



Zach Scheidt



# LE NOUVEAU RENTIER



Yann Boutaric

N°25

Revenus et Dividendes pour une retraite prospère

novembre 2020

## Mes perspectives d'investissement pour 2021

Par Zach Scheidt

### SOMMAIRE

- 1 Mes perspectives d'investissement pour 2021**  
Pour nos prévisions d'investissement 2021, commençons par deux des plus grosses tendances émergentes que j'ai identifiées. Cette entreprise gagne de l'argent grâce à ces deux tendances et pourrait doubler son dividende !
- 7 Ce secteur fait consensus au sein d'une Amérique divisée**  
Le paysage politique américain n'a jamais été aussi divisé. Mais il y a un sujet qui fait consensus et ma recommandation d'investissement pourrait vous surprendre.
- 10 Wall Street lorgne sur les ETF**  
La technologie 5G est en plein essor et le marché commence tout juste à rattraper son retard. Voici ma prédiction définitive pour 2021 et son lien avec notre indice 5G.

### *Deux grandes tendances boursières qui pourraient vous permettre de doubler vos revenus !*

La crise du coronavirus a complètement mis à mal les prévisions de nombreux analystes de Wall Street pour 2020, y compris certaines que j'avais faites ici même, [il y a tout juste un an](#).

Mais la pandémie a également renforcé certaines tendances que je surveillais de près et a révélé certaines nouvelles tendances lucratives.

Je n'étais donc pas trop inquiet à l'idée de m'avancer sur ce qui nous attend en 2021.

Bien sûr, une catastrophe imprévue pourrait invalider en grande partie mes prévisions.

Toutefois, notre portefeuille est spécialement conçu pour limiter les pertes en cas d'événement extrême.

Nous choisissons des titres qui offrent des dividendes élevés et une protection du capital, ce qui permet de limiter les dégâts si nous sommes obligés de vendre.

Nos Trois Piliers de la Réussite nous ont permis de choisir des titres qui ont rapidement rebondi après la correction des marchés, ce qui nous a permis de réaliser des plus-values et d'empocher des dividendes plus élevés.

Par conséquent, quand bien même mes prévisions d'investissement pour 2021 ne se dérouleraient pas comme prévu, je suis persuadé que nous serions toujours dans le vert en fin d'année.

Commençons par deux des plus grosses tendances émergentes que j'ai identifiées et par une entreprise qui, gagnant de l'argent grâce à ces deux tendances, pourrait doubler son dividende !

### ► **Le cours de l'once d'or va atteindre 3 000 \$**

Si vous êtes un de mes lecteurs de longue date ou que vous lisez les articles que je rédige dans notre newsletter gratuite *Investissements Personnels*, vous savez que je ne cache pas mon attirance pour l'or.





Lorsque tout va bien, c'est une réserve de valeur, qui offre une protection contre l'inflation monétaire qui érode silencieusement notre pouvoir d'achat.

Durant les périodes de ralentissement économique ou de regain d'incertitude, les cours de l'or s'envolent subitement, ce qui vous offre l'occasion de vendre vos lingots à prix d'or et, ce faisant, de réaliser des plus-values considérables.

C'est précisément ce qui s'est passé l'an dernier, puisque les craintes liées à la pandémie de coronavirus ont poussé les investisseurs à fuir vers les actifs refuges.

Le cours de l'once est passé de 1 527 \$ en janvier à un pic de 2 067 \$ en août, ce qui représente une progression de 35% en l'espace de quelques mois seulement.

Depuis, le cours de l'or s'est replié aux alentours de 1 880 \$.

Il y a fort à parier que le cours de l'once d'or ne se repliera pas plus bas au cours des 12 prochains mois car tous les facteurs ayant poussé le cours de l'or à la hausse sont toujours d'actualité !

Premièrement, de nombreux pays font face à une recrudescence des cas de coronavirus.

L'Allemagne, la France, l'Angleterre et d'autres pays ont adopté de nouvelles mesures de confinement. Plusieurs États américains envisagent de faire de même.

Cela pourrait engendrer une nouvelle hausse du chômage, une nouvelle baisse des dépenses des ménages et, éventuellement, des troubles civils si les gens venaient à en avoir marre d'être enfermés.

En d'autres termes, cela pourrait engendrer un climat d'incertitude similaire à celui qui avait entraîné la première envolée du cours de l'or en début d'année.

Le rapport entre l'offre et la demande d'or ne s'est pas non plus franchement amélioré.

Durant des années, la faiblesse persistante du cours de l'or a obligé de nombreuses sociétés minières à réduire leur production, voire à mettre la clé sous la porte.

Désormais, celles qui sont toujours en activité doivent composer avec les restrictions mises en œuvre pour lutter contre la pandémie de coronavirus, ce qui limite leur capacité de production.

Jusqu'à présent, l'or recyclé a permis de combler le déficit de production. Mais il faudra que le cours

de l'or se maintienne à son niveau actuel ou qu'il augmente pour que le recyclage vaille le coup.

Enfin, la Réserve fédérale continue à injecter massivement de l'argent dans l'économie et ne semble pas décider à mettre un terme à sa politique expansionniste.

Chaque nouveau dollar réduit la valeur de tous les billets verts, ce qui signifie que, mécaniquement, il vous faut dépenser davantage pour acheter une once d'or.

Ces tendances devraient pousser le cours de l'or au-delà des 3 000 \$ d'ici fin 2021, voire avant.

Mais l'or n'est pas le seul métal qui verra son cours augmenter en 2021...

## ► Les cours des métaux industriels vont également s'envoler

Il ne fait aucun doute que le gouvernement chinois aurait dû agir plus rapidement et être plus transparent lorsque les premiers cas de coronavirus se sont manifestés.

Mais lorsqu'il est passé à l'action, il n'y est pas allé de main morte et a confiné des villes entières.

De nombreuses usines ont été subitement mises à l'arrêt, y compris celles qui produisent des composants essentiels pour de nombreux sites de production aux quatre coins du monde.

