

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds renferme des faits saillants financiers, mais ne contient pas les états financiers annuels complets du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire des états financiers annuels gratuitement en téléphonant au 1-800-661-4578 (au Québec) ou au 1-888-746-6344 (ailleurs au Canada), en nous écrivant au 2001, boulevard Robert-Bourassa, bureau 2000, Montréal (Québec) H3A 2A6 ou, si vous habitez à l'extérieur du Québec, au 447, avenue Portage, Winnipeg (Manitoba) R3B 3H5, ou en visitant le site Web de SEDAR+ à l'adresse www.sedarplus.ca.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire du rapport financier intermédiaire, des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds d'investissement. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter à la notice annuelle, laquelle peut aussi être obtenue gratuitement des façons décrites ci-dessus.

Pour connaître la valeur liquidative courante par titre du Fonds et obtenir des renseignements plus récents sur les événements généraux du marché, veuillez visiter notre site Web à www.ig.ca/fr.

Au Québec, les termes « conseiller » et « conseillers » désignent le « représentant » ou les « représentants ».

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Le présent rapport peut renfermer des énoncés prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir. Un énoncé prospectif est un énoncé de nature prévisionnelle qui est assujéti ou fait référence à des événements ou à des facteurs à venir, ou comprend des termes tels « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « planifier », « croire », « estimer », « préliminaire », « typique » et autres expressions similaires. De plus, ces déclarations peuvent être liées à des mesures commerciales futures, au rendement futur d'un fonds ou d'un titre ainsi qu'aux stratégies ou perspectives de placement futures. Les énoncés prospectifs sont, de par leur nature, assujétis, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui peuvent modifier de façon importante les événements, les résultats, le rendement ou les perspectives réels qui ont été énoncés de manière expresse ou tacite dans les énoncés prospectifs. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent notamment les conditions générales économiques, politiques et des marchés en Amérique du Nord et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements apportés aux lois et règlements en matière de valeurs mobilières, les changements au chapitre des lois fiscales, les décisions judiciaires ou réglementaires inattendues, les catastrophes, les éclosions de maladies ou les pandémies (comme la COVID-19) et la capacité du gestionnaire à attirer des employés clés ou à les conserver. La liste des risques, incertitudes et hypothèses précités n'est pas exhaustive. Nous vous invitons à soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et vous mettons en garde contre une confiance exagérée en ces énoncés prospectifs.

Tout énoncé prospectif présenté dans le présent rapport n'est valable qu'à la date du présent rapport. Le lecteur ne doit pas s'attendre à ce que ces renseignements soient mis à jour, complétés ou révisés en raison de nouveaux renseignements, de nouvelles circonstances, d'événements futurs ou autres.

FONDS EN GESTION COMMUNE D'OBLIGATIONS MONDIALES PIMCO – IG

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 6 juin 2024

Cette analyse du rendement du Fonds par la direction présente les opinions de l'équipe de gestion de portefeuille sur les facteurs et les événements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Fonds au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024 (la « période »). Si le Fonds a été établi au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement.

Dans ce rapport, « SGIIG » et « le gestionnaire » renvoient à la Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée, le gestionnaire du Fonds. Par ailleurs, « valeur liquidative » signifie la valeur du Fonds calculée aux fins d'opérations, laquelle est à la base de l'analyse du rendement du Fonds.

Veuillez lire la rubrique *Un mot sur les énoncés prospectifs* à la première page du présent document.

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds vise à procurer un revenu d'intérêts en investissant principalement dans des obligations et des débetures d'émetteurs non canadiens.

Risque

Les risques associés au Fonds demeurent les mêmes que ceux mentionnés dans le prospectus simplifié initial du Fonds.

Le Fonds convient aux investisseurs ayant un horizon de placement à long terme qui cherchent un revenu et qui ont une tolérance faible au risque.

Le Fonds est actuellement uniquement offert à titre de placement aux autres Fonds d'IG Gestion de patrimoine.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

Le rendement au cours de la période actuelle et des périodes précédentes est présenté à la rubrique *Rendement passé* du présent rapport. La comparaison suivante avec des indices de marché vise à aider à la compréhension du rendement du Fonds par rapport à celui de l'ensemble des marchés. Toutefois, le mandat du Fonds peut être différent de celui des indices indiqués.

