COMMENTAIRE DE SEPTEMBRE

Fonds indiciel innovation automobile Evolve

CARS investit principalement dans des titres de capitaux propres qui participent directement ou indirectement à la mise au point de conduites électriques, services de conduite autonome ou connectés au réseau pour automobiles.

TSX CARS

SYMBOLE FNB: CARS (COUVERT); CARS.B (NON COUVERT); CARS.U (USD)
CODE FUNDSERV FONDS COMMUNS DE PLACEMENT: EVF140 (CATÉGORIE F); EVF141 (CATÉGORIE A)

Thèse d'investissement: La voiture devient numérique. **Autonome, Connecté, Électrique et Partagé ('ACES')**

Électrification

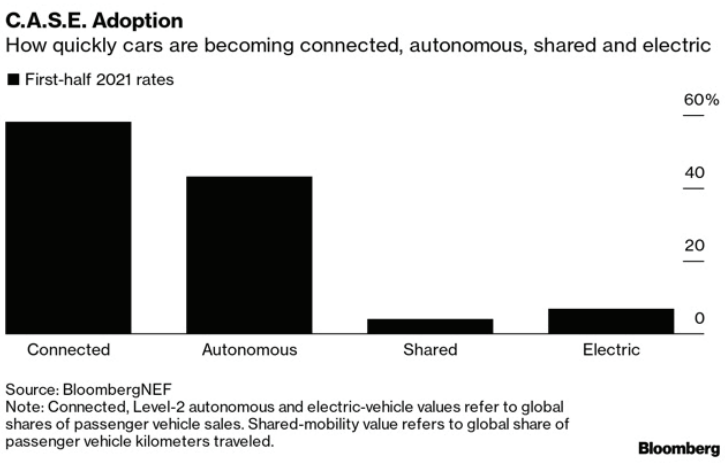
- Les avancées technologiques
- Amélioration de l'expérience des véhicules
- Les VE deviennent compétitifs en termes de coûts par rapport à leurs homologues à moteur à combustion interne (MCI)
- Mandats gouvernementaux sur le carbone
- Mise en place d'un réseau de chargement
- Temps de recharge
- Capacités de la batterie / gamme

Expériences de consommation multiples, notamment :

- Des puces plus intelligentes
- Des capteurs plus performants et moins chers
- Infrastructure intelligente
- Mandats gouvernementaux en matière de sécurité
- Seul le niveau 2 (automatisation partielle) est disponible aujourd'hui
- Assistance avancée au conducteur (« ADAS ») dans la plupart des voitures
- Niveau 3 (conditionnel), 4 (élevé) et 5 (complet) années d'attente

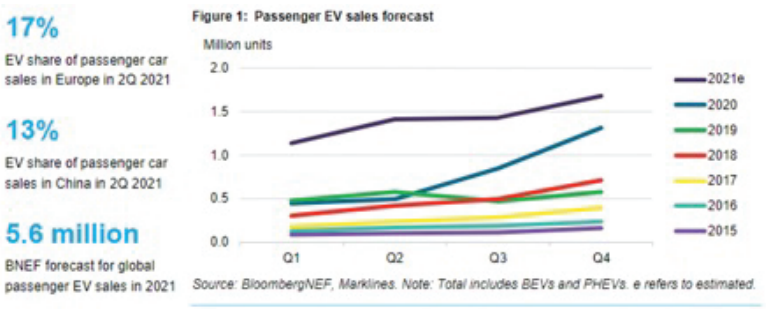
MACRO ÉCO POINTS FORTS NOMIQUES

- **Autonome** : Aucun véhicule disponible aujourd'hui n'est entièrement autonome (niveau 5) mais niveau 2 l'autonomie est offerte dans les véhicules avec assistance à la conduite avancée. Plus de 40 % des véhicules proposent l'ADAS au moins en option. Ce chiffre pourrait dépasser les 90 % d'ici 2030.
- **Connecté** : La BNEF estime que près de 60 % des ventes mondiales de véhicules de tourisme sont télématique embarquée.
- **Électrique** : Les ventes mondiales de VE ont atteint un nouveau record de 7 % des véhicules de tourisme dans le monde. Cette mondiale La part pourrait approcher 70 % d'ici 2040 alors que les prix des batteries baissent encore.
- **Partagé** : Les services de mobilité partagée comprennent des sociétés comme Uber et Zipcar. Ce secteur a l'adoption la plus lente à environ 5%, mais la BNEF prévoit qu'elle pourrait également dépasser les 90 % d'ici 2030.

