

PIMCO Tactical Income Fund

DONNÉES DU FONDS

- Symbole.....PTI
- Date de création du Fonds.....20 octobre 2020
- Actif net total.....318 791 109\$
- Frais de gestion annuels¹.....1,30%
- Fréquence de distribution.....Mensuelle
- VL.....\$8,48
- Prix du marché.....\$7,92
- Prime (escompte) par rapport à la VL.....-6,60%

TAUX DE DISTRIBUTION

- Taux de distribution (prix du marché)².....7,89%
- Taux de distribution (VL)².....7,37%
- Distribution VL (\$/unité).....\$0,05208

STATISTIQUES

- Parts en circulation.....37 587 395
- Volume quotidien moyen.....0

GESTIONNAIRES DE PORTEFEUILLE

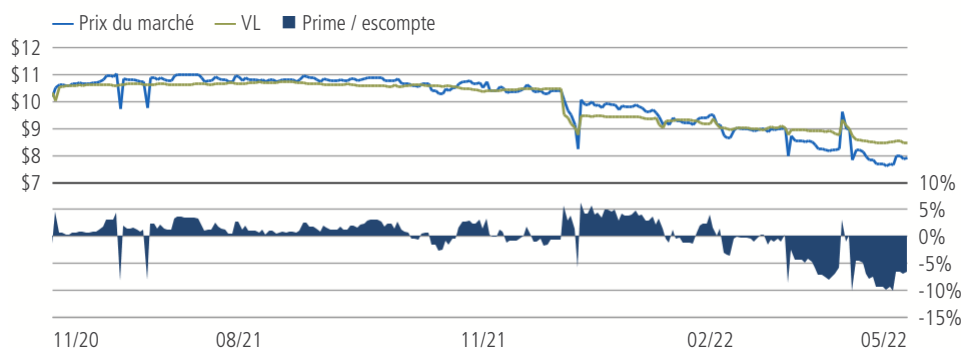
Alfred Murata, Joshua Anderson, Russ Gannaway, Jamie Weinstein & Sonali Pier

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.

VL/prix du marché (prix journalier)



Rdts totaux annuels moy. (%) au 31 mai '22	1-mois	3-mois	6-mois	1-an	DDR
PIMCO Tactical Income Fund au prix du marché	-3,37	-15,23	-14,71	-9,68	-2,68
PIMCO Tactical Income Fund à la VL	-2,60	-5,76	-7,39	-6,16	1,59

Rendements par année civile (%)	À CJ
PIMCO Tactical Income Fund au prix du marché	-18,77
PIMCO Tactical Income Fund à la VL	-8,21

Vous devez généralement verser des frais à votre courtier si vous achetez ou vendez des parts du Fonds 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 les 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.

[†] 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

¹ 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.

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.



Alfred Murata
Années d'expérience 22



Joshua Anderson
Années d'expérience 27



Russ Gannaway
Années d'expérience 17



Jamie Weinstein
Années d'expérience 20



Sonali Pier
Années d'expérience 19

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	4,2
Soins de santé	3,7
Services de transport	3,3
Banques	3,3
Satellites	3,2

Diversification sectorielle (%) - pondération par capitalisation de marché

Assimilés à des titres d'État	-0,5
Titrisation ¹	43,3
Obligations de qualité	2,8
Obligations à rendement élevé	35,3
Marchés émergents	10,0
Municipales/Autres	4,1
Autres instruments nets à durée courte ²	5,0

Durée	
Durée ajustée au levier total	3,94 ans

Statistiques	
Taux moyen du coupon	3,01%
Échéance moyenne	7,63 ans

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

États-Unis	65,8
Pays-Bas	10,0
Canada	7,3
Mexique	4,8
Brésil	4,7
Italie	3,8
Porto Rico	3,2
Luxembourg	3,0
France	1,7
Espagne	1,6

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

Revenu net par part	0,32\$
Ratio du revenu net sur les distributions – moyennes mobiles 3 mois	118,44%
Revenu non distribué par part	0,06\$

Historique de distribution (six derniers paiements)

Date de déclaration	Type	Montant par Unité
05/30/22	Dividendes	\$0,05208
04/28/22	Dividendes	\$0,05208
03/30/22	Dividendes	\$0,05208
02/25/22	Dividendes	\$0,05208
01/28/22	Dividendes	\$0,05208
12/30/21	Argent spécial	\$0,08120

