



CREE EN CHINE | JUIN 2026

Systemes avancés d'aide à la conduite (ADAS)

Imaginez la scène : vous êtes en retard et cherchez une place dans le parking d'un centre commercial très fréquenté. Toutes les places paraissent trop petites, et se garer devient un exercice stressant. Et s'il suffisait d'appuyer sur un bouton ? Votre voiture se gare alors toute seule avec précision dans un espace exigu, tandis que vous observez la manœuvre en toute sérénité

Ce n'est plus de la science-fiction. Pour des millions de conducteurs chinois, ces innovations ne relèvent plus du futur : elles s'intègrent progressivement à la vie de tous les jours. À mesure que les systèmes avancés d'aide à la conduite se démocratisent sur les routes du pays, ils redéfinissent l'expérience de conduite et donnent un avant-goût concret de la mobilité de demain.

Derrière ces innovations du quotidien se trouve un écosystème technologique en pleine mutation. La transition de la Chine vers la mobilité intelligente a débuté il y a plusieurs années, créant les fondations des avancées que nous observons aujourd'hui. L'essor de modèles d'intelligence artificielle chinois de pointe, comme DeepSeek, a encore accéléré cette dynamique, favorisant la généralisation de fonctionnalités avancées telles que le stationnement automatisé, les suspensions intelligentes

et l'intégration des véhicules aux infrastructures et à l'aménagement urbains.



Qu'est-ce que l'ADAS ? Un tremplin vers la mobilité autonome

L'ADAS (Advanced Driver Assistance Systems) n'est pas une technologie récente. Apparue il y a une vingtaine d'années, cette catégorie regroupe un ensemble de dispositifs destinés à aider le conducteur et à améliorer la sécurité routière. Au fil des avancées technologiques, ces systèmes ont gagné en sophistication et constituent aujourd'hui une étape clé vers la conduite autonome. Parmi les fonctionnalités les plus répandues figurent notamment le régulateur de vitesse adaptatif, l'aide au maintien dans la voie, les systèmes de prévention des collisions et le stationnement automatisé.



Tessa Wong
Spécialiste
produits sénior



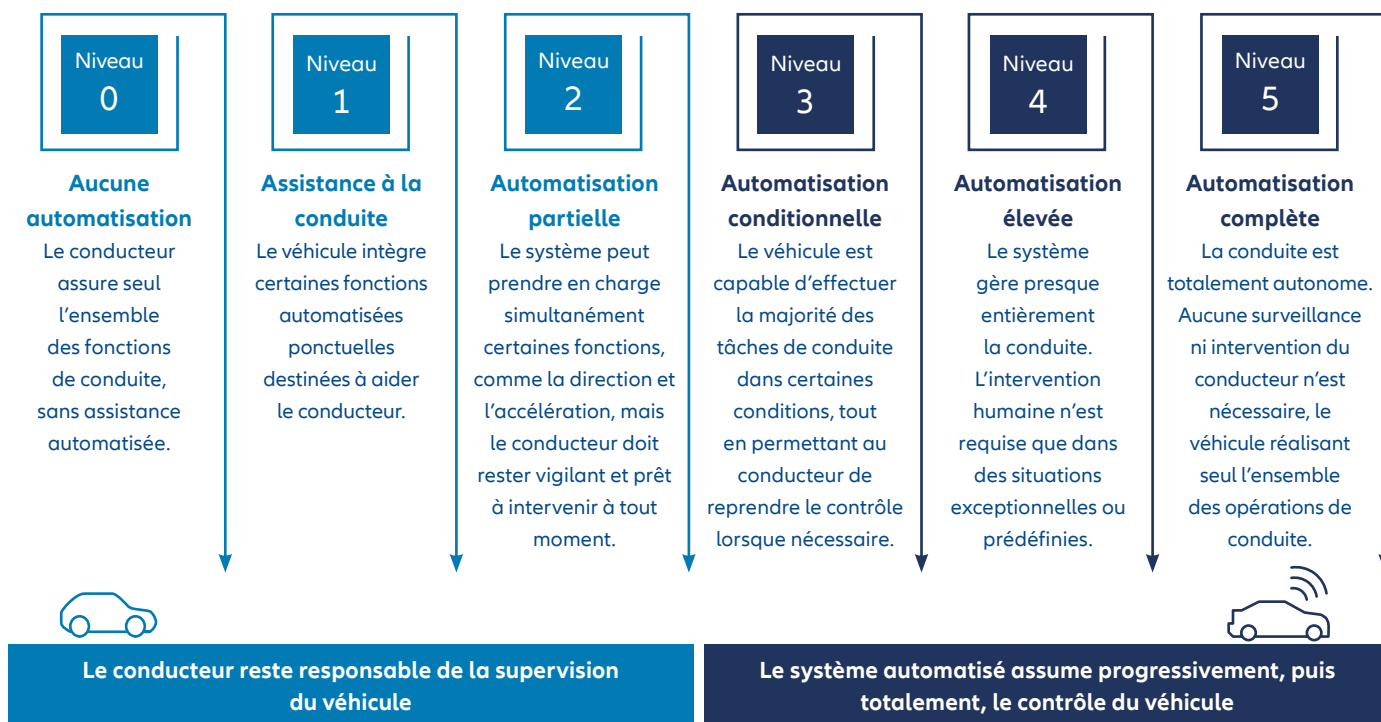
Albert Yuen
Spécialiste
produits adjoint