Les questions sur la chaîne de production mondiale

se sont donc posées bien avant que l'épidémie de coronavirus ne se transforme en pandémie.

Bien sûr, lorsque le virus s'est propagé par-delà les frontières, les pays touchés ont également fermé leurs usines.

À l'époque, on pensait que ce ne serait pas bien grave. De nombreuses personnes avaient perdu leur emploi et ne pouvaient, de fait, pas dépenser des milles et des cents.

Sauf que les choses ne se sont pas passées comme ça.

Grâce aux aides financières de l'État et au prolongement des indemnités chômage, les gens ont eu de quoi faire leurs achats.

Les rayons des magasins se vidaient et les usines ne fabriquaient pas de nouveaux produits pour remplacer les produits épuisés.

La situation est devenue tellement critique que les stocks se sont repliés à un niveau que l'on avait plus vu depuis de nombreuses années.

Cela signifie que les sites de production du pays devront augmenter leur production rapidement pour satisfaire la forte demande.

Or, il leur faudra des matières premières pour fabriquer ses biens, et tout particulièrement du cuivre.

Le cuivre est un métal industriel tellement important que son prix est considéré comme un indicateur avancé de l'activité économique.

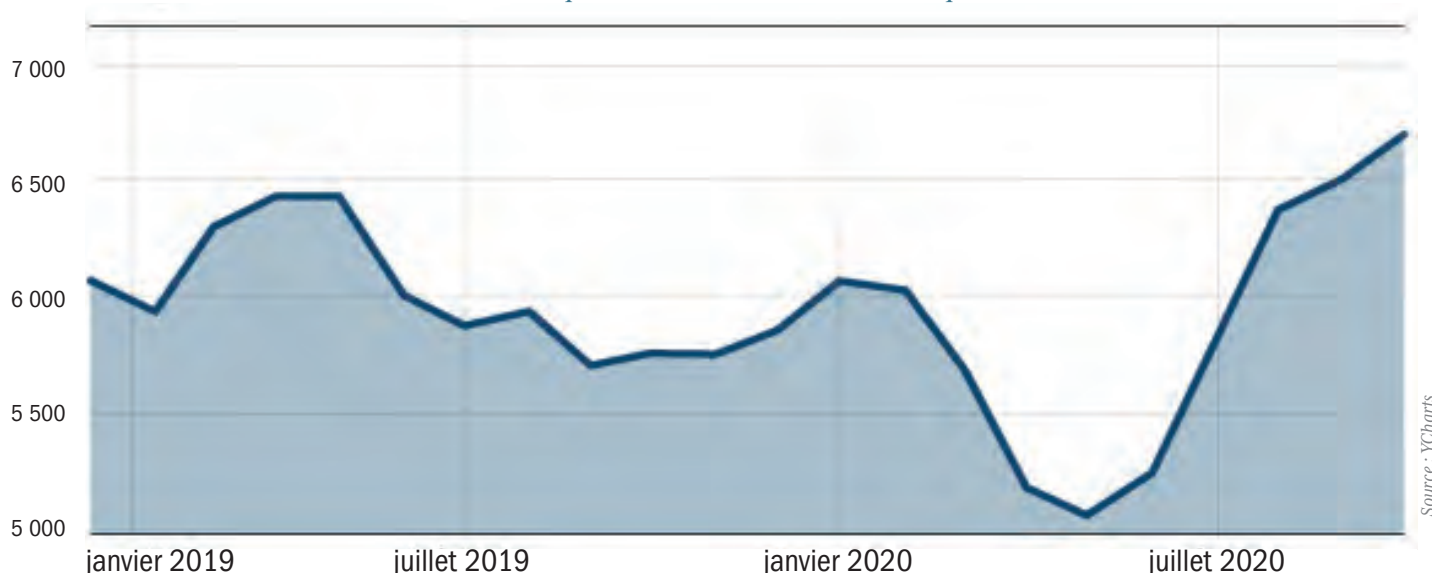
RATIO STOCK/CHIFFRE D'AFFAIRES



Source : The Daily Shot

## L'ÉVOLUTION DU COURS DU CUIVRE ILLUSTRE LA REPRISE DE L'ACTIVITÉ ÉCONOMIQUE

Prix au comptant du cuivre (USD/Tonne métrique)



Or son cours a fortement rebondi depuis le point bas touché en mars.

Aujourd'hui, les usines paient plus cher le cuivre qu'au début 2019 !

Cette tendance devrait se poursuivre car les entreprises se ruent pour honorer les nouvelles commandes.

Par conséquent, dans la mesure où les cours de l'or et du cuivre sont voués à poursuivre leur progression, il est logique de vouloir capter une partie des revenus d'une entreprise qui produit les deux métaux.

### ► Plus que de l'or

Ne vous laissez pas duper par le nom ou le ticker de **Barrick Gold Corp. (GOLD)**.

Oui, le groupe produit principalement de l'or.

En fait, il s'agit du deuxième plus gros producteur d'or au monde.

L'an dernier, l'entreprise a extrait plus de 170 tonnes métriques d'or du sol, soit près de 70 tonnes métriques de plus que le troisième plus gros producteur mondial.

Barrick possède des mines d'or sur trois continents, dont ses mines d'or du Nevada aux États-Unis, un projet de coentreprise considéré comme « le plus gros complexe de mines d'or au monde ».

Or, dans la mesure où le cours de l'or est voué à augmenter, Barrick est clairement une entreprise qu'il vous faut détenir en portefeuille.

