

# L'innovation en bonne voie : Xiaomi entre sur le marché des VE

Publié le 13 mai 2024

## Baoqi Zhu

Senior Associate, Quantitative Research and Multi Asset Solutions

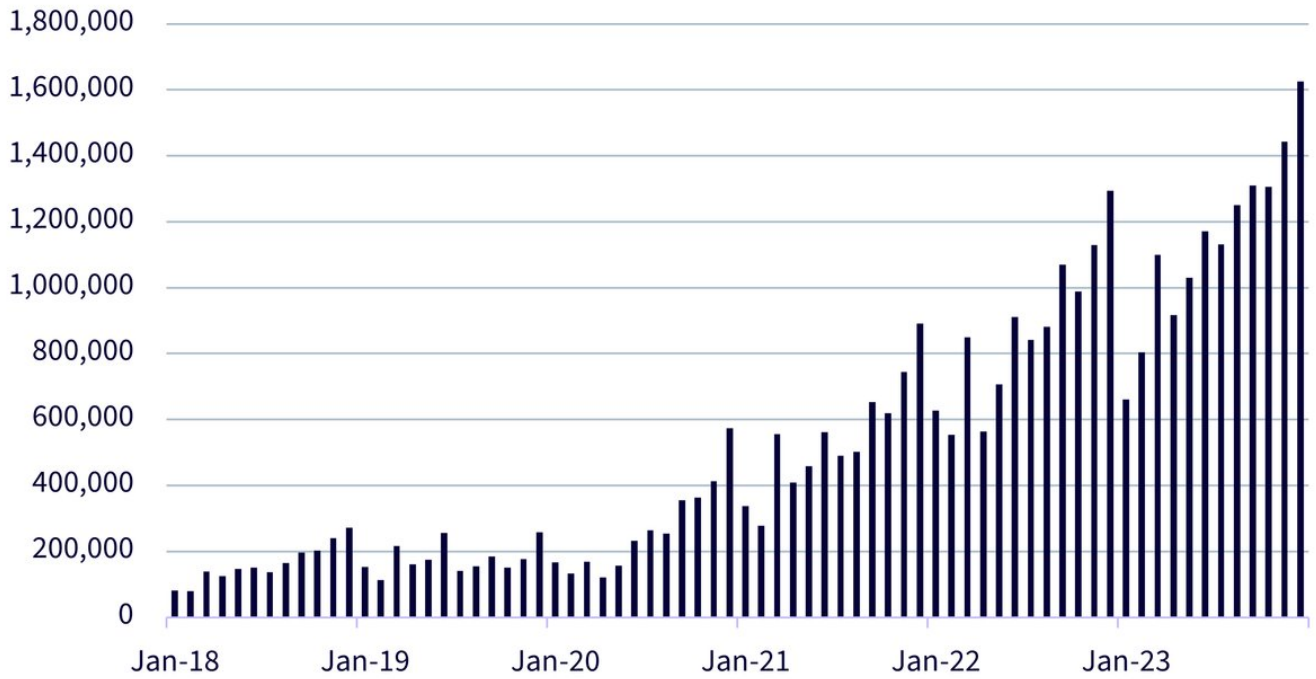
- L'entrée de Xiamo sur le marché des VE marque un tournant stratégique pour l'entreprise, qui passe des produits électroniques à l'innovation automobile.
- Les fabricants chinois continuent de dominer le marché mondial des VE, façonnant ainsi ses progrès et sa croissance.
- Les technologies de l'automobile connectée sont essentielles pour transformer les véhicules en composants intégrés à un écosystème numérique plus large.

Xiaomi, société principalement connue pour ses produits électroniques grand public, a récemment fait la une des journaux en arrivant sur le marché des véhicules électriques (VE) avec le lancement de son premier produit, le Xiaomi Su7. Fait remarquable, le Xiaomi SU7 a fait l'objet d'environ 90 000 précommandes au cours des 24 heures ayant suivi son lancement et la production pour sa première année sur le marché est désormais entièrement réservée. Cela souligne non seulement les débuts ambitieux de Xiaomi dans l'industrie automobile, mais signale également la croissance florissante et le potentiel du marché des VE.

