

Le métavers. Prenez-le pour ce qu'il est vraiment.



Qu'est-ce que le métavers ? Méta = Au-delà | Vers = Univers

- Également connu comme le Web 3.0, le métavers est la convergence des mondes physiques et numériques
- Il connecte les personnes, les lieux et les objets

Trois facteurs à l'origine de l'adoption accélérée du Métavers



Innovation

Les avancées technologiques dans différents domaines, comme la blockchain/les crypto-monnaies, les logiciels 3D et les processeurs à puce peuvent favoriser la croissance



Acceptation

La génération X et les Millenials acceptent généralement un monde numérique, et la génération Z a grandi pour devenir de véritables enfants du numérique



Envergure

Un monde de plus en plus connecté contribuera à l'adoption à grande échelle du Métavers

Une opportunité d'investissement

Le métavers représente une opportunité d'investissement tangible avec une clientèle mondiale¹

Un marché potentiel de 800 mds USD d'ici 2024**

(bloomberg, 2021)

Prévisions : Taux de croissance annuel d'environ 13%

(bloomberg intelligence, 2021)

Pourrait représenter un marché de 1 000 mds USD d'ici la fin de la décennie²



“ Le métavers, ou Web 3.0, met en relation les personnes, les lieux et les objets. Il représente une évolution technologique considérable qui constitue une source d'opportunités aussi diverses que variées. ”

— AXA Investment Managers



4 sous-thèmes ayant un potentiel d'investissement à long terme



Jeux vidéo

- Le premier pilier du métavers
- Les avancées technologiques du secteur des jeux vidéo offrent des expériences immersives et de grande envergure
- **Roblox** : l'un des principaux éditeurs de jeux du métavers avec près de 55 millions d'utilisateurs actifs quotidiens³
- **Epic Games** : le studio à l'origine de Fortnite, a obtenu 2 mds USD de la part de Sony et LEGO pour financer ses projets sur le métavers⁴
- Les thèmes liés aux jeux vidéo incluent : les possessions virtuelles et le « gamevertising »⁵



Socialisation

- L'un des piliers fondamentaux du métavers
- Les plateformes sociales facilitent l'adoption du métavers en proposant de la création de contenu, des expériences en direct en continu, des interfaces utilisatrices et des interactions sociales
- Le fondateur de **Meta**, Mark Zuckerberg, s'est engagé sur un plan de dépenses d'investissement d'un montant de 29 à 34 mds USD afin de développer des capacités du métavers et a déjà investi 10 mds USD pour les Reality Labs de Facebook⁶
- Les thèmes liés à la socialisation incluent : les relations numériques et les expériences de réalité augmentée



Travail

- L'avenir du monde du travail nous permettra de collaborer et de nous rencontrer de manière plus immersive
- Le secteur industriel constituera une place de marché importante, où les experts pourront concevoir des produits en réalité virtuelle, via le métavers
- **Google** a investi **39,5 millions USD** dans un fonds de private equity dédié aux projets sur le métavers⁷
- Les thèmes liés au travail incluent : les lieux/événements virtuels et les voyages virtuels



Facilitation technologique

- Les facilitateurs technologiques joueront un rôle déterminant pour soutenir le rythme de développement du métavers :
 - 1) Semi-conducteurs
 - 2) Infrastructures de réseau
 - 3) Cybersécurité/paiements
- Une simulation 3D en temps réel puissante permettra aux utilisateurs de créer un « jumeau numérique » qui est une copie numérique identique d'un élément physique, avant de le déployer dans le monde réel
- **Plus de 100 000 créateurs, designers, ingénieurs et étudiants ont téléchargé la plateforme Omniverse de NVIDIA en 2021⁸**
- **Alibaba** mène un financement de 60 mio. USD dans le fabricant de lunettes de réalité augmentée NReal⁹
- Les thèmes liés à la facilitation incluent : le matériel et les technologies propres aux applications



Soyez prêts pour le futur avec AXA IM

Sources:

