

# PIMCO Tactical Income Opportunities Fund

## DONNÉES DU FONDS

- Symbole.....PTO
- Date de création du Fonds.....17 juin 2021
- Actif net total.....329 925 552\$
- Frais de gestion annuels<sup>1</sup>.....1,30%
- Fréquence de distribution.....Mensuelle
- VL.....\$9,57
- Prix du marché.....\$9,98
- Prime (escompte) par rapport à la VL.....4,28%

## TAUX DE DISTRIBUTION

- Taux de distribution (prix du marché)<sup>2</sup>.....6,01%
- Taux de distribution (VL)<sup>2</sup>.....6,27%
- Distribution VL (\$/unité).....\$0,05

## STATISTIQUES

- Parts en circulation.....34 475 667
- Volume quotidien moyen.....41 705

## GESTIONNAIRES DE PORTEFEUILLE

Alfred Murata, Joshua Anderson, Russ Gannaway & Jamie Weinstein

## Recherche de revenu parmi les marchés mondiaux de titres à revenu fixe

L'attrait des différents secteurs du marché obligataire évolue en permanence, en fonction du contexte économique mondial. L'approche multisectorielle du Fonds permet d'exploiter les idées générant le meilleur revenu, peu importe la conjoncture, tout en recherchant de multiples sources de revenu à l'échelle internationale.

- Accès aux meilleures idées de revenu parmi un vaste éventail de secteurs obligataires mondiaux.
- Possibilité d'investissement notamment en titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles et commerciales, obligations de sociétés de catégorie d'investissement et à rendement élevé, autres titres à revenu et instruments dérivés liés.
- Répartition dynamique des secteurs reflétant les perspectives macroéconomiques de PIMCO ainsi que son expertise mondiale.
- Exploitation des excellentes capacités de recherche et de gestion du risque de PIMCO.

*Vous devez généralement verser des frais à votre courtier si vous achetez ou vendez des parts d'un fonds d'investissement à la Bourse de Toronto (la « TSX »). Les investisseurs qui achètent ou vendent des parts à la TSX peuvent devoir verser un montant plus élevé que la valeur liquidative pour les acquérir et recevoir un montant plus faible que celle-ci à la revente. La détention de parts d'un fonds d'investissement donne lieu à des frais. Un fonds d'investissement doit préparer des documents divulguant des renseignements importants. Vous pouvez obtenir des précisions à propos d'un fonds dans ces documents.*

*Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et le rendement passé peut ne pas se reproduire.*

† Cette notation se base sur l'évolution des rendements du fonds d'une année sur l'autre. Cela ne donne pas d'indication sur la volatilité future du fonds. La notation peut changer au fil du temps. Un fonds ayant un niveau de risque faible peut toutefois perdre de la valeur. Pour de plus amples informations sur la notation du risque et sur les risques particuliers qui peuvent affecter les rendements du fonds, veuillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques d'investir dans le fonds? » du prospectus simplifié.

## À propos de PIMCO

PIMCO est un des premiers gestionnaires de placements à revenu fixe dans le monde. Depuis sa création en 1971, à Newport Beach (en Californie), PIMCO n'a jamais cessé d'apporter innovation et expertise à ses clients, s'imposant comme un partenaire de référence dans la recherche des meilleures solutions d'investissement. La société compte aujourd'hui des professionnels dans 17 bureaux à l'échelle mondiale, unis par un seul but : créer des opportunités pour les investisseurs dans toutes les conjonctures.

**Pour davantage de renseignements, veuillez vous adresser à votre conseiller financier.**

**Consultez notre site Web pour découvrir l'ensemble de nos produits et services à l'adresse suivante: [pimco.ca](http://pimco.ca)**

<sup>1</sup> Les frais de gestion représentent un montant annuel équivalent au 1,30% de l'actif net total du Fonds attribuable aux parts de catégorie A.

