

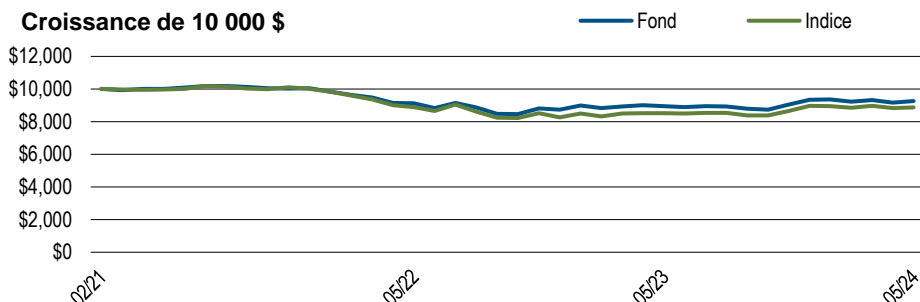
# PIMCO Fonds d'obligations climatiques (Canada)

## Un leader mondial de l'investissement obligataire appliquant des critères ESG

Le Fonds d'obligations climatiques PIMCO vise à réaliser un rendement ajusté au risque optimal en gérant les placements avec prudence, en tenant compte des risques et des possibilités à long terme pour le climat et en investissant son actif principalement dans un portefeuille diversifié d'instruments à revenu fixe assortis d'échéances diverses.

- **Compétences et exposition de nature à favoriser les solutions.** Le Fonds vise à procurer un rendement ajusté au risque optimal en investissant dans des solutions favorisant un changement positif sur la question du climat, par établissement d'un portefeuille sectoriellement diversifié d'obligations vertes\*, définies comme telles ou non, et provenant d'émetteurs qui démontrent de l'ascendant sur la question du changement climatique.
- **Positionnement en vue d'un changement positif.** PIMCO se trouve bien placée pour contribuer à influencer positivement sur les solutions à la question du changement climatique et les soutenir. L'envergure dont bénéficie la société sur les marchés obligataires, grâce à sa taille, l'étendue de ses compétences et sa capacité d'engagement, lui permet de créer un impact qui s'est avéré bien utile à notre avis pour guider les émetteurs et encourager les différents intervenants vers des solutions valables au changement climatique.

\*Les obligations vertes doivent servir à financer des projets environnementaux. Les obligations vertes non définies comme telles proviennent d'émetteurs que PIMCO estime fondamentalement impliqués dans les solutions climatiques.



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	DC
PIMCO Fonds d'obligations climatiques (Canada) A	1,03	0,29	2,29	3,49	-2,55	-2,34
Obligations vertes mondiales Bloomberg (couvert en CAD)	0,46	0,18	2,48	4,20	-3,78	-3,61

Rendements par année civile	2022	2023	À CJ
PIMCO Fonds d'obligations climatiques (Canada) A	-13,10	6,98	-0,86
Obligations vertes mondiales Bloomberg (couvert en CAD)	-17,42	8,71	-1,19

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 de 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.

## Données du Fonds

Date de lancement du fonds	26 février 2021
Date de création de la série	26 février 2021
Actif net total (en millions \$ CA)	\$23,8
Code de la série A du Fonds	PMO016
RFG de la série de A <sup>1</sup>	1,39%
Frais de gestion de la série de A	1,25%

<sup>1</sup> 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.

## Statistiques du Fonds

Durée effective (années)	5,20
Échéance effective (ans)	6,54
Indice de référence	Obligations vertes mondiales Bloomberg (couvert en CAD)

## 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

Jelle Brons, Ketish Pothalingam, Grover Burthey, Samuel Mary

## 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](http://www.pimco.ca)

**Répartition sectorielle (% de l'exposition pondérée par la durée)**

Assimilés à des titres d'État	30,58
Titrisation <sup>¶</sup>	5,25
Obligations de qualité	58,90
Obligations à rendement élevé	3,66
Marchés émergents <sup>¶¶</sup>	0,66
Municipales/Autres	0,62
Autres instruments nets à durée courte <sup>¶¶¶</sup>	0,33

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

<sup>¶</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>¶¶</sup>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.

