

3 actions pour profiter de
LA SORTIE DE
L'AIPHONE
AVANT TOUT LE MONDE



Fortune Extrême

Avec Ian King

3 actions pour profiter de la sortie de l'iPhone avant tout le monde

Par Ian King, rédacteur en chef de Fortune Extrême

BLACKBERRY...

HTC...

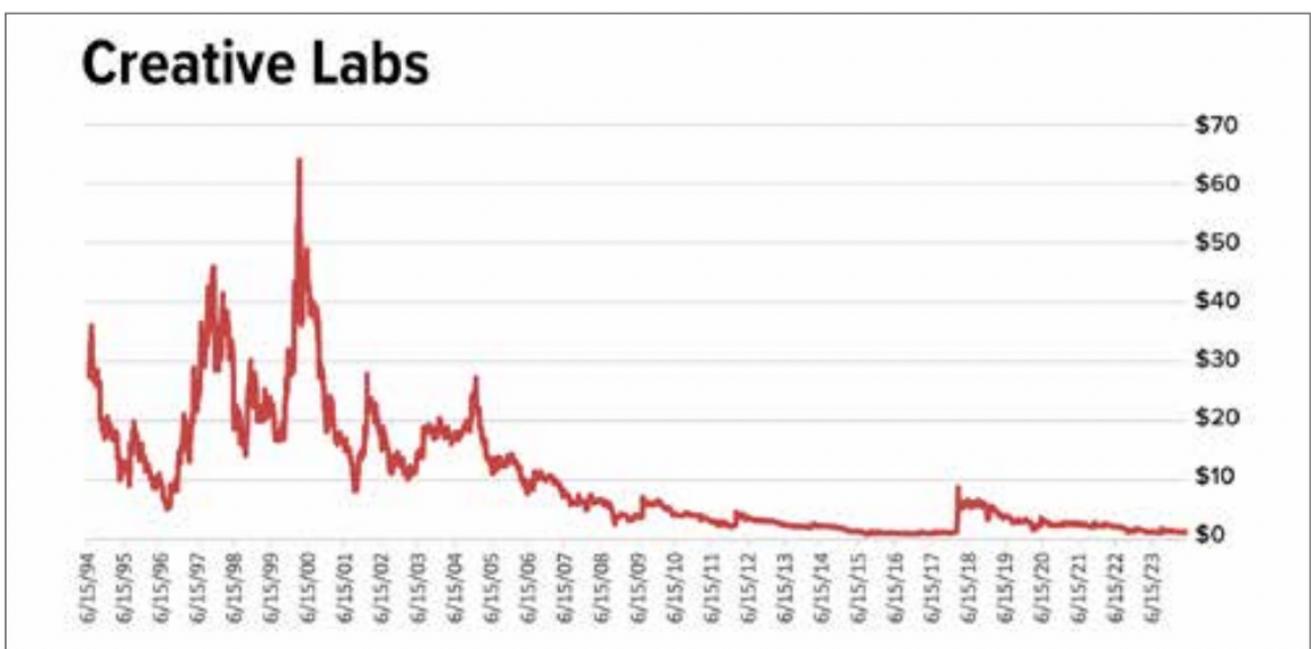
et Creative Labs.

Ces trois entreprises ont une chose en commun - ou un ennemi commun, si l'on peut dire : Apple.

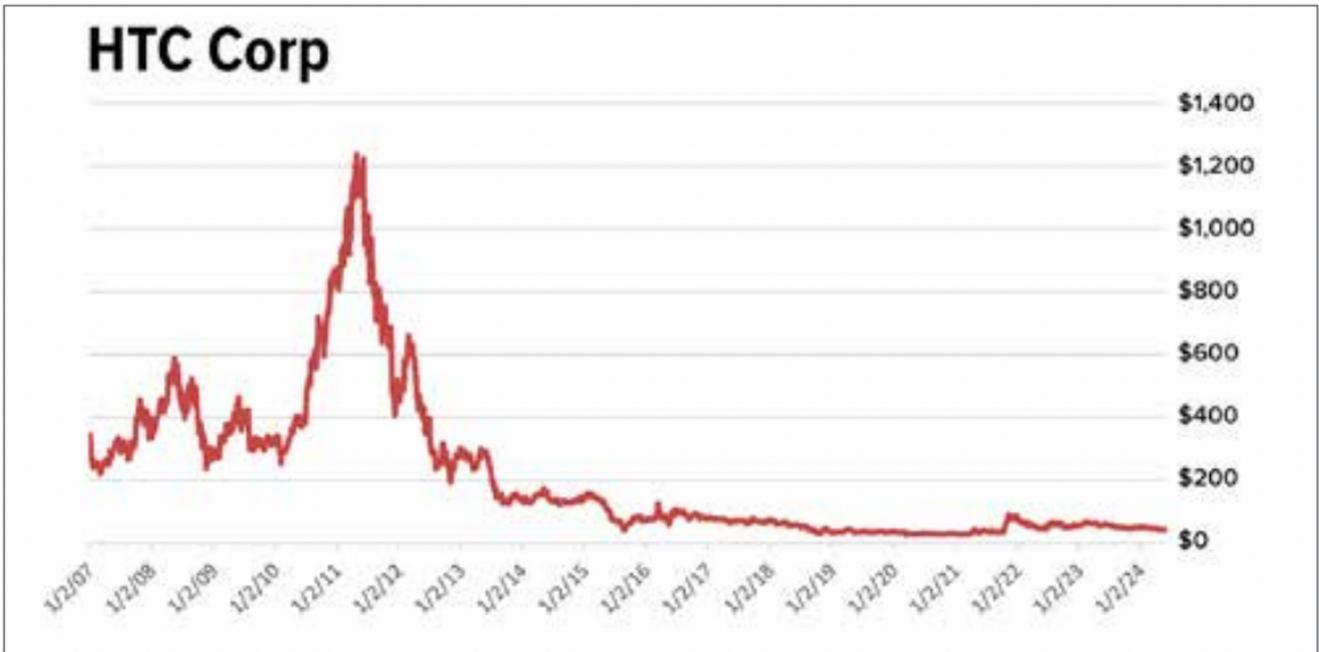
Dans les années 1990 et 2000, chaque entreprise a perçu une tendance technologique et s'en est emparée.

