

## LT-30.11.2020-L'IA: un bond de géant pour la gestion

**GESTION** ABONNÉ

OPINION. L'exploitation de la capacité d'analyse de l'intelligence artificielle représente un véritable bond en avant dans la gestion d'actifs et la sélection de titres, selon Brice Prunas, Lead Portfolio Manager de ODDO BHF Artificial Intelligence



Une image du salon de l'intelligence artificielle, à Shanghai, 17 septembre 2018. — © Aly Song/Reuters



Brice Prunas, Lead Portfolio Manager de ODDO BHF Artificial Intelligence

L'IA est une révolution silencieuse qui va redéfinir les industries: elle constitue en effet le moteur de nombreuses technologies de rupture. Selon la société de recherche Gartner, elle va connaître une croissance de 23% par an sur la période 2018-2025. Cette progression dépasse largement celle de la technologie dans son ensemble, évaluée à 10% par an.

**Lire aussi:** [Comment profiter des promesses de l'IA](#)



Brice Prunas, Lead Portfolio Manager de ODDO BHF

Artificial Intelligence. DR

## L'IA, un secteur en pleine expansion

Des jeux vidéo aux semi-conducteurs en passant par la cybersécurité et l'oncologie, l'IA permet d'investir dans les

entreprises et les secteurs les plus innovants et en forte croissance. Elle représente en quelque sorte le nouveau combustible qui viendra alimenter la performance des portefeuilles. Pandémie oblige, les acteurs du diagnostic médical et des sciences de la vie captent aujourd'hui toute l'attention des investisseurs. Or ces fabricants recourent très largement à l'apprentissage automatique et à l'apprentissage profond pour offrir des solutions performantes qui jouent un rôle clef dans l'industrialisation des tests Covid-19.

**Lire également:** [Covid-19 et 5G entraînent un recours accru à l'IA](#)

Ainsi, le fabricant américain Thermo Fisher utilise l'apprentissage profond dans le traitement des images médicales, car ce dernier permet aux chercheurs d'aller beaucoup plus loin dans la segmentation et l'analyse des tissus cellulaires. Cela lui a permis de prendre une place de leader sur le marché des tests et d'accélérer ainsi sa croissance organique en 2020, son chiffre d'affaires ayant progressé de 36% au 3e trimestre.

**Lire encore:** [Rolando Grandi: «Le Covid est un accélérateur de l'intelligence artificielle»](#)

Bio-Rad, autre fabricant américain de produits destinés aux marchés des diagnostics cliniques et de la recherche en sciences de la vie, utilise l'IA dans son moteur de recherche d'anticorps, notamment dans le but de développer des thérapies personnalisées contre le cancer. Ce moteur dénommé A.I.den permet d'accélérer considérablement la recherche d'anticorps et il la rend plus efficace grâce à son caractère auto-apprenant. Ajoutons que ce fabricant a également conçu un test sérologique du coronavirus.

Enfin, Danaher, conglomérat américain, propose toute la palette d'instruments nécessaires à la fabrication des molécules de biopharmacie ou des traitements cellulaires. Or l'IA et l'exploitation des mégadonnées jouent prépondérant dans cette industrie, car c'est d'elles que dépendra l'avantage concurrentiel des différents acteurs. Partant de ce constat, Danaher a d'ailleurs mis en place le Danaher Digital Center dont la mission consiste à fournir au groupe le soutien d'experts en matière d'intelligence artificielle et d'apprentissage automatique. Bien que les entreprises américaines dominant largement le secteur,

certaines Européens ne sont pas en reste. Citons, par exemple, Roche qui compte parmi les quatre principaux acteurs de l'immuno-oncologie, ou encore Merck qui utilise l'apprentissage automatique dans la conception de traitements personnalisés contre le cancer.

## Comment accéder à ces titres?

Pour accéder à ces actions, il ne suffit pas de lire les communiqués des entreprises. Elles sont en effet focalisées sur les produits et les données financières, mais elles ne donnent que peu d'informations sur les processus qui permettent d'aboutir à ces résultats et, en fin de compte, de se démarquer grâce à un véritable avantage compétitif.

C'est encore en exploitant la puissance de l'IA qu'il est possible de détecter dans l'ensemble des 4600 actions mondiales celles dont l'avenir est clairement «IA dépendant». En effet, cette technologie est la seule qui permette d'analyser chaque jour les quelque 4 millions de données nécessaires pour préciser les thématiques liées à l'IA ainsi que pour identifier rapidement les nouvelles tendances et, par conséquent, les nouvelles opportunités. A titre d'exemple, citons Teradyne qui est l'un des deux

membres du duopole mondial capable de fournir le test des semi-conducteurs. Selon l'analyse des mégadonnées, l'entreprise se classait 30e de l'univers top 300 en avril dernier, occupant la 5e place dans la sous-thématique de l'automatisation et la 43e dans celui de l'apprentissage profond. Au 1er trimestre 2020, cet acteur de niche enregistrerait une croissance de 43% de son activité de test.

L'exploitation de la capacité d'analyse de l'IA représente un véritable bond en avant dans la gestion d'actifs et dans la construction de portefeuilles. Elle permet d'étendre considérablement les univers d'investissement potentiels et de diversifier fortement les positions de manière à éviter ces «clusters» de type GAFA capables de faire ou de défaire toute la performance d'un portefeuille.