Innovation im Straßenverkehr: Xiaomi steigt in den Markt für Elektroautos ein

Veröffentlicht am 13. Mai 2024

Baoqi Zhu
Associate Director, Quantitative Research & Multi Asset Solutions

Die wichtigsten Erkenntnisse

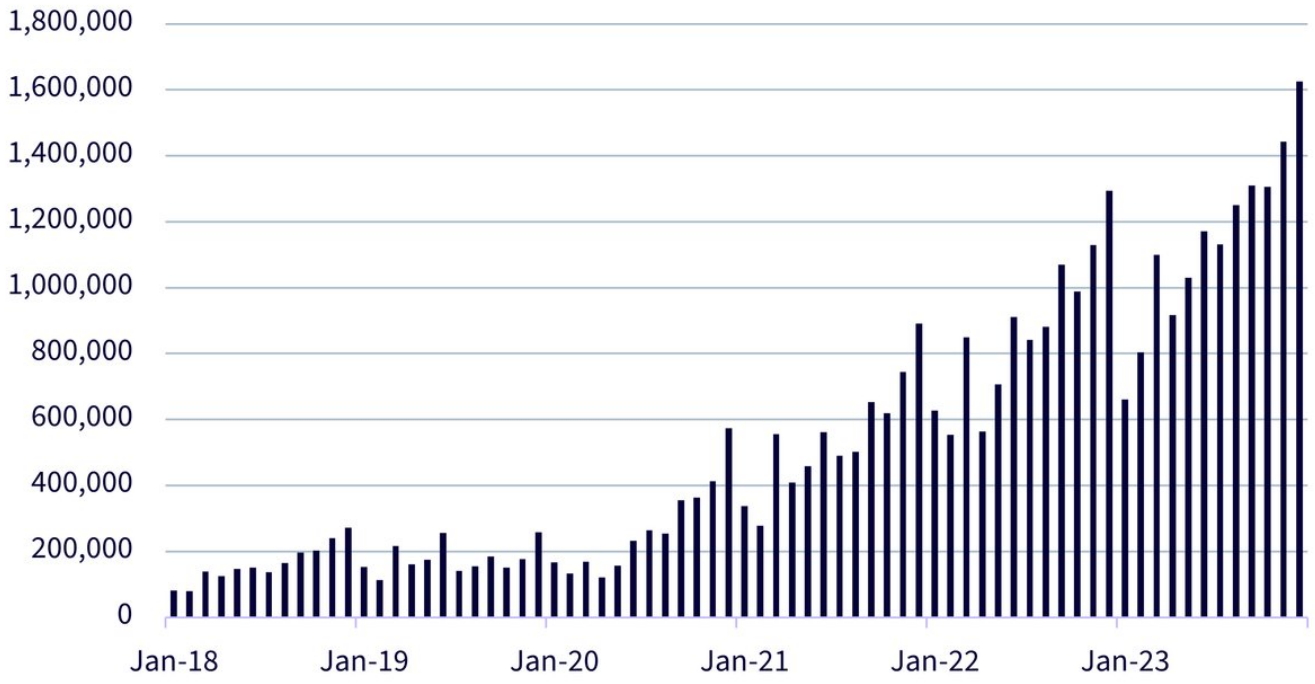
- Der Eintritt von Xiaomi in den EV-Markt kennzeichnet die strategische Neuausrichtung des Unternehmens von der Elektronik- zur Automobilinnovation.
- Chinesische Hersteller sind weiterhin führend auf dem globalen Markt für Elektrofahrzeuge und prägen dessen Wachstumsfortschritte.
- Vernetzte Fahrzeugtechnologien sind von zentraler Bedeutung für die Umwandlung von Autos in integrierte Komponenten eines breiteren digitalen Ökosystems.

Das hauptsächlich für Unterhaltungselektronik bekannte Xiaomi machte vor Kurzem Schlagzeilen mit seinem Vorstoß in den Markt für Elektrofahrzeuge (EV), als es sein erstes EV, den Xiaomi SU7, herausbrachte. Bezeichnenderweise erhielt der Xiaomi SU7 innerhalb von 24 Stunden nach seiner Markteinführung fast 90.000 Vorbestellungen – die Produktion für das erste Jahr auf dem Markt ist ausverkauft. Dieser Schritt signalisiert nicht nur den ambitionierten Einstieg von Xiaomi in die Automobilbranche, sondern auch das zunehmende Wachstum und Potenzial des EV-Markts.