Cependant, Apple, bien qu'elle n'ait pas été la première à les développer, a élevé ces tendances à un niveau supérieur et, à partir de là, a envoyé ces actions directement au cimetière.

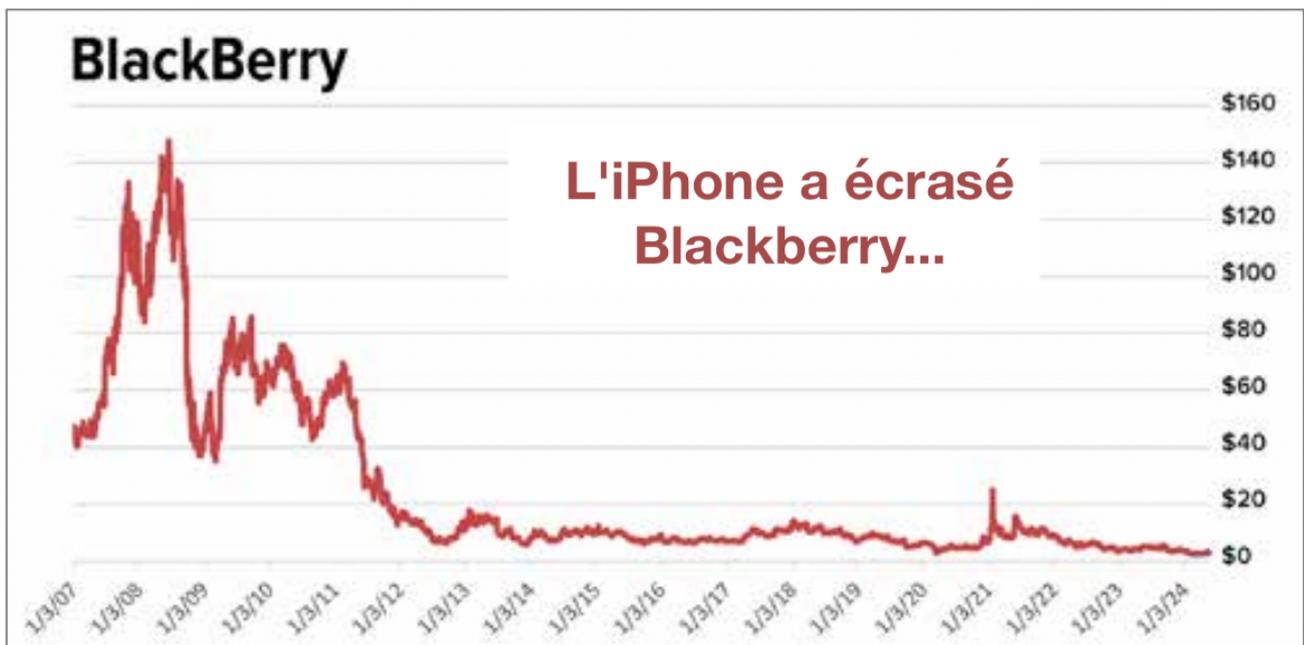
Lorsqu'Apple a créé l'iPod, des fortunes ont été faites. En revanche, le cours de l'action de son premier concurrent, Creative Labs, a baissé au cours des deux dernières décennies.



Idem pour HTC après la création de l'iPhone par Apple... qui a plongé depuis 2012.



Et puis, bien sûr, le cas le plus connu, BlackBerry, dont la déchéance après la création de l'iPhone mérite d'être étudiée !



Alors que les premiers concurrents d'Apple ont pris la poussière, l'entreprise a connu une hausse de 205 000% au cours des trois dernières décennies grâce à son plan d'action en trois étapes :

Étape n°1 : Identifier une nouvelle tendance de fond en plein essor.

Étape n°2 : Créer un produit qui surpasse la concurrence.

Étape n°3 : Adoption massive d'Apple !

C'est aussi simple que cela.

Le 10 juin 2024, Apple prévoit d'appliquer à nouveau ce système d'écrasement des actions en trois étapes, mais cette fois par le biais de la tendance technologique la plus en vogue au monde : l'intelligence artificielle (IA) :

HISTOIRE DE LA RUPTURE TECHNOLOGIQUE D'APPLE

En 1971, le premier microprocesseur commercialisé capable d'effectuer des calculs sur une puce de silicium a été créé.

Puis, en 1994, internet est apparu.

C'est ainsi qu'Apple fait partie du trio actuel des géants de la technologie : Apple (AAPL), Amazon (AMZN) et Facebook (META).

Mais seul l'un de ces mastodontes a une longue histoire de perturbation.

Au cours des dix dernières années, les bouleversements technologiques ont tout changé, qu'il s'agisse de la façon dont nous vivons au quotidien ou des transactions que nous effectuons sur internet.

Voyons rapidement où nous en étions et où nous pourrions aller..

2014 : Amazon Echo, maisons intelligentes.

