FLASH NOTE

09.04.2021

Les données : la nouvelle ressource stratégique

Auteur(s)
David Older

Publié
9 Avril 2021

Longueu
5 mir

Impossible d'y échapper : les mégadonnées sont vouées à croître toujours plus. Chaque minute, 200 millions de courriels sont envoyés, 4 millions de recherches sont faites sur Google, 300 000 tweets sont postés et 2,5 millions d'éléments sont partagés sur Facebook. 90 % du volume total des données à l'échelle mondiale ont été créées ces deux dernières années. L'information est le pétrole du XXIe siècle, et l'analyse des données en est le moteur à combustion.

Comment certaines entreprises en bénéficient-elles ?

En les stockant : cette faramineuse multiplication de données engendre des besoins de stockage croissants, que ce soit dans des centres de données locaux ou sur des serveurs propres à l'entreprise (« private cloud »).

En s'en servant pour améliorer l'expérience client, optimiser la prise de décision et perfectionner la gestion du risque. La banque américaine Capital One utilise un logiciel pour suivre en temps réel d'importants volumes d'opérations par carte de crédit réalisées par ses clients afin de prévenir la fraude.

En développant la qualité de l'IA : les volumes de données se traduisent par des avantages croissants pour n'importe quelle entreprise sachant monter en régime en matière d'IA (internet, logiciels, paiements, véhicules autonomes).

Le saviez-vous ?

David Older et son équipe utilisent l'analyse des mégadonnées pour mieux cerner le comportement des consommateurs. Web scraping, panel de cartes bancaires et enquêtes auprès des consommateurs leur fournissent des informations sur les sociétés et les aident à se forger une opinion différente de celle du consensus.

La question réglementaire

L'usage des données collectées, en particulier la vente de données personnelles à des fins de ciblage publicitaire, pose plusieurs questions. Facebook, mais aussi Google, tous deux très actifs dans la publicité, sont surveillés de près.

Le durcissement de la réglementation est inéluctable. Les entreprises devront inévitablement adopter des systèmes plus fiables de gestion, de transparence et de contrôle de l'usage des données. Nettement plus efficace que les formes de publicité non ciblées, nous pensons que le ciblage publicitaire n'empêchera pas les principaux acteurs du secteur de prospérer, même face à l'obstacle que représentent les mesures de protection de la vie privée.

Les données : un monde d'opportunités pour Carmignac Investissement

Centres de données et serveurs externes

Le stockage de données sur des serveurs externes (« cloud computing ») représente le principal moteur de croissance du secteur des nouvelles technologies. Bien que ce système soit déjà très répandu, les dépenses totales consacrées au *cloud* public s'élevaient à 233 milliards de dollars en 2019, soit moins de 20 % des 1 500 milliards de dollars que les entreprises consacraient aux nouvelles technologies. Le potentiel de croissance est donc considérable, sachant que les entreprises vont investir davantage dans des projets de transformation numérique. Aujourd'hui, **Amazon** et **Microsoft** sont les principaux fournisseurs d'infrastructures *cloud*. Le **marché chinois des centres de données** devrait dépasser 36 milliards de dollars d'ici à 2025, ce qui nous incite à investir dans des centres de données géants comme **GDS** ou **Chindata**.

Azure

amazon

CHINDATA GROUP

Logiciels

Les entreprises dépendent de plus en plus de logiciels qui les aident à**trier toutes ces données**.
- **Elastic** est le numéro un du marché de la recherche en ligne. Son logiciel de moteur de recherche sert à un large éventail d'applications, telles que la recherche sur le site d'eBay, les recherches géospatiales pour Uber ou le rapprochement des profils sur Tinder.
- **Salesforce** est à peu près cinq fois plus gros que son plus proche concurrent dans les systèmes en ligne d'amélioration de la productivité des ventes et de service client. Grâce à son vaste portefeuille d'actifs *cloud*, la société est mieux placée que la concurrence pour gagner des parts de marché.

Usage des mégadonnées dans les différents secteurs

Une fois stockées en lieu sûr et analysées, les données permettent aux entreprises**d'améliorer leurs performances**.
- La supériorité de **Netflix** réside dans son système de programmation guidée par les données, l'une des clés de son succès. Ce système exploite les données de 190 millions d'abonnés, parmi lesquelles plus de 6 millions de recherches par jour, le pourcentage de séries visionnées jusqu'au bout, les comportements en matière de navigation et de défilement, 8 millions de notes attribuées aux contenus chaque jour, etc.
- Les sites de commerce en ligne comme **Amazon** ou **MercadoLibre** personnalisent l'ensemble de l'expérience d'achat en s'inspirant des commandes passées et de l'historique de navigation.
- Avec des milliards de données sur vos goûts et vos habitudes, les acteurs de réseaux sociaux comme **Facebook/Instagram** aident les entreprises à commercialiser leurs produits et services de manière ciblée, tout en contrôlant leur image de marque.

NETFLIX
amazon
FACEBOOK

La création massive de données est soutenue par un monde toujours plus numérisé. Nous voulons être investis à la fois dans les entreprises qui les stockent, compte tenu de leur taux de croissance exponentiel, mais aussi dans celles qui les exploitent pour optimiser leur activité et améliorer l'expérience client. Il existe encore un potentiel inexploité, notamment dans le secteur des soins de santé, où l'introduction de l'utilisation du big data devrait améliorer considérablement la vie des patients. Notre exposition au "big data" englobe les centres de données, les logiciels ainsi que les acteurs de l'intelligence artificielle, et représente environ 15% du portefeuille de Carmignac Investissement.

