

Lorsque plusieurs mégatendances convergent, des vies peuvent être sauvées

Publié le 22 janvier 2024

Christopher Gannatti, CFA

Global Head of Research

Les superconvergences. Il s'agit de la tendance majeure du moment, selon Jamie Metzl, associé du fonds [WisdomTree BioRevolution UCITS ETF](#). Les avancées dans les domaines de l'intelligence artificielle (IA), de la génétique et de la biotechnologie s'inscrivent dans une dynamique d'inspiration réciproque, propulsant l'innovation et démultipliant les impacts, impacts observés dans de nombreux secteurs différents, y compris la santé.

Le 14 décembre 2023, Moderna a publié les données d'un essai en cours qui en est à ses débuts et porte sur une thérapie personnalisée du mélanome de stade avancé, un type de cancer de la peau souvent mortel. Le PDG de Moderna, Stéphane Bancel, a décrit l'approche et les résultats de cet essai lors d'un entretien avec CNBC1:

- Les cellules cancéreuses sont généralement sujettes à des mutations dans l'ADN du patient, susceptibles de créer les conditions nécessaires au développement du cancer.
- Grâce à des analyses s'appuyant sur l'IA et à une puissance de calcul considérable basée dans le cloud, Moderna est en mesure d'examiner les données d'ADN séquencées issues à la fois des cellules cancéreuses et des cellules saines qui les entourent.
- L'algorithme de Moderna compare le code ADN des cellules cancéreuses à celui des cellules saines, permettant ainsi aux scientifiques de comprendre les mutations des premières.
- Ces informations sont ensuite utilisées pour identifier les éléments uniques des cellules cancéreuses susceptibles de devenir des cibles pour le système immunitaire du patient.
- En utilisant la même technologie d'ARNm que celle qui a servi de base aux vaccins contre la COVID-19, il est possible d'élaborer une thérapie visant à stimuler le système immunitaire du patient afin qu'il attaque la cible spécifique dans les cellules atteintes, l'entraînant ainsi à lutter contre la maladie. Il s'agit en fin de compte de créer un vaccin personnalisé contre le cancer.

- Fait remarquable, cette thérapie personnalisée peut être prête à peine 30 jours après l'extraction et le séquençage des cellules du patient, grâce aux outils combinés offerts par les révolutions de l'IA, de la génétique et de la biotechnologie.

Moderna a rapporté qu'après trois ans d'essais, ce traitement baptisé « mRNA-4157 », en association avec le Keytruda, médicament anticancéreux vedette de Merck, réduisait de 49 % le risque de récurrence ou de décès chez les patients atteints d'un mélanome de stade avancé, par rapport aux patients ayant seulement reçu du Keytruda. La combinaison de ces deux traitements a permis de réduire de 62 % le risque de développement de métastases à distance ou de décès, par rapport au Keytruda en monothérapie². Ces résultats sont tout simplement stupéfiants.

Bien que cela ressemble à de la science-fiction, les découvertes comme celle-ci représentent l'avenir de nombreux secteurs, notamment la médecine, l'agriculture, la science des matériaux et le stockage de données.

Biorévolution -> IA -> Cloud Computing

Fort de son succès dans le développement d'un vaccin à ARNm contre la COVID-19, Moderna change de cap pour devenir une entreprise plateforme sur laquelle des thérapies à ARNm peuvent être déployées afin d'atteindre des objectifs multiples.

Son fournisseur de services cloud, Amazon Web Services, représente la plus grande plateforme de cloud public au monde, avec environ 40 % de parts de marché. La valeur unique de ces plateformes réside dans le fait qu'une entreprise comme Moderna ne pourra jamais acheter, à elle seule, l'infrastructure informatique la plus avancée qui permettrait d'analyser les génomes de patients individuels avec la profondeur, la rapidité et l'ampleur que permet son partenariat avec AWS. En travaillant aux côtés d'AWS, Moderna bénéficie d'une suite d'outils d'IA et d'apprentissage automatique qui lui permet de mieux traiter les données, d'obtenir des informations exploitables et de cibler les capacités.

Nous assistons ainsi à une évolution qui incarne la convergence de trois mégatendances : la biorévolution, l'IA et le cloud computing. Il est largement admis que l'avenir de la médecine nous conduira à passer de traitements génériques, qui consistent à administrer à tous les patients le même analgésique pour un mal de tête, à une médecine personnalisée reconnaissant que chaque individu est unique et qu'il peut être traité de manière spécifique. Au cœur de cette transition résident les données, et lorsque des données sont en jeu, le cloud et l'IA sont généralement présents en arrière-plan.

Conclusion : La biotechnologie pour 2024

Nous avons déjà qualifié précédemment la biotechnologie de domaine ayant considérablement sous-performé ces derniers temps. Nous avons toutefois observé récemment de nombreux articles axés sur la baisse des taux d'intérêt, ce qui constitue historiquement un indicateur de rendements positifs en matière de biotechnologie.