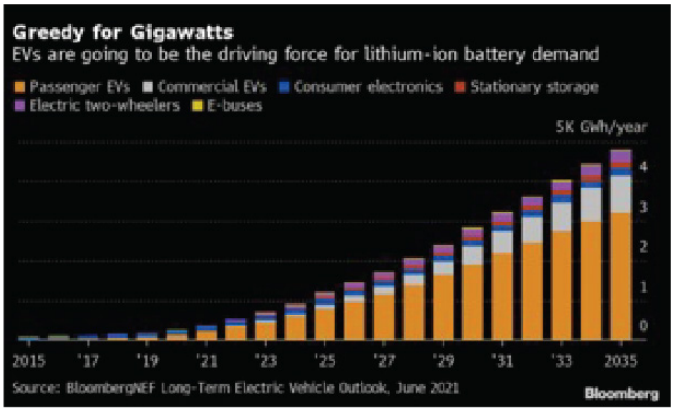


TSX CARS Fonds indiciel innovation automobile Evolve

Ce mois-ci, BNEF a également publié ses Perspectives du marché du transport électrifié au 3T 2021. D'après leurs recherches, le monde **véhicule électrique de tourisme les ventes ont augmenté de 188% au 2T 2021** YOY. La Chine et l'Europe ont de nouveau dominé le marché alors que les fabricants tentent de respecter les réglementations de leur pays en matière de carburant.[1]



Mettre l'accent sur **Piles**, global **batterie VE les ventes ont bondi de 144% au cours des 7 premiers mois** de l'année, car les incitations gouvernementales ont contribué à stimuler la demande de véhicules électriques.[2] **BMW** commande 24 milliards de dollars des batteries à mesure que la demande de véhicules électriques augmente, les véhicules électriques représentant 11 % des livraisons de l'entreprise au premier semestre.[3] **Toyota** a également annoncé des dépenses de 13,7 milliards de dollars d'ici 2030 pour la R&D sur les batteries des véhicules électriques et hybrides.[4] **VW** a également investi 80 millions de dollars dans une installation en Allemagne pour rechercher, développer et tester des batteries de véhicules électriques. L'objectif de l'entreprise est de réduire sa dépendance vis-à-vis des fournisseurs et de diminuer le coût des batteries jusqu'à 50 %.[5]



Les batteries des VE sont très chères en raison de ce qu'elles contiennent. Un véhicule électrique utilise les mêmes batteries que votre téléphone portable, mais à une échelle bien plus grande. La partie la plus chère d'une batterie est la cathode, qui contient des métaux comme le cobalt, le nickel, le lithium et le manganèse. Les prix des batteries ont diminué de façon importante au cours des dernières années, mais ils ne baissent pas aussi rapidement que par le passé, plus élevés en raison de la hausse des coûts des matières premières. L'une des façons dont les fabricants cherchent à réduire les coûts est de passer du cobalt au nickel. Nickel est moins cher et contient plus d'énergie mais peut surchauffer ou prendre feu beaucoup plus facilement. La simplification et la standardisation de la conception du produit peuvent également permettre de réaliser des économies.[6]

Evolve ETFs
Scotia Plaza, 40 King Street West, Suite 3404, Toronto ON M5H3Y2
416.214.4884 | 1.844.370.4884 | www.evolveetfs.com