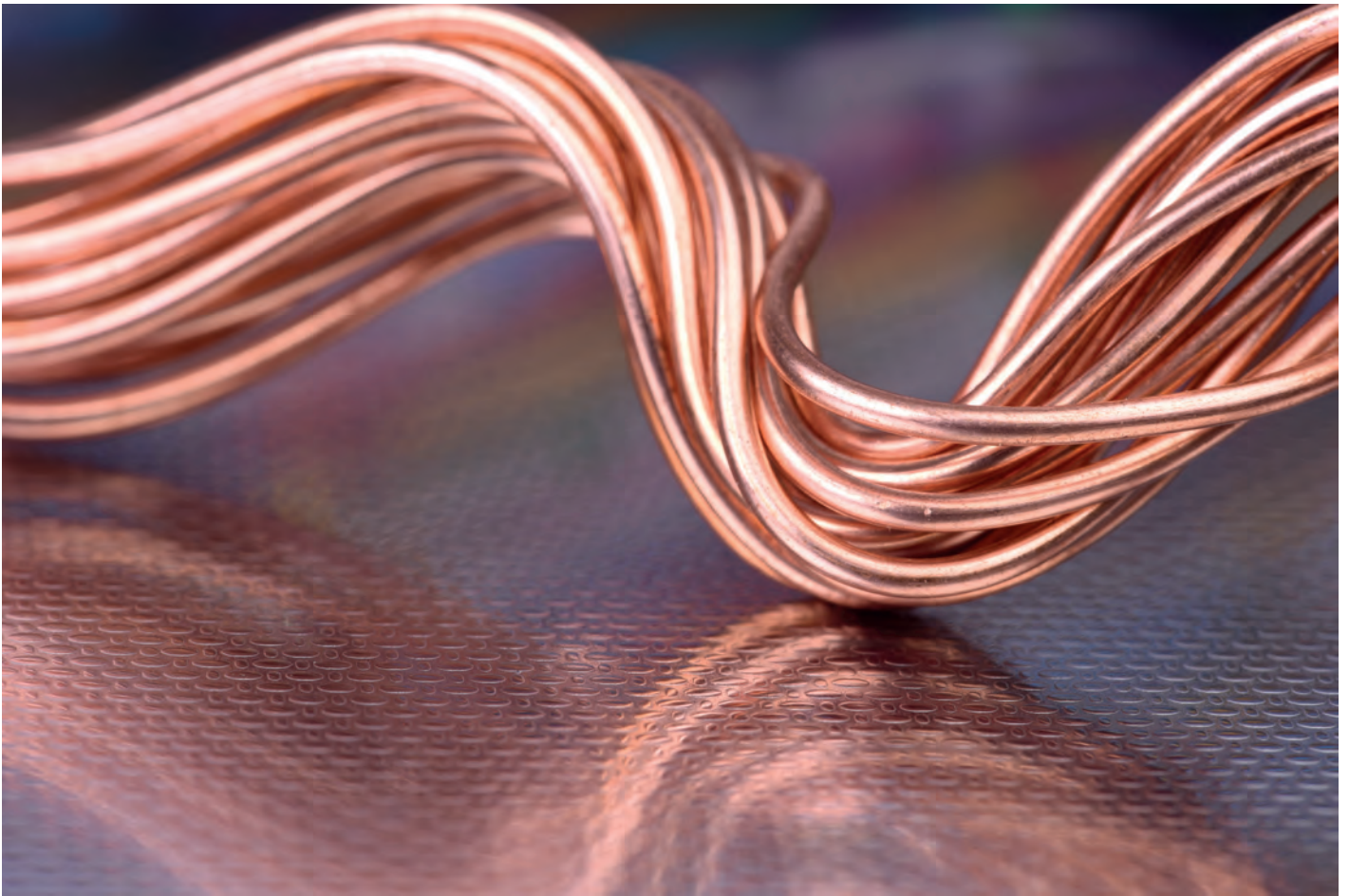
Cerise sur le gâteau : l'entreprise est en train d'accroître ses activités d'extraction de cuivre.

Barrick pilote actuellement trois projets d'extraction de cuivre. Ils ne représentent que des broutilles dans les comptes de la société, qu'une infime fraction de ses bénéfices.

En fait, la production combinée de ces trois sites ne permet même pas au groupe de prétendre à une place dans le top 10 des plus gros producteurs de cuivre dans le monde.

La seule raison pour laquelle son activité de production de cuivre mérite qu'on s'y attarde réside





dans les propos qu'a tenus le PDG du groupe, Mark Bristow, dans les colonnes du *Financial Times* l'an dernier.

Il évoquait alors l'importance du cuivre dans les technologies nécessaires aux énergies propres.

« *Il a une importance stratégique plus grande que le cobalt et le lithium, expliquait-il. Il est impossible de remplacer le cuivre en matière de conductivité. C'est un métal moderne.* »

Fort logiquement, Mark Bristow souhaite donc que son entreprise devienne un acteur majeur de la production de cuivre.

L'extraction de cuivre est relativement similaire à l'extraction d'or, déclarait-il. On trouve souvent les deux métaux aux mêmes endroits, ce qui offrirait à Barrick deux sources de revenus pour une même mine.

Mark Bristow a également expliqué que Barrick possède les ressources nécessaires pour lancer de nouveaux projets ou pour racheter des mines auprès d'autres entreprises.

Aux dernières nouvelles, le groupe possédait une trésorerie de 7,7 milliards de dollars, un montant qui ne cesse d'augmenter grâce aux flux de trésorerie

impressionnants de l'entreprise.

Mais quand bien même Barrick déciderait de ne pas investir davantage dans le cuivre, l'affaire serait rentable pour nous.

La hausse du cours de l'or a dopé ses revenus, et ce malgré l'impact préjudiciable de la pandémie de coronavirus sur sa production.

Une once d'or à 3 000 \$ aurait pour corollaire une augmentation des bénéfices et du dividende.

De prime abord, Barrick semble être un bon investissement. Mais regardons les choses de plus près avant de l'ajouter en portefeuille...

## ► Évaluons Barrick à l'aune de nos Trois Piliers de la Réussite

Dans *Le Nouveau Rentier*, nous analysons toutes les entreprises à l'aune des trois critères garants d'un investissement rentable.

Si une entreprise ne satisfait pas ces trois critères, elle n'intègre pas notre portefeuille.

Avons-nous trouvé le bon filon avec Barrick ? Regardons cela de plus près !

## PROTECTION DU CAPITAL

Barrick a vu le jour en tant que producteur de pétrole et de gaz, mais s'est concentrée sur la production d'or à partir de 1983.

