

HIND

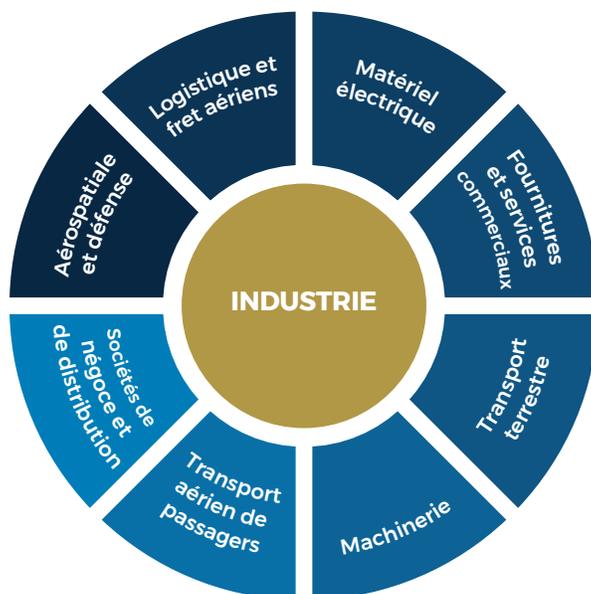
FNB Harvest de revenu Leaders de l'industrie

Des géants de l'industrie qui stimulent l'innovation

Septembre 2024

Les industriels – Pourquoi maintenant?

L'industrie est un secteur diversifié avec de nombreux moteurs de croissance. Cela signifie que les capacités de génération de revenus des entreprises du secteur sont liées aux performances macroéconomiques plus larges. Il existe actuellement un certain nombre d'opportunités à long terme dans ce secteur.



Les composantes du secteur industriel

Certains des sous-secteurs en plein essor auxquels les investisseurs seront exposés comprennent l'aérospatiale et la défense, le fret aérien et la logistique, les fournitures et services commerciaux, le matériel électrique et le transport terrestre.

C'est le matin en Amérique | Reprise

En 2023, l'industrie manufacturière américaine a pu capitaliser sur la dynamique générée par trois textes législatifs importants qui ont été promulgués en 2021 et 2022. Cette législation peut alimenter les trois R aux États-Unis : la reprise, la reconstruction et le rapatriement.

L'économie américaine sort d'un ralentissement du secteur manufacturier. Ces opportunités à long terme ont germé grâce aux investissements que le gouvernement américain réalise dans ses industries nationales.

Reprise économique et croissance

En 2023, l'industrie manufacturière américaine a profité de l'élan découlant d'une législation cruciale adoptée au cours des deux années précédentes, conduisant à une période de « reprise, reconstruction et rapatriement ».

Des catalyseurs législatifs de croissance

Plusieurs textes législatifs ont joué un rôle crucial dans l'évolution du secteur industriel américain :

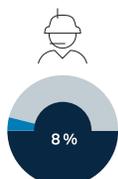
- Le CHIPS and Science Act de 2022 vise à renforcer la compétitivité des États-Unis en stimulant la fabrication de semi-conducteurs et en accélérant la recherche et le développement dans les technologies de pointe.
- La Loi sur la réduction de l'inflation se concentre sur la stabilisation économique au travers de diverses mesures, notamment des investissements dans les énergies propres, visant à favoriser une croissance durable.
- La Loi sur l'investissement dans les infrastructures et l'emploi alloue des fonds conséquents aux infrastructures critiques, à l'amélioration des réseaux de transport et à l'accompagnement des projets d'énergie propre.

Des investissements stratégiques pour un avenir solide

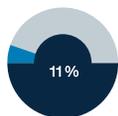
Des fonds importants sont réservés à la revitalisation des secteurs américains des infrastructures et des énergies propres, avec des allocations notables pour les transports et les progrès technologiques.

Le secteur manufacturier a un impact économique démesuré aux États-Unis

L'industrie manufacturière américaine représente directement...