2015 : Les voitures autonomes redéfinissent l'industrie automobile.

2016 : La réalité virtuelle (RV) commence à se répandre dans les foyers grâce à l'Oculus Rift.

2017 : L'intelligence artificielle est née.

2018 : La technologie 5G commence à se développer.

2019 : Les imprimantes 3D font leur apparition sur le marché.

2020 : Authentification sans mot de passe.

2021 : L'internet des objets (IoT) relie des objets du monde réel à des identifiants virtuels sur internet.

2022 : ChatGPT.

2023 : Apple Vision Pro pour l'informatique spatiale

Rien qu'en regardant cela, vous pouvez voir à quel point nous avons progressé en dix ans.

Et maintenant, Apple s'apprête à récidiver.

Comme elle l'a fait avec le Mac ... l'iPod ... l'iPhone ... l'Apple Watch et l'Apple TV.

Le bouleversement du marché sera considérable et, comme pour le tout premier iPhone révélé en 2007, certaines entreprises seront les grandes gagnantes, tandis que d'autres sombreront.

Le 10 juin 2024 entrera dans l'histoire comme le « moment iPhone » de l'IA. Apple dévoilera ses grands projets en matière d'IA lors de son habituel « événement top secret », qui se tiendra dans son Apple Park de 175 acres à Cupertino, en Californie.

Je l'appelle l'« *AiPhone* ».

Si l'on considère les partenariats précédents, les fournisseurs qui se sont associés à Apple ont augmenté de 1 900 % ... de 3 800 % ... et même de 4 800 % !

À l'occasion de la présentation du nouvel *AiPhone*, examinons trois entreprises proches d'Apple qui vous aideront à prendre de l'avance sur cet événement.

RECOMMANDATION N°1 : INTERDIGITAL (NASDAQ : IDCC)

InterDigital (Nasdaq : IDCC) est une entreprise technologique qui recherche et développe des composants clés qui alimentent les appareils cellulaires et sans fil.

Ses principaux domaines d'activité peuvent être regroupés dans les segments suivants :

- **Sans fil.** La connectivité sans fil est le segment le plus ancien de l'entreprise, qui y travaille depuis 50 ans. Ce segment est responsable de la recherche et du développement (R&D) dans le domaine de la technologie sans fil et a contribué de manière significative à l'évolution des normes actuelles de communication mobile - notamment 3G, 4G et 5G. Il travaille actuellement sur la 6G.

- **Vidéo.** Le segment vidéo développe des technologies de pointe pour l'encodage et la distribution des médias. Ces technologies réduisent le débit de données requis pour la transmission vidéo sans compromettre la qualité, améliorant ainsi la diffusion vidéo en continu. Les parties les plus orientées vers l'avenir de ce segment impliquent également des technologies vidéo innovantes pour la réalité augmentée/virtuelle, la vision par ordinateur et l'infographie.

- **IA et apprentissage automatique (IA/ML).** Ce segment se concentre sur la R&D à grande échelle sur l'IA/ML pour divers cas d'utilisation. Toutefois, l'impact le plus immédiat de ce segment réside dans ses liens avec les deux autres segments. InterDigital travaille sur l'IA qui peut optimiser les réseaux sans fil pour une meilleure portée et une meilleure connectivité et sur l'IA qui peut mieux compresser et transmettre les données vidéo.

LE BUSINESS MODEL D'IDCC

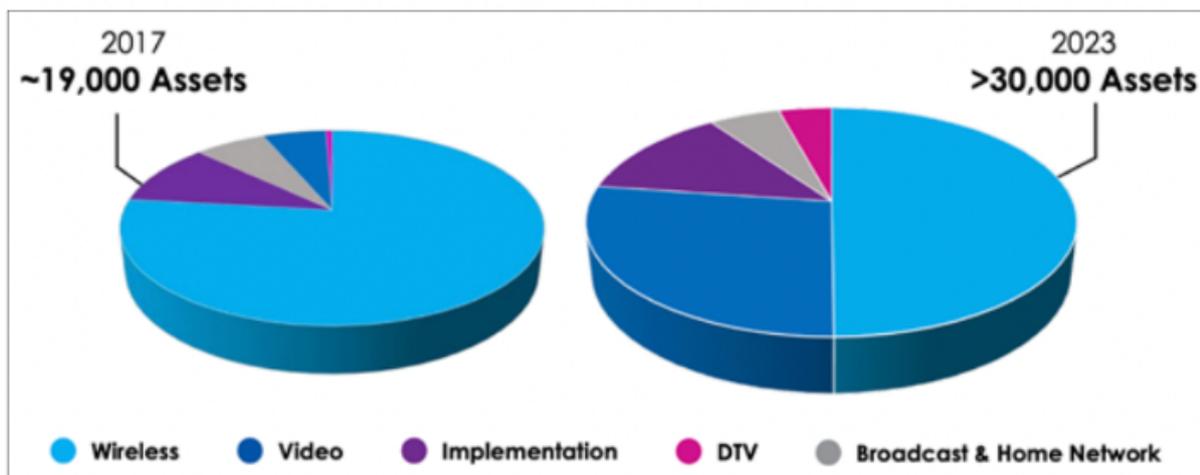
Le business model de l'entreprise consiste à développer de nouvelles technologies de manière indépendante ou en collaboration avec des entreprises tournées vers le consommateur.

Une fois qu'elle a développé quelque chose de nouveau, elle fait breveter cette technologie et accorde des licences sur ces brevets aux entreprises qui en ont besoin pour leurs appareils et leurs produits.

