FNB d'options d'achat couvertes Harvest

Avril 2024

Pourquoi les stratégies actives se démarquent-elles?

Les FNB d'options d'achat couvertes Harvest ont pour objectif de constituer et de préserver un patrimoine en générant un revenu mensuel élevé pour les investisseurs grâce à une stratégie active d'options d'achat couvertes.

Avantages de la stratégie active d'options d'achat couvertes de FNB Harvest

- Revenu élevé versé mensuellement
- Monétiser la volatilité du marché et compenser une partie de leur baisse
- Exposition à la croissance à long terme tout en garantissant la trésorerie

FNB Harvest utilisant des options d'achat couvertes

TSX symbole	Nom du FNB	Fréquence de distribution
FNB DE REVENU D'ACTIONS		
HHL	FNB Harvest de revenu Leaders des soins de santé	Mensuelle
HBF	FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus	Mensuelle
HTA	FNB Harvest de croissance et de revenu Chefs de file des technologies	Mensuelle
HUTL	FNB Harvest équipondéré de revenu Services publics mondiaux	Mensuelle
HGR	FNB Harvest de revenu Leaders des FPI mondiales	Mensuelle
HPF	FNB Harvest de revenu Leaders de l'énergie Plus	Mensuelle
HUBL	FNB Harvest de revenu Leaders du secteur bancaire américain	Mensuelle
HLIF	FNB Harvest de revenu Leaders des actions canadiennes	Mensuelle
TRVI	FNB Harvest de revenu Voyages et loisirs	Mensuelle
FNB DE REVENU FIXE		
HPYT	FNB Harvest Rendement supérieur du Trésor	Mensuelle
HPYM	FNB Harvest Rendement supérieur des obligations du Trésor de 7 à 10 ans	Mensuelle

Stratégie d'écriture des options d'achat de FNB Harvest

FNB de revenu d'actions

Les FNB de revenu d'actions Harvest génèrent un revenu fiscalement avantageux pour les porteurs de parts, en grande partie grâce à une stratégie active de vente d'options d'achat couvertes. Cette stratégie s'appuie sur les décennies d'expérience de notre équipe en matière d'écriture d'options et d'investissement en actions. Nous sommes l'une des plus grandes sociétés de fonds d'investissement engagées dans des stratégies d'options d'achat au Canada. Nous sommes une société privée et nous sommes fiers de notre expérience en matière de gestion des investissements et de nos analyses rigoureuses pour mettre en œuvre et exécuter efficacement notre stratégie de vente d'options d'achat.

Les options d'achat couvertes génèrent deux avantages clés pour les investisseurs. Elles génèrent des revenus sur les portefeuilles d'actions sous la forme de primes, qui sont traitées comme des gains en capital et sont donc plus avantageuses sur le plan fiscal que d'autres formes de revenus.

Une stratégie d'option d'achat réduit également la volatilité d'un FNB, car la prime protège contre la baisse jusqu'à concurrence du montant de la prime. Par exemple, lorsque le FNB achète une action à 50 dollars et vend une option d'achat assortie d'une prime de 2 dollars par action, si le cours de l'action baisse, le FNB est avantagé à raison de 2 dollars par action par rapport au FNB qui n'a pas écrit d'options.

La flexibilité est la clé de la réussite d'une stratégie d'options d'achat.

Actif et flexible

La stratégie de vente des FNB de revenu d'actions Harvest comporte quatre composantes importantes pour aider le FNB à atteindre son objectif de revenu tout en laissant le plus grand potentiel possible d'appréciation du capital. L'objectif de FNB Harvest est de veiller à ce que les FNB aient toujours une orientation à long terme, car notre philosophie est que la richesse est créée sur le long terme en détenant des entreprises de premier plan et en générant un revenu accru par la vente d'options d'achat couvertes.

01 Mandat d'écriture flexible :

Les FNB Harvest peuvent choisir d'écrire sur tous les titres d'un FNB, sur quelques-uns ou sur aucun si les conditions du marché le justifient, ce qui est rarement le cas. Toutes les actions n'évoluent pas de concert et, parfois, des nouvelles spécifiques liées à une annonce d'entreprise ou à une annonce attendue peuvent faire évoluer le cours d'une action. Cette flexibilité nous permet de réagir en temps réel à des conditions changeantes.

