

HPYT

FNB Harvest rendement supérieur du Trésor



Au 31 octobre 2023

Revenu du Trésor américain, haut rendement par le biais d'options d'achat couvertes

Aperçu du fond

Symbole TSX :	HPYT
Style de gestion :	Options d'achat couvertes actives
Classe d'actifs :	Revenu fixe
Date de début :	28/09/2023
Devise :	Couverture en CAD
Fréquence de distribution :	Mensuelle
Méthode de distribution :	Liquidités ou DRIP
Frais de gestion :	0,45 %
Indicateur de risque :	Faible à moyen

Indicateurs du portefeuille

Rendement courant* :	15,96%
Cote de crédit moyenne :	AA+
Durée modifiée** :	16.1 ans
Maturité pondérée :	25.1 ans
Rendement à l'échéance :	5,20%
Titres d'ETF d'obligations du Trésor :	5
Distribution par unité/mois :	0,1500 \$
Capitalisation boursière moyenne :	40G\$CA
Rendement moyen des dividendes :	4,23 %

Faits saillants de l'investissement

Le **FNB Harvest Rendement supérieur du Trésor** – Portefeuille à long terme de FNB du Trésor américain, garantis par la pleine foi et le crédit du gouvernement américain, avec jusqu'à 100 % de vente d'options d'achat couvertes pouvant générer des rendements élevés afin de maximiser les flux de trésorerie mensuels.

- Exposition aux obligations du Trésor américain 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 - FNB Harvest
- Couverture du risque de change avec un revenu fiscal attractif
- Distribution payée mensuellement, pas d'effet de levier
- Commission de gestion compétitive 0,45 %

Objectif d'investissement

HPYT cherchera à fournir des distributions mensuelles élevées aux porteurs de parts en investissant, sans effet de levier, dans un portefeuille de fonds négociés en bourse, sélectionnés par le gestionnaire, qui offrent une exposition principalement aux obligations du Trésor américain à plus long terme et sont cotés sur une bourse réglementée en Amérique du Nord. HPYT vendra généralement des options d'achat couvertes sur un maximum de 100 % des titres en portefeuille. Le niveau de vente d'options d'achat peut varier en fonction de la volatilité du marché et d'autres facteurs.

Avantages principaux



Revenu fiscalement avantageux

Revenu fiscalement efficace supérieurs aux rendements obligataires générés par les options d'achat couvertes.



Protection contre les risques de perte

Un revenu plus élevé peut amortir les rendements en cas de baisse des prix des obligations sur des périodes plus courtes.



Solution à guichet unique

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



Diversification du portefeuille

Faible corrélation avec les actions grâce à un portefeuille de bons du Trésor à plus long terme et de hauts revenus.

Processus d'investissement à revenu fixe

1	Portefeuille : FNB du Trésor américain	FNB du Trésor cotés en bourse aux États-Unis sélectionnés pour leur liquidité, leurs options et leur longue durée de vie
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
TLT US	FNB d'obligations du Trésor à 20 ans et plus	68,0%
VGLT US	FNB du Trésor à long terme Vanguard	15,4%
SPTL US	FNB du Trésor à long terme du portefeuille	10,0%
TLH US	FNB obligations du Trésor à 10-20 ans iShares	4,8%
EDV US	FNB du Trésor à durée prolongée Vanguard	4,6%
	Liquidités et autres actifs et passifs	(0,3)%
	Valeur marchande des options	(1,0)%
	Contrats de change à terme	(1,4)%

* Le rendement actuel représente un montant annualisé composé de 12 distributions mensuelles inchangées multipliées par 12 en pourcentage du cours de clôture du marché.

** 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. Note de crédit moyenne source Bloomberg, basée sur les notes de crédit moyennes pondérées des obligations sous-jacentes

Des commissions, des frais de gestion et des dépenses peuvent être associés à un investissement dans les Fonds négociés en bourse HARVEST gérés par 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 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 du Fonds. Si les revenus d'un fonds sont inférieurs aux 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 aux Fonds. Les FLS ne sont pas des faits historiques, mais reflètent les attentes actuelles de Harvest et du gestionnaire de portefeuille des fonds en ce qui concerne les résultats ou les événements futurs. Ces FLS 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 et le gestionnaire de portefeuille des fonds estiment que les hypothèses inhérentes aux FLS sont raisonnables, les FLS ne sont pas des garanties de performance future et, par conséquent, les lecteurs sont avertis de ne pas se fier indûment à ces déclarations en raison de leur caractère intrinsèquement incertain. Les fonds, Harvest et le gestionnaire de portefeuille des fonds ne s'engagent pas à mettre à jour publiquement ou à réviser de quelque manière que ce soit tout document ou toute information, que ce soit en raison de nouvelles informations, d'événements futurs ou d'autres facteurs ayant une incidence sur ces informations, sauf si la loi l'exige.