<sup>2</sup> Le taux de distribution est obtenu en divisant le montant par unité de la dernière distribution versée (annualisé) par le prix sur le marché ou par la valeur marchande par unité, tel qu'indiqué.



**Alfred Murata**  
Années d'expérience 22



**Joshua Anderson**  
Années d'expérience 26



**Russ Gannaway**  
Années d'expérience 17



**Jamie Weinstein**  
Années d'expérience 20

Le fonds est géré par une équipe chevronnée de spécialistes de l'investissement, soutenue par l'ensemble des ressources mondiales de PIMCO, et, à titre de l'un des plus importants fournisseurs de capital au secteur, nous comptons plus de 20 ans d'expérience dans ce domaine.

### Diversification selon les 5 premiers secteurs d'activité (%) - pondération par capitalisation de marché

Technologie	9,3
Aéronautique/Défense	6,1
Soins de santé	5,3
Banques	4,0
Satellites	3,3

### Diversification sectorielle (%) - pondération par capitalisation de marché

Assimilés à des titres d'État	-0,1
Titrisation <sup>1</sup>	42,9
Obligations de qualité	2,3
Obligations à rendement élevé	46,4
Marchés émergents	11,9
Municipales/Autres	-12,6
Autres instruments nets à durée courte <sup>2</sup>	9,2

### Historique de distribution (six derniers paiements)

Date de déclaration	Type	Montant par Unité
01/28/22	Dividendes	\$0,05000
12/30/21	Dividendes	\$0,05000
12/30/21	Argent spécial	\$0,16389
11/29/21	Dividendes	\$0,05000
10/28/21	Dividendes	\$0,05000
09/29/21	Dividendes	\$0,05000

Durée	
Durée ajustée au levier total	3,87 ans

Statistiques	
Taux moyen du coupon	3,07%
Échéance moyenne	7,26 ans

### Diversification selon les 10 premiers pays (%) - pondération par durée

États-Unis	70,1
Pays-Bas	13,3
Afrique du sud	5,3
Brésil	3,1
Italie	3,0
Canada	2,7
Pérou	2,4
Luxembourg	1,9
France	1,7
Argentine	1,1

<sup>1</sup> Le panier titrisé comprendra des TACH garantis et non garantis, des TAFHIR, des TAA, des TCA, des TCAP et des fonds en gestion commune. <sup>2</sup> Les autres instruments nets à durée courte comprennent les titres et autres instruments (à l'exception des instruments liés aux marchés émergents par pays à risque) ayant une durée effective inférieure à un an et une note de solvabilité élevée, ou, dans le cas d'instruments sans notation, une qualité équivalente pour PIMCO, les fonds amalgamés monétaires, la trésorerie non investie, les intérêts à recevoir, les transactions nettes non réglées, les créances des courtiers, les dérivés à durée courte et les compensations de dérivés. Le conseiller se réserve le droit d'exiger un niveau de qualité supérieur à celui des titres de qualité pour inclure certains placements dans la catégorie des titres à durée courte. Les compensations de dérivés comprennent les compensations associées aux placements en contrats à terme, swaps et autres dérivés. Ces compensations peuvent être déclarées à la valeur notionnelle de l'instrument dérivé. Les fonds mentionnés aux présentes sont des fonds d'investissement à capital fixe négociés en bourse. Les présentes ne visent qu'à fournir des informations et ne doivent pas servir à des fins de transactions. Les fonds à capital fixe, contrairement à leurs homologues à capital variable, ne font pas l'objet d'un placement continu. À la suite du premier appel public à l'épargne, les parts se négocient en bourse. Les fonds à capital fixe peuvent recourir à l'effet de levier et comporter différents risques qui dépendent des actifs sous-jacents détenus. Les procédures de placement, les frais et d'autres sujets susceptibles d'intéresser les investisseurs potentiels figurent dans les rapports semestriels et annuels de chaque fonds. Pour de plus amples renseignements, veuillez communiquer avec votre professionnel des placements.

