

# L'ère de l'intelligence artificielle ne fait que commencer

Avec Echiquier Artificial Intelligence, investir dans le futur est désormais possible

L'intelligence artificielle (IA) est une véritable révolution, mais à la différence des précédentes, la transition sera plus rapide et son impact plus profond, de l'agriculture à la santé. Sans doute l'un des enjeux du siècle, en tout cas un défi incontournable qui ouvre des horizons infinis. C'est la raison pour laquelle La Financière de l'Echiquier (LFDE) a été la première société de gestion française à lancer un Fonds<sup>1</sup> dédié exclusivement à l'IA, géré depuis Paris par Rolando Grandi, passionné de nouvelles technologies, et épaulé par deux analystes. Ce Fonds *global tech* prend également en compte les enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).



## Une approche globale

Echiquier Artificial Intelligence est en quête des acteurs de la 4<sup>e</sup> révolution industrielle partout dans le monde. Et contrairement à d'autres fonds dédiés à l'IA, il ne se limite pas aux seules valeurs technologiques. Sa stratégie de sélection de valeurs s'est nourrie de l'expertise des grandes capitalisations internationales de LFDE, notamment d'Echiquier World Equity Growth, et s'ancre dans le long terme. **Echiquier Artificial Intelligence** investit dans des valeurs de croissance internationales qui développent ou adoptent l'IA. Son processus de gestion s'appuie sur une première sélection de titres, réalisée au moyen d'**algorithmes sémantiques**. Ces sociétés sont ensuite triées par **quatre profils d'entreprises** : les vendeurs d'AI, les utilisateurs, les fournisseurs d'infrastructures physiques ou

digitales et les facilitateurs. Une approche globale, qui se traduit par une transversalité sectorielle et géographique. Cette vision complète de l'IA permet également de mieux saisir la **création de valeur inégalée** de cette technologie universelle. Les résultats restent au rendez-vous avec une performance cumulée de 27,4%, depuis sa création le 20 juin 2018 (9,9% pour le MSCI World NR EUR, son indice de référence) et +7,5% depuis le début de l'année (-7,0% pour l'indice)<sup>2</sup>.

Notre discipline d'achat, très exigeante, se focalise sur le potentiel d'appréciation des valeurs, qui doit atteindre un niveau significatif sur trois ans. Au total, à ce jour, le portefeuille comprend 35 valeurs, nos plus fortes convictions, parmi lesquelles Ping An Healthcare, qui a développé une plateforme de télémédecine à laquelle ont recours

plus de 300 millions de patients et dont le titre s'est fortement apprécié depuis le début de l'épidémie du coronavirus ; le brésilien Stoneco, leader des solutions de paiements digitaux, ou encore Alteryx<sup>3</sup>, entreprise californienne de logiciels et plateforme d'analyse de données particulièrement innovante, à laquelle les plus grands groupes font appel, d'Adidas à Amazon, de Google à Microsoft.

## L'IA, un relais de croissance pour une économie mondiale qui ralentit

En pleine effervescence, l'IA est **une véritable révolution qui n'en est qu'à ses prémises**. Son apport à l'économie mondiale est aujourd'hui estimé par PwC à plus de 15 000 milliards de dollars d'ici 2030, soit 1,2 point de croissance supplémentaire par an. Les perspectives restent porteuses : l'IA est une technologie sans frontière comme en témoignent l'accélération du développement d'applications d'IA dans les pays émergents et nos investissements en Asie Pacifique et Amérique Latine ces derniers mois. En Europe aussi, des leaders émergent, c'est le cas par exemple de Blue Prism, spécialiste des robots digitaux.

La Financière de l'Echiquier est heureuse de permettre aux investisseurs de s'exposer à cette dynamique d'innovation pure. Avec **Echiquier Intelligence Artificielle**, bienvenue dans l'ère de l'IA.

<sup>1</sup> Le terme Fonds désigne un compartiment de SICAV.

<sup>2</sup> Données au 28.02.2020 pour l'action B (LU1819480192). La volatilité sur 1 an de cette action est de 20,6% et de 16,0% pour son indice. Il existe également une action réservée aux institutionnels (LU1819578672). Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. La SICAV présente un risque de perte en capital, un risque actions et actions émergentes ainsi qu'un risque de liquidité.

<sup>3</sup> Les valeurs citées sont données à titre d'exemple, leur présence dans le Fonds n'est pas garantie.