

Fonds mondial courte échéance PIMCO (Canada)

Notation Morningstar™ série A:



Notation d'ensemble Morningstar™

Catégorie: **Global Fixed Income**

Nombre de fonds dans la catégorie: **407**

Critères: **Rendement ajusté au risque**

DONNÉES DU FONDS

Date de création du Fonds: **1 février 2019**

Actif total du Fonds (en millions de \$ CA): **\$650,2**

série A Front End Fund Code: **PM0013**

RFG¹ série A: **0,65%**

Frais de gestion de la série A: **0,60%**

¹ Au 31 décembre 2021. Le ratio des frais de gestion est basé sur la totalité des dépenses, dont les frais de gestion (hors commissions et autres coûts d'opération du portefeuille) pour la période concernée, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative durant la période.

STATISTIQUES DU FONDS

Durée effective: **0,74**

Échéance moyenne: **0,80**

Ratio de Sharpe (3 an): **-0,12**

Volatilité (3 an): **2,15%**

MESURE DE VOLATILITÉ/RISQUE†

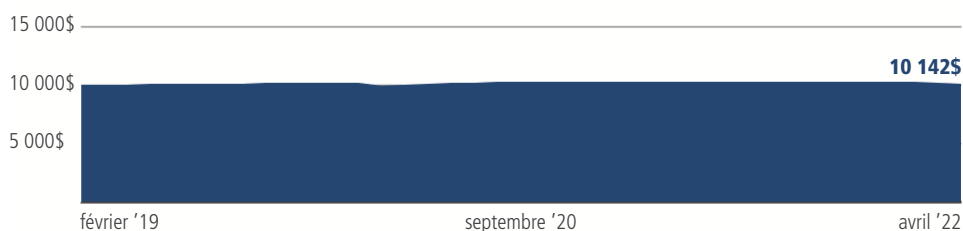
Faible	Faible à moyen	Moyen	Moyen à élevé	élevé
--------	----------------	-------	---------------	-------

Potentiel de surclasser une position en trésorerie, moyennant une modeste augmentation du risque.

Ce fonds se concentre sur la maximisation du potentiel de rendement global, tout en préservant le capital et la liquidité pour les investisseurs. Les rendements demeurant comprimés, les investisseurs parviennent difficilement à obtenir un revenu satisfaisant sans prendre des risques qui dépassent leur niveau de tolérance. Le fonds vise un potentiel de revenu supérieur à celui des placements monétaires traditionnels, moyennant une volatilité inférieure à celle des stratégies classiques en obligations à court terme.

- **Un portefeuille de qualité élevée** Dans le cadre d'une stratégie de trésorerie améliorée à gestion active qui cherche à maîtriser le risque et la liquidité de façon dynamique, le Fonds investit à la fois en instruments du marché monétaire de qualité et en une large sélection d'autres titres, comme des bons du Trésor américain, des émissions garanties par des organismes publics, des obligations de sociétés de catégorie d'investissement et des crédits structurés de qualité supérieure.
- **Des lignes directrices raisonnables** L'approche prudente du fonds lui interdit les placements en titres à rendement élevé et encadre son exposition aux autres secteurs à revenu fixe dont la volatilité pourrait augmenter durant les périodes de tension financière. Dans un effort de minimisation de la volatilité totale du portefeuille, le mandat du fonds limite le recours aux instruments dérivés à des fins de couverture des risques de change.
- **Une expertise de la gestion du risque** Bénéficiant de l'expérience de PIMCO dans les stratégies à court terme depuis 1986 et dans sa capacité à créer les portefeuilles liquides les mieux adaptés aux objectifs de placement des investisseurs, qu'il s'agisse notamment de particuliers, d'entreprises, de caisses de retraite, de fondations ou d'université, ce fonds représente une réponse à leurs besoins.

Croissance de 10 000 \$



Le tableau ci-dessus portant sur la croissance d'un placement de 10 000 \$ n'est destiné qu'à des fins d'illustration du taux de croissance composé. Il ne reflète pas les valeurs futures d'un fonds commun de placement ni les rendements dans le fonds commun de placement.

