

HPYM

FNB Harvest Rendement supérieur des obligations du Trésor de 7 à 10 ans



Revenu du Trésor américain, flux de trésorerie mensuel par le biais d'options d'achat couvertes

Détails Clés

Symbole TSX :	HPYM HPYM.U
Style de gestion :	Options d'achat couvertes actives
Classe d'actifs :	Revenu fixe
Date de début :	2024-01-16
Devise :	Couverture en CAD
Fréquence de distribution :	Mensuelle
Méthode de distribution :	Liquidités ou DRIP
Frais de gestion :	0,45 %
Cote de risque :	Faible à moyen

Indicateurs du portefeuille

Distribution en espèces par part*:	0,0800\$
Cote de crédit moyenne:	AA+
Durée modifiée ¹ :	7,1
Maturité pondérée :	8,3 ans
Titres de FNB d'obligations du Trésor:	3
Capitalisation boursière moyenne ¹ :	37G\$CA

* Première date d'enregistrement de distribution : 29 février 2024

Objectif d'investissement

Le Harvest FNB Yield Premium 7-10 ans cherchera à fournir des distributions de trésorerie mensuelles attractives et efficaces sur le plan fiscal aux porteurs d'unités, soutenues par l'écriture d'options d'achat couvertes sur jusqu'à 100% de son investissement dans les ETF du Trésor américain, qui détiennent principalement des obligations du Trésor américain de durée moyenne avec des échéances moyennes de 7 à 10 ans (obligations du Trésor intermédiaires). Le niveau d'écriture d'options d'achat couvertes peut varier en fonction de la volatilité du marché et d'autres facteurs. HPYM vise à fournir une stabilité grâce à son exposition aux obligations du Trésor américain, garanties par la pleine foi et crédit du gouvernement américain.

Avantages d'un investissement dans HPYM

- Exposition aux obligations du Trésor américain de moyenne et de haute qualité par l'intermédiaire de FNB cotés en bourse aux États-Unis
- La stratégie des options d'achat couvertes augmente les rendements et réduit la volatilité des actifs sous-jacents
- Spécialistes expérimentés des options d'achat couvertes chez FNB Harvest
- Couverture du risque de change avec un revenu fiscal attractif
- Commission de gestion compétitive

Avantages principaux



Revenu fiscalement avantageux

Revenu fiscalement avantageux supérieur aux rendements obligataires générés par les options d'achat couvertes.



Protection contre les risques de perte

Un revenu plus élevé permet d'amortir les rendements en cas de faiblesse des prix des obligations.



Solution à guichet unique

Accédez à plusieurs FNB avec diversification des émetteurs pour un ciblage optimal du prix des options.



Diversification du portefeuille

Faible corrélation avec les actions - un portefeuille exposé aux obligations du Trésor à moyen terme et générant des revenus élevés.

Processus d'investissement à revenu fixe

1	Portefeuille : FNB du Trésor américain	FNB du Trésor américain cotés sélectionnés pour leur liquidité, leurs options et leur moyen terme.
2	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.
3	Contrôle continu	Évaluez en permanence la capture des primes, les chances de couverture précoce et la hausse des taux, tout en soumettant la distribution à des tests de résistance pour les indicateurs de durabilité.
4	Revenu mensuel	Des distributions fiscalement avantageuses payées mensuellement.

Participations

Symboles	Noms des FNB	Pondération cible
IEF US	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	91,4 %
VGIT US	Vanguard Intermediate-Term Treasury ETF	4,8 %
SCHR US	Schwab Intermediate-Term U.S. Treasury ETF	4,7 %
	Contrats de change à terme	(0,1)%
	Liquidités et autres actifs et passifs	(0,2)%
	Valeur marchande des options	(0,6)%

Clause de non-responsabilité: des commissions, des frais et des dépenses de gestion peuvent être associés aux investissements dans les Fonds négociés en bourse HARVEST gérés par le Groupe de portefeuilles Harvest Inc. (les « Fonds » ou un « Fonds »). Veuillez lire le prospectus concerné avant d'investir. Les rendements des fonds ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et des performances passées peuvent ne pas se reproduire. L'investissement fiscal et toutes les autres décisions doivent être prises avec l'aide d'un professionnel qualifié.

Les distributions sur les parts, le cas échéant, peuvent être constituées de revenus, y compris de revenus de source étrangère et de dividendes de sociétés canadiennes imposables, et de gains en capital, moins les dépenses, et peuvent inclure des remboursements de capital.

Les distributions vous sont versées en liquide, à moins que vous ne demandiez, dans le cadre de votre participation à une offre de réinvestissement des distributions, qu'elles soient réinvesties dans des parts de catégorie A et catégorie U du Fonds. Si les revenus d'un fonds sont inférieurs aux montants distribués, la différence constitue un remboursement de capital.

1 Sur la base de la moyenne pondérée du portefeuille des titres sous-jacents des FNB d'obligations du Trésor américain. En général, la durée modifiée peut être définie comme une mesure qui évalue la sensibilité aux taux d'intérêt d'une obligation. Il s'agit d'une mesure pondérée dans le temps qui estime la variation en pourcentage du prix d'une obligation pour une variation de 1 % du rendement. Cote de crédit moyenne source Bloomberg, basée sur les Cotes de crédit moyennes pondérées des obligations sous-jacentes.