¹ Le panier titrisé comprendra des TACH garantis et non garantis, des TAFHIR, des TAA, des TCA, des TCAP et des fonds en gestion commune. ² 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 investisseurs doivent prêter attention aux objectifs, risques, frais et dépenses du Fonds avant d'effectuer une décision d'investissement et lire attentivement les documents divulguant notamment les informations importantes. Il s'agit d'un fonds nouvellement constitué qui ne procède pas au rachat des parts, aussi appelé « fonds à capital fixe ». Il ne constitue pas un programme d'investissement complet. Son portefeuille peut comprendre une part substantielle de titres de qualité inférieure à la catégorie d'investissement (généralement désignés comme à obligations à « rendement élevé » ou « de pacotille »). Un placement dans le Fonds comporte un niveau élevé de risque et peut être considéré comme spéculatif.

Les présentes ne constituent pas une offre de vente ou une sollicitation d'achat visant ces titres dans les provinces et territoires ou une telle offre de vente ou sollicitation d'achat ne serait pas autorisée. Avant d'investir, vous devez consulter attentivement les documents divulguant les informations importantes 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 conseillé par 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 envergure ne reflète pas nécessairement sa tendance à long terme. Les Fonds nouvellement créés peuvent ne disposer que d'un historique d'exploitation limité à des fins d'évaluation et ne pas attirer suffisamment d'actifs pour que leurs activités de négociation et de placement soient efficaces, comme les Fonds de petite taille. 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 de porteurs de parts, 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. Situations lorsque celles-ci ne sont pas volontaires.

Vous risquez de perdre tout ou partie de votre investissement. Consultez votre conseiller financier avant d'investir. Les titres du Fonds ne peuvent faire l'objet d'un rachat quotidien.

Le risque en quelques mots: le Fonds comporte une limite de durée. Il sera donc dissous aux environs de la date définie dans les documents divulguant les informations importantes (la date de fin), 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 obligations et stratégies obligataires dépend de la variation des taux d'intérêt. Celles qui ont 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. Investir dans des **titres libellés en devises étrangères ou émis par des sociétés domiciliées à l'étranger** peut présenter un risque plus élevé en raison des fluctuations des devises, 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 davantage de risques que les titres bénéficiant d'une meilleure notation; 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 et ainsi, notamment dans le cas d'emprunt, d'augmenter sa volatilité 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 d'intérêt, de crédit et de gestion ainsi que le risque qu'une position ne puisse être soldée au meilleur moment. 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 un ou plusieurs organismes de notation reconnus, telles que Ca et en deçà (Moody's) ou CC et en deçà (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 Moody's 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 d'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. Total Le rendement 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 distributions du Fonds. Le cours d'une part ordinaire d'un fonds commun fluctue comme celui d'une action, en fonction de la conjoncture boursière et d'autres facteurs. Les parts des fonds à capital fixe se négocient fréquemment à un cours inférieur ou supérieur à leur valeur liquidative, révélant ainsi respectivement un « escompte » ou une « prime » par rapport à leur valeur liquidative. 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 des 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 ne fournit aucun conseil de nature juridique ou fiscale. Veuillez consulter votre conseiller juridique ou fiscal si vous avez des questions particulières en

matière d'impôt. 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 leur exhaustivité. Aucun point de vue fiscal mentionné aux présentes ne vise ou ne doit servir à éviter des pénalités imposées par les agences du revenu d'une localité, d'une province ou de l'Agence de revenu du Canada. 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, aux intermédiaires financiers et aux investisseurs institutionnels qualifiés. Les investisseurs particuliers devraient communiquer avec leur propre conseiller financier 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 de commerce ou une marque de commerce enregistrée aux États-Unis et dans le monde. © 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. PIMCO Canada a retenu les services de PIMCO LLC comme sous-conseiller. PIMCO Canada demeurera responsable de toute perte qui proviendrait de la défaillance de son sous-conseiller. PIMCO Canada Corp., 199 rue Bay, bureau 2050, Commerce Court Station, CP363 Toronto, ON, M5L 1G2, 416-368-3350.