

HPYT

FNB Harvest rendement supérieur du Trésor



Revenu du Trésor américain, distributions mensuelles élevées en espèces avec d'options d'achat couvertes

Détails Clés

Symbole TSX :	HPYT HPYT.U
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

Distribution mensuelle des liquidités par unité:	0,1500 \$
Cote de crédit moyenne:	AA+
Durée modifiée ¹ :	16,3
Maturité pondérée ¹ :	25,0 ans
Titres d'ETF d'obligations du Trésor:	5
Capitalisation boursière moyenne ¹ :	50G\$CA

Objectif d'investissement

Le FNB Harvest Rendement supérieur du Trésor cherche à fournir des distributions mensuelles 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 qui 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 couvertes peut varier en fonction de la volatilité du marché et d'autres facteurs.

Avantages d'un investissement dans HPYT

- 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 chez FNB Harvest
- Couverture du risque de change avec un revenu fiscal attractif
- Commission de gestion compétitive 0,45 %

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 permet d'amortir les rendements en cas de faiblesse des prix des obligations.



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 : un portefeuille exposé aux bons du Trésor à plus long terme et générant des revenus élevés.

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	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	67,7%
VGLT US	Vanguard Long-Term Treasury ETF	16,6%
SPTL US	SPDR Portfolio Long Term Treasury ETF	12,1%
TLH US	iShares 10-20 Year Treasury Bond ETF	4,8%
TBIL CN	Harvest Canadian T-Bill ETF	0,3%
	Liquidités et autres actifs et passifs	0,2%
	Contrats de change à terme	(0,4)%
	Valeur marchande des options	(1,4)%

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 actifs 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-jacents au 29 décembre 2023.