SYSTÈMES AVANCÉS D'AIDE À LA CONDUITE (ADAS)

Les systèmes ADAS sont généralement catégorisés selon leur degré d'automatisation, allant du niveau 0, sans aucune assistance automatisée, au niveau 5, correspondant à une conduite entièrement autonome sans intervention du conducteur. Dans la pratique, l'appellation ADAS fait surtout référence aux systèmes de niveau 2 et supérieurs, capables de prendre en charge certaines

fonctions de conduite dans des situations bien définies. En Chine, ces technologies sont désormais de plus en plus courantes et équipent de nombreux nouveaux modèles. Parmi les fonctionnalités les plus répandues figurent la navigation assistée avec pilote automatique (NOA) sur autoroute et en ville, les changements de voie automatisés ainsi que le stationnement autonome.

Les différents niveaux des systèmes avancés d'aide à la conduite



Source: Carnewschina.com, March 2025.



La Chine prend une longueur d'avance dans l'adoption des ADAS

Alors que l'adoption mondiale des ADAS a été portée par Tesla aux États-Unis et par plusieurs constructeurs automobiles chinois, le rythme de développement de la Chine est particulièrement impressionnant. Le marché chinois des ADAS devrait connaître un taux de croissance annuel composé proche de 50 % au cours des cinq prochaines années, portant sa taille à plus de 400 milliards de RMB (55 milliards de dollars américains). D'ici 2030, plus de 80 % des véhicules en Chine devraient intégrer une forme quelconque d'ADAS.¹

Un exemple récent emblématique est celui de BYD, la principale marque chinoise de véhicules électriques,

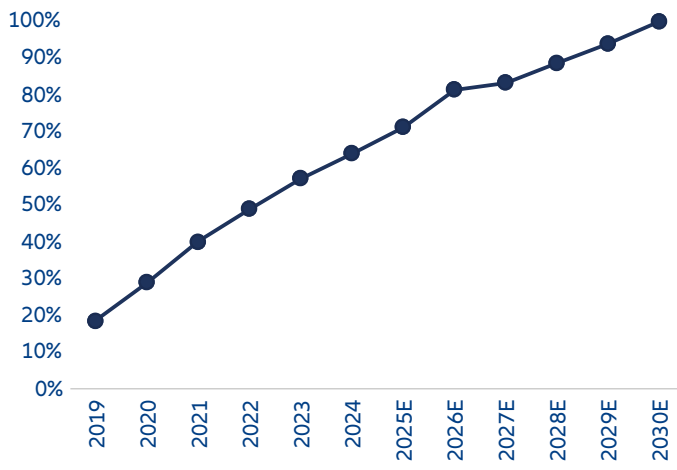
qui a lancé sa plateforme ADAS « God's Eye » en février 2025. Propulsée par l'IA DeepSeek et s'appuyant sur une architecture multi-capteurs (LiDAR, caméras et radars), cette technologie est désormais proposée sur l'ensemble de la gamme BYD sans coût additionnel, y compris sur les modèles d'entrée de gamme vendus à partir de 69 800 RMB (9 500 USD). À titre de comparaison, l'option Full Self Driving (FSD) de Tesla est facturée 64 000 RMB (8 800 USD) en Chine.² Cette décision stratégique met en évidence le leadership de la Chine en matière de coûts et contribue à faire évoluer les attentes mondiales en matière d'accessibilité aux technologies de conduite avancées.

