

# Fonds indiciel innovation automobile Evolve

CARS investit principalement dans des titres de capitaux propres de participant 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 (COUVERTE); CARS.B (NON COUVERTE); 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 :

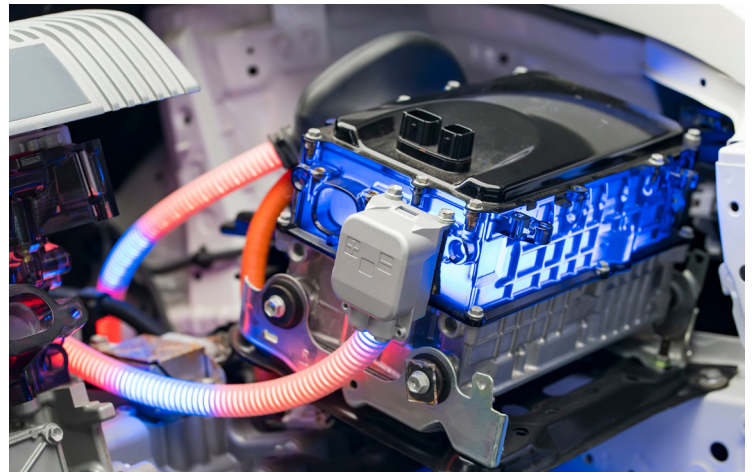
- Des puces plus intelligentes
- Des capteurs plus performants et moins chers
- Infrastructure intelligente
- Mandats gouvernementaux en matière de sécurité
- Seul le niveau 2 (automatisation partielle) est disponible aujourd'hui
- Assistance avancée au conducteur (« ADAS ») dans la plupart des voitures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

## MISE À JOUR GÉNÉRALE DE L'INDUSTRIE

### Pleins feux sur les piles

Les batteries lithium-ion sont un composant crucial des véhicules électriques. Entre 2016 et 2020, la production mondiale de lithium a augmenté de 116 %. La domination du lithium vient de son faible coût, de sa large disponibilité et de ses performances flexibles.<sup>1</sup>

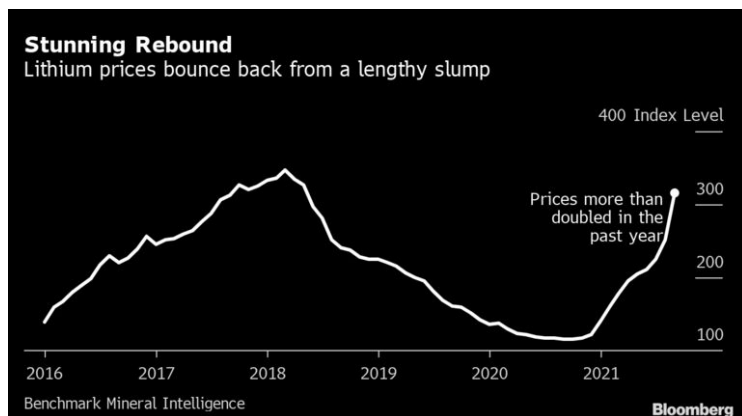
Le Canada a récemment commencé à se repositionner pour tirer parti de cette demande de batteries. Bien qu'il possède tous les composants essentiels des batteries lithium-ion – nickel, cobalt, lithium et graphite – le Canada n'a actuellement aucune fabrication de cellules ou de composants pour VE. Il existe une dynamique similaire à l'étranger, en Australie. En 2020, l'Australie représentait près de 50 % de la production mondiale de lithium mais en exportait la majorité vers la Chine. La Chine, quant à elle, représente 75 % de la capacité de raffinage des matériaux de batterie tout en important la quasi-totalité de ses matières premières. Le Canada a une occasion unique de bénéficier de la chaîne d'approvisionnement des batteries car il a une demande nationale de batteries, la production de véhicules existants et l'accord de libre-échange USMCA qui signifie que les batteries produites au Canada peuvent être vendues à la chaîne d'approvisionnement des VE aux États-Unis<sup>2</sup>



Source: Shutterstock

L'augmentation du nombre de VE sur les routes et la baisse historique du prix des batteries sont deux facteurs qui stimulent la croissance de la demande de batteries lithium-ion. Selon Bloomberg, le prix des batteries lithium-ion a baissé de 90 % au cours de la dernière décennie, mais les matériaux coûteux trouvés dans ces batteries limitent jusqu'où le prix peut baisser. En fait, le prix de ces batteries a plus que doublé l'année dernière. Bloomberg estime que la consommation mondiale de lithium va quintupler d'ici la fin de cette décennie.<sup>3</sup>

## Pleins feux sur les piles



3

Ce mois-ci, GM a annoncé qu'il construirait un nouveau centre de développement de batteries pour réduire les coûts et augmenter l'autonomie future des véhicules électriques.<sup>4</sup> Toyota prévoit également d'investir 3,4 milliards de dollars dans une usine de batteries américaine qui démarrerait la production en 2025. Ce ne sont là que deux exemples récents de constructeurs automobiles mondiaux accélérant leur transition vers les véhicules électriques grâce à une poussée de batterie.<sup>5</sup>