Rdts totaux annuels moy. (%) au 30 avr '22	1-mois	3-mois	6-mois	1-an	3-an	DDR*
Fonds mondial courte échéance PIMCO (Canada) A	-0,24	-1,10	-1,41	-1,43	0,35	0,53
3 mois CDOR	0,10	0,24	0,36	0,58	1,01	1,09

Rendements par année civile (%)	'20	'21	ÀJ
Fonds mondial courte échéance PIMCO (Canada) A	1,01	-0,02	-1,29
3 mois CDOR	0,97	0,45	0,28

* Depuis la date de début du rendement. Investir dans des fonds communs de placement peut donner lieu à des commissions, commissions de suivi, frais de gestion et à d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. L'historique des rendements globaux annuels est indiqué en tenant compte de l'effet composé, des variations dans la valeur des parts et du réinvestissement de tous les dividendes. Il ne tient pas compte des frais d'acquisition, de rachat, de distribution ou des autres frais possibles, ni de l'impôt sur le revenu auquel est assujéti tout porteur de parts et 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.

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

Les différences concernant le rendement du Fonds et les renseignements relatifs à l'attribution de certaines catégories de titres et positions par rapport à l'indice peuvent notamment provenir des méthodologies de prix retenues par le Fonds et l'indice.

† 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.



Jerome Schneider
Années d'expérience 26



Andrew Wittkop
Années d'expérience 21



Nathan Chiaverini
Années d'expérience 18

Le Fonds mondial courte échéance PIMCO est géré par Jerome Schneider, Andrew Wittkop et Nathan Chiaverini. Responsable de l'équipe de gestion de portefeuille à court terme, M. Schneider a obtenu le prix Morningstar du gestionnaire à revenu fixe de l'année en 2015. Cette équipe de gestion de portefeuille gère des placements à durée courte depuis plus de huit ans.

Diversification des échéances (%) - pondération par capitalisation de marché	30 avr '22	31 mar '22
0-1 ans	73,8	74,0
1-3 ans	20,2	20,2
3-5 ans	6,0	5,8
5-10 ans	0,0	0,0
10-20 ans	0,0	0,0
20+ ans	0,0	0,0

Diversification sectorielle (%) - pondération par capitalisation de marché	30 avr '22	31 mar '22
Titres associés aux obligations d'État des États-Unis	7,1	8,2
Titrisation ¹	20,5	20,1
Obligations de qualité	36,4	34,4
Obligations à rendement élevé	0,0	0,0
Pays développés, hors É.-U.	31,6	32,3
Marchés émergents	0,0	0,0
Autres	0,5	1,2
Autres instruments nets à durée courte ²	3,8	3,7

Aucune offre n'est effectuée par les présentes. Les investisseurs devraient se procurer un exemplaire du prospectus auprès de leur conseiller financier.

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 placements effectués par un Fonds et les résultats obtenus par celui-ci ne sont pas nécessairement les mêmes que ceux d'un autre Fonds conseillé par PIMCO, même si leurs nom et objectif ou politique de placement sont identiques. Le rendement d'un Fonds nouveau ou de petite taille ne représente pas nécessairement celui auquel on peut s'attendre à long terme. Les nouveaux Fonds présentent un historique limité aux fins d'évaluation par les investisseurs et, tout comme les fonds de petite taille, peuvent ne pas atteindre un actif suffisant pour garantir l'efficacité de leurs opérations. 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.

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, au crédit et à l'inflation. 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 ou du risque économique et politique potentiellement plus élevé dans les marchés émergents. Les **instruments dérivés** peuvent générer certains coûts et risques, tels que les risques de liquidité, de taux d'intérêt, de marché, de crédit, de gestion et le risque qu'une position ne puisse pas 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 prémunit pas contre les pertes. La structure du portefeuille peut changer sans préavis et ne pas représenter la répartition actuelle ou future.