Au-delà des véhicules particuliers, les robotaxis représentent une autre application des ADAS en forte croissance. Des services entièrement autonomes sont déjà en service dans des villes comme Pékin, Shanghai,

¹ Morgan Stanley, Décembre 2024.

² Carnewschina.com, Mars 2025.

Illustration 1 : Prévisions du taux d'équipement en ADAS en Chine



Source : Morgan Stanley, au 1er décembre 2024.

Shenzhen et Wuhan, accessibles via les applications traditionnelles de réservation de trajets.

La rapide adoption des ADAS en Chine est également soutenue par un cadre réglementaire favorable et des investissements massifs dans les infrastructures urbaines intelligentes. De nombreuses villes ont doté leurs routes, leurs systèmes de circulation et leurs parkings de réseaux de données en temps réel, permettant aux véhicules d'anticiper les embouteillages, de localiser des places de stationnement et d'optimiser leurs trajets, rendant la conduite au quotidien non seulement plus efficace, mais aussi beaucoup plus intuitive.

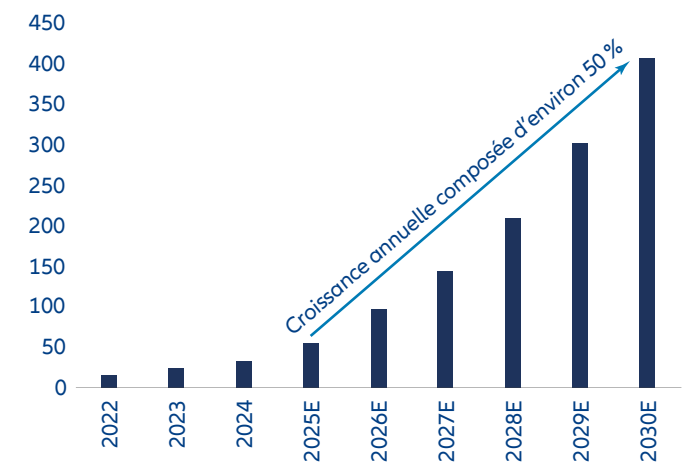


L'infrastructure ADAS et la montée en puissance des entreprises chinoises

Capteurs – les « yeux et les oreilles » de l'ADAS

Les capteurs constituent le socle des systèmes ADAS et jouent le rôle de système de perception du véhicule. Les caméras restent les capteurs les plus répandus, permettant la détection en temps réel des obstacles, des marquages routiers et des panneaux de signalisation. Les approches technologiques diffèrent toutefois selon les acteurs du secteur. Tesla, par exemple, privilégie une approche de « vision pure », fondée sur un ensemble de caméras et des algorithmes avancés de vision artificielle. En Chine, d'autres constructeurs associent de plus en plus le LiDAR (Light Detection and Ranging) aux caméras afin d'améliorer la fiabilité de la détection, notamment

Illustration 2 : Taille du marché chinois des solutions ADAS (Mds RMB)



Source : Morgan Stanley, au 1er décembre 2024.

dans des conditions difficiles comme les intempéries ou une visibilité réduite. Huawei, par exemple, équipe ses véhicules ADAS de caméras, de LiDAR et de radars afin d'offrir une perception de l'environnement plus robuste.

Algorithmes – le « cerveau » de l'ADAS

Les données recueillies par les capteurs sont analysées par des algorithmes sophistiqués qui interprètent l'environnement de conduite et les convertissent en actions de pilotage. Ces algorithmes sont au cœur du processus décisionnel du véhicule. Les modèles d'intelligence artificielle contribuent à entraîner ces systèmes à partir de vastes volumes de données issues de situations réelles de conduite, renforçant leur capacité à reconnaître les panneaux de signalisation, à évoluer dans le trafic et à s'adapter à des conditions changeantes.