Outre la hausse des prix, les batteries lithium-ion ont également fait l'objet d'un examen minutieux pour des raisons de sécurité. GM a dû rappeler le véhicule électrique phare de l'entreprise, le Chevrolet Bolt, en raison de batteries lithium-ion défectueuses qui ont provoqué plusieurs incendies. La société remplacera chaque bloc-batterie EV de Bolt pour un coût total d'environ 2 milliards de dollars.<sup>6</sup>

La combinaison de la hausse des prix et des préoccupations en matière de sécurité a alimenté la recherche d'une alternative au lithium-ion. Les batteries sodium-ion sont un exemple de technologie prometteuse. La principale différence entre les deux batteries provient du remplacement du lithium par du sodium, plus abondant, ce qui permet également d'utiliser d'autres matériaux moins coûteux à la place du cobalt et du nickel. Le principal inconvénient est que leur cycle de vie n'est pas aussi long que celui des batteries lithium-ion. Les progrès de l'innovation technologique des batteries seront une tendance clé à surveiller au cours des prochaines années.<sup>7</sup>

## MISES À JOUR SPÉCIFIQUES À L'ENTREPRISE

### Tesla

Tesla a affiché des revenus et des bénéfices records lors des résultats du troisième trimestre de la société ce mois-ci. Il s'agit du 9<sup>e</sup> trimestre consécutif de bénéfices pour Tesla. En ce qui concerne les batteries, Tesla a annoncé qu'elle passerait aux batteries lithium-fer-phosphate (LFP) moins chères à l'échelle mondiale, s'éloignant ainsi des batteries lithium-ion dont les prix continuent d'augmenter. Les batteries LFP sont nettement moins chères que les batteries lithium-ion, mais leur densité énergétique est moindre, ce qui se traduit par une autonomie plus faible des VE. Tesla produit déjà des véhicules équipés de batteries LFP dans son usine de Shanghai, qu'elle vend en Asie et en Europe. Musk voit une opportunité dans la fabrication de batteries alors que l'entreprise travaille à la construction de batteries plus puissantes et abordables.<sup>8</sup>

De plus, ce mois-ci, Hertz Global Holdings Inc a annoncé avoir passé une commande de 100 000 Tesla d'une valeur de 4,2 milliards de dollars. Il s'agit de l'un des plus gros achats de véhicules électriques jamais réalisés. Les locations seront disponibles dans différentes villes des États-Unis et dans certaines parties de l'Europe. L'annonce a conduit l'évaluation de Tesla plus de 1 billion \$ pour la première fois et adopté Facebook pour la 5<sup>e</sup> place dans l'indice S & P 500. Au début, seules les locations bidirectionnelles seront autorisées pour s'assurer que les véhicules sont facturés adéquatement après leur retour. La nouvelle a alimenté un rallye des actions asiatiques de véhicules électriques sur un nouvel optimisme pour le secteur.<sup>9</sup>

## Xpeng

Ce mois-ci, Xpeng a organisé un événement technologique au cours duquel il a annoncé son intention de produire une voiture volante pouvant également conduire sur les routes. La nouvelle a fait s'envoler l'action, mais la voiture n'est pas la seule raison pour laquelle les actions de Xpeng sont en forte hausse ce mois-ci. Les gains récents sont attribuables aux fortes ventes de véhicules électriques en Chine. La pénétration des véhicules électriques de la société dans les ventes de voitures neuves en Chine a atteint 20 % en septembre.<sup>11</sup>

## Bloom Energy Corp

Bloom Energy est un fabricant de piles à combustible détenu par le fonds. Les actions de la société ont grimpé en flèche ce mois-ci grâce à un accord de 4,5 milliards de dollars sur les piles à combustible avec le groupe SK. SK achètera au moins 500 mégawatts de systèmes Bloom sur 3 ans, ce qui représente un engagement de 4,5 milliards de dollars de revenus. Les produits de Bloom pour 2020 se sont élevés à 794 millions de dollars. Le titre était en hausse de 37 % ce jour-là.<sup>12</sup>

### Sources:

1. <https://www.visualcapitalist.com/visualizing-the-global-demand-for-lithium/>
2. <https://www.bloomberg.com/news/newsletters/2021-10-19/canada-poised-to-become-battery-leader-in-north-america>
3. <https://www.bnef.com/news/968199?e=News%20Watch:sailthru>
4. <https://www.edmunds.com/car-news/gm-to-build-wallace-battery-innovation-center.html>
5. <https://www.bnef.com/news/972241?e=News%20Watch:sailthru>
6. <https://www.cnbc.com/2021/10/12/lg-chem-to-pay-up-to-1point9-billion-to-gm-over-bolt-ev-battery-fires.html>
7. <https://www.bnef.com/news/967951?e=News%20Watch:sailthru>
8. <https://www.bnef.com/news/973555?e=News%20Watch:sailthru>
9. <https://www.bnef.com/news/976039>
10. <https://www.cnbc.com/2021/10/24/xpeng-launches-flying-car-that-can-also-operate-on-roads.html>
11. <https://www.barrons.com/articles/xpeng-revealed-three-things-and-a-flying-car-51635113480>
12. <https://www.bloomberg.com/news/articles/2021-10-25/bloom-surges-on-4-5-billion-fuel-cell-deal-with-sk-group>

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.