Pour l'exercice clos le 31 mars 2024, les titres de série P ont inscrit un rendement de 4,3 % (après déduction des frais et charges payés par le Fonds). En comparaison, l'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert) a enregistré un rendement de 2,5 %.

La Réserve fédérale américaine, la Banque centrale européenne et la Banque d'Angleterre ont relevé les taux d'intérêt en début de période en raison de l'inflation élevée. Après juillet 2023, la Réserve fédérale américaine a maintenu le taux des fonds fédéraux dans une fourchette cible de 5,25 % à 5,50 %. Les taux des titres du Trésor ont atteint un sommet puis ont reculé en raison du changement d'orientation de la politique monétaire. La Banque du Japon a relevé son taux directeur pour la première fois en 17 ans, mais de nombreuses banques centrales ont laissé entrevoir d'éventuelles baisses de taux en 2024.

Le Fonds a devancé l'indice, la duration aux États-Unis, dans la zone euro et au Japon ayant contribué au rendement. L'exposition aux actifs à revenu fixe titrisés, principalement des titres adossés à des créances et des titres de créance adossés à des prêts, de même que des titres adossés à des créances hypothécaires d'organismes autres que publics, a aussi alimenté les résultats. La duration des titres de créance des marchés émergents libellés en monnaie locale a nui au rendement.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a augmenté de 25,5 % pour s'établir à 1,3 milliard de dollars. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 51,7 millions de dollars (y compris tout revenu d'intérêts et/ou de dividendes) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, et à une augmentation de 207,2 millions de dollars attribuable aux opérations nettes des porteurs de titres (y compris les ventes, les rachats et les distributions en espèces).

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») pour chacune des séries au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024 a été essentiellement semblable au RFG de l'exercice clos le 31 mars 2023. Le total des charges payées varie d'une période à l'autre, principalement en raison des variations de l'actif moyen dans chacune des séries. Aucuns frais de gestion ni frais d'administration, autres que certains frais précis associés au Fonds, ne sont imputés au Fonds. Les RFG sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

Événements récents

L'équipe de gestion de portefeuille estime que les soldes d'épargne plus élevés et les effets de la politique monétaire qui se font sentir plus lentement aux États-Unis par rapport à d'autres marchés développés pourraient maintenir l'inflation au-dessus de la cible de 2 % de la Réserve fédérale américaine à court terme. L'équipe s'attend à ce que la Réserve fédérale américaine commence à réduire les taux vers le milieu de 2024, et à ce que d'autres banques centrales emboîtent le pas. La trajectoire de réduction des taux de la Réserve fédérale américaine pourrait cependant être plus graduelle par rapport à ce qui était initialement prévu.

Même si l'équipe est d'avis qu'un « atterrissage en douceur » de l'économie est possible, les risques de récession et d'inflation demeurent élevés dans la foulée des chocs mondiaux sans précédent sur l'offre et la demande. Étant donné que l'économie canadienne semble moins résiliente que celle des États-Unis, la Banque du Canada pourrait devoir être plus ferme dans ses réductions de taux par rapport à la Réserve fédérale américaine.

Transactions entre parties liées

La Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée est le gestionnaire, le fiduciaire et le conseiller en valeurs du Fonds. Les titres du Fonds ne peuvent être achetés que par d'autres Fonds d'IG Gestion de patrimoine; ils ne sont pas offerts aux particuliers. Le gestionnaire, le conseiller en valeurs et le fiduciaire sont, indirectement, des filiales entièrement détenues par la Société financière IGM Inc.

Certains autres fonds d'investissement, distribués par IG Gestion de patrimoine, et d'autres investisseurs admissibles peuvent investir dans la série P du Fonds. Au 31 mars 2024, cette série constituait 100,0 % de l'actif net du Fonds. À cet égard, le gestionnaire s'est prévalu des instructions permanentes approuvées par le comité d'examen indépendant des Fonds d'IG Gestion de patrimoine concernant l'exécution de telles transactions, lesquelles sont fondées sur la valeur liquidative par titre déterminée le jour de la transaction, conformément aux politiques publiées du Fonds. Les placements d'autres fonds d'investissement dans le Fonds augmentent la possibilité que des ordres d'achat ou de rachat visant un grand nombre de titres soient placés, ce qui pourrait entraîner une position de trésorerie plus importante qu'à la normale au sein du Fonds pendant de courtes périodes. Cela pourrait avoir une incidence sur les activités du Fonds. Toutefois, le gestionnaire utilise diverses stratégies pour réduire le plus possible l'incidence dilutive éventuelle liée à des positions de trésorerie importantes. Ces stratégies peuvent inclure le transfert de titres en nature dans la mesure du possible, l'utilisation de FNB pour maintenir une exposition au marché plutôt que de conserver une position en trésorerie et la répartition des transactions en plus petites tranches sur une période donnée.