Puces électroniques – la « puissance de calcul » au cœur des ADAS

À mesure que les véhicules gagnent en intelligence, les besoins en calcul haute performance ne cessent d'augmenter. Les puces de nouvelle génération dédiées à la conduite intelligente sont indispensables pour traiter en temps réel d'importants volumes de données provenant des capteurs, permettant ainsi une prise de décision rapide et précise. Cette demande alimente l'innovation dans la conception des semi-conducteurs afin de répondre à la complexité croissante des fonctionnalités ADAS.

À travers toute la chaîne de valeur de l'infrastructure ADAS, les constructeurs automobiles chinois s'appuient de plus en plus sur des fournisseurs locaux spécialisés ou choisissent, dans certains cas, de développer en interne l'ensemble des briques technologiques nécessaires.

Grâce à des volumes de données considérables et en forte croissance issus des conditions réelles de conduite en Chine, avec ses spécificités en matière de circulation et de culture routière, les fournisseurs locaux bénéficient d'un avantage naturel sur leurs concurrents étrangers.

Les entreprises chinoises occupent aujourd'hui une position de leader mondial dans plusieurs domaines, notamment les technologies ADAS fondées sur les capteurs. Cette domination est encore plus marquée sur le marché du LiDAR, où les trois principaux acteurs sont chinois et concentrent ensemble environ 76 % des parts du marché automobile mondial.³ Cette situation illustre le rôle de premier plan de la Chine dans l'intégration de solutions de capteurs avancées au sein des systèmes ADAS.



Résumé

Selon nous, l'adoption rapide des ADAS en Chine transforme des fonctionnalités autrefois perçues comme futuristes — telles que le stationnement autonome et la navigation urbaine intuitive — en réalités du quotidien. Ce qui distingue la Chine n'est pas seulement l'ampleur de cette adoption, mais aussi la rapidité avec laquelle les principaux constructeurs automobiles repoussent les limites en matière de performance, de fiabilité et

de coût. En s'appuyant sur sa puissance industrielle, le soutien des politiques publiques et son leadership technologique, la Chine établit de nouvelles références dans le domaine de la mobilité intelligente. Cette dynamique se répercute sur l'ensemble de la chaîne de valeur technologique automobile et ouvre un large éventail d'opportunités d'investissement « Created in China » dans les secteurs de la technologie et de la fabrication avancée.

³ Yole Group, Mars 2025.

Les déclarations contenues dans le présent document peuvent inclure des déclarations relatives aux prévisions futures et d'autres déclarations prospectives qui reposent sur les opinions et hypothèses actuelles de la direction et comportent des risques et incertitudes, connus et inconnus, susceptibles d'entraîner un écart significatif entre les résultats, performances ou événements réels et ceux exprimés ou sous-entendus dans ces déclarations. Nous ne nous engageons pas à mettre à jour les déclarations prospectives.

Tout investissement comporte des risques. La valeur et le revenu d'un investissement peuvent diminuer aussi bien qu'augmenter et l'investisseur n'est dès lors pas assuré de récupérer le capital investi. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Si la devise dans laquelle les performances passées sont présentées n'est pas la devise du pays dans lequel l'investisseur réside, l'investisseur doit savoir que, du fait des fluctuations de taux de change entre les devises, les performances présentées peuvent être inférieures ou supérieures une fois converties dans la devise locale de l'investisseur. Les avis et opinions exprimés dans la présente communication reflètent le jugement de la société de gestion à la date de publication et sont susceptibles d'être modifiés à tout moment et sans préavis. Ce document est fourni à titre informatif uniquement et ne doit pas être interprété comme une sollicitation ou une invitation à formuler une offre d'achat ou de vente de titres. Certaines des données fournies dans le présent document proviennent de diverses sources et sont réputées correctes et fiables à la date de publication. Les conditions de toute offre ou contrat sous-jacent, passé, présent ou à venir, sont celles qui prévalent. La reproduction, publication ou transmission du contenu, sous quelque forme que ce soit, est interdite ; excepté dans les cas d'autorisation express d'Allianz Global Investors GmbH.