Les notes Morningstar ne sont indiquées que pour les fonds qui ont obtenu la cote 4 ou 5 étoiles. Les notes des autres fonds ou séries sont inférieures ou non disponibles. Notation de Morningstar en date du 30 avril 2022, pour la série A; Les autres catégories de parts peuvent enregistrer des rendements différents. Le Fonds mondial courte échéance PIMCO (Canada) a été noté par rapport aux fonds de la Global Fixed Income au cours des périodes suivantes : ensemble, Overall 4 étoiles pour 407 fonds; 3 ans, 4 étoiles pour 407 fonds; 5 ans, - étoiles pour - fonds; 10 ans, - étoiles pour - fonds. Les rendements passés ne présagent pas des rendements futurs. La cote des fonds MorningstarMC, ou « cote étoile », est calculée pour les produits gérés (y compris les fonds communs de placement, les

sous-comptes de rentes et d'assurance vie à capital variable, les fonds négociés en bourse, les fonds à capital fixe et les comptes distincts) qui existent depuis au moins trois ans. Les fonds négociés en bourse et les fonds communs de placement à capital variable sont considérés comme un seul groupe aux fins de comparaison. La cote Morningstar est calculée en s'appuyant sur le rendement Morningstar ajusté au risque, qui tient compte des variations du rendement excédentaire mensuel d'un produit géré, en mettant en évidence les variations à la baisse et en récompensant les rendements constants. Si un fonds se retrouve parmi les meilleurs 10 % de sa catégorie, il reçoit cinq étoiles; s'il obtient un résultat parmi les 22,5 % suivants, il obtient quatre étoiles; une place parmi les 35 % du milieu lui vaut trois étoiles; un classement dans les 22,5 % qui suivent vaut deux étoiles et une place dans les derniers 10 % lui confère une étoile. La cote Morningstar globale d'un fonds est déterminée à partir d'une moyenne pondérée de ses résultats sur trois, cinq et dix ans (le cas échéant) mesurés dans la cote Morningstar. Les pondérations sont définies comme suit : pour des données de rendement total disponibles sur 36 à 59 mois, la période de trois ans est pondérée à 100 %; pour des données disponibles sur 60 à 119 mois, la période de cinq ans est pondérée à 60 % et la période de trois ans est pondérée à 40 %; pour des données disponibles sur 120 mois et plus, la période de 10 ans est pondérée à 50 %, la période de cinq ans à 30 % et la période de trois ans à 20 %. Bien que la formule de calcul de la cote étoile sur dix ans semble accorder plus de poids à la période de dix ans, la période de trois ans a le plus d'incidence sur la cote en réalité puisqu'elle est reprise dans les trois périodes évaluées. Morningstar, Inc. © 2022. Tous droits réservés. Les informations contenues aux présentes : (1) sont exclusives à Morningstar; (2) ne peuvent pas être copiées ou distribuées; et (3) ne sont pas garanties exactes, complètes ou offertes en temps opportun. Ni Morningstar, ni ceux qui lui fournissent son contenu ne sont responsables de dommages ou de pertes provenant d'une quelconque utilisation de ces informations. Les rendements passés ne présagent pas des rendements futurs. La somme des VM en % peut ne pas correspondre à 100 en raison des arrondis. La durée est une mesure de la sensibilité du portefeuille au prix, exprimée en année. Le ratio de Sharpe mesure le rendement ajusté au risque. La différence entre le rendement d'un portefeuille et le taux sans risque est divisé par l'écart type des rendements du portefeuille concerné. Le CDOR à 3 mois est le taux moyen à l'achat des acceptations bancaires canadiennes. Il est déterminé quotidiennement par une enquête auprès des teneurs de marché et peut servir de référence pour le coût du financement bancaire à 3 mois. Les frais et l'impôt ne sont pas pris en compte. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré. Les présentes contiennent les opinions actuelles du gestionnaire, celles-ci pourraient changer sans préavis. 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 qui appartient respectivement à Allianz Asset Management of America L.P. et à Pacific Investment Management Company LLC. © PIMCO 2022. Les produits et services de la Corporation 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 Corp. a retenu PIMCO LLC comme sous-conseiller. PIMCO Canada Corp. demeurera responsable de toute perte qui provient de la défaillance de son sous-conseiller. PIMCO Canada Corp., 199 Bay Street, bureau 2050, Commerce Court Station, P.O. Box 363, Toronto, ON, M5L 1G2.