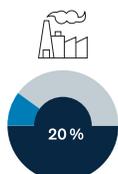


de la main-d'œuvre américaine

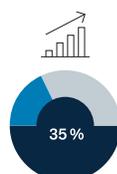


du PIB américain

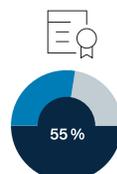
... mais apporte une contribution disproportionnée à l'économie américaine



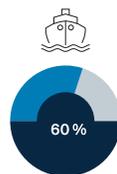
du capital social net



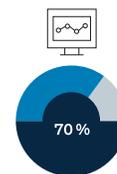
de la croissance de la productivité



des brevets



des exportations



des dépenses de R et D

Stimule la demande dans les secteurs connexes qui fournissent des services et des intrants

Soutient les économies locales et les petits fournisseurs à travers le pays

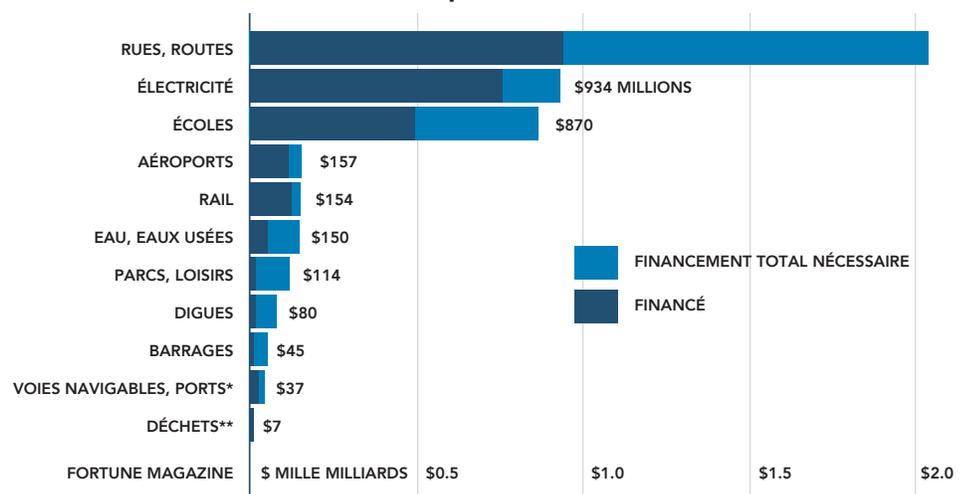
Source : US Bureau of Economic Analysis; US Bureau of Labor Statistics; Analyse du McKinsey Global Institute

Les États-Unis font des efforts concertés pour accroître leur part de la production mondiale de semi-conducteurs, avec des investissements conséquents visant à inverser le déclin observé au cours des décennies précédentes. Le secteur des semi-conducteurs, essentiel à bon nombre d'avancées technologiques, est sur le point de connaître une croissance significative, nécessitant des capacités de production accrues.



La loi sur l'investissement dans les infrastructures et l'emploi (IIJA) a réservé 455 milliards de dollars américains aux investissements dans les infrastructures publiques et les énergies propres. Cela comprendra 293 milliards de dollars américains prévus pour des investissements dans le domaine des transports, et plus précisément dans les routes, les ponts, les transports en commun, les ports et les aéroports, ainsi que dans les autobus scolaires et de transport en commun électriques, la recharge des véhicules électriques, et bien plus encore.

Besoins en infrastructures aux États-Unis au cours des 10 prochaines années



SOURCE : American Society of Civil Engineers, dollars constants de 2015.

*Intérieur

**Déchets dangereux et solides



Fabrication de semi-conducteurs aux États-Unis

Les États-Unis ne fabriquent que 12 % des puces électroniques en circulation dans le monde. C'est en baisse par rapport aux 37 % de 1990, selon un communiqué de la Maison Blanche de 2022. Les dirigeants américains espèrent inverser radicalement cette tendance grâce à des investissements publics et privés, et ils ont déjà fait des progrès dans la réalisation de cet objectif.

Le secteur mondial des semi-conducteurs est en plein essor. Selon une étude de McKinsey & Company, le secteur des semi-conducteurs devrait atteindre un taux de croissance annuel composé (TCAC) de 6 à 8 % d'ici 2030. De plus, les revenus annuels devraient atteindre 1 000 milliards de dollars. Le secteur mondial des semi-conducteurs devra doubler sa production afin de répondre à la future demande internationale.