Découvrez Carmignac Investissement

Sources: Carmignac, Bloomberg, 03/2021
La composition du portefeuille est susceptible d'être modifiée. Les marques déposées et logos représentés ici ne traduisent aucun lien d'affiliation avec les sociétés concernées, ni aucune validation de leur part.

Carmignac Investissement E EUR Acc

ISIN: FR0010312660

Durée minimum de placement recommandée

Risque plus faible Risque plus élevé

1	2	3	4*	5	6	7

Principaux risques du Fonds

ACTION: Les variations du prix des actions dont l'amplitude dépend de facteurs économiques externes, du volume de titres échangés et du niveau de capitalisation de la société peuvent impacter la performance du Fonds.

RISQUE DE CHANGE: Le risque de change est lié à l'exposition, via les investissements directs ou l'utilisation d'instruments financiers à terme, à une devise autre que celle de valorisation du Fonds.

GESTION DISCRÉTIONNAIRE: L'anticipation de l'évolution des marchés financiers faite par la société de gestion a un impact direct sur la performance du Fonds qui dépend des titres selectionnés.

Le Fonds présente un risque de perte en capital.

Document promotionnel. Ce document est destiné à des clients professionnels. Le présent document ne peut être reproduit en tout ou partie, sans autorisation préalable de la Société de gestion. Il ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Ce document n'est pas destiné à fournir, et ne devrait pas être utilisé pour des conseils comptables, juridiques ou fiscaux. Il vous est fourni uniquement à titre d'information et ne peut être utilisé par vous comme base pour évaluer les avantages d'un investissement dans des titres ou participations décrits dans ce document ni à aucune autre fin. Les informations contenues dans ce document peuvent être partielles et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Elles se rapportent à la situation à la date de rédaction et proviennent de sources internes et externes considérées comme fiables par Carmignac, ne sont pas nécessairement exhaustives et ne sont pas garanties quant à leur exactitude. À ce titre, aucune garantie d'exactitude ou de fiabilité n'est donnée et aucune responsabilité découlant de quelque autre façon pour des erreurs et omissions (y compris la responsabilité envers toute personne pour cause de négligence) n'est acceptée par Carmignac, ses dirigeants, employés ou agents. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur). Le rendement peut évoluer à la hausse comme à la baisse en raison des fluctuations des devises, pour les actions qui ne sont pas couvertes contre le risque de change. La référence à certaines valeurs ou instruments financiers est donnée à titre d'illustration pour mettre en avant certaines valeurs présentes ou qui ont été présentes dans les portefeuilles des Fonds de la gamme Carmignac. Elle n'a pas pour objectif de promouvoir l'investissement en direct dans ces instruments, et ne constitue pas un conseil en investissement. La Société de Gestion n'est pas soumise à l'interdiction d'effectuer des transactions sur ces instruments avant la diffusion de la communication. Les portefeuilles des Fonds Carmignac sont susceptibles de modification à tout moment. La référence à un classement ou à un prix ne préjuge pas des classements ou des prix futurs de ces OPC ou de la société de gestion. Echelle de risque du DICI/KIID (Document d'Informations Clés pour l'Investisseur). Le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur pourra évoluer dans le temps. La durée minimum de placement recommandée équivaut à une durée minimale et ne constitue pas une recommandation de vente à la fin de ladite période. Morningstar Rating™ : © 2021 Morningstar , Inc. Tous droits réservés. Les informations du présent document : appartiennent à Morningstar et / ou ses fournisseurs de contenu ; ne peuvent être reproduites ou diffusées ; ne sont assorties d'aucune garantie de fiabilité, d'exhaustivité ou de pertinence. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des préjudices ou des pertes découlant de l'utilisation desdites informations. L'accès au Fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le présent document ne s'adresse pas aux personnes relevant d'une quelconque juridiction où (en raison de la nationalité ou du domicile de la personne ou pour toute autre raison) ce document ou sa mise à disposition est interdit(e). Les personnes auxquelles s'appliquent de telles restrictions ne doivent pas accéder à ce document. La fiscalité dépend de la situation de chaque personne. Les fonds ne sont pas enregistrés à des fins de distribution en Asie, au Japon, en Amérique du Nord et ne sont pas non plus enregistrés en Amérique du Sud. Les Fonds Carmignac sont immatriculés à Singapour sous la forme d'un fonds de placement de droit étranger réservé aux seuls clients professionnels. Les Fonds ne font l'objet d'aucune immatriculation en vertu du US Securities Act de 1933. Le fonds ne peut être proposé ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une « US person » au sens de la réglementation S américaine et du FATCA. Les risques et frais relatifs aux Fonds sont décrits dans le DICI/KIID (Document d'informations clés pour l'investisseur). Le DICI/KIID doit être tenu à disposition du souscripteur préalablement à la souscription. Le souscripteur doit prendre connaissance du DICI/KIID. Les investisseurs peuvent perdre tout ou partie de leur capital, attendu que les Fonds n'offrent pas de garantie de capital. Tout investissement dans les Fonds comporte un risque de perte de capital. Le prospectus, les DICI/KIID, la VL et les rapports annuels des Fonds sont disponibles sur www.carmignac.com, ou sur demande auprès de la Société de gestion. Carmignac Portfolio désigne les compartiments de la SICAV Carmignac Portfolio, société d'investissement de droit luxembourgeois conforme à la directive OPCVM. Les Fonds sont des fonds communs de placement de droit français conformes à la directive OPCVM ou AIFM. Copyright: Les données publiées sur cette présentation sont la propriété exclusive de leurs titulaires tels que mentionnés sur chaque page.