<sup>¶¶¶</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 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.

Les facteurs environnementaux (« E ») peuvent viser des aspects comme le changement climatique, la pollution, les déchets et la façon dont un émetteur protège ou conserve des ressources naturelles. Les facteurs sociaux (« S ») peuvent inclure la façon dont un émetteur gère ses relations avec ses employés, ses actionnaires, ses clients ou sa collectivité. Les facteurs de gouvernance (« G ») peuvent concerner le fonctionnement d'un émetteur, notamment son équipe de direction, les rémunérations et systèmes d'incitation, les contrôles internes, ainsi que les droits des actionnaires et des détenteurs d'obligations.

**À propos du risque: Tous les placements** comportent un risque et peuvent perdre de la valeur. Investir sur le **marché obligataire** comporte certains risques, y compris des risques associés au marché, aux taux d'intérêt, aux émetteurs, à la solvabilité des émetteurs, 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 adossés à des crédits hypothécaires ou à des actifs peuvent s'avérer sensibles aux variations de taux d'intérêt ou au risque de remboursement anticipé et leur valeur peut fluctuer selon la solvabilité perçue de l'émetteur sur le marché. En outre, même s'ils sont généralement soutenus par un gouvernement, un organisme public, ou un garant privé, il n'y a aucune assurance que celui-ci pourra respecter ses obligations. 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. La valeur des **actions** peut diminuer en raison de la conjoncture sectorielle, économique ou boursière, perçue ou réelle. 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. Une **stratégie d'investissement de Fonds ESG** peut consister à sélectionner ou à exclure les titres de certains émetteurs, indépendamment de la question de leur rendement. Une telle stratégie comporte le risque que le rendement du Fonds diffère de celui de fonds similaires qui ne recourent pas à une stratégie d'investissement ESG. Ainsi, l'application de cette stratégie pourrait influencer sur l'exposition du Fonds à certains secteurs ou types de placement et affecter négativement son rendement. L'**investissement ESG est qualitatif et subjectif par nature**. Il n'existe aucune garantie que les critères utilisés ou le jugement exercé par PIMCO reflètent les convictions ou les valeurs d'un investisseur en particulier et les critères utilisés par PIMCO pour évaluer les pratiques ESG d'un émetteur peuvent ne pas correspondre à ceux que cet investisseur aurait retenus pour le même émetteur. PIMCO base ses évaluations des émetteurs sur des informations et des données provenant de rapports fournis par eux-mêmes ou par des tierces parties, lesquels peuvent s'avérer incomplets, erronés ou indisponibles et contenir des informations et des données contradictoires, auquel cas PIMCO peut commettre une erreur dans son évaluation des pratiques ESG concernant leurs activités. Les normes de responsabilité sociale diffèrent d'une région à l'autre. Les pratiques ESG d'un émetteur ainsi que l'évaluation qu'en a faite PIMCO peuvent changer au fil du temps. Rien ne garantit l'efficacité de la stratégie et des techniques d'investissement ESG. Le rendement passé ne garantit pas le rendement futur et ne s'avère pas un indicateur fiable des futurs résultats.

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

**La durée** est une mesure de la sensibilité des prix d'un portefeuille exprimée en années.

**L'échéance effective** correspond à une moyenne pondérée de toutes les échéances des obligations d'un portefeuille, compilée en fonction de la valeur de marché de chaque obligation dans la pondération de leur échéance effective.

L'indice des obligations vertes Bloomberg MSCI couvert en CAD offre aux investisseurs une mesure objective et solide du marché mondial des titres à revenu fixe émis pour financer des projets offrant des avantages directs pour l'environnement. Une méthodologie indépendante basée sur la recherche est utilisée pour évaluer les obligations vertes admissibles à l'indice afin d'assurer qu'elles respectent les principes établis en matière d'obligations vertes et de classer les obligations en fonction de leur utilisation des bénéfices pour l'environnement. 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 et 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 les fonds? » du prospectus simplifié.