Bien que nous considérons la dynamique macroéconomique comme importante, il convient également de reconnaître que la science progresse à un rythme stupéfiant. En dépit des hausses et des baisses

observées sur certains marchés, la croissance exponentielle des capacités, qui entraîne un changement sociétal majeur, est indéniable. Nous avons récemment abordé le cas du Casgevy, un nouveau traitement CRISPR contre l'anémie falciforme³, et voici aujourd'hui que nous évoquons un nouvel exemple de traitement lié à l'ARNm. Nous sommes enthousiasmés par la possibilité qu'un environnement macroéconomique plus positif puisse coïncider avec des améliorations en matière d'IA et de cloud computing, afin que puissent être soutenus les efforts visant à rendre ces thérapies disponibles pour une utilisation généralisée. Dans la mesure où plusieurs milliers de traitements de ce type sont en cours d'approbation, et sachant que Moderna développe elle-même actuellement 40 traitements différents, dont sept en phase avancée d'essais, la probabilité de telles avancées est élevée.⁴

Pour capitaliser sur ces tendances, il vaut la peine d'examiner en détail le fonds [WisdomTree Biorevolution UCITS ETF \(Ticker: WDNA\)](#).

1 Source : <https://www.youtube.com/watch?v=8oVRYQe2bX8>

2 Source : Nathan-Kazis, Josh. "Moderna Reports More Promising Data on Its Cancer Treatment. The Stock Jumps." Barron's. 14 décembre 2023.

3 Source : <https://www.wisdomtree.eu/en-gb/blog/2023-12-13/is-it-time-for-biotech>

4 Source : https://s29.q4cdn.com/435878511/files/doc_earnings/2023/q3/presentation/Moderna-3Q23-Earnings-Presentation-Final.pdf

Blogs associés

+ [Est-ce le moment propice pour investir dans les biotechnologies ?](#)

Produits associés

+ [WisdomTree BioRevolution UCITS ETF – USD Acc \(WDNA\)](#)

Important Risks Related to this Article

INFORMATIONS IMPORTANTES

Communications commerciales publiées dans l'EEE Ce document est publié et approuvé par WisdomTree Ireland Limited, une société autorisée et réglementée par la Central Bank of Ireland.

Communications commerciales émises dans des juridictions en dehors de l'EEE Ce document est publié et approuvé par WisdomTree UK Limited, une société autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni.

WisdomTree Ireland Limited et WisdomTree UK Limited sont toutes les deux désignées comme « WisdomTree » (le cas échéant). Notre Politique sur les conflits d'intérêts et notre Inventaire sont disponibles sur demande.

Réservé aux clients professionnels uniquement. La performance passée ne constitue pas une indication fiable des performances futures. Toute donnée de performance historique incluse dans ce document peut avoir été obtenue par calcul a posteriori (« back testing »). Le back testing est le processus qui consiste à évaluer une stratégie d'investissement en appliquant à des données historiques afin de simuler la performance que cette stratégie aurait produite. La performance ainsi obtenue est purement hypothétique et n'est fournie dans ce document qu'à des fins d'information. Les données obtenues par calcul a posteriori ne représentent pas une performance réelle et ne doivent pas être considérées comme indicatives d'une performance réelle ou future. La valeur de tout investissement peut être affectée par des fluctuations de taux de change. Toute décision d'investissement doit être fondée sur les informations figurant dans le prospectus approprié et sur des conseils indépendants en matière d'investissement, fiscaux et juridiques. Ces produits peuvent ne pas être disponibles sur votre marché ou ne pas vous convenir. Le contenu de ce document ne constitue ni un conseil en investissement, ni une offre de vente ni une sollicitation d'achat d'un produit ou d'un investissement.

Un investissement dans des produits cotés en bourse (ETP) dépend de la performance de l'indice sous-jacent, moins les coûts, mais ne doit pas égaler exactement cette performance. Les ETP présentent de nombreux risques, notamment les risques de marché généraux liés à l'indice sous-jacent concerné, les risques de crédit sur le fournisseur des swaps sur indice utilisés dans les ETP, les risques de change, les risques de taux d'intérêt, les risques d'inflation, les risques de liquidité, et les risques juridiques et réglementaires.

Ce document n'est pas et ne doit en aucun cas être interprété comme, une publicité ou une offre publique de vente d'actions aux États-Unis ou dans toute province ou tout territoire des États-Unis, où ni les émetteurs ni leurs produits ne sont agréés ou inscrits, où la distribution des produits n'est pas autorisée et où aucun prospectus des émetteurs n'a été déposé auprès d'une quelconque commission des valeurs mobilières ou autorité de réglementation. L'introduction, la transmission et la distribution (directes ou indirectes) de ce document ou des informations qu'il contient sont interdites aux États-Unis. Ni les émetteurs ni aucun titre

émis par eux n'a été ni ne sera enregistré en vertu de la Loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières (United States Securities Act of 1933) ou de la Loi américaine de 1940 sur les sociétés d'investissement (Investment Company Act of 1940) et aucun d'eux n'a été ni ne sera qualifié en vertu des dispositions légales applicables de tout État relatives aux valeurs mobilières.