FONDS EN GESTION COMMUNE D'OBLIGATIONS MONDIALES PIMCO – IG

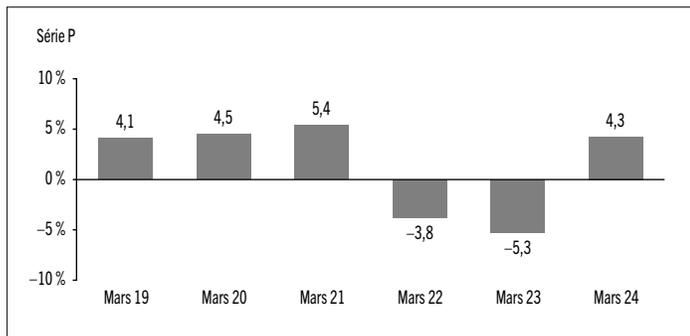
RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Rendement passé

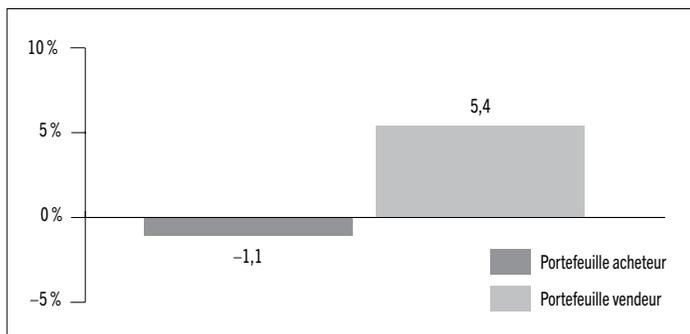
L'information sur le rendement du Fonds suppose que toutes les distributions faites par le Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvesties dans des titres additionnels des séries applicables du Fonds. L'information sur le rendement ne tient pas compte des frais d'acquisition, frais de rachat, frais de distribution, autres frais accessoires ou impôt sur le revenu payables par un investisseur, lesquels viendraient réduire le rendement. Le rendement passé du Fonds n'est pas nécessairement indicateur de son rendement futur.

Rendements annuels

Le graphique suivant présente le rendement de la série P du Fonds pour chacune des périodes comptables indiquées. Le graphique indique, sous forme de pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse le dernier jour de chaque période comptable présentée d'un placement effectué le premier jour de chaque période comptable ou à la date d'établissement ou de rétablissement de la série, selon le cas. Les dates d'établissement ou de rétablissement des séries se trouvent à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*.



Le graphique suivant présente le rendement des positions acheteur et des positions vendeur du Fonds pour la période close le 31 mars 2024, avant déduction des frais et charges, et compte non tenu de l'incidence des autres éléments d'actif (de passif).



Rendements composés annuels

Le tableau suivant compare le rendement global composé annuel historique pour chaque série du Fonds à celui de l'indice ou des indices pertinents indiqués ci-après pour chacune des périodes closes le 31 mars 2024. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les présentes données de rendement.

Tous les rendements des indices sont calculés en dollars canadiens en fonction du rendement global, ce qui signifie que tous les versements de dividendes, les revenus d'intérêts courus et les paiements d'intérêt sont réinvestis.

Rendement en pourcentage :	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis l'établissement
Série P	4,3	-1,7	0,9	s.o.	1,6
Indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert)	2,5	-2,4	-0,0	s.o.	0,7

L'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert) effectue le suivi du rendement des dettes de qualité émises en souscription publique sur les principaux marchés nationaux et euro-obligataires, y compris les titres d'État, les titres quasigouvernementaux, les titres de sociétés, les titres titrisés et les titres garantis par des créances. Les obligations admissibles doivent s'être vu attribuer la note « BBB » ou une note supérieure et avoir une durée résiduelle jusqu'à l'échéance d'au moins un an. L'exposition aux devises est couverte en dollars canadiens.

