

Evolve Global Materials & Mining

Indice de rendement amélioré FNB

BASE investit directement ou indirectement dans des titres de participation d'émetteurs mondiaux engagés dans la fabrication, l'exploitation minière et/ou intégration des métaux et des matériaux, avec une valeur ajoutée d'une stratégie d'achat couvert sur jusqu'à 33% du portefeuille.



BASE (Hedged)



BASE.B (Unhedged)

APERÇU MACROÉCONOMIQUE:

La hausse du prix du cuivre au cours du premier semestre 2021 suggère que la reprise de l'économie industrielle commence à s'accélérer alors que de nombreuses régions du monde se tournent vers la fin de la pandémie mondiale. La demande de cuivre est susceptible d'augmenter avec l'ouverture post-pandémie des dépenses dans la construction, les réseaux électriques, les transports et les machines industrielles. De même, l'accélération de la transition vers l'énergie verte à partir de l'énergie solaire et les parcs éoliens, ainsi que la préférence croissante des consommateurs pour les véhicules électriques, signifient que de grandes quantités de cuivre seront nécessaires dans ces industries pour une utilisation dans le stockage et la transmission.

Le premier semestre de l'année a également été marqué par un boom de l'acier et du minerai de fer. Les prix nord-américains de l'acier en bobines laminé à chaud de référence ont augmenté de 300 % par rapport aux creux de la pandémie, et les prix ont également augmenté en Europe. La demande mondiale d'acier devrait croître de 5,8 %, dépassant les niveaux d'avant la pandémie d'ici la fin de l'année, selon la World Steel Association. En Chine, où l'acier est déjà à son prix le plus élevé depuis 2008, la consommation continuera de croître à partir de niveaux records. La Chine représente déjà la moitié de la demande mondiale totale d'acier.

En juin, l'Association mondiale de l'acier a signalé que la production mondiale d'acier brut avait atteint un nouveau record de 174,4 millions de tonnes, soit une augmentation de 16,5 % en glissement annuel. La production s'est accrue dans les 64 pays déclarants, surtout parmi les principaux producteurs – l'Inde, le Japon, les États-Unis et surtout la Chine – qui comptent pour plus de la moitié de la production mondiale d'acier. Pour le seul mois de mai, la Chine a produit 99,5 millions de tonnes d'acier brut, soit une hausse de 6,6 % en glissement annuel. Cela fait suite à une croissance de la production de 13,9% sur un an pour atteindre 473,1 millions de tonnes d'acier brut au début de 2021.

En mars, Nucor a annoncé la construction d'une nouvelle usine de tubes à proximité du site de laminoir à tôles Nucor Steel Gallatin dans le Kentucky. Ce site permettra d'accroître la capacité de la tôlerie de Gallatin et d'ajouter une ligne de galvanisation. La nouvelle tuberie aura une capacité de production d'environ 250 000 tonnes de tubes d'acier à section structurale creuse (HSS), de tubes d'acier mécaniques et de tubes de couple solaire galvanisés. Le projet, d'une valeur de 164 millions de dollars, devrait démarrer ses activités d'ici la mi-2023.

Nucor a également annoncé un accord d'achat d'électricité virtuel (VPPA) de 10 ans avec Orsted Onshore North America pour 100 mégawatts du parc éolien Western Trail (WTW) d'Orsted dans le nord du Texas. Associé à un accord VPPA similaire conclu en 2020 avec EDFR Renewables North America, l'accord WTW donne à Nucor la possibilité de fournir de l'énergie renouvelable au réseau électrique régional 24 heures sur 24. Le projet éolien est conçu pour résister à des événements météorologiques extrêmes comme le gel profond qui a paralysé le système énergétique de l'État en février.

En sa qualité de plus grand recycleur d'acier en Amérique du Nord, Nucor a également renforcé son initiative de durabilité en cours en mai avec un partenariat annoncé avec Array Technologies. Array est l'un des plus grands fabricants au monde de systèmes de montage au sol pour les projets d'énergie solaire. Tout en incorporant des sources d'énergie renouvelable dans ses procédés de fabrication, la participation au secteur de l'énergie renouvelable à titre de fournisseur a été lucrative pour Nucor. L'année dernière, la société a déclaré que les commandes de ses produits par le secteur des énergies renouvelables dépassaient de 15 % le volume de 2019 jusqu'en septembre 2020.

Sibanye-Stillwater, l'un des principaux groupes miniers internationaux de métaux précieux détenu par le Fonds, a annoncé un partenariat stratégique avec Johnson Matthey, un leader mondial des technologies durables. Le nouveau partenariat visera à identifier et à développer des solutions de décarbonisation et l'acquisition plus sûre, plus efficace et plus éthique de l'approvisionnement en métaux du groupe du platine (MGP) essentiels pour les technologies clés et les utilisateurs finaux, notamment dans l'industrie de la technologie des batteries. Les entreprises mettront également en commun leur expérience collective pour soutenir le développement de chaînes d'approvisionnement plus durables pour les matériaux de batterie, y compris le recyclage des métaux des matériaux « difficiles à récupérer ».

Le fabricant de produits sidérurgiques Ternium a annoncé un plan de 500 millions de dollars américains pour des projets et des technologies respectueux de l'environnement de réduction des émissions, de gestion des effluents et de gestion des matériaux pour ses usines au Mexique, en Argentine et au Brésil. L'entreprise a annoncé cet investissement environnemental tout en annonçant sa feuille de route pour la décarbonation, une initiative visant à réduire les émissions de CO₂ spécifiques de l'entreprise de 20 % d'ici 2030.