Trop tard pour profiter de l'envolée du cours de l'or survenue au début des années 1980. Pire : le cours de l'or s'est effondré durant les premières années de Barrick dans le secteur.

Mais la direction de Barrick s'est attelée à acheter des actifs de qualité, à réduire les coûts de production et à rendre ses activités d'extraction plus efficaces – trois éléments qui lui ont permis de prospérer même durant les poussées de volatilité sur les marchés des métaux.

Aux dernières nouvelles, Barrick dépensait 1 031 \$ par once d'or extraite du sol, ce qui lui garantit une marge bénéficiaire généreuse sur sa production.

Ses activités d'extraction de cuivre sont également assez rentables. Le groupe extrait du cuivre du sol pour 2,15 \$ l'once et le revend environ 3,05 \$ l'once sur la base des cours actuels.

Cette marge bénéficiaire importante lui offre un épais matelas de sécurité.

Par conséquent, même si je me trompe sur les tendances dans l'univers des métaux précieux et industriels, l'entreprise continuera à prospérer.

Barrick dispose d'une réserve de trésorerie de 3,7 Mds\$ et s'est donnée comme objectif de rembourser sa dette. Cette manne financière croissante l'aidera à faire face à un éventuel coup dur mieux que ne le pourront ses concurrents de moindre envergure.

C'est pour cette raison que je pense que les investisseurs seront moins enclins à se détourner de l'entreprise si le marché des métaux entre dans une tendance baissière.

Au final, je pense que Barrick est un investissement sûr pour notre capital.

## CROISSANCE

La perspective d'une hausse des cours de l'or et du cuivre en 2021 et au-delà est hautement probable.

Parmi les facteurs porteurs pour l'or, figurent l'incertitude mondiale, les inquiétudes concernant la production et les injections de liquidité illimitées de la Réserve fédérale.

Tout cela n'est pas prêt de changer.

L'avenir s'annonce également radieux pour le cuivre.

L'activité manufacturière rebondit fortement, ce qui engendre une hausse de la demande en cuivre.

C'est également un composant essentiel des systèmes de production d'énergie renouvelable, ce qui est un point très important à l'heure où de nombreux pays s'efforcent de tourner la page des combustibles fossiles.

De fait, Thomas Rutland, un analyste des matières premières pour S&P Global Market Intelligence, prédit que « *la consommation de cuivre dépassera la production d'ici 2024, ce qui engendra un déficit de production croissant et une hausse du cours du cuivre* ».

Cela signifie que nous pourrions assister à une hausse du cours du cuivre durant les trois prochaines années !

Tant qu'elle parviendra à contrôler ses coûts (un exercice dans lequel le groupe excelle), Barrick pourra profiter de la hausse des cours pour gagner plus d'argent.

Par ailleurs, il y a fort à parier que Barrick utilisera la manne financière dont elle dispose pour accroître sa production de cuivre en élargissant ses projets actuels ou en rachetant des sociétés d'extraction plus petites, voire d'autres producteurs d'or. Tout cela pousserait le groupe à augmenter considérablement la quantité de cuivre et d'or qu'il lui faut vendre.

Tout cela vient renforcer un profil de croissance déjà très attractif !

## RENDEMENT

Barrick rémunère actuellement ses actionnaires à hauteur de 9 cents par action chaque trimestre, ce qui représente un taux de rendement de 1,39% sur la base du cours actuel de l'action.

Certes, c'est dans l'extrémité basse de notre fourchette, mais tout porte à croire que le dividende va continuer à augmenter.

Car Barrick est réputée pour sa propension à rémunérer ses actionnaires quand sa trésorerie augmente.

En 2007, l'entreprise rémunérait ses actionnaires à hauteur de 30 cents par action chaque année.

Mais cette année-là, son quatrième trimestre fut

exceptionnel et les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation (la source de nos dividendes) bondirent de 106% par rapport à l'année d'avant.

L'entreprise a alors décidé d'augmenter le montant de son dividende de 33% en 2008.

La même chose s'est produite en 2011, époque à laquelle Barrick versait au total 51 cents par action. Seulement un an plus tard, les excellents résultats du groupe ont convaincu le conseil d'administration d'augmenter le montant du dividende de 50%.

Entre le 31 mai 2012 et le 28 février 2013, le groupe versait au total 80 cents par action !

Au premier semestre 2020, les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation étaient supérieurs de 101% à ce qu'ils étaient au premier semestre 2019.

L'entreprise a déjà rehaussé son dividende. La rémunération des actionnaires sera en hausse de 14% sur les 12 prochains mois.

La hausse continue des cours des métaux permettra à Barrick de gagner encore plus d'argent, qu'elle pourra reverser aux actionnaires.

D'ici à ce que cette tendance haussière prenne fin,

Barrick pourrait de nouveau verser un dividende de 80 cents par action, ce qui correspond à un taux de rendement de 2,90% si vous achetez des actions au cours actuel de marché.

En d'autres termes, vous percevriez un rendement plus de deux fois supérieur au rendement du dividende actuel.

Les raisons d'acheter des actions Barrick sont on ne peut plus évidentes.

Les cours de l'or et du cuivre sont voués à bondir et Barrick est en position idéale pour en profiter.

À mesure que ses bénéfices augmentent, les investisseurs se ruèrent sur le titre. Et le groupe, fort de l'augmentation de ses flux de trésorerie, les récompensera avec un dividende plus élevé.

Mais pour le moment, l'action Barrick s'est repliée depuis le sommet atteint durant l'été, dans la foulée de la consolidation des cours de l'or et du cuivre.

Je vous invite donc à ajouter GOLD à votre portefeuille avant que les cours des métaux repartent à la hausse.

**Mon conseil ► Acheter des actions Barrick Gold Corp. (GOLD) au prix unitaire maximum de 35 \$.**

## Ce secteur fait consensus au sein d'une Amérique divisée

S'il est un sujet sur toutes les lèvres cette année, c'est bien l'élection présidentielle américaine.