Erweiterung der Horizonte auf den EV-Märkten

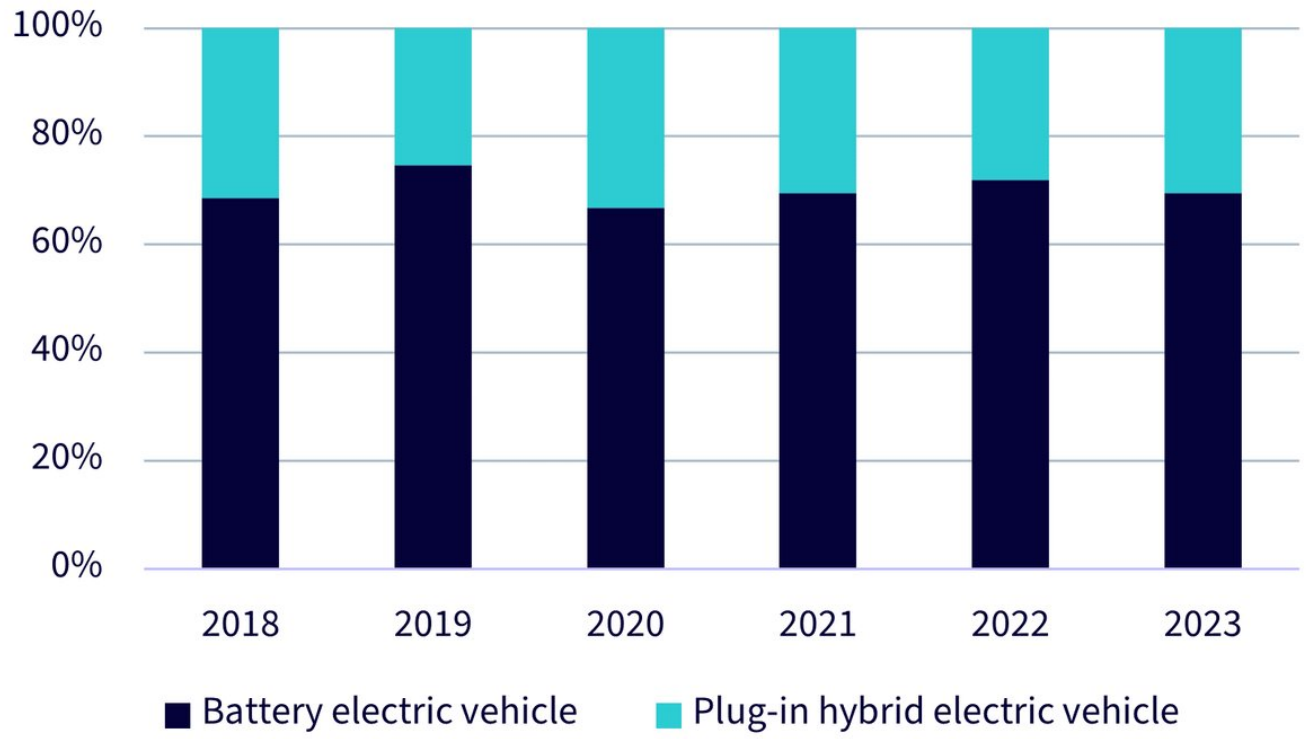
Der weltweite Markt für Elektroautos verzeichnete in den letzten Jahren stetige Zuwächse mit saisonalen Schwankungen. Abbildung 1 zeigt den erheblichen Anstieg der Verkaufszahlen im Laufe der Jahre. Gegenüber 2022 hat der weltweite EV-Absatz im letzten Jahr um 32 % zugenommen, was die wachsende Vorliebe der Verbraucher für umweltfreundlichere und nachhaltigere Verkehrsmittel widerspiegelt – ein bedeutender Wandel in der Automobilbranche. Von diesen Verkaufszahlen entfielen in den Jahren 2017 bis 2023 rund 70 % auf batterieelektrische Fahrzeuge (BEV), was eine starke Präferenz für vollelektrische Modelle erkennen lässt, während Plug-in-Hybridfahrzeuge (PHEV) die verbleibenden ca. 30 % ausmachten (siehe Abbildung 2). Dieses robuste Wachstum unterstreicht den bedeutenden Wandel hin zur Elektrifizierung in der Automobilindustrie und schafft die Voraussetzungen für innovative Unternehmen wie Xiaomi, in diesen aufstrebenden Markt vorzudringen und dort potenziell Erfolge zu erzielen.

