

PIMCO Fonds de revenu tactique

RECHERCHE DE REVENU PARMIS 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.

Données du Fonds

Symbole	PTI
Date de lancement du fonds	20 octobre 2020
Actif net total (en millions \$ CA)	\$275,20
Frais de gestion annuels ¹	1,30 %
Fréquence des dividendes	Mensuellement
la VL	\$7,32
au prix du marché	\$6,43
Prime/escompte sur la VL	-12,16%

Taux de distribution

Taux de distribution mensuel des prix du marché ²	10,41 %
Taux de distribution mensuel de la valeur liquidative ²	9,15 %
la VL Distribution (\$/share)	\$0,05580

Statistique

Parts en circulation	37 619 995,00
Volume quotidien moyen	72 780,00

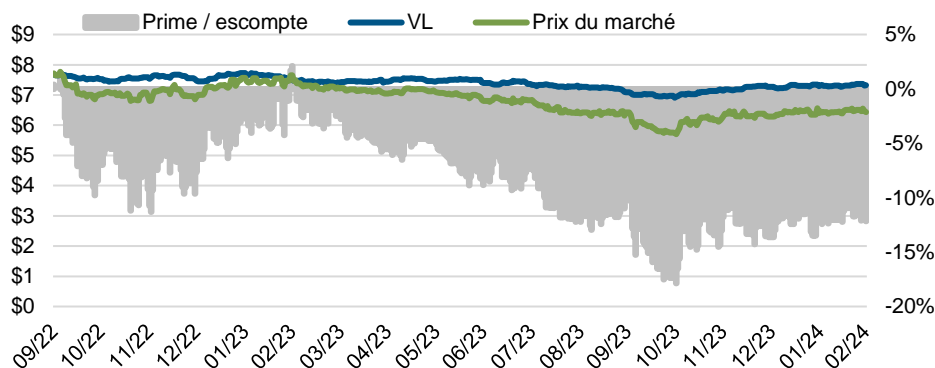
Gestionnaire de portefeuille

Alfred Murata, Joshua Anderson, Russell Gannaway, Jamie Weinstein, Sonali Pier

¹ Les frais de gestion s'appliquent à l'actif total du Fonds. L'actif total correspond à la valeur agrégée des actifs du Fonds.

² Les taux de distribution ne constituent pas le rendement et sont calculés en divisant les dernières distributions annualisées par la valeur liquidative par part ou par le cours boursier à la date de présentation.

VL/prix du marché - 18 derniers mois (prix journalier)



Rdts totaux annuels moy (%) au 29 Fév '24

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	DC
PIMCO Fonds de revenu tactique au prix du marché	0,55	4,72	6,05	-7,04	-6,79	-2,51
PIMCO Fonds de revenu tactique la VL	0,76	4,89	5,34	7,12	-0,55	1,03

Rendements par année civile (%)

	2021	2022	2023	À CJ
PIMCO Fonds de revenu tactique au prix du marché	10,96	-24,41	-1,00	4,17
PIMCO Fonds de revenu tactique la VL	6,24	-15,24	6,90	2,23

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. L'historique des rendements totaux annuels est indiqué en tenant compte de l'effet composé, des variations dans la valeur des parts et du réinvestissement de toutes les distributions. Il ne tient pas compte des frais d'acquisition ou des autres frais possibles, ni de l'impôt sur le revenu auquel est assujéti tout porteur de parts, qui auraient réduit les rendements. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et le rendement passé peut ne pas se reproduire.

A company of **Allianz**

INFORMATION IMPORTANT

Veuillez noter que les présentes reflètent les opinions du gestionnaire à la date indiquée et que les événements boursiers survenus depuis ne peuvent être intégrés en temps réel. Toutes les opinions peuvent faire l'objet de changements sans avis.

Pour de plus amples renseignements, veuillez communiquer avec votre représentant PIMCO en composant le 1-866-341-3350. Consultez notre site Web pour découvrir l'ensemble de nos produits et services à l'adresse suivante : www.pimco.ca

[10 PRINCIPAUX] secteurs (% de la valeur de marché)

Soins de santé	4,6
Aéronautique/Défense	4,1
Les produits de consommation	3,8
Technologie	3,7
Communications filaires	3,5
Services de transport	2,8
Satellites	2,5
Médias non câblés: Diffusion	2,4
Médias non concaténables	2,3
Automobile	2,0

Répartition sectorielle (% de la valeur de marché)

Assimilés à des titres d'État	1,6
Titrisation [¶]	38,3
Obligations de qualité	1,2
Obligations à rendement élevé	39,0
Marchés émergents [□]	6,8
Municipales/Autres	8,8
Autres instruments nets à durée courte ^{¶¶}	4,4

10 Priorités expositions par pays (Durée %)

États-Unis	87,0
Canada	3,8
Italie	3,0
Luxembourg	2,7
Language FR does not exist in TranslationTable	2,4
Argentine	1,8
Pérou	0,9
Afrique du sud	0,8
Allemagne	0,6
Euro	-5,3

Durée

Durée ajustée au levier total (ans) 3,70

Statistique

Coupon moyen (%) 4,51
 Échéance effective (ans) 5,21

Estimation de l'assiette fiscale du revenu non distribué depuis le début de l'année

Revenu net par unité	\$0,15
Ratio du revenu net sur les distributions - Moyenne mobile depuis le début de l'année	138,37%
Revenu non distribué par unité	\$0,04

Historique de distribution (six derniers paiements)

Date ex-dividende	Type	Montant par part
02/28/2024	Distribution mensuelle	0,05580
01/30/2024	Distribution mensuelle	0,05580
12/28/2023	Distribution mensuelle	0,05580
11/29/2023	Distribution mensuelle	0,05580
10/30/2023	Distribution mensuelle	0,05580
09/28/2023	Distribution mensuelle	0,05580

[¶]Le panier titrisé comprendra des TACH garantis et non garantis, des TAFHIR, des TAA, des TCA, des TCAP et des fonds en gestion commune.

