USD	0,55 %
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF	
Catégorie Distribution en USD	0,35 %