02 Niveau d'écriture flexible :

FNB Harvest peut écrire des options jusqu'à 33 % sur une action individuelle du FNB. FNB Harvest peut choisir d'écrire moins sur une position individuelle, cette flexibilité donne au gestionnaire de portefeuille la possibilité de juger de la volatilité actuelle des actions individuelles dans le portefeuille. Cela signifie également qu'il y aura toujours un minimum de 67 % du portefeuille du FNB exposé à la hausse.

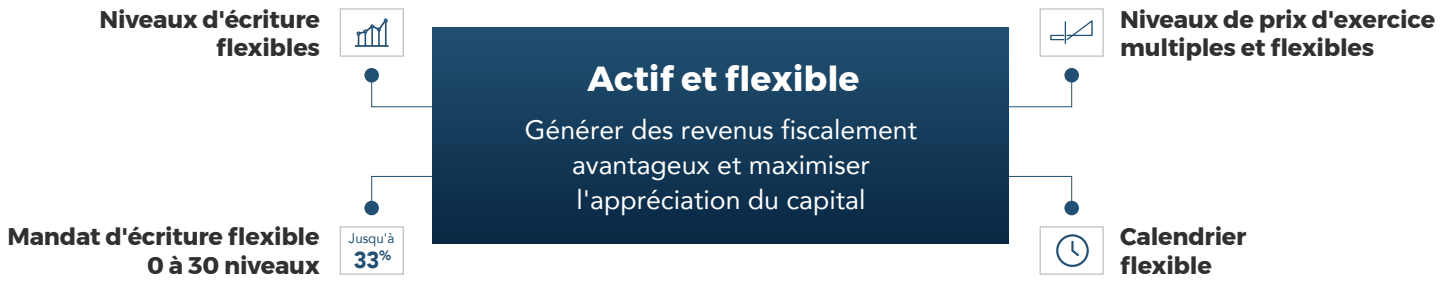
03 Niveaux de prix d'exercice flexibles :

FNB Harvest peut vendre plusieurs options sur une action individuelle à différents prix d'exercice tout au long du mois. Cette méthode est généralement mise en œuvre lorsque le cours d'une action connaît une forte hausse à court terme, ce qui permet d'obtenir une prime plus élevée et donne au FNB l'occasion de tirer parti d'un repli à court terme du cours de l'action.

04 Calendrier flexible :

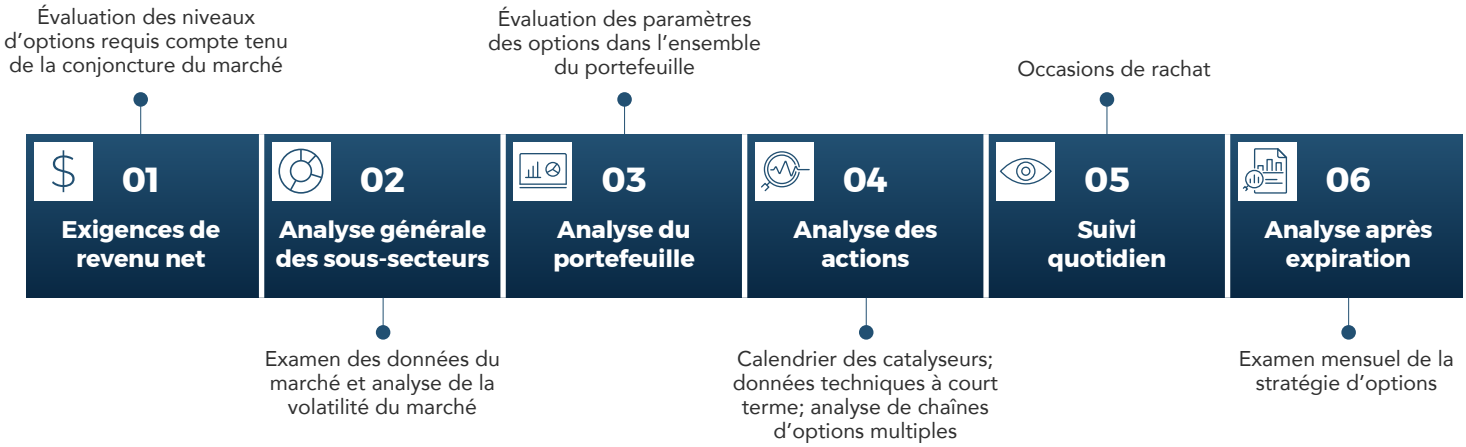
FNB Harvest n'est pas tenu de prendre de nouvelles positions sur les options immédiatement après la dernière échéance. Au contraire, la stratégie permet de prendre des positions, en tout ou en partie, à n'importe quel moment de la période d'expiration. L'utilisation de plusieurs niveaux d'exercice permet une approche tactique pour maximiser l'appréciation du capital tout en recevant des primes d'option.