Abbildung 1: Monatlicher EV-Absatz in Stück (2018–2023), weltweit



Quelle: Bloomberg. **Die historische Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung, und Anlagen können im Wert sinken.**

Abbildung 2: Absatz von Batterie-EVs vs. Plug-in-Hybridautos in Stück (2018–2023), weltweit

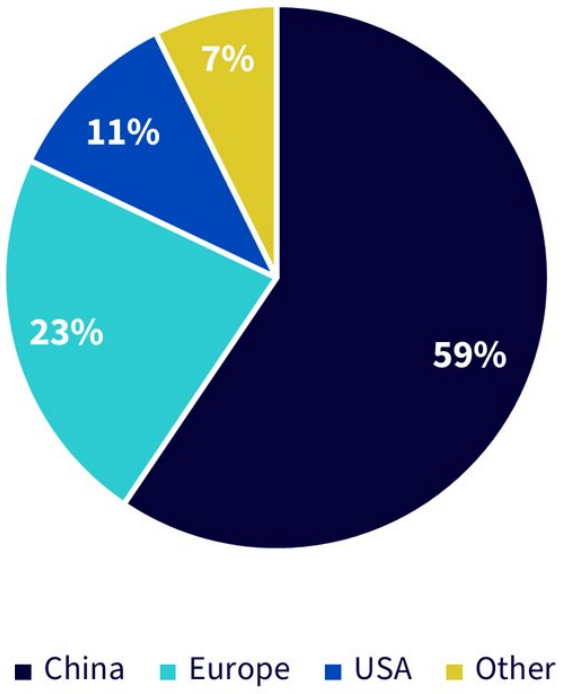


Quelle: Bloomberg. **Die historische Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung, und Anlagen können im Wert sinken.**

Chinas unverkennbare Rolle auf dem EV-Markt

Unter den führenden Akteuren auf dem globalen Markt für Elektroautos spielt China eine herausragende Rolle als großer Verbrauchermarkt und wichtiger Hersteller. Im Jahr 2023 entfielen beeindruckende 59 % der weltweiten EV-Verkäufe auf China, was seine dominante Position in der Branche unterstreicht. Darüber hinaus wurden mehr als 55 %[1] der verkauften Elektroautos von chinesischen Autobauern hergestellt, was den großen Einfluss und die Produktionskapazitäten Chinas im EV-Sektor im selben Jahr unterstreicht. Allein BYD fertigte 2023 mehr als 20 %[2] der weltweit verkauften EVs und zeigt damit seinen beträchtlichen Einfluss und seine Führungsrolle auf dem Markt. Der Einstieg chinesischer Unternehmen wie Xiaomi in den EV-Sektor spiegelt diesen Trend wider. Die führende Rolle Chinas auf dem EV-Markt verdeutlicht nicht nur das Ausmaß seines Einflusses, sondern auch die strategische Bedeutung, dieses schnell wachsende Marktsegment zu beobachten und möglicherweise einzusteigen.

Abbildung 3: Absatz von Elektrofahrzeugen in Einheiten nach Regionen 2023



Quelle: Bloomberg

Vernetzte Autos und die Zukunft der Automobilindustrie

Das Konzept vernetzter Fahrzeuge, bei dem Kommunikationstechnologien in Fahrzeuge integriert werden, stellt eine bedeutende Innovation und einen Wandel in der Automobilbranche dar. Vernetzte Autos wie

der Xiaomi SU7 sind mit einer Technologie ausgestattet, die ihnen die Kommunikation und Interaktion mit anderen Geräten im und außerhalb des Fahrzeugs ermöglicht. Xiaomis Schwerpunkt auf vernetzten Autofunktionen beinhaltet sogar potenzielle Synergien mit seinem Angebot an intelligenten Haushaltsgeräten. Wenn sich der Fahrer beispielsweise seinem Zuhause nähert, könnte das Fahrzeug ein Signal senden, um den Thermostat einzustellen, das Licht einzuschalten und den Ofen vorzuheizen – alles nahtlos in das Bordsystem des Fahrzeugs integriert. Derartige Synergieeffekte sind nicht nur Zukunftsmusik – sie stehen unmittelbar bevor. Etwa 95 % der weltweit verkauften Neufahrzeuge werden bis 2030 vernetzt sein[3].