[□]Les instruments des marchés émergents à sensibilité courte incluent des titres des pays émergents ou autres instruments économiquement liés à un marché émergent en fonction du pays de risque avec une sensibilité effective inférieure à un an et notés au minimum en catégorie d'investissement ou, s'ils ne sont pas notés, qui sont considérés par PIMCO comme étant de qualité équivalente. La catégorie des marchés émergents comprend la valeur des instruments des marchés émergents à sensibilité courte auparavant présentée dans une autre catégorie.

^{¶¶}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 notés au minimum en catégorie d'investissement, 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.

Le Fonds indiqué est un fonds d'investissement à capital fixe inscrit en bourse. Le contenu présenté vise seulement à fournir de l'information et n'est pas destiné à des fins de négociation. Les fonds à capital fixe, contrairement aux fonds à capital variable, ne sont pas offerts en continu. À la suite de l'offre de placement initial, 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. Pour de plus amples informations, 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 les documents du fonds et prêter attention aux risques auxquels vous vous exposez en investissant dans ses parts. 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.

Une part importante des distributions mensuelles du fonds peuvent provenir des transactions sur dérivés. Tout ou partie de ces transactions, notamment celles sur paires de swaps, peuvent également générer des pertes en capital non compensées par des gains correspondants, de sorte que la portion de distribution considérée comme revenu ordinaire à des fins fiscales pourrait être économiquement similaire à un remboursement de capital imposable lorsqu'elle est considérée en globalité avec ces pertes en capital.

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.

À propos du risque: 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 ce risque s'accroît dans les contextes de taux faibles. Les réductions 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. Investir dans des **titres libellés en devises étrangères ou domiciliés à l'étranger** peut 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 des É.-U. 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 adossés à des créances hypothécaires ou à des actifs** peuvent être sensibles aux fluctuations des taux d'intérêt et soumis au risque de remboursement anticipé. S'ils sont généralement garantis par des gouvernements, des organismes publics ou des entités privées, rien ne dit que ces derniers honoreront leurs engagements. 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 catégorie. Les **taux de change** peuvent fluctuer sensiblement sur de courtes périodes et réduire les rendements d'un portefeuille. 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 **instruments 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. Le **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 (telles que Ca et en deçà par Moodys ou CC et en deçà par S&P ou Fitch), ou de qualité comparable selon PIMCO pour ceux non notés. Les instruments de créance de qualité inférieure à la catégorie d'investissement (en deçà de Baa3 selon Moodys ou en deçà de BBB- selon S&P et Fitch) sont considérés comme essentiellement spéculatifs, eu égard à la capacité de l'émetteur de verser les intérêts et de rembourser le capital, et sont généralement désignés comme des titres à « rendement élevé » ou « de pacotille ». Les instruments de crédit classés dans la plus faible catégorie d'investissement peuvent également être considérés comme comportant des caractéristiques spéculatives. Le Fonds peut, à des fins de couverture, d'investissement ou de effet de levier, recourir à des swaps sur défaut de crédit. Il s'agit de contrats au terme desquels une partie effectue des versements réguliers à l'autre, en contrepartie du droit de recevoir de celle-ci un versement équivalant à la valeur nominale d'une obligation de référence (ou un autre montant convenu d'avance) dans l'éventualité où son émetteur ferait défaut ou subirait un autre événement de crédit.

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 définis par le régime de réinvestissement des dividendes du Fonds. Le cours d'une part du 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.

La structure du portefeuille peut changer sans préavis et ne pas représenter la répartition actuelle ou future.

PIMCO ne fournit aucun conseil de nature juridique ou fiscale. Veuillez consulter votre conseiller dans ces domaines si vous avez des questions particulières en matière d'impôt ou de droit. Les propos évoqués aux présentes revêtent par nature une dimension d'ordre général et ne servent qu'à des fins d'information. Aucune garantie n'est donnée quant à leur exactitude ou exhaustivité. Aucun point de vue fiscal mentionné aux présentes ne vise, ou ne doit servir à, éviter des pénalités imposées par l'Agence de revenu du Canada ou les organismes ou ministères compétents des provinces, territoires ou localités. Les investisseurs particuliers sont encouragés à consulter leur conseiller juridique et fiscal à propos des aspects évoqués aux présentes, notamment avant de prendre des dispositions en matière de planification successorale, de fiducie, d'investissement, de retraite ou d'assurance.

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 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 de commerce ou une marque de commerce enregistrée aux États-Unis et dans le monde. © 2024, PIMCO

Les produits et services fournis par PIMCO Canada Corp. ne sont distribués que dans certaines provinces et territoires du Canada et uniquement par le biais de distributeurs autorisés.

PIMCO Canada a retenu les services de PIMCO LLC comme sous-conseiller. PIMCO Canada demeurera responsable de toute perte qui provient de la défaillance de son sous-conseiller.

Corporation PIMCO Canada 199 rue Bay, bureau 2050, Commerce Court Station, CP 363 Toronto (Ontario), M5L 1G2, 416-368-3351