## Élargir les horizons sur les marchés des VE

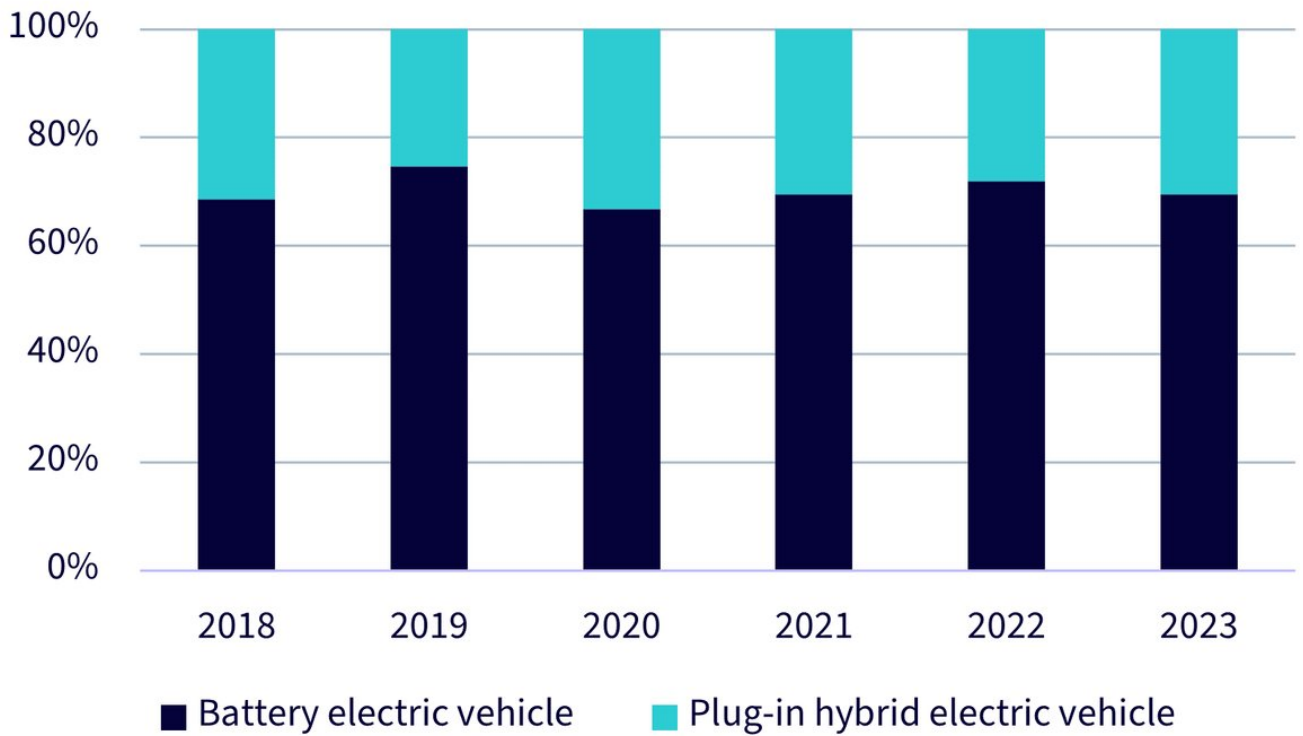
Le marché mondial des VE a connu ces dernières années une croissance régulière, accompagnée de tendances saisonnières. L'illustration 1 présente l'augmentation substantielle des ventes au fil des années. Par rapport à 2022, les ventes mondiales de VE ont augmenté de 32 % l'an dernier, ce qui reflète une préférence croissante des consommateurs pour des modes de transport plus propres et plus durables, ce qui constitue un changement significatif dans l'industrie automobile. Parmi ces ventes, les véhicules électriques à batterie (VEB) représentaient environ 70 % du marché de 2017 à 2023 (voir illustration 2), indiquant une forte préférence pour les modèles entièrement électriques, tandis que les véhicules électriques hybrides rechargeables (VEHR) représentaient les ~30 % restants. Cette solide croissance souligne un changement significatif en direction de l'électrification dans l'industrie automobile, conférant à des sociétés innovantes telles que Xiaomi l'opportunité d'entrer et potentiellement de prospérer sur ce marché en pleine évolution.