Eine systematische Methode zur Partizipation an der Automobilinnovation

Während wir die Entwicklung von Elektroautos und vernetzten Fahrzeugen und ihre Auswirkungen auf den Automobilsektor untersuchen, könnte das Erschließen von Anlagechancen, die sich aus diesem Wandel ergeben, eine Herausforderung darstellen. Der WisdomTree Berylls LeanVal Global Automotive Innovators Index (WTCAR, dessen Netto-Gesamtrendite vom WCAR abgebildet wird) bietet einen systematischen Ansatz, um die spannenden Chancen für Anleger zu erfassen. Er konzentriert sich auf Unternehmen, die das Ökosystem der Automobil- und Mobilitätsbranche umgestalten, einschließlich der Elektrifizierung und Konnektivität von Fahrzeugen:

- Elektrifizierung
- Konnektivität
- Autonomes Fahren
- Shared Mobility

Der WTCAR-Index beinhaltet strategisch verschiedene chinesische Hersteller von Elektroautos und -teilen, die per Ende März 2024 mit rund 12 % im Index gewichtet sind. Die Allokation nutzt die Wachstumschancen, die sich durch die zunehmende Bedeutung Chinas bei der Herstellung und dem Verkauf von Elektroautos ergeben, und bietet Anlegern ein Engagement in diesem dynamischen Segment des Markts. Darüber hinaus umfasst der Index Unternehmen, die an der Entwicklung von Technologien für vernetzte Fahrzeuge beteiligt sind, was seine Ausrichtung auf die nächste Welle von Fortschritten in der Autoindustrie unterstreicht.

Xiaomi ist zwar derzeit nicht im Index vertreten, aber der Schwerpunkt des Unternehmens auf Innovation und die Integration fortschrittlicher Technologien, wie beispielsweise vernetzte Autos, entspricht der Anlagephilosophie des Index. Da Xiaomi seine Kompetenzen im Automobilbereich weiter ausbaut, könnte die mögliche Aufnahme des Unternehmens in den WTCAR-Index Anlegern eine einzigartige Gelegenheit bieten, am Wachstum der Automobilinnovation teilzuhaben.

Schlussfolgerung

Der Einstieg von Xiaomi in den Markt für Elektrofahrzeuge ist ein wichtiger Schritt für ein Unternehmen, das sich traditionell auf Unterhaltungselektronik konzentriert. Als neuer Marktteilnehmer positioniert sich Xiaomi als Herausforderer in einer sich schnell entwickelnden Branche, die zunehmend auf die Integration fortschrittlicher Technologien in Fahrzeuge setzt. Diese Verlagerung hin zu Elektroautos, die mit

intelligenten Technologien ausgestattet sind, zeigt den anhaltenden Wandel in der Automobilbranche. Der WTCAR-Index, der die allgemeine Innovation in der Automobilindustrie widerspiegelt, enthält Xiaomi noch nicht, orientiert sich aber an der Ausrichtung der Branche. Diese Situation unterstreicht das Potenzial für Anleger, sich auf einem Markt im Wandel zu engagieren, der sowohl von etablierten Marktführern als auch von innovativen Neueinsteigern beeinflusst wird.

Quellen

[1] Quelle: Bloomberg NEF

[2] Quelle: Bloomberg NEF

[3] McKinsey & Company, „Unlocking the full life-cycle value from connected-car data“.

Important Risks Related to this Article

Wichtige Informationen

Im Europäischen Wirtschaffsraum („EWR“) herausgegebene Marketingkommunikation: Dieses Dokument wurde von WisdomTree Ireland Limited, einer von der Central Bank of Ireland zugelassenen und regulierten Gesellschaff, herausgegeben und genehmigt.

In Ländern außerhalb des EWR herausgegebene Marketingkommunikation: Dieses Dokument wurde von WisdomTree UK Limited, einer von der United Kingdom Financial Conduct Authority zugelassenen und regulierten Gesellschaff, herausgegeben und genehmigt.

WisdomTree Ireland Limited und WisdomTree UK Limited werden jeweils als „WisdomTree“ bezeichnet. Unsere Richtlinie über Interessenkonflikte und unser Verzeichnis sind auf Anfrage erhältlich.

