

Fonds de revenu mensuel courte durée PIMCO (Canada)

Recherche de revenu avec une faible exposition aux taux d'intérêt

Conçu pour les investisseurs souhaitant un revenu stable et une faible exposition aux taux d'intérêt, le fonds adopte une approche d'investissement diversifiée en obligations à revenu. Il s'appuie sur les vastes compétences analytiques et l'expertise sectorielle de PIMCO pour atténuer les risques liés à l'investissement en placements à revenu.

- Recherche de revenu parmi les marchés obligataires mondiaux** Le contexte économique mondial évolue constamment, si bien que les différents secteurs obligataires sont à tour de rôle courtisés et délaissés. L'approche multisectorielle du fonds lui permet de rechercher les meilleures idées génératrices de revenu indépendamment des conditions de marché, en ciblant des sources multiples à l'échelle mondiale ayant une faible exposition aux taux d'intérêt.
- Une approche de rendement global pour la génération de revenu** En plus de son objectif principal de génération d'un revenu attrayant, le fonds cherche une appréciation du capital à long terme ainsi que des rendements ajustés au risque élevés, moyennant une faible durée. Il se concentre également sur la préservation du capital, le maintien de la qualité et la réduction du risque de taux d'intérêt.
- Une capacité à tirer parti des opportunités** Dans ce contexte d'investissement de plus en plus complexe et volatil, le fonds peut effectuer des changements tactiques aux pondérations du portefeuille, misant sur les secteurs où nous estimons qu'il est possible de générer un rendement attrayant moyennant une sensibilité moindre aux taux. Cette flexibilité permet au fonds d'exploiter aisément les opportunités en fonction des tendances économiques et boursières.

Données du Fonds

Date de lancement du fonds	08 février 2019
Date de création de la série	08 février 2019
Actif net total (en millions USD)	\$363,0
Symbole de la série de FNB	PLDI
Bourse	
CUSIP	72203C107
Calendrier/fréquence de distribution	Mensuellement
RFG série ETF ¹	0,89%
Frais de gestion de la série ETF	0,75%

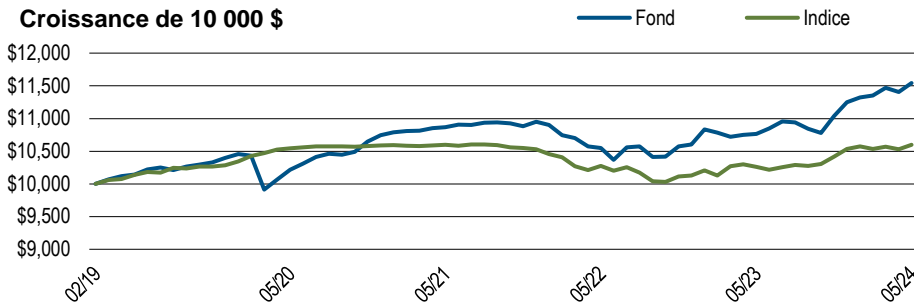
¹ Au 31 décembre 2023. Le ratio des frais de gestion se base sur la totalité des dépenses (hors distributions, commissions et autres coûts d'opération du portefeuille), pour la période concernée et s'exprime en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne journalière durant la période.

Indice de référence	Indice agrégé É.-U. 1-3 ans (couvert en \$ CA) Bloomberg
---------------------	--

Statistiques du Fonds

Durée effective (années)	2,08
Échéance effective (ans)	3,07

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 31 Mai '24	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	DC
Fonds de revenu mensuel courte durée PIMCO (Canada) ETF	1,24	1,71	4,59	7,24	2,04	2,62	2,81
Indice agrégé É.-U. 1-3 ans (couvert en \$ CA) Bloomberg	0,68	0,64	1,73	3,29	0,00	0,90	1,11

Rendements par année civile	2020	2021	2022	2023	À CJ
Fonds de revenu mensuel courte durée PIMCO (Canada) ETF	3,35	1,92	-3,18	6,10	2,63
Indice agrégé É.-U. 1-3 ans (couvert en \$ CA) Bloomberg	2,96	-0,56	-3,84	4,06	0,60

Investir dans des fonds communs de placement peut donner lieu à des commissions, à des commissions de suivi, à des frais de gestion et à d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. 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 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 varie fréquemment et le rendement passé peut ne pas se reproduire.

Les écarts entre le rendement du Fonds et ceux l'indice et concernant les données relatives à l'attribution d'une catégorie de titres ou d'une position en particulier peuvent provenir notamment des méthodologies d'établissement des prix retenues par le Fonds et par l'indice, respectivement.

Niveau de volatilité et de risque

Faible	Faible à moyen	Moyen	Moyen à élevé	Elevé

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 évoluer dans le temps. Un fonds ayant un niveau de risque faible peut toutefois perdre de la valeur.

Gestionnaire de portefeuille

Alfred Murata, Daniel J. Ivascyn, Joshua Anderson

INFORMATION IMPORTANT

Veillez 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

Répartition sectorielle (% de la valeur de marché)

Assimilés à des titres d'État	-7,06
Titrisation [¶]	78,08
Obligations de qualité	13,44
Obligations à rendement élevé	8,45
Marchés émergents [□]	7,80
Municipales/Autres	0,24
Autres instruments nets à durée courte ^{¶¶}	-0,95

Répartition sectorielle (durée en années)

Assimilés à des titres d'État	-1,90
Titrisation [¶]	3,33
Obligations de qualité	0,46
Obligations à rendement élevé	0,06
Marchés émergents [□]	0,16
Municipales/Autres	0,00
Autres instruments nets à durée courte ^{¶¶}	-0,03

Aucune offre nest effectuée par les présentes. Les investisseurs intéressés sont invités à se procurer un exemplaire du prospectus auprès de leur conseiller financier.

[¶]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 rendement passé ne garantit pas le rendement futur et ne s'avère pas un indicateur fiable des futurs résultats. Les chiffres de rendement présentés reflètent le rendement global ainsi que les variations du prix des parts, en tenant compte du réinvestissement des dividendes et de la distribution des gains en capital. Toutes les périodes plus longues qu'une année sont annualisées. Les fonds offrent habituellement plusieurs séries, chacune imposant ses propres frais (qui affectent éventuellement le rendement) et montants minimums d'investissement, moyennant des services différents. 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 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 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. Les fonds offrent habituellement différentes séries, chacune imposant ses propres frais (qui affectent éventuellement le rendement) et montants minimums d'investissement, moyennant des services différents.

À propos du risque: Investir sur le **marché obligataire** présente des 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 variations de taux d'intérêt. Les obligations et stratégies obligataires ayant des durées plus longues tendent à être plus sensibles et volatiles que les titres 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. Les 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 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 garantit pas contre une perte.**

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

Le % de la VM peut ne pas correspondre à 100 en raison des arrondis.

L'indice agrégé E.-U. 1-3 ans Bloomberg (couvert en CAD) représente les titres inscrits auprès de la SEC, imposables et libellés en dollars dont l'échéance est entre un et trois ans.

L'indice couvre le marché des obligations à taux fixe de catégorie investissement des États-Unis avec des composants d'indice pour les titres d'État et de sociétés, les titres hypothécaires avec flux identiques, et les titres adossés à des crédits mobiliers. Il est impossible d'investir directement dans un indice non géré.

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

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.