Stratégie d'écriture d'options d'achat active et flexible



Monétiser les retours

Processus d'option mensuel



L'objectif de la stratégie d'options d'achat couvertes des FNB de revenu d'actions Harvest est de fournir le revenu nécessaire pour répondre aux obligations de distribution mensuelle du FNB. Le gestionnaire de portefeuille, à l'aide de modèles exclusifs, évaluera les besoins de trésorerie en fonction de la distribution mensuelle requise moins les rendements actuels des dividendes. À ce stade, le gestionnaire de portefeuille évalue les différentes positions, les événements en jeu, la volatilité des différentes positions et les primes correspondantes afin de vendre le nombre d'options nécessaire pour générer la prime.

Les positions seront surveillées, dans certains cas rachetées lorsque des bénéfices à court terme peuvent être réalisés, laissées à l'expiration et, dans les cas où le marché est très fort, il est possible qu'une position soit annulée. La contrepartie de ce rachat est que la position sous-jacente a considérablement augmenté et que la prime reste dans le FNB. Si la position se retourne, les options expireront sans valeur, ce qui permet au FNB de conserver à la fois la position en actions et la prime reçue.

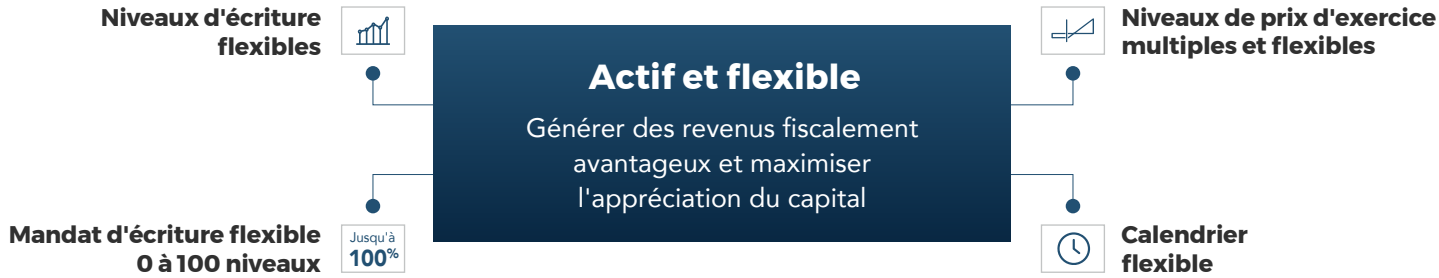
La stratégie active d'options d'achat couvertes de FNB Harvest génère un revenu intéressant en améliorant le rendement naturel des dividendes du portefeuille et peut réduire une partie de la volatilité associée à l'investissement en actions. Le niveau maximum de 33 % des écritures garantit que la majorité du portefeuille reste exposée au marché et liée à la croissance de grandes entreprises.

FNB à revenu fixe

Les FNB Harvest à revenu fixe emploient une stratégie d'options d'achat couvertes avec un niveau de vente pouvant aller jusqu'à 100 % sur chaque portefeuille, afin de générer des revenus élevés pour les porteurs de parts. Afin de fournir aux investisseurs un accès à des obligations du Trésor américain à moyen et long terme, nous avons réuni deux portefeuilles distincts composés de FNB du Trésor américain, le premier visant une exposition à des obligations du Trésor américain à moyen terme, et le second visant une exposition à des obligations du Trésor américain à long terme.

Options d'achat couvertes actives	En utilisant la stratégie d'options d'achat couvertes d'Harvest, visez un niveau de vente de base de 75 % et ajustez-le en fonction des conditions du marché pour des distributions définies.

Stratégie d'écriture d'options d'achat active et flexible



FNB Harvest de revenu amélioré d'actions

Harvest FNB propose également une gamme de FNB à revenu d'actions amélioré. Ces FNB appliquent un effet de levier d'environ 25 % à un FNB de revenu d'actions sous-jacent, générant un rendement encore plus élevé payé sous forme de flux de trésorerie mensuels avec un profil risque/rendement élevé.