Or, il semble que le pays n'a jamais été aussi divisé. C'est la raison pour laquelle ma recommandation est parfaite pour la période actuelle.

Car malgré tout ce qui les oppose, les deux camps s'accordent sur ce point. Donald Trump et Joe Biden ont promis d'injecter des milliards de dollars dans ce

secteur, ce qui était de bon augure, quel que soit le résultat de l'élection.

### ► Un plan d'investissement de 1 500 milliards de dollars pour rénover les infrastructures ?

Certes, la pandémie de coronavirus n'a pas détruit notre économie et les marchés se sont rétablis depuis la correction survenue au printemps. Mais avec de nombreuses entreprises à l'arrêt pendant de longs mois, la pandémie nous a fait perdre un temps précieux.

Or, il n'y a rien de mieux qu'un plan d'investissement dans les infrastructures pour raviver une économie aux abois.

L'objectif est de rendre l'Amérique plus forte et plus sûre. Il s'agit de connecter tous les Américains de la côte est à la côte ouest.

Et, bien sûr, l'objectif sera de créer des emplois !

Mais plus encore, un pays doit disposer d'infrastructures en bon état pour prospérer et rester compétitif.

Les fabricants ont besoin de routes et de ponts en bon état pour transporter leurs marchandises aux quatre coins du pays. Or les routes comme celles-ci...



Source : USA Today

... peuvent endommager les véhicules et faire monter la facture pour les entreprises du pays.

Ajouter à cela des situations comme celle-ci...



Source : CNBC

Et vous créez les conditions idéales pour faire perdre aux entreprises des milliards de dollars chaque année en coûts de transport.

C'est un problème propre aux États-Unis qui fait consensus.

Donald Trump avait promis une enveloppe de 1 500 milliards de dollars pour remettre en état les infrastructures vétustes, alors que Biden s'est engagé à débloquer 1 300 milliards de dollars.

Quoi qu'il en soit, c'est un sujet sur lequel les deux partis parviendront à trouver un accord en 2021.

Nous nous sommes déjà positionnés pour profiter de cette tendance émergente en ajoutant Vulcan Materials (VMC) à notre portefeuille, en août. Mais il existe une autre entreprise du secteur qui a toute sa place dans notre portefeuille...

## ► Investir en amont

Il y a différentes façons de profiter d'une tendance.

L'une d'entre elles consiste à investir en amont, c'est-à-dire pas directement dans un secteur mais dans un fournisseur dudit secteur.

Cela permet de réduire les risques en ne mettant pas tous vos œufs dans le même panier, tout en vous permettant de tirer profit des tendances qui vous intéressent.

C'est le cas avec le fabricant d'équipements industriels **Eaton Corp. (ETN)**.

L'entreprise vend des engins de chantier, ce qui en fait les principaux bénéficiaires du plan de dépenses d'infrastructures.

Mais ce n'est pas le seul secteur auquel l'entreprise est exposée...

Eaton est également présente sur les marchés de l'équipement aérospatial, de l'e-mobilité et des produits électriques, entre autres.

Et l'un des principaux atouts d'Eaton est qu'elle est sous-valorisée !

Comme les analystes considèrent uniquement le groupe comme un fabricant de tracteurs et de poids lourds (des secteurs à la peine), il est tout à fait logique qu'ils ne perçoivent pas son potentiel de croissance.



Toutefois, Eaton tire 60% de ses revenus de ses produits électriques, ce qui la distingue de ses concurrents sur ce segment du marché.

Comme pour toutes nos positions du *Nouveau Rentier*, avant d'aller plus loin, il nous fait analyser Eaton à l'aune de nos Trois Piliers de la Réussite.



## ► Évaluons Eaton à l'aune de nos Trois Piliers de la Réussite

### PROTECTION DU CAPITAL

Eaton n'est pas une valeur industrielle comme les autres.

Elle peut clairement bénéficier des dépenses d'infrastructures.

Mais le groupe ne se concentre pas uniquement sur les engins de chantier.

Comme je l'ai expliqué, Eaton fournit un large éventail de secteurs et d'industries, ce qui en fait un titre plus sûr pour notre portefeuille.

### CROISSANCE

Le potentiel de croissance d'Eaton reste à déterminer dans la mesure où le groupe vient tout juste de faire son entrée sur des marchés en pleine effervescence.

L'entreprise a passé la majeure partie des 18 derniers mois à restructurer ses activités.

Elle a vendu son segment « activités hydrauliques » pour près de 3,3 milliards de dollars, ainsi que son activité « éclairages » fin 2019 pour 1,4 milliard de dollars.

En 2019, elle a massivement investi dans de nouveaux domaines comme les équipements électriques pour les centres de données et les entreprises aérospatiales.

Cette restructuration montre qu'Eaton est désireuse de s'adapter à l'évolution des marchés, ce qui augmente ses chances d'accroître ses activités à long terme.

Et c'est sans mentionner la position dans laquelle se trouvera le groupe lorsque les dépenses d'infrastructures commenceront à abonder !

Tous ces facteurs confèrent à Eaton des perspectives de croissance très solides.

### RENDEMENT

Eaton avait annoncé qu'elle verserait 1,2 milliard de dollars de dividendes en 2020.

Parallèlement, les flux de trésorerie que le groupe escompte générer durant cette période (entre 2,3 et 2,7 milliards de dollars) sont plus que suffisants pour rémunérer les actionnaires.

En l'état actuel des choses, Eaton verse un dividende dont le rendement est de 2,54% (le rendement a augmenté de 3% en février).

Eaton a largement de quoi verser ses dividendes et dispose même d'une marge de manœuvre suffisante pour accroître le montant de ses paiements, ce qui en fait un candidat idéal pour notre portefeuille.

À l'heure où j'écris ces lignes, Eaton suit une forte tendance haussière.

Pourtant, les analystes estiment qu'elle est TOUJOURS sous-valorisée. Par conséquent, je recommande d'acheter des actions ETN avant que le cours augmente encore...