FONDS EN GESTION COMMUNE D'OBLIGATIONS MONDIALES PIMCO – IG

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Aperçu du portefeuille au 31 mars 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	105,4
Obligations	58,6
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)*	46,8
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)*	–
Options achetées**	–
Swaps†	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(5,3)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	57,8
Royaume-Uni	9,8
Autre	6,3
Îles Caïmans	5,3
Japon	4,5
Canada	4,2
Italie	3,4
Irlande	2,9
France	2,4
Corée du Sud	2,4
Danemark	2,1
Pays-Bas	1,5
Allemagne	1,2
Suisse	1,2
Israël	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(5,3)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations d'État étrangères	65,3
Obligations de sociétés	22,2
Titres adossés à des créances hypothécaires	15,3
Obligations fédérales	1,6
Gouvernements provinciaux	1,0
Autre	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(5,3)

OBLIGATIONS PAR NOTE DE CRÉDIT††	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
AAA	15,6
AA	10,7
A	9,9
BBB	10,0
Inférieure à BBB	2,8
Sans note	9,6

* Les valeurs théoriques représentent 46,8 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur) et –57,9 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur).

** Les valeurs théoriques représentent 0,0 % de la valeur liquidative des options achetées.

† Les valeurs théoriques représentent 183,1 % de la valeur liquidative des swaps.

†† Les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée.

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS ACHETEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur	
Gouvernement du Canada, bon du Trésor 20-06-2024	5,6
Gouvernement du Canada, bon du Trésor 23-05-2024	5,4
Obligations du Trésor des États-Unis 23-05-2024	5,2
Bons du Trésor à escompte du Japon 01-07-2024	4,8
Bon du Trésor français (BTF) 05-06-2024	3,7
Bon du Trésor français (BTF) 23-05-2024	3,5
Gouvernement du Canada, bon du Trésor 06-06-2024	2,2
Bons du Trésor à escompte du Japon 04-04-2024	2,2
Gouvernement du Japon 0,01 % 01-05-2024	1,9
Gouvernement du Canada, bon du Trésor 09-05-2024	1,6
Obligations du Trésor des États-Unis 23-04-2024	1,4
Obligations du Trésor du Royaume-Uni 4,50 % 15-04-2024	1,3
Nykredit Realkredit AS 1,00 % 01-04-2025	1,3
Obligations du Trésor de la Corée 1,38 % 10-12-2029	1,3
Obligations du Trésor du Royaume-Uni 28-05-2024	1,3
Obligations du Trésor des États-Unis 16-05-2024	1,0
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-01-2028	0,9
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,25 % 15-01-2025	0,8
Obligations du Trésor des États-Unis 4,75 % 15-11-2053	0,8
Gouvernement d'Israël 5,00 % 30-10-2026	0,8
Gouvernement du Canada, bon du Trésor 25-04-2024	0,8
Obligations du Trésor des États-Unis 1,38 % 15-11-2040	0,7
Obligations du Trésor des États-Unis 4,75 % 15-11-2043	0,7
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,13 % 15-01-2033	0,7
Obligations du Trésor des États-Unis 06-06-2024	0,7
Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	50,6

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS VENDEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur	
Contrat à terme standardisé sur obligations du Trésor américain à long terme (CBOT)	(0,1)
Contrat à terme standardisé sur obligations du Royaume-Uni (ICE)	(0,1)
Contrat à terme standardisé sur des obligations du Trésor américain à 10 ans (CBOT)	–
Contrat à terme standardisé sur des obligations du Trésor américain à 5 ans (CBOT)	–
Contrat à terme standardisé SOFR de CME à 3 mois 17-06-2025	–
Contrat à terme standardisé SOFR de CME à 3 mois 17-09-2024	–
Contrats à terme standardisés sur obligations Euro-Schatz	–
Contrat à terme standardisé sur des obligations Euro-BOBL (EUX)	–
Contrat à terme standardisé sur des obligations Euro-BUXL à 30 ans (EUX)	–
Contrat à terme standardisé sur des obligations du Trésor ASX à 10 ans (SFE)	–
Contrat à terme standardisé sur des obligations du gouvernement du Japon à 10 ans (SGX Mini)	–
Contrat à terme standardisé SOFR de CME à 3 mois 18-03-2025	0,1
Contrat à terme standardisé sur des obligations EURIBOR (ICF) à 3 mois	0,1
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	–

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 mars 2024 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours.