Nur für professionelle Kunden. Wertsteigerungen in der Vergangenheit lassen keinen Schluss auf zukünffige Ergebnisse zu. Jegliche in diesem Dokument enthaltene historische Wertentwicklung kann u. U. auf Backtesting beruhen. Backtesting ist der Prozess, bei dem eine Anlagestrategie evaluiert wird, indem sie auf historische Daten angewandt wird, um zu simulieren, was die Wertentwicklung solch einer Strategie in der Vergangenheit gewesen wäre. Durch Backtesting erzielte Wertsteigerungen sind rein hypothetisch und werden in diesem Dokument einzig und allein zu Informationszwecken aufgeführt. Daten, die durch Backtesting gesammelt wurden, stellen keine tatsächlichen Wertsteigerungen dar und dürfen nicht als Indikator für tatsächliche oder zukünffige Wertsteigerungen angesehen werden. Der Wert jeder Anlage kann durch Wechselkursbewegungen beeinflusst werden. Anlageentscheidungen sollten auf den Angaben im entsprechenden Prospekt sowie auf unabhängiger Anlage-, Steuer- und Rechtsberatung basieren. Diese Produkte sind gegebenenfalls nicht in Ihrem Markt verfügbar oder für Sie geeignet. Der Inhalt dieses Dokuments stellt weder eine Anlageberatung noch ein Angebot zum Verkauf bzw. eine Aufforderung oder ein Angebot zum Kauf eines Produktes oder zum Tätigen einer Anlage dar.

Eine Anlage in börsengehandelte Produkte („ETPs“) ist abhängig von der Wertentwicklung des Basisindexes, abzüglich Kosten, aber es wird nicht erwartet, dass ihre Wertentwicklung genau mit der des Indexes übereinstimmt. ETPs unterliegen mehreren Risiken, darunter allgemeine Marktrisiken im Zusammenhang mit dem jeweiligen Basisindex, Kreditrisiken des Anbieters von Index-Swaps, die im ETP genutzt werden, Wechselkursrisiken, Zinsrisiken, Inflationsrisiken, Liquiditätsrisiken sowie rechtliche und regulatorische Risiken.

Bei den in diesem Dokument enthaltenen Informationen handelt es sich nicht um Werbung bzw. eine Maßnahme zum öffentlichen Angebot der Anteile in den USA oder einer zugehörigen Provinz bzw. einem zugehörigen Territorium der USA, wo weder die Emittenten noch deren Produkte zum Vertrieb zugelassen oder registriert sind und wo die Prospekte der Emittenten nicht bei einer Wertpapieraufsichtsbehörde oder sonstigen Aufsichtsbehörde eingereicht wurden, und dürfen unter keinen Umständen als solche verstanden werden. Weder dieses Dokument noch Informationen in diesem Dokument sollten in die USA mitgenommen, (direkt oder indirekt) übermittelt oder verteilt werden. Weder die Emittenten noch etwaige

von ihnen ausgegebenen Wertpapiere wurden oder werden gemäß dem United States Securities Act von 1933 oder dem Investment Company Act von 1940 registriert oder qualifizieren sich unter jeglichen anwendbaren bundesstaatlichen Wertpapiergesetzen.

Dieses Dokument kann unabhängige Marktkommentare enthalten, die von WisdomTree auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Informationen erstellt wurden. Obwohl WisdomTree bestrebt ist, die Richtigkeit des Inhalts dieses Dokuments sicherzustellen, übernimmt WisdomTree keine Gewährleistung oder Garantie für seine Richtigkeit oder Genauigkeit. Die Drittanbieter, deren Dienste in Anspruch genommen werden, um die in diesem Dokument enthaltenen Informationen zu beziehen, übernehmen keine Gewährleistung oder Garantie jeglicher Art bezüglich dieser Daten. Dort, wo WisdomTree seine eigenen Ansichten in Bezug auf Produkte oder Marktaktivitäten äußert, können sich diese Auffassungen ändern. Weder WisdomTree, noch eines seiner verbundenen Unternehmen oder einer seiner jeweiligen leitenden Angestellten, Verwaltungsratsmitglieder, Partner oder Mitarbeiter übernimmt irgendeine Haffung für direkte Schäden oder Folgeschäden, die durch die Verwendung dieses Dokuments oder seines Inhalts entstehen.