## Illustration 1 : Ventes mensuelles de VE en unités (2018-2023) au niveau mondial



Source : Bloomberg. **Les performances historiques ne garantissent pas les performances futures, et tout investissement est susceptible de perdre de la valeur.**

**Illustration 2 : Ventés de VE à batterie par rapport aux ventés de VE hybrides en unités (2018-2023) au niveau mondial**

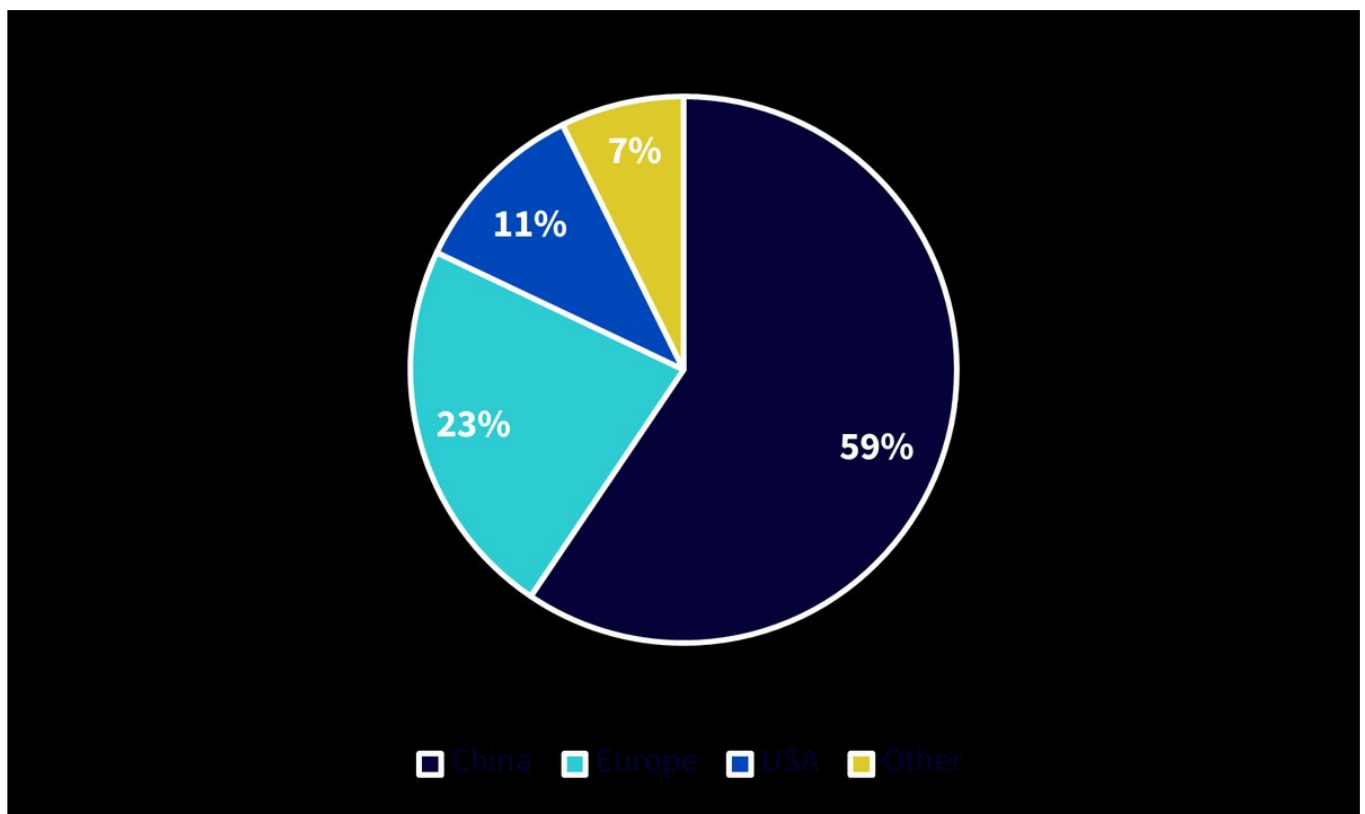


Source : Bloomberg. **Les performances historiques ne garantissent pas les performances futures, et tout investissement est susceptible de perdre de la valeur.**

### Le rôle incontournable de la Chine sur le marché des VE

Parmi les principaux acteurs du marché mondial des VE, la Chine joue un rôle prépondérant en tant que marché de consommation de grande envergure, et en tant que fabricant essentiel. Chiffre impressionnant, en 2023, la Chine a représenté 59 % des ventes mondiales de VE, ce qui démontre sa position dominante dans le secteur. Par ailleurs, cette même année, plus de 55 %<sup>1</sup> des VE vendus ont été produits par des sociétés automobiles chinoises, ce qui souligne l'influence et la capacité de fabrication significatives du pays. La société BYD, en particulier, a produit à elle seule plus de 20 %<sup>2</sup> des VE vendus dans le monde entier en 2023, ce qui démontre son impact considérable et son leadership sur le marché. L'entrée de sociétés chinoises telles que Xiaomi dans le secteur témoigne de cette tendance. Le rôle prépondérant de la Chine sur le marché des VE souligne non seulement l'ampleur de son impact, mais également l'importance stratégique de surveiller et de potentiellement s'engager sur ce segment de marché en expansion rapide.

### Illustration 3 : Ventes de véhicules électriques par région en 2023, en unités



Source : Bloomberg