InterDigital génère des revenus annuels réguliers grâce aux accords de licence et aux redevances provenant de son vaste portefeuille de brevets.

Entre tous ses domaines de R&D, InterDigital a fait passer son portefeuille de brevets de 19 000 en 2017 à plus de 30 000 à la fin 2023 !

La plupart de ces brevets concernent des technologies sans fil, et l'entreprise estime pouvoir gagner 500 millions de dollars de revenus récurrents chaque année rien qu'en concédant des licences sur ces technologies aux fabricants de smartphones.



InterDigital voit également une opportunité supplémentaire de 150 millions de dollars par an dans les technologies sans fil concédées sous licence aux constructeurs automobiles pour les technologies de véhicules connectés.

Mais la technologie sans fil n'est pas le seul atout d'InterDigital.

Son segment de brevets vidéo s'est développé au cours des six dernières années et, entre le streaming et les services cloud, il pourrait potentiellement gagner une part importante d'un marché total de 500 milliards de dollars.

Ce modèle lucratif de licences de brevets explique pourquoi l'entreprise se concentre sur la R&D et réinvestit environ 50 % de ses revenus récurrents dans des efforts de R&D.

LES LIENS D'IDCC AVEC APPLE

Le portefeuille de technologies innovantes d'InterDigital a attiré plusieurs grandes entreprises de tous les secteurs comme clients.

Ses principaux clients sont Samsung, Sony, Amazon et Toyota.

Au cours des trois dernières années, InterDigital a signé avec ces entreprises des contrats pluriannuels d'une valeur de plus de 2,5 milliards de dollars dans les domaines du sans fil et de la vidéo.

Mais l'accord de licence le plus important de l'histoire de l'entreprise a été conclu avec Apple. Fin 2022, Apple a renouvelé un accord de licence de brevet avec InterDigital, dans le cadre duquel Apple a accepté de verser à la société environ 134 millions de dollars de recettes chaque année pendant les sept années de la durée de la licence.

L'accord de 938 millions de dollars permet à Apple d'utiliser les technologies sans fil et 5G d'InterDigital dans ses appareils, notamment ses iPhones.

InterDigital entretient une relation de longue date avec Apple et lui concède des licences pour ses technologies depuis 2007, avant qu'Apple ne livre le premier iPhone.

Avec ce nouvel accord, Apple représente environ 27 % du chiffre d'affaires total d'InterDigital. L'accord de sept ans fait de la technologie d'InterDigital un élément essentiel de l'architecture de l'iPhone dans un avenir prévisible.

En outre, InterDigital se concentrant constamment sur la R&D, en particulier avec le nouveau segment sur l'IA, il est probable qu'il s'agisse d'un innovateur avec lequel des entreprises comme Apple voudront continuer à travailler lorsqu'elles apporteront des fonctionnalités d'IA à leurs appareils.

Mesure à prendre : Achetez InterDigital (Nasdaq : IDCC).

RECOMMANDATION N°2 : SITIME CORP. (NASDAQ : SITM)

Presque tous les appareils électroniques que vous possédez dépendent d'une horloge de précision. Toute communication électronique serait impossible sans ces horloges à oscillateur de précision.

Dans les années 1920, la première version de ce type d'horloge utilisée en électronique était un oscillateur à quartz. Voici comment il fonctionnait :

- Il applique un courant à un fin morceau de cristal de quartz qui fait vibrer le quartz précisément 32 768 fois par seconde.

- Un circuit électrique compte ensuite le nombre de vibrations pour créer des impulsions électriques chronométrées qui permettent de chronométrer n'importe quel processus ou signal.

Si vous avez déjà possédé une montre portant la mention « Quartz », c'est grâce à elle qu'elle garde l'heure avec autant de précision.

Si ces oscillations fonctionnaient pour les premiers appareils électroniques, elles ne sont pas les meilleures pour les appareils électroniques modernes, qui deviennent de plus en plus sophistiqués.

Dans les années 1960, un nouveau type d'oscillateur a été introduit : les oscillateurs à système micro-électro-mécanique (MEMS).

Les oscillateurs MEMS sont beaucoup plus complexes que les oscillateurs à quartz, mais le résultat est le même. Ils sont reliés à des circuits électriques qui comptent les oscillations et les utilisent pour créer des impulsions électriques ou des fréquences chronométrées.

Les MEMS sont considérés comme meilleurs que les quartz car ils offrent certains avantages, tels qu'une meilleure résistance aux vibrations et aux chocs mécaniques et une plus grande fiabilité face aux variations de température.

Pensez à une montre soumise à des vibrations, des chocs ou des différences de température. Si elle utilise un oscillateur à quartz, le rythme parfait de 32 768 vibrations par seconde sera perturbé.

Lorsque plusieurs cas de ce genre s'accumulent, l'heure de votre montre est décalée. Ce n'est pas grave. Vous n'aurez qu'à ajuster l'heure. Mais pensez aux appareils électroniques, comme les smartphones.

Ces oscillateurs ne contrôlent pas seulement l'horloge de votre téléphone.

Ceux de votre téléphone fournissent des fréquences de référence utilisées pour séquencer les systèmes électroniques, gérer les transferts de données, définir les fréquences radio pour le GPS, le Bluetooth et bien d'autres choses encore.

Si ces oscillateurs sont compromis, le pire scénario est qu'ils peuvent transformer votre téléphone en un objet inutile.

C'est pourquoi les oscillateurs MEMS sont des composants essentiels de chaque smartphone.

LE LEADER DES OSCILLATEURS MEMS ET SES LIENS AVEC APPL

Cela m'amène à votre prochaine recommandation, qui opère sur un marché de niche.