Pour les investisseurs en Europe (hors de la Suisse et Royaume-Uni)

Cette communication ne s'adresse pas aux investisseurs particuliers en Belgique. Afin d'obtenir une copie gratuite du prospectus, des statuts de la société ou des règlements, de la valeur liquidative quotidienne des fonds, des derniers rapports annuels et semestriels et du document d'information clé pour l'investisseur (DICI) en Français, veuillez contacter l'éditeur par email ou par voie postale à l'adresse indiquée ci-dessous ou www.allianzgi-regulatory.eu. Les investisseurs autrichiens peuvent également contacter l'agent domiciliataire en Autriche Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere1, AT-1100 Vienne. Merci de lire attentivement ces documents, les seuls ayant effet à l'égard des tiers, avant d'investir. Ceci est une communication publicitaire éditée par Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, une société à responsabilité limitée enregistrée en Allemagne, dont le siège social se situe Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Francfort/M, enregistrée au tribunal local de Francfort/M sous le numéro HRB 9340 et agréée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (<http://www.bafin.de>). Allianz Global Investors GmbH a constitué une succursale en France, Italie, Espagne, Luxembourg, Suède, Belgique et aux Pays-Bas. Contacts et informations sur la réglementation locale sont disponibles ici (www.allianzgi.com/Info). Le Résumé des droits des investisseurs est disponible en anglais, français, allemand, italien et espagnol sur <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights>.

Afin d'obtenir une copie gratuite du prospectus, des statuts de la société ou des règlements, de la valeur liquidative quotidienne des fonds, des derniers rapports annuels et semestriels et du document d'information clé pour l'investisseur (DICI) en Français, veuillez contacter l'éditeur par email ou par voie postale à l'adresse indiquée ci-dessous ou www.allianzgi-regulatory.eu. Les investisseurs autrichiens peuvent également contacter l'agent domiciliataire en Autriche Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere1, AT-1100 Vienne. Merci de lire attentivement ces documents, les seuls ayant effet à l'égard des tiers, avant d'investir. Ceci est une communication publicitaire éditée par Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, une société à responsabilité limitée enregistrée en Allemagne, dont le siège social se situe Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Francfort/M, enregistrée au tribunal local de Francfort/M sous le numéro HRB 9340 et agréée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (<http://www.bafin.de>). Allianz Global Investors GmbH a constitué une succursale en France, Italie, Espagne, Luxembourg, Suède, Belgique et aux Pays-Bas. Contacts et informations sur la réglementation locale sont disponibles ici (www.allianzgi.com/Info). Le Résumé des droits des investisseurs est disponible en anglais, français, allemand, italien et espagnol sur <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights>.

Pour les investisseurs en Suisse

Afin d'obtenir une copie gratuite du prospectus, des statuts de la société ou des règlements, de la valeur liquidative quotidienne des fonds, des derniers rapports annuels et semestriels et du document d'information clé pour l'investisseur (DICI) en Français, veuillez contacter l'éditeur, [le représentant en Suisse, l'agent domiciliataire BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale Zurich, Selnaustrasse16, CH-8002 -Pour les investisseurs particuliers suisses uniquement] par voie postale ou par voie électronique à l'adresse indiquée ci-dessous ou sur regulatory.allianzgi.com. Merci de lire attentivement ces documents, les seuls ayant effet à l'égard des tiers, avant d'investir. Il s'agit d'une communication marketing d'Allianz Global Investors (Suisse) AG, succursale à 100% d'Allianz Global Investors GmbH. Le Résumé des droits des investisseurs est disponible en anglais, français, allemand, italien et espagnol sur <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights>.

Pour les investisseurs au Royaume-Uni

Pour obtenir un exemplaire gratuit du prospectus de vente, des documents de constitution, des prix quotidiens des fonds, du document d'informations clés pour l'investisseur, des derniers rapports financiers annuels et semestriels, veuillez contacter l'émetteur à l'adresse indiquée ci-dessous ou à l'adresse regulatory.allianzgi.com. Veuillez lire attentivement ces documents, qui sont les seuls à vous engager, avant d'investir. Le présent document est une communication commerciale émise par Allianz Global Investors UK Limited, 199 Bishopsgate, Londres, EC2M 3TY, www.allianzglobalinvestors.co.uk. Allianz Global Investors UK Limited, société immatriculée sous le numéro 11516839, est agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority. Les détails concernant l'étendue de notre réglementation sont disponibles sur demande auprès de nous et sur le site Internet de la Financial Conduct Authority (www.fca.org.uk). La duplication, la publication ou la transmission du contenu, quelle qu'en soit la forme, est interdite, sauf autorisation expresse d'Allianz Global Investors UK Limited.