- 1 Pauline Llandric. « All across the Metaverse: What Is It and What Investment Opportunities Does It Present? » AXA Investment Managers Singapore, 22 mars 2022.
- 2 CB Insights. « The Metaverse Could Be Tech's next Trillion-Dollar Opportunity: These Are the Companies Making It a Reality. » CB Insights, 21 avril 2022.
- 3 Eddie Makuch. « Roblox Had Nearly 55 Million Daily Active Players in January, about 45.5 Million for Last Year. » GameSpot, 16 février 2022.
- 4 Direction éditoriale. « Epic Games Raises \$2B for Metaverse, MasterCard Scales NFT Plans and Ripple Scores Big Win against SEC: Hodler's Digest, April 10-16. » Cointelegraph Magazine, 16 avril 2022.
- 5 Emma Chui. Rapport « Into The Metaverse ». Wunderman Thompson, 2021.
- 6 Jacob Kastrenakes et Alex Heath. « Facebook Is Spending at Least \$10 Billion This Year on Its Metaverse Division. » The Verge, 25 octobre 2021.
- 7 Timmy Shen. « Google Backs Foxconn Taiwan Subsidiary on Metaverse Projects. » Forkast, 7 janvier 2022.
- 8 Edmar Mendizabal. « 2021 Marked the Year of AR Virtual Worlds with Innovations from Nvidia Omniverse. » Blog technique de NVIDIA, 27 janvier 2022.
- 9 Dashveenjit Kaur. « Alibaba Pours Millions into AR Glasses Maker Nreal as It Bets on Metaverse. » Tech Wire Asia, 4 avril 2022.

* Les entreprises évoquées ne le sont qu'à titre d'illustration et leur mention ne doit pas être considérée comme une recommandation d'investissement.

** Tous les montants sont indiqués en USD, sauf mention contraire.

Avertissement

Investir sur les marchés comporte un risque de perte en capital.

Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information et ne constitue ni une recherche en investissement ni une analyse financière concernant les transactions sur instruments financiers conformément à la Directive MIF 2 (2014/65/CE) ni ne constitue, de la part d'AXA Investment Managers ou de ses affiliés, une offre d'acheter ou vendre des investissements, produits ou services et ne doit pas être considéré comme une sollicitation, un conseil en investissement ou un conseil juridique ou fiscal, une recommandation de stratégie d'investissement ou une recommandation personnalisée d'achat ou de vente des titres financiers. Ce document a été établi sur la base d'informations, projections, estimations, anticipations et hypothèses qui comportent une part de jugement subjectif. Ses analyses et ses conclusions sont l'expression d'une opinion indépendante, formée à partir des informations disponibles à une date donnée. Toutes les données de ce document ont été établies sur la base d'informations rendues publiques par les fournisseurs officiels de statistiques économiques et de marché. AXA Investment Managers décline toute responsabilité quant à la prise d'une décision sur la base ou sur la foi de ce document. L'ensemble des graphiques du présent document, sauf mention contraire, a été établi à la date de publication de ce document. Du fait de sa simplification, ce document peut être partiel et les informations qu'il présente peuvent être subjectives. Par ailleurs, de par la nature subjective des opinions et analyses présentées, ces données, projections, scénarii, perspectives, hypothèses et/ou opinions ne seront pas nécessairement utilisés ou suivis par les équipes de gestion de portefeuille d'AXA Investment Managers ou de ses affiliés qui pourraient agir selon leurs propres opinions. Toute reproduction et diffusion, même partielle, de ce document sont strictement interdites, sauf autorisation préalable écrite d'AXA Investment Managers. L'information concernant le personnel d'AXA Investment Managers est uniquement informative. Nous n'apportons aucune garantie sur le fait que ce personnel restera employé par AXA Investment Managers et exercera ou continuera à exercer des fonctions au sein d'AXA Investment Managers.

AXA Investment Managers Paris – Tour Majunga – La Défense 9 – 6, place de la Pyramide – 92800 Puteaux. Société de gestion de portefeuille titulaire de l'agrément AMF N° GP 92-008 en date du 7 avril 1992 S.A au capital de 1 421 906 euros immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 353 534 506.