Dieses Dokument kann zukunffsorientierte Aussagen enthalten, einschließlich Aussagen hinsichtlich unserer Einschätzung oder aktuellen Erwartungen im Hinblick auf die Wertentwicklung bestimmter Anlageklassen und/oder Sektoren. Zukunffsorientierte Aussagen unterliegen gewissen Risiken, Unsicherheiten und Annahmen. Es gibt keine Sicherheit, dass

diese Aussagen zutreffen, und die tatsächlichen Ergebnisse können von den erwarteten Ergebnissen abweichen. WisdomTree empfiehlt Ihnen deutlich, sich nicht in unangemessener Weise auf diese zukunffsgerichteten Aussagen zu verlassen.

WisdomTree Issuer ICAV

Die in diesem Dokument erörterten Produkte werden von WisdomTree Issuer ICAV („WT Issuer“) begeben. WT Issuer ist eine als Umbrella-Fonds strukturierte Anlagegesellschaff mit variablem Kapital und Haffungstrennung zwischen den Fonds, die nach irischem Gesetz als Irish Collective Asset-management Vehicle errichtet und von der Zentralbank von Irland („CBI“) zugelassen wurde. Die WT-Emittentin ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) nach irischem Recht strukturiert und gibt eine separate Anteilsklasse („Anteile“) aus, die jeden Fonds repräsentiert. Anleger sollten den Verkaufsprospekt der WT-Emittentin („ WT-Prospekt“) vor einer Investition lesen und im Abschnitt des WT-Prospekts mit dem Titel„ Risikofaktoren“ weitere Einzelheiten über die mit einer Anlage verbundenen Risiken in entsprechende Anteile erfahren.

Für Anleger in der Schweiz – Qualifizierte Anleger

Dieses Dokument dient als Werbung für die hier genannten Finanzprodukte.

Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sind auf der Website von WisdomTree verfügbar: **https:** //www.wisdomtree.eu/de-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports

Einige der Teilfonds, auf die in diesem Dokument verwiesen wird, wurden möglicherweise nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht („FINMA“) registriert. In der Schweiz werden solche Teilfonds, die nicht bei der FINMA registriert sind, ausschließlich an qualifizierte Anleger im Sinne des Schweizer Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen oder seiner Durchführungsverordnung (jeweils in der jeweils gültigen Fassung) vertrieben. Die Vertretung und Zahlstelle der Teilfonds in der Schweiz ist Société Générale Paris, Niederlassung Zürich, Talacker 50, Postfach 5070, 8021 Zürich, Schweiz. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Teilfonds sind kostenlos bei der Vertretung und Zahlstelle erhältlich. Hinsichtlich des Vertriebs in der Schweiz befinden sich der Erfüllungsort und Gerichtsstand am Sitz der Vertretung und Zahlstelle.

Für französische Anleger

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen richten sich ausschließlich an professionelle Anleger (wie im Rahmen der MiFID definiert), die auf eigene Rechnung investieren, und dieses Material darf in keiner Weise öffentlich verteilt werden. Die Verteilung des Prospekts und das Angebot, der Verkauf und die Lieferung von Anteilen in anderen Ländern können gesetzlichen Beschränkungen unterliegen. Der Emittent ist ein OGAW, der der irischen Gesetzgebung unterliegt, und von der Finanzaufsichtsbehörde als OGAW, der den europäischen Verordnungen entspricht, zugelassen. Dennoch muss er möglicherweise nicht denselben Regeln entsprechen, die für ein ähnliches Produkt gelten, das in Frankreich zugelassen wurde. Der Fonds wurde in Frankreich von der Finanzaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés Financiers) für den Vertrieb registriert und darf an Anleger in Frankreich vertrieben werden. Exemplare aller Dokumente (d. h. des Prospekts, des Dokuments mit den wesentlichen Informationen für den Anleger, aller zugehörigen Ergänzungen oder Nachträge, der neuesten Jahresberichte und der Gründungsurkunde und Satzung) sind in Frankreich kostenlos bei der französischen Zentralisierungsstelle Societe Generale unter der Adresse 29, boulevard Haussmann – 75009 Paris, Frankreich, erhältlich. Alle Zeichnungen von Anteilen des Fonds erfolgen auf der Grundlage der Bedingungen des Prospekts und aller zugehörigen Ergänzungen oder Nachträge.