Points à retenir sur les options d'achat couvertes

- La vente d'options d'achat couvertes permet de générer des revenus élevés à partir de portefeuilles d'actions ou de titres à revenu fixe, en se privant d'une partie de l'exposition potentielle à la hausse.
- La gestion active d'une stratégie d'options peut générer des revenus élevés tout en maximisant l'exposition à la hausse du marché.
- Les FNB d'options d'achat couvertes Harvest ont versé des distributions mensuelles constantes obtenues par la vente d'options d'achat couvertes depuis leur création.

FNB d'options d'achat couvertes Harvest

Chez FNB Harvest, nous proposons une large gamme d'options de FNB d'options d'achat couvertes, chacune étant conçue pour répondre à différents objectifs financiers et tolérances au risque. Explorez notre sélection, qui comprend des FNB de revenu d'actions, des FNB de revenu d'actions améliorés et des FNB à revenu fixe.

Pour en savoir plus sur nos FNB de revenu d'actions améliorés, consultez Harvestportfolios.com/enhanced-equity- Income-etfs.
Pour en savoir plus sur nos FNB à revenu fixe, consultez harvestportfolios.com/fixed-income-etfs.

À propos de Harvest

Fondé en 2009, le Groupe de portefeuilles Harvest Inc. est un gestionnaire de fonds d'investissement canadien indépendant. Chez Harvest, nos principes directeurs sont fondés sur la création de richesse pour nos clients grâce à la détention d'entreprises solides capables de générer un revenu et de l'augmenter à long terme. Harvest a déjà fait ses preuves avec son offre actuelle en matière de FNB d'actions. En 2023, Harvest a développé sa philosophie de revenu en ajoutant à notre offre innovante des FNB de revenu fixe. Harvest propose désormais une exposition aux obligations les mieux notées, comme celles du Trésor américain, couplée à sa stratégie d'options d'achat couvertes qui fournissent des rendements élevés permettant d'augmenter le revenu mensuel.

Pour en savoir plus, consultez le site Harvestportfolios.com.

Clause de non-responsabilité

Les commissions, les frais de gestion et les dépenses peuvent tous être associés à l'investissement dans des Fonds négociés en bourse de Harvest (gérés par le Groupe de portefeuilles Harvest Inc.). Veuillez lire le rapport des fonds correspondant avant d'investir. Les fonds ne sont pas garantis, leurs valeurs changent fréquemment et leurs rendements passés peuvent ne pas se reproduire. L'investissement fiscal et toutes les autres décisions doivent être prises avec l'aide d'un professionnel qualifié. Les informations qui précèdent sont fournies à titre indicatif uniquement et ne constituent pas un conseil ou une sollicitation d'achat ou de vente des valeurs mobilières qui y sont mentionnées.

Les distributions vous sont versées en espèces, à moins que vous ne demandiez, aux termes de votre participation à un régime de réinvestissement des distributions, qu'elles soient réinvesties dans des parts de catégorie A du Fonds. Si le Fonds gagne moins que les montants distribués, la différence constitue un remboursement de capital.

Certaines déclarations contenues dans cette communication constituent des déclarations prospectives (« FLS »), y compris, mais sans s'y limiter, celles identifiées par les expressions « s'attendre à », « avoir l'intention de », « sera/seront » et autres expressions similaires dans la mesure où elles se rapportent au Fonds. Les FLS ne sont pas des faits historiques, mais reflètent les attentes actuelles de Harvest, le gestionnaire du fonds, concernant les résultats ou les événements futurs. Ces déclarations sont soumises à un certain nombre de risques et d'incertitudes qui pourraient faire en sorte que les résultats ou les événements réels diffèrent sensiblement des attentes actuelles. Bien que Harvest, le gestionnaire du Fonds, estime que les hypothèses inhérentes aux FLS sont raisonnables, les FLS ne sont pas des garanties de performance future et, par conséquent, le lecteur est invité à ne pas accorder une confiance excessive à ces déclarations en raison de l'incertitude qui leur est inhérente. Harvest, le gestionnaire du fonds, ne s'engage pas à mettre à jour publiquement ou à réviser de quelque manière que ce soit tout FLS ou toute information, que ce soit en raison de nouvelles informations, d'événements futurs ou d'autres facteurs qui affectent ces informations, sauf si la loi l'exige.