### Les voitures connectées et l'avenir de l'industrie automobile

Le concept de voitures connectées, qui intègrent les technologies de communication dans les véhicules, représente une importante innovation et transformation dans l'industrie automobile. Les voitures connectées telles que le modèle Xiaomi SU7 sont équipées de technologies qui leur permettent de communiquer et d'interagir avec d'autres appareils à l'intérieur et à l'extérieur du véhicule. L'accent placé par Xiaomi sur les caractéristiques des voitures connectées s'étend même à des synergies potentielles, avec sa gamme d'appareils électroménagers intelligents. Par exemple, lorsque le conducteur s'approche de chez lui, le véhicule peut envoyer un signal pour régler le thermostat, allumer les lumières et même préchauffer le four, le tout intégré de manière fluide via le système embarqué de la voiture. Ces capacités synergiques ne sont plus futuristes, elles sont imminentes. Environ 95 % des véhicules neufs vendus dans le monde seront connectés d'ici 2030.

## Conclusion

L'entrée récente de Xiaomi sur le marché des VE constitue une étape majeure pour une société traditionnellement axée sur les produits électroniques grand public. En tant que nouvel entrant, Xiaomi se positionne comme un challenger dans un secteur en évolution rapide, de plus en plus axé sur l'intégration de technologies avancées dans les véhicules. Ce passage aux VE équipés de technologies intelligentes souligne une transformation continue dans le secteur automobile.

## Sources

1 Source : Bloomberg NEF

2 Source : Bloomberg NEF

3 McKinsey & Company, « Unlocking the full life-cycle value from connected-car data ».

## Important Risks Related to this Article

### INFORMATIONS IMPORTANTES

**Communications commerciales publiées dans l'EEE** Ce document est publié et approuvé par WisdomTree Ireland Limited, une société autorisée et réglementée par la Central Bank of Ireland.

**Communications commerciales émises dans des juridictions en dehors de l'EEE** Ce document est publié et approuvé par WisdomTree UK Limited, une société autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni.