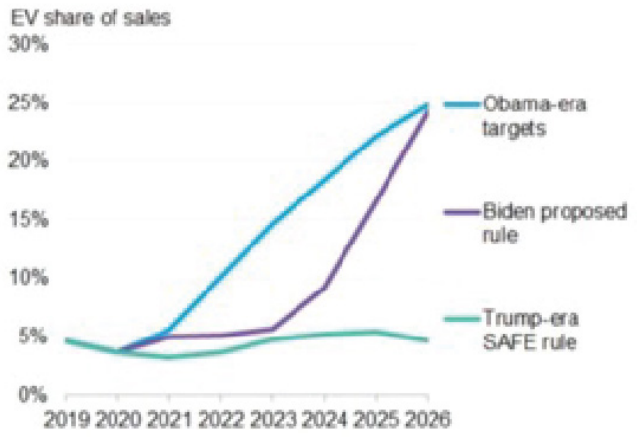
Comme indiqué dans les commentaires précédents, **infrastructures de recharge** reste un obstacle à l'adoption à grande échelle des véhicules électriques. Ce mois-ci, Coquille a annoncé qu'il installerait 50 000 chargeurs de véhicules électriques sur rue d'ici 2025 au Royaume-Uni. Le gouvernement britannique financera 75 % des coûts d'installation. Le Royaume-Uni a interdit la vente de voitures essence/diesel d'ici 2030 et, en tant que tel, a été incité à développer rapidement son réseau de recharge.[7] Chine cherche également à renforcer son réseau de recharge autoroutière en s'engageant à couvrir 80 % des autoroutes avec une recharge de véhicules électriques d'ici 2025,[8]

MISES À JOUR DES VÉHICULES ÉLECTRIQUES DANS LE MONDE

- **Royaume-Uni** : L'intérêt pour les VE a grimpé en flèche à la fin du mois de septembre alors que la pénurie de carburant s'intensifie en Grande-Bretagne. En ligne Les recherches sur Google pour les voitures électriques au Royaume-Uni ont augmenté de 1 600 % le 24 septembre, date à laquelle les pénuries de carburant se sont généralisées à travers le pays. 17

- **Canada** : Justin Trudeau s'est engagé à zéro émission nette d'ici 2050, ce qui nécessitera 50% des voitures vendues au Canada à zéro émission d'ici 2030. Sa réélection profitera probablement à l'industrie des véhicules électriques.9

- **US**: L'administration Biden a besoin qu'une voiture sur 4 soit électrique pour atteindre les objectifs américains en matière de carburant. Au dessous de est l'estimation de BNEF de la part requise des ventes de véhicules électriques dans le cadre de différentes politiques. dix Les dépenses en VE ont été augmentées dans la facture d'infrastructure du démocrate à 13,5 milliards de dollars.[12] Ce mois-ci, New York met en œuvre son plan le plus agressif à ce jour pour interdire la vente de voitures à essence d'ici 2035. New York rejoint l'État de Californie qui a pris un engagement similaire l'année dernière.[11]



SAFE stands for Safer Affordable Fuel-Efficient. Includes battery electric (BEV) and plug-in hybrid (PHEV) vehicles. The exact share of sales will depend on the mix of BEVs and PHEVs.
BloombergNEF

- **Inde** : Au cours des 5 prochaines années, le gouvernement indien fournira 3,5 milliards de dollars par le biais d'incitatifs aux entreprises automobiles dans la fabrication et l'exportation de technologies propres.[13]

- **Chine** : En Chine, l'industrie des véhicules électriques a connu une croissance significative tirée par le gouvernement des subventions qui totalisaient 5,1 milliards de dollars jusqu'en 2020 de plus de 300 fabricants de véhicules électriques différents, la plupart petits et dispersés. Les 3 principaux fabricants de véhicules électriques en Chine représentaient 44% des ventes de véhicules électriques en Chine au premier semestre 2021. 18 Ce mois-ci, la Chine s'est engagée à consolider l'industrie en encourageant les fusions et les restructurations.[14]

- **Norvège** : La Norvège a interdit les ventes de voitures à essence d'ici 2025, mais les tendances suggèrent qu'elles pourraient atteindre 100% Ventes de véhicules électriques dès avril.[16]

Nio inc., détenu par le fonds, a annoncé ce mois-ci son intention de lancer une voiture électrique en Allemagne d'ici l'année prochaine. L'entreprise envisage de racheter la société Volkswagen AG Audi, Mercedes-Benz de Daimler AG et BMW AG.[15]

ATTRIBUTION DE PERFORMANCE

Au cours du mois, Ambarella Inc. a le plus contribué au rendement du Fonds, suivie de Lordstown Motors Corp. et QuantumScape Corp.

RENDEMENT (%)

TOTAL RETURNS*	1 MOIS	YTD	1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	SI
CARS (COUVERT)	-3,77	0,45	51,01	54,66	33,59	25,15	25,15
CARS.B (NON COUVERT)	-3,78	-0,72	45,88	55,77	34,82	26,80	26,92
CARS.U (USD)	-4,16	-0,22	53,31	59,29	35,69	-	24,87

Source : Bloomberg, au 30 septembre 2021.
**Performance depuis la création de CARS et CARS.B le 27 septembre 2017.
Performance depuis la création de CARS.U le 1er novembre 2017.