Les présentes ne constituent pas une offre de vente ou une sollicitation d'achat visant ces titres dans les territoires dans lesquels une telle offre de vente ou sollicitation d'achat ne serait pas autorisée. Avant d'investir, vous devez consulter attentivement le prospectus et prêter attention aux risques auxquels vous vous exposez en investissant dans les parts du Fonds. Il n'est aucunement garanti que le Fonds atteindra ses objectifs de placement ou sera en mesure de structurer son portefeuille de placements comme prévu. Les placements et les résultats d'un fonds ne sont pas censés être identiques à ceux d'un autre fonds sous conseil de PIMCO, même si celui-ci possède un nom, un objectif ou des politiques de placement similaires. Le rendement d'un fonds nouvellement créé ou de petite taille ne reflète pas nécessairement celui qui sera enregistré à long terme. Les fonds nouvellement créés peuvent ne disposer que d'un historique d'exploitation limité à des fins d'évaluation par les investisseurs et ne pas attirer suffisamment d'actifs pour que ses activités de négociation et de placement soient efficaces. Un Fonds peut être obligé de céder une portion relativement importante de son portefeuille afin de satisfaire des demandes de rachat en espèces significatives de la part d'investisseurs, ou détenir une trésorerie relativement importante en portefeuille en raison d'un volume élevé d'achats de parts en espèces. Le rendement du Fonds peut ainsi être affecté par l'une ou l'autre de ces situations lorsque celles-ci ne sont pas volontaires. Vous risquez de perdre tout ou partie de votre investissement. Pour obtenir un résumé des risques liés à un placement dans le Fonds, veuillez lire la rubrique «FACTEURS DE RISQUE» du prospectus. Consultez votre conseiller financier avant d'investir. Les titres du Fonds ne peuvent faire l'objet d'un rachat.

**Le risque en quelques mots: nouvellement créé.** Le Fonds ne dispose d'aucun historique d'exploitation aux fins d'évaluation par les investisseurs et pourrait ne pas attirer suffisamment d'actifs pour que ses activités de négociation et de placement s'avèrent efficaces. Le Fonds comporte une limite de durée. Il sera donc dissous aux environs de la date définie dans le prospectus (à date de dissolution), à moins d'une annulation de cette disposition ou d'une conversion en fonds à durée indéterminée. Le montant que recevront les investisseurs à l'issue de cette dissolution peut se trouver supérieur ou inférieur à celui de leur investissement initial. Investir sur le marché obligataire comporte certains risques, y compris des risques associés au marché, aux taux d'intérêt, aux émetteurs, à la solvabilité de l'émetteur, à l'inflation et à la liquidité. La valeur de la plupart des fonds et stratégies obligataires est affectée par les fluctuations des taux d'intérêt. Les obligations et stratégies obligataires ayant des durées plus longues tendent à être plus sensibles et plus volatiles que celles ayant des durées plus courtes. En général, le cours des obligations baisse lorsque les taux d'intérêt montent et le contexte actuel de taux faibles augmente ce risque. Les réductions actuelles des capacités des contreparties obligataires pourraient contribuer à diminuer la liquidité du marché et à en augmenter la volatilité. La valeur de rachat des placements en obligations peut être inférieure ou supérieure à leur valeur originale.

