



Hausse spectaculaire des indices BBGI ESG Swiss Equities

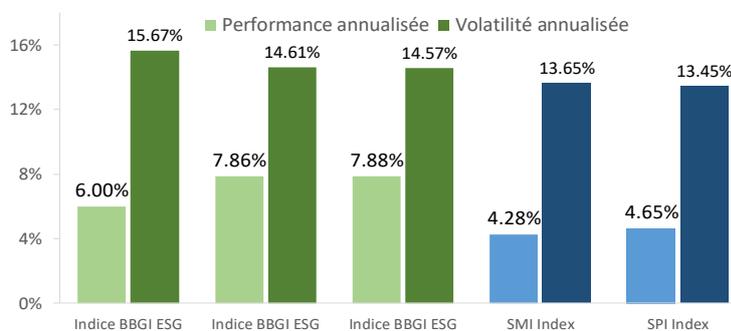
	Nov.	YTD
Indice BBGI ESG Core :	+12.05%	+5.99%
Indice BBGI ESG Mid :	+12.53%	+6.16%
Indice BBGI ESG Broad	+13.58%	+5.36%

Evolution des indices :

L'élection présidentielle constituait sans doute le facteur principal d'incertitude de ce mois de novembre. Finalement, les prises de profits qui avaient eu lieu au cours des deux mois précédents en anticipation ont très vite fait place à un rebond technique puissant deux jours avant celle-ci. Un « short covering rally » s'est enclenché et s'est poursuivi jusqu'à ce que la victoire de Joe Biden semble acquise. L'annonce de Pfizer concernant l'efficacité à 90% de son vaccin anti Covid-19, puis celle de Moderna (94%) quelques jours plus tard ont accompagné de nouvelle hausse des cours dans un enthousiasme renouvelé des investisseurs. En novembre la situation économique suisse apparait contrastée. Le baromètre conjoncturel KOF perd à nouveau quelques points et se retrouve à 103.5 points. Les indicateurs avancés PMI affichent eux aussi des résultats contrastés. La valeur du PMI manufacturier est en augmentation de +1.9 points ce mois-ci passant de 52.3 à 55.2. Le PMI des services lui, est en léger retrait en novembre et passe à 48. Du côté des marchés actions cependant, la tendance est fortement haussière. L'indice regroupant les vingt plus grosses valeurs de la bourse suisse grimpe de +9.41% ce qui efface complètement la perte du mois passé (-5.89%). Les entreprises à capitalisation boursière moyenne retrouvent elles aussi le chemin de la hausse en novembre et affichent une performance de + 10.83%. Les petites capitalisations quant à elles ne sont pas en reste puisqu'elles réalisent un excellent résultat de +12.34%.

Après un mois d'octobre négatif pour l'ensemble des indices BBGI ESG Swiss Equities, le regain d'optimisme général qui s'est emparé des marchés ce mois-ci se traduit par une hausse spectaculaire des trois indices. L'indice BBGI ESG regroupant les 20 plus grosses capitalisations boursières suisses réalise une excellente performance (+12.05%). Tandis que l'indice de comparaison, le SMI, lui ne grimpe que de +9.41%. L'indice ESG « mid » prenant en compte les 40 plus grosses sociétés suisses bondit lui aussi de +12.53% et efface sans difficulté la baisse observée en octobre. L'indice « broad » à plus large spectre réalise la meilleure performance et grimpe de +13.58%. Les indices ESG suivent naturellement la hausse généralisée des marchés actions en novembre, mais surperforment tout de même les indices classiques de la bourse suisse. Il en est de même pour l'horizon long terme où les trois indices BBGI surperforment le SMI et le SPI (+5.45%, +7.28% et +7.25% annualisés contre +3.85% et 4.27% annualisés).

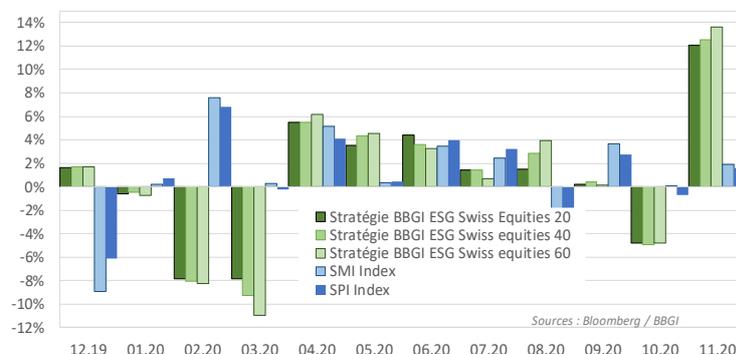
Performances annualisées stratégies BBGI ESG Swiss equities 1999-2020