**Mon conseil ► Achetez des actions Eaton Corp. (ETN) au prix unitaire maximum de 115 \$.**



Le Nouveau Rentier - N° 25 - novembre 2020 - Directeur de la publication : Olivier Cros - Rédacteurs en chef : Zach Scheidt, Yann Boutaric - Traduction : Jérémy Filleul - Assistante éditoriale : Marine Coculet - Maquette : Libermat - Édité par les Publications Agora - www.publications-agra.fr - SARL au capital de 42 944 € - RCS Paris : 399671809 - APE : 5813Z - Nos bureaux sont situés : 116 bis, avenue des Champs-Élysées - CS 80056 - 75008 Paris - Tél : 01 44 59 91 11 - Fax : 01 44 59 91 25 - N° de CPPAP 1220T93815 - N° ISSN : 2650-9628 - Abonnement 12 mois : 97€ - Dépôt légal à parution - Hébergeur : Amazon Web Services, Inc - Siège social : P.O Box 81226 Seattle, WA 98108-1226 - <http://aws.amazon.com> - © Copyright 2020, Publications Agora France - Impression : Groupe Burlat, ZI Cantaranne, 35, rue des Métiers, 12850 Onet-le-Château - Routage : Burlat SAS - Reproduction même partielle uniquement avec l'accord écrit de la société éditrice. Publication imprimée sur du papier reprographique, sans bois, fabriqué à partir de pâte sans chlore, certifié PEFC ou FSC et EcoLabel Européen. Origine du papier : Portugal ; Taux de fibres recyclées : 0% ; Estimation équivalent CO2 exprimé en kg pour un numéro de 8 pages = 0,019 kg.

Publications Agora France adhère à FIDEQ, association d'autodiscipline ayant pour but de favoriser la transparence dans l'information financière. Retrouvez toutes les informations sur cette association sur le site [www.fideo-france.org](http://www.fideo-france.org). Retrouvez également toutes les informations sur les conditions de production et de diffusion de nos recommandations d'investissement sur notre site [http://publications-agra.fr/recommandations\\_financieres](http://publications-agra.fr/recommandations_financieres). Sauf précision contraire, les recommandations sont actualisées au moment du bouclage, le 13 novembre 2020 à 14h30.

N.B. : Les appréciations formulées reflètent notre opinion à la date de la publication, et sont susceptibles d'être révisées ultérieurement. Nous effectuons des recherches méticuleuses pour tous nos articles et recommandations, mais nous ne sommes pas responsables des erreurs ou omissions qui pourraient y figurer. Rappelez-vous que les actions sont spéculatives par nature ; n'investissez pas plus d'argent que vous ne pouvez vous permettre de perdre. Les performances passées ne reflètent pas forcément les performances à venir. Avant d'investir, nous recommandons à nos lecteurs de consulter un conseiller financier indépendant ou un courtier.

# Wall Street lorgne sur les ETF

La volatilité boursière a poussé de nombreux investisseurs à revoir leurs stratégies.

Et l'un des marchés qui les intéressent est celui des fonds indiciels cotés (« *Exchange Traded Funds* » ou « ETF » en anglais).

Toutefois, je ne recommanderai pas d'ETF aujourd'hui.

Laissez-moi vous expliquer...

## ► Un fort potentiel haussier

Les ETF s'achètent et se vendent comme les actions, mais au lieu de couvrir une seule entreprise, ils couvrent un secteur ou un marché entier.

On peut passer des heures à éplucher les données, les comptes et les graphiques d'une entreprise avant de décider d'investir dedans ou non et, au final, prendre la mauvaise décision.



Les ETF permettent d'atténuer ce risque.

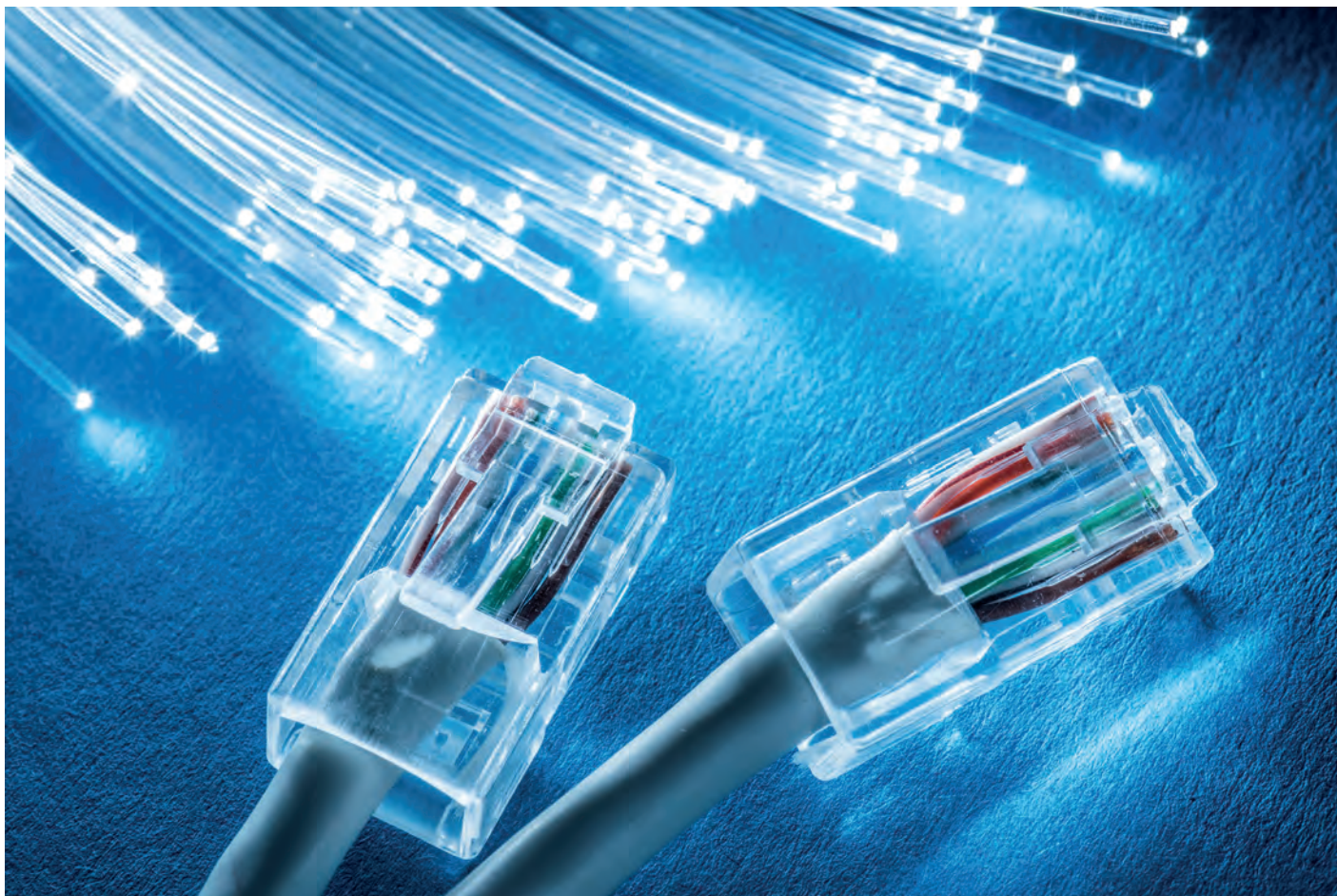
Il est donc logique que les investisseurs cherchent à placer leur argent sur ce qu'ils considèrent être un segment plus sûr du marché.