Ce document peut contenir des commentaires indépendants sur le marché rédigés par WisdomTree sur la base des informations publiques disponibles. Bien que WisdomTree s'efforce d'assurer l'exactitude du contenu de ce document, WisdomTree ne peut en garantir l'exactitude. Les

fournisseurs de données tiers sollicités pour obtenir les informations contenues dans le présent document ne donnent aucune garantie ou représentation de quelque sorte en rapport avec ces données. Lorsque WisdomTree exprime ses propres opinions concernant le produit ou l'activité du marché, ces opinions sont susceptibles de changer. WisdomTree, ses alliés et leurs dirigeants, directeurs, partenaires ou employés respectifs déclinent toute responsabilité pour toute perte directe ou indirecte découlant de l'utilisation de ce document ou de son contenu.

Ce document peut contenir des déclarations prospectives, y compris notre opinion ou nos attentes actuelles concernant la performance de certains secteurs et/ou catégories d'actions. Les déclarations prospectives sont sujettes à certains risques, incertitudes et hypothèses. Il n'existe aucune garantie quant à l'exactitude de ces déclarations et les résultats réels peuvent différer sensiblement des résultats prévus dans ces déclarations. WisdomTree recommande fortement de prendre ces

déclarations prospectives avec la plus grande précaution.

WisdomTree Issuer ICAV

Les produits pris en considération dans le présent document sont émis par WisdomTree Issuer ICAV (l'« Émetteur WT »). L'Émetteur WT est une société d'investissement à compartiments multiples, à capital variable et à responsabilité séparée entre ses fonds, structurée sous forme de Véhicule de gestion collective d'actifs de droit irlandais en vertu de la législation irlandaise et agréée par la Central Bank of Ireland (« CBI »). L'Émetteur WT est structuré sous forme d'Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») en vertu de la législation irlandaise et procédera à l'émission d'une catégorie d'actions distincte (« Actions ») représentative de chaque fonds. Les investisseurs sont invités à lire le prospectus de l'Émetteur WT (« Prospectus WT ») avant d'investir, et à consulter la section du Prospectus WT intitulée « Risk Factors » pour plus de détails sur les risques associés à un investissement dans les Actions.

Notice to Investors in Switzerland – Qualified Investors

Le présent document constitue un document promotionnel relatif au(x) produit(s) financier(s) y mentionné(s).

Le prospectus et le Document d'informations clés aux Investisseurs (DICI) sont disponibles sur le site Internet de WisdomTree : <https://www.wisdomtree.eu/fr-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports>

Certains des compartiments figurant sur le présent document pourraient ne pas avoir été enregistrés auprès de l'Autorité fédérale suisse de surveillance des marchés financiers (« FINMA »). En Suisse, les compartiments en question, qui n'ont pas été enregistrés auprès de la FINMA, seront exclusivement distribués à des investisseurs qualifiés, au sens établi par la Loi fédérale suisse sur les placements collectifs de capitaux ou son ordonnance d'application (chacune pouvant être amendée, le cas échéant). Le représentant et agent payeur des compartiments en Suisse est Société Générale Paris, Zurich Branch, Talacker 50, PO Box 5070, 8021 Zurich, Suisse. Le prospectus, les documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI), les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels des compartiments sont disponibles gratuitement auprès du représentant et agent payeur. Concernant la distribution en Suisse, le lieu d'exécution et la juridiction compétente correspondront au siège du représentant et agent payeur.

À l'intention des investisseurs en France

Les informations présentées dans le présent document sont préparées à la seule intention des investisseurs professionnels (au sens de la directive MiFID) qui investissent pour leur propre compte. Par ailleurs, ce document ne saurait aucunement être distribué auprès du public. La distribution du Prospectus et l'offre, la vente ou remise d'Actions dans d'autres juridictions peuvent être restreintes ou interdites par la loi. WT Issuer est un OPCVM régi par la législation irlandaise et agréé par la Financial Regulatory (autorité de réglementation financière) en tant qu'OPCVM conforme à la réglementation européenne, mais n'est pas tenu néanmoins de respecter les mêmes règles que celles qui s'appliquent pour un produit similaire agréé en France. Le Fonds a été enregistré à des fins de commercialisation en France par la Financial Markets Authority (Autorité des marchés financiers) et peut être distribué auprès des investisseurs situés en France. Des copies de tous les documents (c'est-à-dire le Prospectus, le Document d'informations clés pour l'investisseur, tout supplément ou addenda y afférent, les derniers rapports annuels ainsi que l'Acte et les statuts constitutifs) sont disponibles en France, gratuitement auprès de l'agent centralisateur français, Societe Generale au 29, Boulevard Haussmann, 75009, Paris, France. Toute souscription d'Actions du Fonds s'effectuera selon les conditions prévues dans le prospectus et tout supplément ou addenda y afférent.

For investors in Monaco

Ce document est destiné spécifiquement et uniquement aux banques dûment enregistrées et / ou les sociétés de gestion de portefeuille autorisées à Monaco. Ce document ne doit pas être envoyé au public à Monaco.