

# Un fonds actions 100% investi dans l'IA

**La Financière de l'Echiquier vient de compléter sa gamme de fonds thématiques d'une solution dédiée à l'intelligence artificielle, Echiquier Artificial Intelligence.**

La Financière de l'Echiquier vient de lancer un fonds actions internationales investi dans des sociétés bénéficiant du développement de l'intelligence artificielle, Echiquier Artificial Intelligence. Cette création intervient alors que son directeur général, Christophe Mianné (nommé en mars dernier suite au rapprochement stratégique avec le groupe Primonial), a annoncé que la société de gestion créée par Didier Le Menestrel allait se doter d'une gamme de fonds thématiques.

## → Quatre grandes catégories de sociétés visées

« Nous sommes la première société de gestion française à proposer une solution d'investissement sur cette thématique, se félicite Rolando Grandi, gérant et également cogérant d'Echiquier World Equity Growth et responsable du fonds thématique FCM Robotique. Nous développons une réflexion sur ce sujet depuis quelque temps, et avons pu constater qu'il existe un fort engouement pour cette technologie qui est passée du stade de promesse à une réalité technologique. En effet, s'il y a deux ans, le big data occupait toutes les conversations, aujourd'hui l'intelligence artificielle est devenue concrète dans tous les secteurs d'activité grâce aux progrès réalisés en matière d'infrastructures, de puissance algorithmique et de calcul. »

Au sein de ce compartiment de la Sicav luxembourgeoise Echiquier Funds, quatre grandes catégories d'acteurs sont visées par le gérant.

Il s'agit tout d'abord de ceux qui adoptent la technologie. Le gérant cite ici l'exemple de Netflix qui, en définissant mieux les attentes et besoins de ses utilisateurs, peut concevoir des contenus adaptés, ou encore de John Deere, fabricant américain de tracteurs autonomes capables d'optimiser l'irrigation des terres, l'utilisation de pesticides ou encore de récolter les produits les plus fragiles comme les fraises.

Ensuite, le gérant a identifié les vendeurs d'intelligence artificielle, comme Waymo, la filiale d'Alphabet (la maison-mère de Google), dont le système de gestion de voiture autonome peut potentiellement s'imposer sur le marché mondial. Autre exemple, Illumina qui propose des machines de séquençage de l'ADN pour la création de nouveaux médicaments ou la détection de maladies.

Les sociétés proposant les infrastructures nécessaires au développement de l'IA sont également éligibles au portefeuille : gestion, stockage et structuration des données. Il s'agit de valeurs comme Cloudera, Hortonworks, Equinix ou encore Interxion. Enfin, les « facilitateurs » constituent le quatrième type de valeurs éligibles.

Ce sont ces entreprises qui donnent du sens à l'intelligence artificielle, comme Keyence, entreprise japonaise qui fabrique des détecteurs permettant de mesurer la qualité des produits, et de l'Américaine Nvidia (cartes graphiques), par exemple.

## → Un marché mondial de 13 500 milliards de dollars d'ici 2020

Ce pur produit de *stock-picking* investit dans des sociétés de toutes tailles, avec une surveillance particulière de la liquidité des petites et moyennes valeurs, et une prédominance de *large caps*, car les coûts de développement de l'intelligence artificielle sont actuellement très élevés. L'univers d'investissement comprend actuellement cent-cinquante valeurs pour un portefeuille très concentré de vingt-cinq à trente-cinq titres, comme pour la majorité des fonds de LFDE.

Actuellement, Echiquier Artificial Intelligence est particulièrement investi dans des titres américains, chinois et japonais (sans couverture du risque de change), compte tenu des importants investissements que ces pays réalisent dans cette technologie. « Tous les secteurs sont potentiellement disruptables par l'intelligence artificielle, même les plus "fermés" comme l'automobile avec l'émergence de la voiture autonome, observe Rolando Grandi. Le potentiel de ces technologies est mondial et l'intelligence artificielle va progressivement devenir de plus en plus accessible. La croissance de ce marché est exponentielle : selon PwC, d'ici 2030, ce marché devrait ajouter plus de 13 500 milliards de dollars à l'économie mondiale, soit pratiquement l'équivalent économique de l'Union européenne ! » D'ici septembre prochain, Echiquier Artificial Intelligence devrait être accessible sur l'ensemble des plateformes collaborant avec les CGP. ■



Rolando Grandi, gérant à la Financière de l'Echiquier.

## Echiquier Artificial Intelligence

(LU1819480192)