Evolve ETFs
Scotia Plaza, 40 King Street West, Suite 3404, Toronto ON M5H3Y2
416.214.4884 | 1.844.370.4884 | www.evolveetfs.com

SOURCES

1. https://www.bnef.com/insights/27267/view
2. https://www.bnef.com/news/956325?e=News%20Watch:sailthru
3. https://www.bnef.com/news/957725?e=News%20Watch:sailthru
4. https://www.bloomberg.com/news/articles/2021-09-07/toyota-spending-13-7-billion-to-secure-ev-battery-supplies
5. https://www.bnef.com/news/961727?e=News%20Watch:sailthru
6. https://www.bnef.com/news/961585?e=News%20Watch:sailthru
7. https://www.bloomberg.com/news/articles/2021-08-31/shell-to-install-50-000-on-street-ev-chargers-in-u-k-by-2025?cmpid=BBD090121_ hyperdrive&utm_medium=email&utm_source=newsletter&utm_term=210901&utm_campaign=hyperdrive
8. https://www.bnef.com/news/962019?e=News%20Watch:sailthru
9. https://globalnews.ca/news/8150115/liberals-oil-gas-emissions/
10. https://www.bnef.com/news/962021?e=News%20Watch%3Asailthru
11. https://www.bnef.com/news/959051?e=News%20Watch:sailthru
12. https://www.bnef.com/news/959613?e=News%20Watch:sailthru
13. https://www.bnef.com/news/958669?e=News%20Watch:sailthru
14. https://www.bnef.com/news/960075?e=News%20Watch:sailthru
15. https://www.bnef.com/news/955451?e=News%20Watch:sailthru
16. https://electrek.co/2021/09/23/norway-bans-gas-cars-in-2025-but-trends-point-toward-100-ev-sales-as-early-as-april/?utm_source=newsletter&utm_ medium=email&utm_campaign=weekly_newsletter
17. https://www.bnef.com/news/965173?e=News%20Watch:sailthru
18. https://www.bnef.com/shorts/12561?e=Insight%20Alert:sailthru

---

Des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais peuvent être associés aux fonds communs de placement (FNB) et aux fonds communs de placement négociés en bourse. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les FNB et les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et le rendement passé n'est pas garant du rendement futur. Un placement dans les FNB et les OPC comporte des risques. Veuillez lire le prospectus pour obtenir une description complète des risques associés au FNB et à l'OPC. Les investisseurs pourraient devoir payer les courtages habituels associés à l'achat ou à la vente de parts de FNB et d'OPC. La présente communication est destinée à des fins d'information seulement et ne constitue pas un conseil en matière de placement ou de fiscalité à l'intention d'un particulier et ne devrait pas être interprétée comme tel.

Les taux de rendement indiqués sont les rendements totaux composés annuels historiques, nets de frais (sauf pour les chiffres d'un an ou moins, qui sont des rendements totaux simples), y compris les variations de la valeur unitaire et le réinvestissement de tous les dividendes ou distributions, et ne tiennent pas compte des frais de vente, de rachat, de distribution ou facultatifs, ni de l'impôt sur le revenu payable par tout détenteur de titres, qui auraient réduit les rendements. Les taux de rendement indiqués dans le tableau ne visent pas à refléter les valeurs futures du FNB ni les rendements du placement dans le FNB. Les FNB ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et les performances passées peuvent ne pas se répéter.

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 ainsi qu'à des distributions, des événements ou des résultats prévus 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 », « sera », « devrait », « attend », « anticipe », « croit », « a l'intention » ou d'autres expressions similaires concernant des sujets qui ne sont pas des faits historiques. Les résultats réels peuvent différer de ces énoncés prospectifs. Evolve ne s'engage aucunement à mettre à jour publiquement ou à réviser par ailleurs les énoncés prospectifs par suite 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
Scotia Plaza, 40 King Street West, Suite 3404, Toronto ON M5H3Y2
416.214.4884 | 1.844.370.4884 | www.evolveetfs.com