La société minière sud-africaine Gold Fields, détenue par le Fonds, a annoncé d'importants plans de dépenses en capital pour 2021, notamment une centrale solaire de 46,11 millions de dollars américains dans sa mine sud-africaine South Deep. La construction de la centrale solaire de 40 MW devrait commencer au deuxième trimestre 2021. Elle sera composée de 116 000 panneaux solaires et couvrira 118 ha, soit environ la taille de 200 terrains de football. Une fois achevée, l'usine produira 20 % de l'électricité de la mine et économisera à la mine plus de 8,8 millions de dollars américains (120 millions de ZAR) sur le coût de l'électricité par an.

Des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais peuvent être associés aux fonds communs de placement (FET) et aux fonds communs de placement négociés en bourse. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les FNB et les OPC ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et leur rendement passé peut ne pas se répéter. Un placement dans des FNB et des OPC comporte des risques. Veuillez lire le prospectus pour une description complète des risques relatifs à le FNB et fonds communs de placement. Les investisseurs peuvent encourir des commissions de courtage habituelles lors de l'achat ou de la vente FNB et les parts de fonds communs de placement. Cette communication est destinée à des fins d'information uniquement et n'est pas, et ne doit pas être interprétée comme un investissement et/ou conseils fiscaux à tout particulier.

Certains énoncés contenus dans la présente documentation constituent de l'information prospective au sens des lois canadiennes sur les valeurs mobilières. L'information prospective peut se rapporter à des perspectives futures et aux distributions prévues, à des événements ou à des résultats et peut comprendre des énoncés concernant le rendement financier futur. Dans certains cas, les informations prospectives peuvent être identifiées par des termes tels que « peut », « volonté », « devrait », « s'attendre », « anticiper », « croire », « avoir l'intention » ou d'autres expressions similaires concernant des questions qui sont pas des faits historiques. Les résultats réels peuvent différer de ces énoncés prospectifs. Evolve décline toute obligation de mettre à jour publiquement ou de réviser par ailleurs les énoncés prospectifs, que ce soit en raison de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou d'autres facteurs qui ont une incidence sur ces renseignements, sauf si la loi l'exige.

L'utilisation d'énergies renouvelables autogénérées augmentera également l'utilisation d'électricité renouvelable par Gold Fields Group de 3 % à plus de 11%. Cela réduira l'empreinte carbone globale de l'entreprise d'environ 100 000 tonnes de CO2 par an, contribuant ainsi à l'engagement à long terme de Gold Fields envers des opérations neutres en carbone.

ATTRIBUTION DE PERFORMANCE :

Pour les six premiers mois de 2021, Société Nucor a apporté la plus grande contribution au Fonds, suivi par Steel Dynamics Inc, et Cia Siderurgica Nacional. En poids, l'exposition la plus importante du Fonds au cours des six premiers mois de 2021 était de Nucor Corporation, suivie de Freeport-McMoRan Inc, et Cia Siderurgica Nacional.

SOURCES:

<https://www.nasdaq.com/articles/why-freeport-mcmoran-stock-soared-in-april-2021-05-06>
<https://www.bloomberg.com/news/articles/2021-04-27/global-steel-boom-builds-as-rampant-demand-overwhelms-supply>
<https://finance.yahoo.com/news/global-steel-production-surges-china-113711253.html>
<https://finance.yahoo.com/news/nucor-nue-build-tube-mill-144002179.html>
<https://finance.yahoo.com/news/nucor-signs-second-virtual-power-130000607.html>
<https://www.fool.com/investing/2021/05/12/nucor-signs-supply-agreement-with-array-technology/>
https://thevault.exchange/?get_group_doc=245/1616137267-sibanye-stillwater-johnson-matthey-form-strategic-partnership-19mar2021.pdf
<https://www.ternium.com/en/media/news/ternium-environmental-plan--03684499621>
<https://www.goldfields.com/in-the-news-article.php?articleID=10932>
<https://www.goldfields.com/in-the-news-article.php?articleID=10928>

Des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais peuvent être associés aux fonds communs de placement (FET) et aux fonds communs de placement négociés en bourse. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les FNB et les OPC ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et leur rendement passé peut ne pas se répéter. Un placement dans des FNB et des OPC comporte des risques. Veuillez lire le prospectus pour une description complète des risques relatifs à le FNB et fonds communs de placement. Les investisseurs peuvent encourir des commissions de courtage habituelles lors de l'achat ou de la vente FNB et les parts de fonds communs de placement. Cette communication est destinée à des fins d'information uniquement et n'est pas, et ne doit pas être interprétée comme un investissement et/ou conseils fiscaux à tout particulier.

Certains énoncés contenus dans la présente documentation constituent de l'information prospective au sens des lois canadiennes sur les valeurs mobilières. L'information prospective peut se rapporter à des perspectives futures et aux distributions prévues, à des événements ou à des résultats et peut comprendre des énoncés concernant le rendement financier futur. Dans certains cas, les informations prospectives peuvent être identifiées par des termes tels que « peut », « volonté », « devrait », « s'attendre », « anticiper », « croire », « avoir l'intention » ou d'autres expressions similaires concernant des questions qui sont pas des faits historiques. Les résultats réels peuvent différer de ces énoncés prospectifs. Evolve décline toute obligation de mettre à jour publiquement ou de réviser par ailleurs les énoncés prospectifs, que ce soit en raison de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou d'autres facteurs qui ont une incidence sur ces renseignements, sauf si la loi l'exige.



Evolve ETFs

Le monde évolue.

Votre investissement aussi.

Evolve ETFs

Scotia Plaza, 40 King Street West, Suite 3404, Toronto ON M5H3Y2

416.214.4884 | 1.844.370.4884 | www.evolveetfs.com