Il s'agit de **SiTime Corporation (Nasdaq : SITM)** - un leader du marché des dispositifs de synchronisation MEMS.

Avec 85 % des parts de marché, SITM développe et produit des dispositifs de chronométrage MEMS qui

sont 30 fois plus performants, 50 % plus petits et 50 fois plus fiables que les systèmes de chronométrage à quartz.

Des minuteriers de précision durables sont nécessaires dans presque toutes les nouvelles technologies. Voici quelques-uns des marchés technologiques desservis par SiTime :

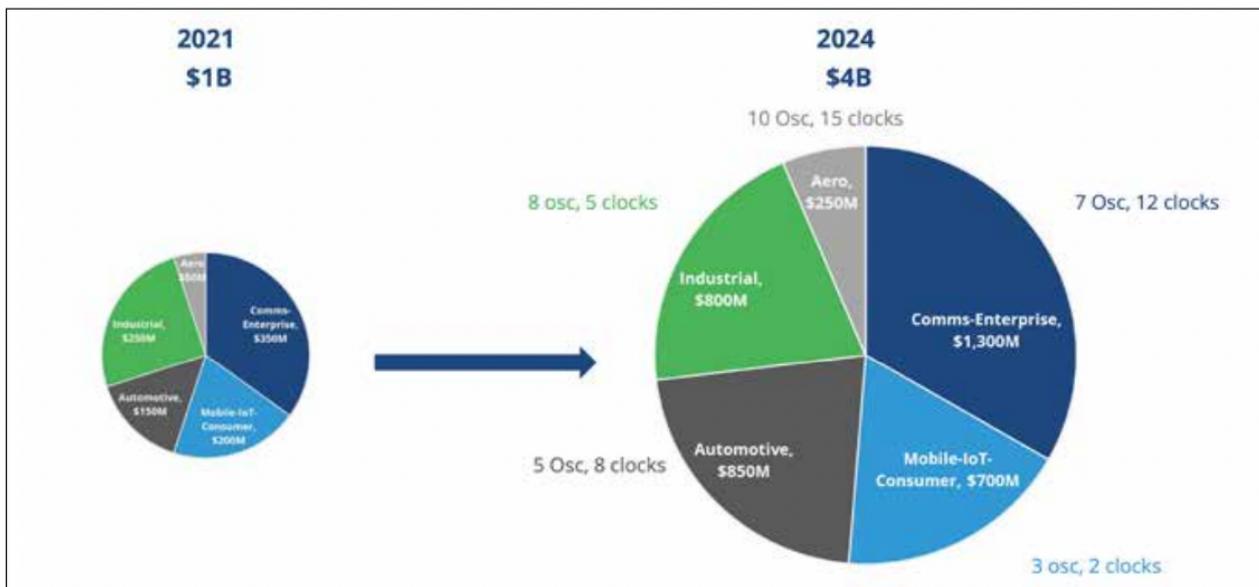
- **Les communications 5G** : La 5G est 10 fois plus rapide que la 4G, le chronométrage doit donc être 10 fois plus précis.

- **Centre de données** : La vitesse des centres de données a été multipliée par 10 au cours des dernières années. Il faut donc multiplier par 10 les performances dans les centres de données difficiles et chauds.

- **Automobile** : Les véhicules électriques et les systèmes avancés d'aide à la conduite ont besoin de dispositifs de synchronisation de précision protégés contre les chocs, les vibrations et les variations de température.

- **Aérospatiale** : Les marchés de l'aérospatiale ont besoin de dispositifs de synchronisation de précision imperméables aux changements extrêmes de température, aux vibrations et aux chocs extrêmes.

Sur l'ensemble de ces marchés, avec l'avènement de technologies nouvelles et améliorées qui nécessitent de meilleurs dispositifs de synchronisation de précision, SiTime s'attend à ce que la taille de son marché potentiel passe de 1 milliard de dollars en 2021 à 4 milliards de dollars d'ici la fin de 2024.



L'attention portée récemment aux clients de SiTime se concentre sur son nouveau segment de produits : les dispositifs de synchronisation pour les centres de données d'intelligence artificielle.

Ces dispositifs aident les centres de données à réduire leur consommation d'énergie et à fonctionner plus efficacement.

Le marché anticipe fortement le lancement de ces puces au second semestre 2024.