WisdomTree Ireland Limited et WisdomTree UK Limited sont toutes les deux désignées comme « WisdomTree » (le cas échéant). Notre Politique sur les conflits d'intérêts et notre Inventaire sont disponibles sur demande.

Réservé aux clients professionnels uniquement. La performance passée ne constitue pas une indication fiable des performances futures. Toute donnée de performance historique incluse dans ce document peut avoir été obtenue par calcul a posteriori (« back testing »). Le back testing est le processus qui consiste à évaluer une stratégie d'investissement en appliquant à des données historiques afin de simuler la performance que cette stratégie aurait produite. La performance ainsi obtenue est purement hypothétique et n'est fournie dans ce document qu'à des fins d'information. Les données obtenues par calcul a posteriori ne représentent pas une performance réelle et ne doivent pas être considérées comme indicatives d'une performance réelle ou future. La valeur de tout investissement peut être affectée par des fluctuations de taux de change. Toute décision d'investissement doit être fondée sur les informations figurant dans le prospectus approprié et sur des conseils indépendants en matière d'investissement, fiscaux et juridiques. Ces produits peuvent ne pas être disponibles sur votre marché ou ne pas vous convenir. Le contenu de ce document ne constitue ni un conseil en investissement, ni une offre de vente ni une sollicitation d'achat d'un produit ou d'un investissement.

Un investissement dans des produits cotés en bourse (ETP) dépend de la performance de l'indice sous-jacent, moins les coûts, mais ne doit pas égaler exactement cette performance. Les ETP présentent de nombreux risques, notamment les risques de marché généraux liés à l'indice sous-jacent concerné, les risques de crédit sur le fournisseur des swaps sur indice utilisés dans les ETP, les risques de change, les risques de taux d'intérêt, les risques d'inflation, les risques de liquidité, et les risques juridiques et réglementaires.

Ce document n'est pas et ne doit en aucun cas être interprété comme, une publicité ou une offre publique de vente d'actions aux États-Unis ou dans toute province ou tout territoire des États-Unis, où ni les émetteurs ni leurs produits ne sont agréés ou inscrits, où la distribution des produits n'est pas autorisée et où aucun prospectus des émetteurs n'a été déposé auprès d'une quelconque commission des valeurs mobilières ou autorité de réglementation. L'introduction, la transmission et la distribution (directes ou indirectes) de ce document ou des informations qu'il contient sont interdites aux États-Unis. Ni les émetteurs ni aucun titre

émis par eux n'a été ni ne sera enregistré en vertu de la Loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières (United States Securities Act of 1933) ou de la Loi américaine de 1940 sur les sociétés d'investissement (Investment Company Act of 1940) et aucun d'eux n'a été ni ne sera qualifié en vertu des dispositions légales applicables de tout État relatives aux valeurs mobilières.

Ce document peut contenir des commentaires indépendants sur le marché rédigés par WisdomTree sur la base des informations publiques disponibles. Bien que WisdomTree s'efforce d'assurer l'exactitude du contenu de ce document, WisdomTree ne peut en garantir l'exactitude. Les fournisseurs de données tiers sollicités pour obtenir les informations contenues dans le présent document ne donnent aucune garantie ou représentation de quelque sorte en rapport avec ces données. Lorsque WisdomTree exprime ses propres opinions concernant le produit ou l'activité du marché, ces opinions sont susceptibles de changer. WisdomTree, ses alliés et leurs dirigeants, directeurs, partenaires ou employés respectifs déclinent toute responsabilité pour toute perte directe ou indirecte découlant de l'utilisation de ce document ou de son contenu.

Ce document peut contenir des déclarations prospectives, y compris notre opinion ou nos attentes actuelles concernant la performance de certains secteurs et/ou catégories d'actions. Les déclarations prospectives sont sujettes à certains risques, incertitudes et hypothèses. Il n'existe aucune garantie quant à l'exactitude de ces déclarations et les résultats réels peuvent différer sensiblement des résultats prévus dans ces déclarations. WisdomTree recommande fortement de prendre ces déclarations prospectives avec la plus grande précaution.

