

Une intelligence artificielle est un programme qui, en s'appuyant sur des algorithmes, cherche à reproduire l'intelligence humaine.

De Mistral Ai à Google (Gemini) en passant par Anthropic (Claude) ou bien encore l'incontournable Copilot de Microsoft, la bataille pour sortir le meilleur concurrent à ChatGpt fait rage.

Le développement de l'intelligence artificielle, théorisée dès 1956, s'est incroyablement accéléré sur les toutes dernières années, sous l'impulsion de plusieurs facteurs : les progrès technologiques (apprentissage profond, traitement du langage naturel), la massification des données présentes sur le web, les capacités de calcul accrues des processeurs et des GPU, la croissance des investissements dans le domaine, et le développement des applications pratiques dans la santé, les transports, la finance, etc, ce qui stimule les innovations.

Les enjeux de l'intelligence artificielle sont multiples : outre l'enjeu économique, que nous détaillerons ci-dessous, il existe des enjeux écologique, éthique, et idéologique.

En effet, l'IA est énergivore : les phases d'entraînement, de calcul intensif demandent beaucoup d'énergie, tandis que les centres d'hébergement des modèles nécessitent des infrastructures de refroidissement et d'alimentation électrique.

Par ailleurs, l'utilisation massive des données par les programmes d'IA ainsi que leur capacité à générer des écrits et des vidéos pose question en termes de confidentialité des données personnelles. Les IA sont déjà capables de déterminer l'identité des personnes pourtant floutées à l'écran.

Enfin, au-delà des nombreuses failles qui sont régulièrement recensées (récemment les surprenants résultats de Google overview, qui recommandait aux femmes enceintes de fumer deux cigarettes par jour), la question se pose de l'objectivité des réponses fournies par les IA. Les programmes sont en effet développés par des entreprises privées, situées principalement aux Etats-Unis pour le moment. Sans parler de la question du détournement des IA à des fins malveillantes (phénomène des Fake vidéos, par lequel de fausses vidéos sont créées en mettant en scène des personnes dans des situations compromettantes).

Qu'est-ce que cela va changer pour les économies ?

La démocratisation de l'intelligence artificielle va bouleverser les usages et avoir d'importantes répercussions sur les entreprises et sur l'emploi.

Autant la révolution industrielle avait touché en particulier la classe ouvrière, entraînant la suppression de nombreux emplois dans les manufactures et modifiant les tâches confiées aux ouvriers, autant la révolution de l'intelligence artificielle devrait toucher avant tout les cols blancs, menacés au cœur de leurs fonctions (rédaction, traduction, conception, comptabilité, etc).

Une étude de Goldman Sachs chiffrait à 300 millions le nombre d'emplois qui seraient sacrifiés dans le monde à l'horizon 2030.

Le rapport de 130 pages rendu par la Commission Intelligence artificielle à Emmanuel Macron au mois de mars est beaucoup plus nuancé : selon lui, seuls 5% des emplois seraient menacés, et les entreprises se servant de l'intelligence artificielle seraient même amenées à embaucher davantage que leurs concurrentes.

Finalement, on voit deux camps s'opposer : ceux qui, réfractaires, vont laisser passer le train de la révolution. Mais combien d'ateliers artisanaux ont survécu face à la déferlante de la machine à vapeur ? Et de l'autre côté ceux qui, sans pour autant laisser les clés à l'intelligence artificielle, s'en serviront pour automatiser leurs process, optimiser leurs parcours clients, pour améliorer, optimiser, fluidifier leurs démarches, avec à la clé d'importants gains de temps et de productivité.

Comment tirer profit de la manne financière que constitue l'économie de l'intelligence artificielle ?

Le déploiement de l'intelligence artificielle nécessite des infrastructures, des semi-conducteurs et des plateformes, donc en somme, des outils. Mais l'économie de l'IA ne s'arrête pas là, car des entreprises comme Amazon, qui l'utilise pour ses services cloud et pour la recommandation de produits, gravite également dans sa sphère.

Dans notre fonds dédié Sail World Five, co-géré avec la maison de gestion Auris, nous intégrons la thématique à travers trois canaux : un tracker, des titres vifs comme Nvidia, ou encore via le cuivre, thématique associée.

Les choses dans le domaine évoluant très vite, il est difficile, sans être un professionnel, de sélectionner les valeurs susceptibles de performer. C'est pourquoi nous recommandons d'investir via des fonds spécialisés sur la thématique.

Parmi eux, nous avons retenu, pour la régularité de leur performance en dépit d'une année 2022 très mauvaise, le fonds Pictet Digital, et le tracker Xtrackers AI & Big Data ETF 1C USD.

	2024 (arrêtée au 04/06/2024)	2023	2022	2021
PICTET DIGITAL	16,58%	47,06%	-32,83%	4,74%
X TRACKERS AI	12,87%	61,70%	-30,71%	34,39%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

N'hésitez pas à nous solliciter si vous souhaitez investir sur la thématique.

Rédaction achevée le 06/06/2024

Copyright ©BG2C Finances 2024

L'utilisation de ce texte est limitée à votre usage personnel. Toute autre diffusion, publication ou exploitation, totale ou partielle nécessite obligatoirement l'autorisation expresse du cabinet BG2C Finances