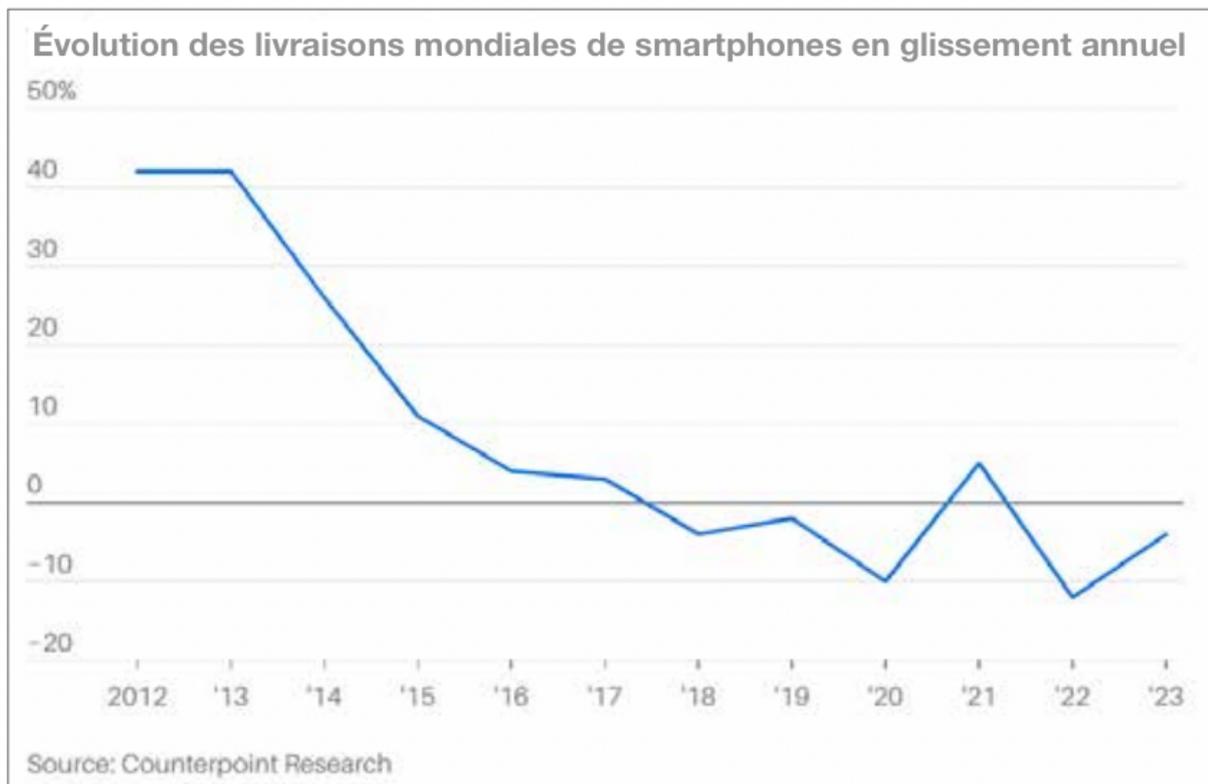
Bien qu'il s'agisse d'un bon moteur de revenus pour SiTime à l'ère de l'IA, ce ne sera pas le seul.

Apple est un client important des dispositifs de SiTime et représente 19 % de ses revenus.

Apple est passé du quartz aux oscillateurs MEMS il y a plusieurs années, et SiTime est l'un des principaux fournisseurs de ces composants.

Les dispositifs MEMS sont présents dans tous les produits, des iPhones aux Apple Watches en passant par les AirPods. Le dernier téléphone IA d'Apple pourrait donner naissance à un nouveau type de smartphone grâce à des améliorations significatives.

Cela pourrait donner le coup d'envoi d'un cycle de remplacement massif des smartphones, alors que la plupart des gens conservent leur téléphone plus longtemps.



Il y a près de dix ans, les livraisons de smartphones ont connu une croissance rapide, mais ce taux de croissance est devenu négatif à chaque nouveau modèle de smartphone, n'apportant que peu d'avantages par rapport à la génération précédente.

Les smartphones dotés de l'IA pourraient faire repasser ce taux en territoire positif, ce qui signifie plus de ventes d'iPhone pour Apple, et donc plus de ventes de dispositifs MEMS pour SiTime.

Mesure à prendre : Achetez SiTime Corp. (Nasdaq : SITM) au marché.

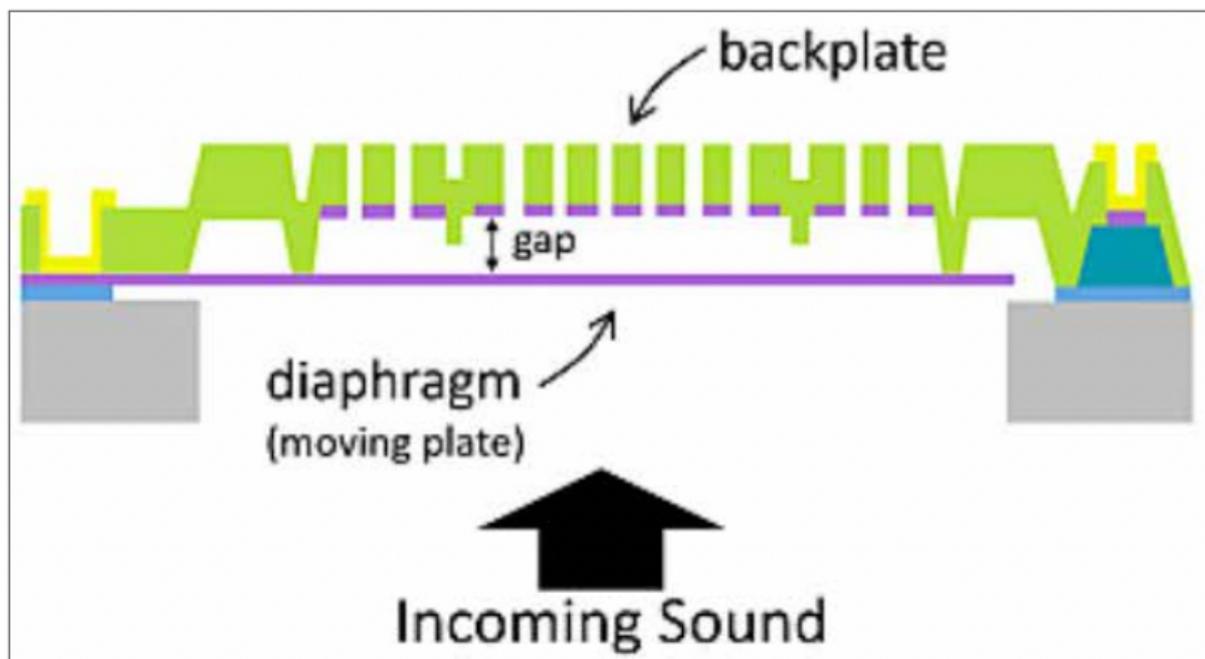
RECOMMANDATION N°3 : KNOWLES CORP. (NYSE : KN)

Dans les smartphones, les systèmes micro-électromécaniques (MEMS) peuvent être utilisés pour plus que de simples oscillateurs, qui sont des dispositifs de mesure du temps.