FONDS EN GESTION COMMUNE D'OBLIGATIONS MONDIALES PIMCO – IG

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour chaque période comptable présentée ci-après. Si une série a été établie ou rétablie au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date d'établissement ou de rétablissement jusqu'à la fin de cette période comptable. Les dates d'établissement ou de rétablissement des séries se trouvent à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*.

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹

Série P	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	9,19	9,76	10,37	10,30	10,34
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,30	0,22	0,14	(0,41)	0,29
Total des charges	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,13)	(0,77)	(0,11)	1,00	0,31
Profits (pertes) latent(e)s	0,25	0,08	(0,56)	(0,22)	(0,11)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,42	(0,47)	(0,53)	0,37	0,49
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,01)	(0,05)	(0,11)	(0,21)	(0,19)
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	(0,12)	(0,26)	(0,33)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,01)	(0,05)	(0,23)	(0,47)	(0,52)
Actif net, à la clôture	9,57	9,19	9,76	10,37	10,30

- Ces calculs sont prescrits par les règlements sur les valeurs mobilières et ne sont pas censés être un rapprochement de l'actif net par titre à l'ouverture et à la clôture. Ces renseignements proviennent des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net par titre présenté dans les états financiers peut différer de la valeur liquidative par titre calculée aux fins de l'évaluation du Fonds. Une explication de ces différences, le cas échéant, se trouve dans les *Notes annexes*.
- L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de titres en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution liée aux activités d'exploitation est fonction du nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période comptable.
- Les distributions ont été payées en espèces ou réinvesties en titres additionnels du Fonds, ou les deux.

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série P	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	1 275 419	1 016 962	902 907	540 165	298 487
Titres en circulation (en milliers)¹	133 346	110 689	92 530	52 077	28 979
Ratio des frais de gestion (%)²	0,03	0,01	–	–	0,02
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	0,03	0,01	–	–	0,02
Ratio des frais de négociation (%)³	–	–	–	0,01	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	539,49	319,61	118,13	386,60	396,15
Valeur liquidative par titre (\$)⁴	9,56	9,19	9,76	10,37	10,30

- Données à la clôture de la période comptable indiquée.
- Le ratio des frais de gestion (« RFG ») est établi d'après le total des charges (exception faite des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille, de l'impôt sur le revenu et des retenues d'impôt) pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période, sauf indication contraire. Pour une période au cours de laquelle une série est établie, le RFG est annualisé depuis la date d'établissement de la série jusqu'à la clôture de la période. Lorsqu'un Fonds investit directement dans des titres d'un autre fonds (y compris les fonds négociés en bourse, ou « FNB »), les RFG présentés pour le Fonds comprennent la tranche des RFG de tout autre fonds attribuable à ce placement. Toute distribution de revenu de FNB gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire reçue dans le but de compenser des frais payés à l'égard de ces FNB, mais qui ne sont pas considérés comme étant imputés en double aux termes des exigences réglementaires, est traitée à titre de charge ayant fait l'objet d'une renonciation aux fins du RFG. Le gestionnaire peut renoncer aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et mettre fin à la renonciation ou à l'absorption de ces frais en tout temps sans préavis.
- Le ratio des frais de négociation représente le total des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille engagés et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période. Lorsqu'un Fonds investit dans des titres d'un autre fonds (y compris les FNB), les ratios des frais de négociation présentés pour le Fonds comprennent la tranche des ratios des frais de négociation de tout autre fonds attribuable à ce placement.
- Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du Fonds au cours d'une période est élevé, plus les coûts de négociation payables par le Fonds sont élevés au cours de la période et plus il est probable qu'un investisseur réalisera des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. Le taux de rotation du portefeuille n'est pas indiqué lorsqu'un fonds existe depuis moins de un an. La valeur de toute opération visant à réaligner le portefeuille du Fonds après une fusion, le cas échéant, est exclue du taux de rotation du portefeuille.

Frais de gestion

Les titres du Fonds ne peuvent être achetés que par d'autres Fonds d'IG Gestion de patrimoine; ils ne sont pas offerts aux particuliers. Pour éviter le paiement en double des frais pour les autres Fonds d'IG Gestion de patrimoine, le Fonds ne paie pas de frais de gestion.

FONDS EN GESTION COMMUNE D'OBLIGATIONS MONDIALES PIMCO – IG

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 15 octobre 2018

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion (%)	Frais de service (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)
Série P	3 décembre 2018	–	–	–	–

Les taux présentés dans ce tableau sont arrondis à la deuxième décimale près.