Tous les secteurs proposent une gamme d'ETF avec des expositions différentes.

Mais il est un secteur en pleine croissance qui, de par son caractère nouveau, propose un seul ETF.

## ► La 5G

Il existe des entreprises qui pourront combler ce besoin des investisseurs et c'est la raison pour laquelle je pense que nous assisterons à une prolifération d'ETF 5G en 2021.



Mais même si les ETF offrent une certaine sécurité, leur rendement n'a rien de folichon.

Conscients de cela, nous avons fait nos recherches dans le secteur de la 5G, ce qui signifie que les entreprises que nous avons minutieusement sélectionnées offrent un potentiel haussier plus important que n'importe quel ETF 5G.

Ce qui nous amène à une valeur 5G qui mérite toute notre attention.



## ► Crown Castle faire des siennes

L'opérateur d'antennes relais 5G **Crown Castle Corp. (CCI)** est l'une des sociétés qui composent notre

indice 5G (que vous pouvez retrouver, je vous le rappelle, [sur votre espace abonné](#)).

Cette société est unique : sa stratégie d'investissement globale consiste à investir dans les infrastructures de télécommunication, pas uniquement dans les antennes relais, mais également dans les câbles de fibre optique et dans de petites tours de télécommunication.

Sa position dominante dans le secteur des infrastructures de télécommunication devrait lui permettre de profiter de la révolution 5G. De plus, je pense qu'elle sera intégrée dans plusieurs ETF 5G en 2021.

En outre, Crown Castle vient de rehausser son dividende de 10,8%, ce qui porte le rendement du dividende du groupe à 3,32%.

Le potentiel de Crown Castle est évident et l'augmentation du dividende signifie que d'autres investisseurs vont se précipiter sur le titre. Il vous faut donc passer à l'action tant que c'est encore possible !

**Mon conseil ► Achetez des actions Crown Castle International Corp. (CCI) au prix unitaire maximum de 167 \$.**

À votre prospérité !



## UNE VIE DE RENTES

La lettre *Le Nouveau Rentier* est exclusivement dédiée aux revenus et dividendes, pour vous garantir une existence et une retraite prospère. C'est une relation de long terme que vous construisez avec nous comme avec les valeurs dans lesquelles nous croyons, dans le but d'atteindre votre objectif.

L'abonnement à vie ne saurait être plus pertinent. C'est pourquoi nous vous proposons une offre exceptionnelle, à un tarif préférentiel et avec de nombreux avantages.