Ils peuvent également être utilisés pour les microphones, connus sous le nom de microphones MEMS au silicium.

Cela permet de créer une structure monolithique fiable dans un facteur de forme compact. Il réduit considérablement les vibrations mécaniques, la consommation d'énergie et les interférences sonores par rapport à d'autres types de microphones.

Les microphones MEMS sont constitués d'un diaphragme flexible suspendu au-dessus d'une plaque arrière fixe et fabriqué sur une plaquette de silicium.



Lorsque la pression acoustique frappe le diaphragme, celui-ci se déplace proportionnellement à l'amplitude de l'onde sonore.

Ce mouvement modifie la distance de l'espace entre le diaphragme et la plaque arrière à différents endroits, en fonction de l'onde sonore.

Ensuite, un dispositif semi-conducteur convertit les changements dans les espaces en signaux électriques.

Les microphones MEMS mesurent moins d'un millimètre et sont couramment utilisés dans les smartphones, les tablettes, les ordinateurs portables, les appareils auditifs et les assistants vocaux

numériques.

Comme vous pouvez l'imaginer, il s'agit d'une technologie essentielle dans un smartphone. Elle vous permet de tout faire, depuis la conversation téléphonique jusqu'à l'enregistrement de vidéos audio, en passant par la possibilité pour l'assistant virtuel de votre iPhone de vous entendre lorsque vous dites "Dis Siri".

UN LEADER DE L'ACOUSTIQUE ET SON LIEN AVEC APPL

La taille du marché mondial des microphones MEMS était estimée à 2,28 milliards de dollars en 2023 et devrait atteindre une valeur de 8,41 milliards de dollars d'ici 2032.

Ce marché a un taux de croissance annuel composé de 16,2 % entre 2023 et 2032 !

La croissance est tirée par l'évolution du paysage de l'électronique grand public, notamment les smartphones, les appareils IoT, les casques de réalité virtuelle et les haut-parleurs intelligents - qui intègrent tous de plus en plus de microphones MEMS pour des capacités audio améliorées.

La demande de microphones MEMS a également augmenté en raison du nombre même de ces microphones utilisés dans les smartphones pour améliorer la qualité du son.

Par exemple, les téléphones Samsung utilisent trois microphones, tandis que les iPhones en utilisent quatre.

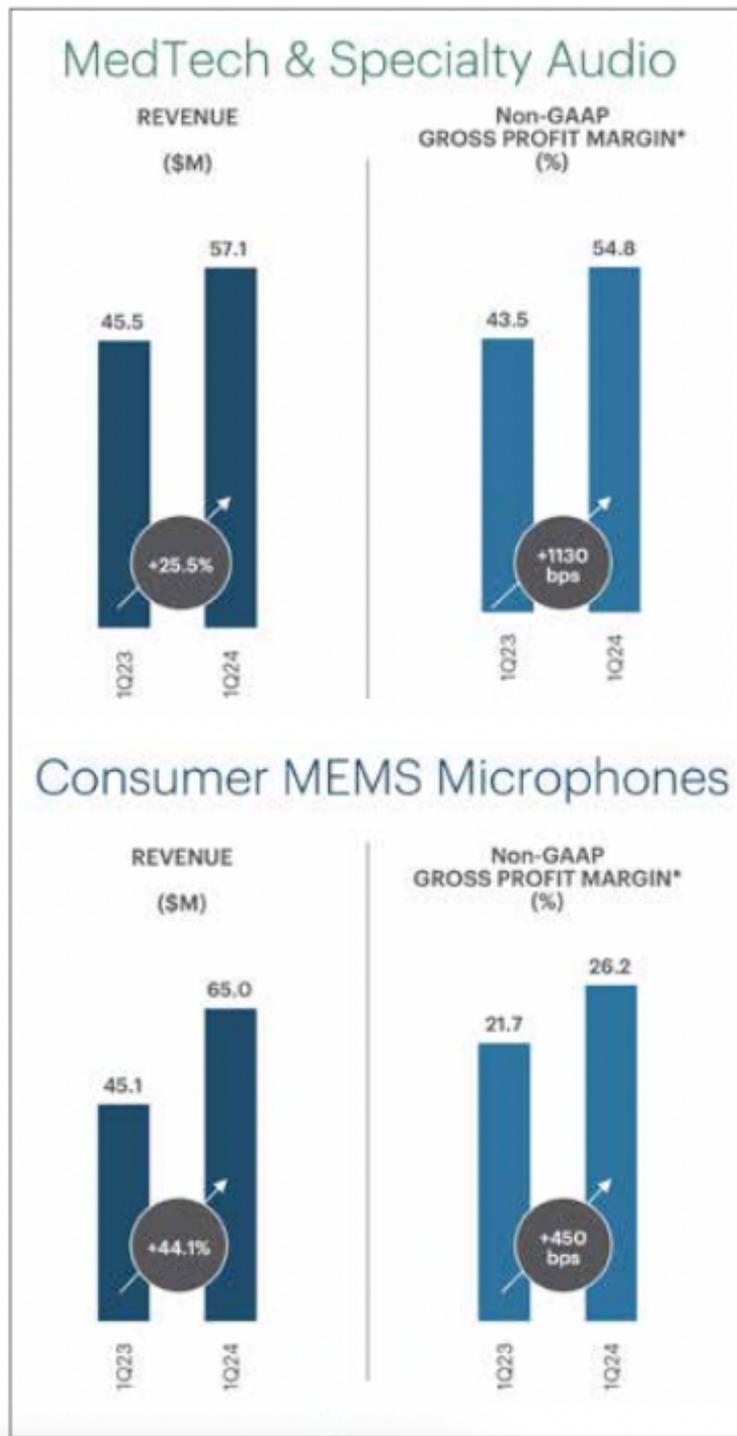
C'est pourquoi il est judicieux de miser sur l'une des plus grandes entreprises de ce secteur, avec une part de marché de 25 % : **Knowles Corporation (NYSE : KN)**.