### **WisdomTree Issuer ICAV**

Les produits pris en considération dans le présent document sont émis par WisdomTree Issuer ICAV (l'« Émetteur WT »). L'Émetteur WT est une société d'investissement à compartiments multiples, à capital variable et à responsabilité séparée entre ses fonds, structurée sous forme de Véhicule de gestion collective d'actifs de droit irlandais en vertu de la législation irlandaise et agréée par la Central Bank of Ireland (« CBI »). L'Émetteur WT est structuré sous forme d'Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») en vertu de la législation irlandaise et procèdera à l'émission d'une catégorie d'actions distincte (« Actions ») représentative de chaque fonds. Les investisseurs sont invités à lire le prospectus de l'Émetteur WT (« Prospectus WT ») avant d'investir, et à consulter la section du Prospectus WT intitulée « Risk Factors » pour plus de détails sur les risques associés à un investissement dans les Actions.

### **Notice to Investors in Switzerland – Qualified Investors**

Le présent document constitue un document promotionnel relatif au(x) produit(s) financier(s) y mentionné(s).

Le prospectus et le Document d'informations clés aux Investisseurs (DICI) sont disponibles sur le site Internet de WisdomTree : **https://www.wisdomtree.eu/fr-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports**

Certains des compartiments figurant sur le présent document pourraient ne pas avoir été enregistrés auprès de l'Autorité fédérale suisse de surveillance des marchés financiers (« FINMA »). En Suisse, les compartiments en question, qui n'ont pas été enregistrés auprès de la FINMA, seront exclusivement distribués à des investisseurs qualifiés, au sens établi par la Loi fédérale suisse sur les placements collectifs de capitaux ou son ordonnance d'application (chacune pouvant être amendée, le cas échéant). Le représentant et agent payeur des compartiments en Suisse est Société Générale Paris, Zurich Branch, Talacker 50, PO Box 5070, 8021 Zurich, Suisse. Le prospectus, les documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI), les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels des compartiments sont disponibles gratuitement auprès du représentant et agent payeur. Concernant la distribution en Suisse, le lieu d'exécution et la juridiction compétente correspondront au siège du représentant et agent payeur.

### **À l'intention des investisseurs en France**

Les informations présentées dans le présent document sont préparées à la seule intention des investisseurs professionnels (au sens de la directive MiFID) qui investissent pour leur propre compte. Par ailleurs, ce document ne saurait aucunement être distribué auprès du public. La distribution du Prospectus et l'offre, la vente ou remise d'Actions dans d'autres juridictions peuvent être restreintes ou interdites par la loi. WT Issuer est un OPCVM régi par la législation irlandaise et agréé par la Financial Regulatory (autorité de réglementation financière) en tant qu'OPCVM conforme à la réglementation européenne, mais n'est pas tenu néanmoins de respecter les mêmes règles que celles qui s'appliquent pour un produit similaire agréé en France. Le Fonds a été enregistré à des fins de commercialisation en France par la Financial Markets Authority (Autorité des marchés financiers) et peut être distribué auprès des investisseurs situés en France. Des copies de tous les documents (c'est-à-d. le Prospectus, le Document d'informations clés pour l'investisseur, tout supplément ou addenda y aèrent, les derniers rapports annuels ainsi que l'Acte et les statuts constitutifs) sont disponibles en France, gratuitement auprès de l'agent centralisateur français, Societe Generale au 29, Boulevard Haussmann, 75009, Paris, France. Toute souscription d'Actions du Fonds s'effectuera selon les conditions prévues dans le prospectus et tout supplément ou addenda y aèrent.

### **For Investors in Monaco**

Ce document est destiné spécifiquement et uniquement aux banques dûment enregistrées et / ou les sociétés de gestion de portefeuille autorisées à Monaco. Ce document ne doit pas être envoyée au public à Monaco.