POUR EN SAVOIR PLUS : CLIQUEZ ICI

## Portefeuille LE NOUVEAU RENTIER

SYMBOLE	ENTREPRISE	ISIN	Commentaire	Date d'entrée	Prix d'entrée	Cours au 13/11/20	Dividende	Performance
<b>VALEURS AMÉRICAINES</b>								
BP	BP PLC ADR (NYSE)	US0556221044	Achetez jusqu'à 46 \$	23-nov-18	41,00 \$	18,28 \$	6,67%	-55,41%
DFS	DISCOVER FINANCIAL (NYSE)	US2547091080	Achetez jusqu'à 77 \$	13-déc-18	64,15 \$	73,39 \$	2,37%	14,40%
CPB	CAMPBELL SOUP COMPANY INC. (NYSE)	US1344291091	Achetez jusqu'à 43 \$	10-janv-19	33,58 \$	48,53 \$	2,90%	44,52%
VZ	VERIZON (NYSE)	US92343V1044	Achetez jusqu'à 63 \$	14-févr-19	54,35 \$	60,79 \$	4,11%	11,85%
BX	THE BLACKSTONE GROUP (NYSE)	US09253U1088	Achetez jusqu'à 65 \$	11-mars-19	32,81 \$	54,94 \$	3,45%	67,45%
JPM	JPMORGAN CHASE (NYSE)	US46625H1005	Achetez jusqu'à 120 \$	15-mars-19	104,19 \$	113,37 \$	3,14%	8,81%
PFLT	PENNANTPARK FLOATING RATE CAPITAL LTD (NASDAQ)	US70806A1060	Achetez jusqu'à 13,75 \$	10-mai-19	12,00 \$	9,10 \$	14,92%	-24,17%
LAZ	LAZARD LTD. (NYSE)	BMG540501027	Achetez jusqu'à 38 \$	13-juin-19	33,72 \$	36,27 \$	5,05%	7,56%
RTX	RAYTHEON CO. (NYSE)	US7551115071	Achetez jusqu'à 185 \$	18-juil-19	176,42 \$	63,99 \$	2,91%	-63,73%
QCOM	QUALCOMM INC. (NASDAQ)	US7475251036	Achetez jusqu'à 100 \$	18-sept-19	78,04 \$	143,91 \$	1,76%	84,41%
AVGO	BROADCOM INC. (NASDAQ)	US11135F1012	Achetez jusqu'à 300 \$	10-oct-19	270,33 \$	370,20 \$	3,46%	36,94%
T	AT&T INC. (NYSE)	US00206R1023	Achetez jusqu'à 45 \$	10-oct-19	37,48 \$	28,44 \$	7,24%	-24,12%
WFC	WELLS FARGO (NYSE)	US9497461015	Achetez jusqu'à 58 \$	15-nov-19	53,49 \$	23,81 \$	1,65%	-55,49%
ACC	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC. (NYSE)	US0248351001	Achetez jusqu'à 52 \$	17-déc-19	45,84 \$	40,45 \$	4,58%	-11,76%
HTGC	HERCULES CAPITAL (NYSE)	US4270965084	Achetez jusqu'à 16 \$	24-févr-20	15,65 \$	12,26 \$	10,33%	-21,66%
WPM	WHEATON PRECIOUS METALS (NYSE)	CA9628791027	Achetez jusqu'à 60 \$	18-mars-20	27,16 \$	45,11 \$	1,08%	66,09%
ARCC	ARES CAPITAL CORPORATION (NASDAQ)	US04010L1035	Achetez jusqu'à 15 \$	23-avr-20	11,16 \$	15,33 \$	11,42%	37,37%
HD	HOME DEPOT INC. (NYSE)	US4370761029	Achetez jusqu'à 230 \$	14-mai-20	227,90 \$	276,24 \$	2,16%	21,21%
GILD	GILEAD SCIENCES INC. (NASDAQ)	US3755581036	Achetez jusqu'à 80 \$	17-juin-20	74,62 \$	59,98 \$	4,53%	-19,62%
AAPL	APPLE INC. (NASDAQ)	US0378331005	Achetez jusqu'à 375 \$	26-juin-20	91,21 \$	119,21 \$	0,69%	30,70%
WMT	WALMART INC. (NYSE)	US9311421039	Achetez jusqu'à 130 \$	26-juin-20	119,71 \$	148,23 \$	1,46%	23,82%
INVH	INVITATION HOMES (NYSE)	US46187W1071	Achetez jusqu'à 35 \$	20-juil-20	28,02 \$	28,73 \$	2,07%	2,53%
MSFT	MICROSOFT CORP. (NASDAQ)	US5949181045	Achetez jusqu'à 225 \$	09-oct-20	212,55 \$	215,44 \$	1,03%	1,36%
GOLD	BARRICK GOLD CORP. (NYSE)	CA0679011084	Achetez jusqu'à 35 \$	13-nov-20	25,91 \$		1,40%	
<b>OPPORTUNITÉS SPÉCIALES</b>								
STNG	SCORPIO TANKERS (NYSE)	MHY7542C1306	Achetez jusqu'à 30 \$	15-août-19	28,34 \$	10,10 \$	3,66%	-64,36%
BMWY	BMW (OTC)	US0727433056	Achetez sous 26 \$	15-nov-19	26,95 \$	27,52 \$	4,09%	2,12%
VMC	VULCAN MATERIALS COMPANY (NYSE)	US9291601097	Achetez jusqu'à 135 \$	20-août-20	125,53 \$	139,04 \$	0,96%	10,76%
AVT	AVNET INC. (NASDAQ)	US0538071038	Achetez jusqu'à 32 \$	11-sept-20	27,42 \$	27,81 \$	2,94%	1,42%
ETN	EATON CORP. (NYSE)	IE00B8KQN827	Achetez jusqu'à 115 \$	13-nov-20	113,32 \$		2,56%	
CCI	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP. (NYSE)	US22822V1017	Achetez jusqu'à 167 \$	13-nov-20	166,95 \$		3,23%	
<b>VALEURS FRANÇAISES</b>								
ORAN	ORANGE SA (PARIS)	FR0000133308	Conservez	30-nov-18	14,89 €	10,14 €	5,99%	-31,90%
TOTF	TOTAL SA (PARIS)	FR0000120271	Conservez	10-janv-19	47,38 €	32,45 €	8,19%	-31,51%
BOUY	BOUYGUES SA (PARIS)	FR0000120503	Conservez	15-mars-19	31,27 €	32,92 €	5,15%	5,28%

## Portefeuille clos LE NOUVEAU RENTIER

SYMBOLE	ENTREPRISE	ISIN	Commentaire	Date d'entrée	Prix d'entrée	Date de sortie	Prix de sortie	Performance
OAK	OAKTREE CAPITAL MANAGEMENT (NYSE)	US6740012017	Vendue à 49 \$ ou plus	11-mars-19	43,25 \$	22-mars-19	49,00 \$	13,29%
SBR	SABINE ROYALTY TRUST (NYSE)	US7856881021	Vendue à 25,82 \$	11-avr-19	49,00 \$	29-avr-20	25,82 \$	-47,31%
ENLC	ENLICK MIDSTREAM LLC (NYSE)	US29336T1007	Vendue à 1,25 \$	15-févr-19	11,10 \$	16-mars-20	1,25 \$	-88,74%
OPI	OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST (NASDAQ)	US67623C1099	Vendue à 21,86 \$	01-janv-19	27,18 \$	15-mai-20	21,86 \$	-19,57%
SKM	SK TELECOM CO. LTD. (NYSE)	US78440P1084	Vendue à 22,56 \$	10-oct-19	21,62 \$	15-oct-20	22,25 \$	2,91%
KTB	KONTOOR BRANDS INC. (NYSE)	US50050N1037	Achetez jusqu'à 45 \$	15-nov-19	36,01 \$	15-oct-20	27,58 \$	-23,41%