Knowles est à la pointe de l'innovation dans le secteur de l'audio depuis 75 ans et soutient la santé auditive ainsi que les applications mobiles et sans fil. Knowles dessert les marchés suivants :

- MedTech
- Aérospatiale et défense
- Industrie
- Electrification
- Électronique grand public

Parmi ces marchés, les plus grands bénéficiaires des microphones MEMS sont MedTech, qui fournit des microphones pour les appareils auditifs, et l'Électronique grand public, qui propose des microphones pour divers ordinateurs et appareils intelligents.

Il s'agit de deux segments commerciaux lucratifs, qui ont affiché une croissance à deux chiffres de leur chiffre d'affaires d'une année sur l'autre et des marges bénéficiaires croissantes au cours du dernier trimestre.



L'un des principaux clients de l'entreprise est Apple, qui représente 16% de son chiffre d'affaires.

Les microphones MEMS de haute qualité seront plus importants que jamais, Apple ajoutant des fonctions d'intelligence artificielle à l'iPhone.

En 2024, Apple a annoncé la refonte de son assistant vocal Siri.

L'ancien Siri est connu pour ses faux positifs, c'est-à-dire qu'il répond à la question qu'il pense que vous posez au lieu de répondre à la question que vous posez réellement.

Il vous oblige également à poser des questions de manière très spécifique et rigide, faute de quoi il ne pourra pas vous aider.

Le nouveau Siri devrait avoir des capacités de conversation de type chatbot, de sorte qu'il sera aussi facile de lui parler que de parler à une IA, comme ChatGPT.

Bien que ChatGPT dispose d'une application mobile, elle n'est pas intégrée aux autres applications et outils de productivité de votre iPhone. C'est là qu'un Siri alimenté par l'IA s'épanouira.

Comme les précédentes versions de Siri, il sera intégré au reste de votre téléphone et capable de mieux comprendre vos styles de conversation.

Mais pour exécuter l'une de vos demandes, Siri doit d'abord l'entendre.

C'est ce qui fait des microphones MEMS un élément essentiel d'un téléphone doté d'une intelligence artificielle.

En fin de compte, c'est une bonne nouvelle pour les entreprises comme Knowles.

Mesure à prendre : Achetez Knowles Corp. (NYSE : KN) au marché.

C'est tout pour l'instant.

A très vite.

A handwritten signature in cursive script that reads "Ian King".

Ian King, Rédacteur en chef
Fortune Extrême

Les informations délivrées dans ce contenu sont fournies à titre uniquement informatif. Ces informations ne constituent en aucun cas de la publicité, une offre, un conseil en investissement, un conseil financier, juridique ou de toute autre nature. Elles ne sauraient davantage être considérées comme une recommandation ou une incitation à l'achat, la vente ou la souscription d'un instrument financier, ou à la réalisation d'un investissement financier quelconque. Les informations délivrées sont fondées sur des sources considérées fiables, au plus proche de la réalité et de l'actualité. Toutefois, Héritage Editions ne peut garantir leur exactitude, précision, exhaustivité ou leur caractère actuel. Ces informations peuvent être modifiées à tout moment, sans préavis. Héritage Editions délivre des informations volontairement générales, qui ne tiennent pas compte des objectifs, de l'expérience, de la situation financière ou des besoins individuels d'un lecteur en particulier. Aucune garantie n'est donnée quant au caractère approprié ou adéquat des informations mises à disposition. Tout investissement financier présente des risques et peut entraîner une perte en capital. Les performances passées ne sauraient préjuger d'une performance future. Héritage Editions vous recommande de consulter un conseiller professionnel avant toute décision d'investissement. En tout état de cause, le lecteur est seul responsable des investissements qu'il effectue et assume l'entière responsabilité et tous les risques liés à l'utilisation des informations délivrées dans ce contenu, sans qu'aucun recours contre Héritage Editions ne soit possible, y compris en cas de négligence. En aucun cas Héritage Editions ne pourra être tenue responsable au titre d'un investissement inopportun, d'une perte et/ou dommage, direct ou indirect, manque à gagner ou pertes de profit ou d'une chance, découlant ou en lien avec tout ou partie de ces informations, ou résultant d'erreurs ou d'omissions.

Fortune Extrême – 2024 – 3 actions pour profiter de la sortie de l'iPhone avant tout le monde

Directeur de la publication : Elie Bauer

Société Éditrice : Héritage Editions SA est une société anonyme au capital de 100.000 CHF, dont le siège social se situe c/o Fimisa SA, Avenue de Morges 88, 1004 Lausanne, Suisse, inscrite dans le Canton de Vaud et dont l'IDE est CHE-154.535.538

Service Client : <https://editions-heritage.com/contact/>