Performances stratégies BBGI ESG Swiss equities 1999-2020



Performances mensuelles des stratégies BBGI ESG Swiss equities - 2020



Les stratégies diversifiées systématiques des Indices BBGI ESG Swiss Equities ont produit des rendements de +6.00% à +7.88% annualisés depuis 1999 à ce jour

Zoom ESG: Nestlé

Rating ESG: 81.14/100

Au début du mois de décembre, le journal britannique « The Guardian » a publié un article nommant les entreprises rejetant le plus de plastique non recyclé de l'année 2020. A la source de cet article se trouve une étude menée à bien par le mouvement "Break Free From Plastic". Ce mouvement créé en 2016 a pour but de sensibiliser aux ravages que cause l'utilisation de plastiques à usage unique. Pour ce faire ils ont lancé le "Brand Audit Report" en 2018, une action internationale où des bénévoles se mobilisent et recueillent des déchets plastiques, recensent les marques retrouvées et établissent un classement.

Cette année 14'734 contributeurs ont ramassé 346'494 déchets plastiques à travers 55 pays. La firme suisse Nestlé figure dans le top 3 des plus gros pollueurs et ce pour la troisième année consécutive. Sept des plus gros pollueurs ont rejoint "The new plastics economy global commitment" projet d'Ellen MacArthur rassemblant des centaines d'entreprises dans le but d'avancer vers un modèle économique faisant un meilleur usage du plastique. Ces sept contributeurs ont malheureusement fait extrêmement peu de progrès puisqu'en 2019 leur production de plastique n'a baissé que de -0.1% et sont encore bien loin de leur objectif de rendre 100% de leurs emballages recyclables ou réutilisables.

Au même moment et face à un éveil des consciences toujours plus flagrant l'entreprise veveysane a annoncé en réponse, le nouveau cap qu'elle prévoit tenir pour parer aux externalités négatives que génère son activité. Un plan d'investissement détaillé a alors vu le jour, totalisant plus de 3 milliards de francs suisses répartis dans plusieurs domaines bien précis comme l'agriculture régénérative et la recherche dans le domaine des conteneurs et emballages à base de plastiques recyclés.

Nestlé prévoit d'investir 2 milliards de francs suisses pour pousser l'industrie du plastique à prendre en main le besoin de créer des emballages plastiques recyclés qui soient sans danger pour la consommation alimentaire. Le fabricant de KitKat, San Pellegrino, Purina ou encore Häagen-Dazs a annoncé qu'il allait injecter 1.2 milliards de francs suisses exclusivement dans le but de payer un premium à ces producteurs de plastique afin de soutenir leur production. Ceux-ci ont toujours délaissé ce produit à cause de son coût de production trop élevé.

Nestlé compte bien user de sa taille afin de créer une demande stable et amorcer un changement significatif au sein de cette industrie. Les acteurs du secteur "Food & Beverages" font l'objet de plus en plus de pressions internationales, l'Union Européenne exigera par exemple que dès 2025 au moins 25% des matériaux utilisés dans les emballages soient recyclables. Nestlé prend au sérieux ce problème d'envergure et prévoit de rendre l'entièreté de sa gamme de produits "plastic neutral" d'ici 2025.

Ce qui signifie que la totalité du plastique utilisé pourra être recyclé. Un objectif qui ne satisfait pourtant pas nombre d'observateurs et pour cause, seulement 9% des 8.3 milliards de tonnes de plastique produites ces cinquante dernières années ont pu être recyclés. Face à l'inefficacité des systèmes de recyclage des déchets dans les pays en voie de développement et à la quantité de déchets plastiques toujours plus importante, la véritable solution à long terme semble être la mise en place de conteneurs réutilisables et d'emballages biodégradables. L'entreprise vaudoise a en parallèle créé un centre de recherche à Lausanne travaillant sur la mise au point de nouvelles bouteilles d'eau complètement bio dégradables à base de papier qui pourraient révolutionner l'industrie.

Face à l'intérêt toujours plus important des consommateurs et des actionnaires pour ces thématiques écologiques, les leaders mondiaux de l'industrie "Food and Beverages" sont attendus au tournant, accusées de "Green Washing", la parole doit être jointe aux actes, des investissements très lourds seront nécessaires, mais la pérennisation du futur de ces entreprises se trouve au bout de ces démarches.

