



## VIDEO TRANSCRIPT

---

# Nos thématiques d'investissements porteuses pour 2024

---

*Note aux lecteurs - Depuis l'enregistrement de cette vidéo, nous avons réévalué ce calendrier et anticipons désormais des baisses de taux dès le second trimestre.*

### Speakers

Diane ALEXANE

Responsable de la Gestion Conseillée HSBC Private Bank Luxembourg

Email : [diane.alexane@hsbcprivatebank.com](mailto:diane.alexane@hsbcprivatebank.com)

Nicolas BUDRY

Head of Advisory and Investment - HSBC Private Bank Luxembourg

Email : [nicolas.budry@hsbcprivatebank.com](mailto:nicolas.budry@hsbcprivatebank.com)

### Diane ALEXANE

Bonjour,

Je suis Diane Alexane, Responsable de la Gestion Conseillée HSBC Private Bank Luxembourg

### Nicolas BUDRY

Je suis Nicolas Budry, Responsable de la Stratégie d'investissements HSBC Private Bank France

### Diane ALEXANE

Nous avons la conviction que les investissements thématiques constituent une approche efficace pour nos portefeuilles diversifiés, en complément de nos modèles classiques d'allocation d'actifs.

Les grandes tendances du monde sont souvent porteuses de nouvelles idées d'investissement, et parlent aux investisseurs et à nos clients privés.

Nous avons trois thèmes de prédilection pour 2024 :

- L'IA et les nouvelles technologies disruptives
- Les réponses au changement climatique
- La société en mouvement

### **Nicolas BUDRY**

Typiquement, l'intelligence artificielle retient le plus l'attention. Les progrès de l'intelligence artificielle avec l'émergence de l'IA générative ont suscité beaucoup d'intérêt en 2023.

Ce mouvement devrait continuer en 2024 porté par un environnement réglementaire qui entraîne ce mouvement.

L'IA a porté les grands titres de nouvelles technologies. Ce qui explique 60% des performances de l'indice S&P en 2023 grâce aux titres appelé les Magnificent Seven, impactés positivement par l'IA. Ce thème ne se limite plus aux services informatiques ou Hardware, cela s'étend au reste des industries.

On commence à deviner ses applications dans la santé avec une grande efficacité (diagnostics, développement de nouvelles molécules, outils robotiques connectés pour réaliser des opérations de chirurgie...) ou d'autres secteurs d'activités : service ou génération d'images.

Le second thème est la réponse à l'urgence climatique.

### **Diane ALEXANE**

Une de nos solutions réside dans le thème de l'agriculture régénérative. Il est urgent d'inverser la tendance afin de rétablir la biodiversité et de la fertilité des sols. Une approche régénérative est fondamentale pour assurer la résilience économique et environnementale des futurs systèmes alimentaires.

Être « durable » ne suffit plus.

### **Nicolas BUDRY**

Le troisième thème est la société en mouvement et la nécessité de nouvelles infrastructures pour créer la ville de demain. Actuellement, on a 4.2 milliards de personnes qui vivent en milieu urbain. On devrait passer à 6.7 milliards en 2050.

Ça pose un certain nombre de questions : Comment penser la ville de demain notamment après la pandémie ?

Pour créer une ville d'avenir des investissements sont nécessaires dans les infrastructures. Donc ça reste un thème fort dans la construction de nos portefeuilles.

Dans le contexte actuel d'incertitude, il offre des flux de trésorerie/dividendes stables et sert également de couverture partielle contre l'inflation. Une grande partie de l'accent sera mis sur le développement de villes « intelligentes », qui utilisent la collecte de données et analyse pour optimiser le trafic et la consommation d'énergie.



### **Diane ALEXANE**

Pour investir dans ces thèmes, nous disposons d'une gamme étendue de solutions, qu'il s'agisse de fonds thématiques, titres en directs, ETFs, fonds de Private Equity. La gestion conseillée permet ce dialogue autour de ces thèmes et d'évaluer comment les mettre en œuvre.

Vous retrouverez le détail de ces thématiques dans notre publication *Riding the waves*, sur notre site Internet

---

### **Contacts Experts**

Diane ALEXANE

Responsable de la Gestion Conseillée HSBC Private Bank Luxembourg

Email : [diane.alexane@hsbcprivatebank.com](mailto:diane.alexane@hsbcprivatebank.com)

Nicolas BUDRY

Responsable de la Stratégie d'investissements HSBC Private Bank France

Email : [nicolas.budry@hsbcprivatebank.com](mailto:nicolas.budry@hsbcprivatebank.com)