Des projets de semi-conducteurs sont déjà en cours aux États-Unis, soutenus par un engagement renouvelé au niveau national. La valeur de ces projets en cours, annoncés ou à l'étude s'élève actuellement à 223 milliards de dollars, voire à plus de 260 milliards de dollars d'ici 2030. Le gouvernement fédéral a récemment approuvé 54 milliards de dollars de subventions pour la fabrication et la recherche nationales de semi-conducteurs par le biais de la loi américaine CHIPS and Science Act.

Sur les 260 milliards de dollars investis dans de nouvelles usines de production aux États-Unis, environ 183 milliards de dollars sont attribués à des projets en cours ou annoncés. Les autres projets sont encore à l'étude.

Une révolution dans l'automatisation industrielle

L'automatisation industrielle a subi des changements importants au 21^e siècle. Le rythme de ce changement s'est accéléré au cours de la dernière décennie en raison des perturbations technologiques et des tendances macroéconomiques.

La relocalisation est l'une de ces tendances clés, alors que les dirigeants américains cherchent à ramener au pays de bons emplois manufacturiers bien rémunérés. Une autre tendance est la pénurie mondiale de main-d'œuvre qualifiée, qui incite les dirigeants industriels à envisager des alternatives telles que l'automatisation. Des facteurs environnementaux, sociaux et politiques sont également à prendre en compte.

Parmi les technologies de production les plus avancées, on compte notamment aujourd'hui les jumeaux numériques. Cette avancée permet une représentation numérique que les industries peuvent utiliser pour acquérir plus de connaissances et approfondir leur visibilité sur la production. On peut aussi citer d'autres nouvelles technologies passionnantes comme des robots capables d'apprentissage automatique avancé, ainsi que des appareils capables de réaliser leur propre programmation.

Business Market Insights a récemment estimé que le marché nord-américain de l'automatisation industrielle était évalué à 44,1 milliards de dollars américains en 2022. Il prévoit que ce marché atteindra 82,2 milliards de dollars d'ici 2030. Cela représenterait un taux de croissance annuel composé (TCAC) de 8,1 % sur la période de prévision.

Un FNB industriel avec un revenu

Le FNB Harvest de revenu Leaders de l'industrie (HIND:TSX) offre une exposition à ce secteur passionnant. Ce FNB cherchera à offrir aux détenteurs de parts des objectifs d'investissement à trois volets à partir de ses placements dans des actions de sociétés leaders du secteur industriel, tels que déterminés par le gestionnaire :



Possibilité d'une plus-value en capital



Distributions mensuelles en espèces élevées



Volatilité globale plus faible

Pour réduire la volatilité globale des rendements du portefeuille, le FNB HIND vendra généralement des options d'achat couvertes pouvant aller jusqu'à 33 % des titres du portefeuille. Le niveau de vente d'options d'achat couvertes peut varier en fonction de la volatilité du marché et d'autres facteurs.

À propos de FNB Harvest

Fondé en 2009, Harvest Portfolios Group Inc. est un gestionnaire indépendant de fonds d'investissement Canadien. Chez Harvest, nos principes directeurs sont basés sur la création de richesse pour nos clients grâce à la propriété d'entreprises fiables qui ont le potentiel de croître et de générer des revenus à long terme. Harvest a établi une historique solide avec sa gamme des FNBs en actions, et des FNBs à revenu fixe. Maintenant, en 2024, Harvest a étendu sa philosophie de revenu par proposer des FNBs à Revenu Équilibré dans notre gamme innovante. Ces portefeuilles sont investis dans les FNBs cotés aux bourses reconnues en Amérique du Nord qui offrent l'exposition aux titres de capitaux propres de grande capitalisation, aux obligations de qualité investissement ou aux instruments du marché monétaire émis par des sociétés ou des gouvernements, et ils incluront des FNBs qui mettent en œuvre des stratégies d'options d'achat couvertes.

Pour en savoir plus sur HIND, veuillez visiter la page harvestportfolios.com/etf/hind.

Disclaimer

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, 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 le Fonds gagne moins que les montants distribués, la différence est un rendement du 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'oblige 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.

Le FNB sont négociés à la TSX sous les symboles HIND. Veuillez consulter www.harvestportfolios.com pour plus d'informations.