Les investissements dans des titres libellés en devises étrangères ou domiciliés à l'étranger peuvent comporter des risques plus élevés en raison des fluctuations des taux de change, des risques économiques et des risques politiques, lesquels peuvent être plus importants dans les marchés émergents. Les titres souverains sont généralement garantis par le gouvernement qui les émet. Les obligations des organismes et des autorités du gouvernement américain sont soutenues à divers degrés, mais habituellement pas par le gouvernement américain. Les portefeuilles qui investissent dans ces titres ne sont pas garantis et leur valeur pourrait fluctuer. Les titres de qualité moindre à rendement élevé présentent un risque plus élevé que ceux de qualité supérieure: les portefeuilles qui investissent dans la première catégorie pourraient subir des risques de crédit et de liquidité plus élevés que les portefeuilles qui investissent dans la seconde. L'utilisation du levier pourrait amener un portefeuille à devoir liquider des positions à des moments peu avantageux afin de satisfaire à ses obligations ou à ses exigences en termes de séparation des titres. L'effet de levier, notamment par emprunt, peut augmenter la volatilité d'un portefeuille par rapport à un portefeuille qui n'aurait pas fait l'objet de levier. Les produits dérivés peuvent comporter certains coûts et risques, comme les risques de liquidité, de taux, de marché, de crédit et de gestion ainsi que le risque qu'une position ne puisse être liquidée au moment le plus opportun. Investir dans les instruments dérivés peut se traduire par une perte plus importante que le montant investi. La diversification ne garantit pas contre une perte.

Le Fonds peut investir directement ou indirectement dans les titres d'émetteurs en difficulté financière ou à risque de défaillance sur le remboursement du capital ou le paiement des intérêts au moment de l'acquisition ou qui figurent dans les catégories de notation inférieures selon des organismes reconnus. Le rendement total de la valeur liquidative (VL) correspond à la variation de celle-ci par part au cours de la période indiquée. Le rendement total de la valeur de marché se calcule à partir du cours boursier à la TSX du Fonds sans tenir compte des effets des commissions de courtage. Aux fins de ces calculs, on suppose que les distributions ont été réinvesties sur la base des cours d'émission par le régime de réinvestissement des dividendes du Fonds. Le cours d'une part d'un fonds commun fluctue comme celui d'une action, en fonction de la conjoncture boursière et d'autres facteurs. Par rapport à sa valeur liquidative, les titres d'un fonds à capital fixe se négocient souvent moyennant un « escompte » (à un cours inférieur) ou une « prime » (à un cours supérieur). Si les parts du fonds se négocient moyennant une prime par rapport à la valeur liquidative, il n'est aucunement garanti que celle-ci durera et ne diminuera pas, ni que les parts du fonds ne se négocieront pas par la suite moyennant un escompte. De plus, le taux de distribution du fonds peut être affecté par de nombreux facteurs, notamment la variation de ses rendements ainsi que de ceux du marché boursier, prévus et réels. Il n'est aucunement garanti qu'une évolution de la conjoncture boursière ou d'autres facteurs ne se traduise pas ensuite par un changement du taux de distribution. Le % de la VM peut ne pas correspondre à 100 en raison des arrondis. PIMCO offre de façon générale des services aux institutions qualifiées, intermédiaires financiers et investisseurs institutionnels. Les investisseurs particuliers devraient communiquer avec leur propre conseiller financier pour déterminer les choix de placement les mieux appropriés à leur situation financière. Ce document contient les dernières opinions du gestionnaire, lesquelles sont sujettes à modification sans notification préalable. Ce document a été distribué à des fins uniquement d'information et ne devrait pas être considéré comme un conseil de placement ni comme une recommandation à propos d'un titre, d'une stratégie ou d'une solution de placement en particulier. Les informations contenues aux présentes proviennent de sources considérées comme fiables, mais ne sont pas garanties. Aucune partie de ce document ne peut être reproduite sous aucune forme ni utilisée comme référence dans une autre publication, sans permission écrite expresse. PIMCO est une marque d'Allianz Asset Management of America L.P. aux États-Unis et ailleurs. ©2022, PIMCO. Les produits et services offerts par PIMCO Canada pourraient n'être offerts que dans certaines provinces ou certains territoires du Canada et uniquement par l'intermédiaire de courtiers autorisés à cette fin. La Corporation PIMCO Canada a retenu les services de PIMCO LLC comme sous-conseiller. La Corporation PIMCO Canada demeurera responsable de toute perte qui proviendrait de la défaillance de son sous-conseiller. Corporation PIMCO Canada, 199 rue Bay, bureau 2050, Commerce Court Station, CP 363, Toronto (Ontario), M5L 1G2.