

STRATEGIES ET INDICES BBGI ESG Swiss Equities CHF

Une exclusivité BBGI depuis 1999

Juillet 2022

Performances annualisées depuis 1999
de **+5.95%** à **+7.71%**

Interruption de la tendance négative pour les stratégies ESG

	Juillet	YTD
Indice BBGI ESG Core	+5.48%	-14.78%
Indice BBGI ESG Mid	+5.64%	-13.08%
Indice BBGI ESG Broad	+5.60%	-13.99%

Evolution des indices :

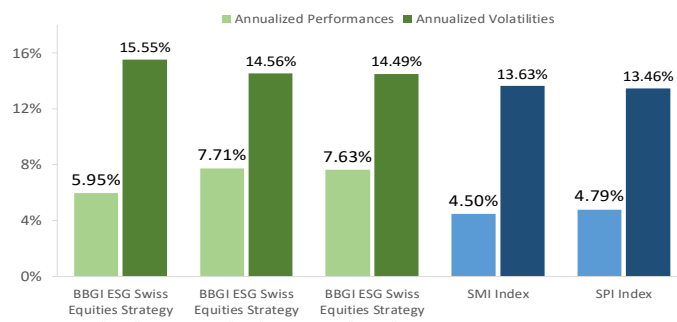
En juillet la bourse suisse rebondit fortement à l’instar des autres zone géographiques. En effet, la tendance nettement baissière des derniers mois s’est interrompue et le SMI indique une hausse franche de +3.77% tandis que le SPI fait encore mieux en grim pant de +4.42%. Les deux indices restent néanmoins négatifs en perspective « Year to date » malgré ces bonnes performances. Après ces quelques mois de correction, les ratios P/E des entreprises helvétiques sont revenus sur des niveaux acceptables (15x), en ajoutant à cela la baisse des craintes inflationnistes (chiffre de +8.5% aux Etats-Unis ainsi qu’une stabilisation de l’IPC à +3.4% en Suisse) nous pensons donc que les indicateurs pourraient pointer vers une stabilisation et même une reprise des marchés.

L’économie réelle suisse elle aussi en difficulté, les indicateurs avancés dépeignent une situation de ralentissement économique. Le baromètre conjoncturel KoF poursuit sa tendance à la baisse entamée il y’a quelques mois et s’établit maintenant aux 90.1 points ce mois-ci et indiquerait un fléchissement de la conjoncture à venir. Les indices PMI sont eux aussi dans le rouge en juillet, l’indice des services recule de 59 à 55.2 points tandis que l’indicateur du secteur manufacturier emprunte la même voie de 59.1 à 58. Les indicateurs avancés convergent globalement vers un ralentissement de la croissance en suisse comme dans la majorité des pays développés.

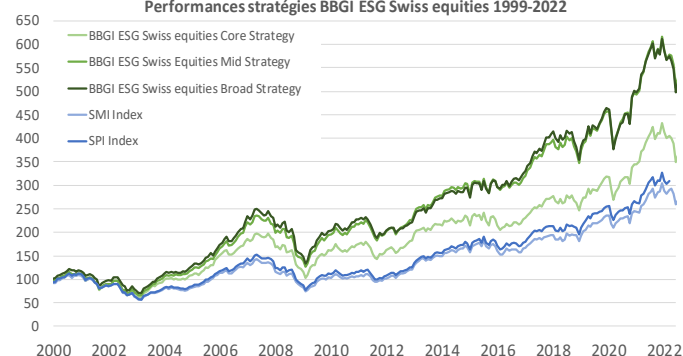
Du côté des stratégies BBGI ESG Swiss Equities les performances sont en territoire positif en ce mois de juillet et la tendance baissière s’est interrompue. En effet, la stratégie « core » qui regroupe les 20 titres du SMI en pondérant en fonction de leur notation BBGI ESG réalise un gain ce mois-ci et avance de **+5.48%**. La stratégie « mid » qui regroupe les 40 plus grosses capitalisation boursières helvétiques grimpe quant à elle de **+5.64%** et réalise la meilleure performance du mois. L’approche « broad » à plus large spectre qui comprends les 60 plus grosses entreprises emprunte elle aussi la même voie et croît de +5.60%.

Depuis leur création les indices BBGI ESG Swiss Equities réalisent toujours d’excellentes performances malgré (+14.49% à +15.55%) et surperforment les indices de performances classiques (SMI & SPI +13.46% à +13.63%)

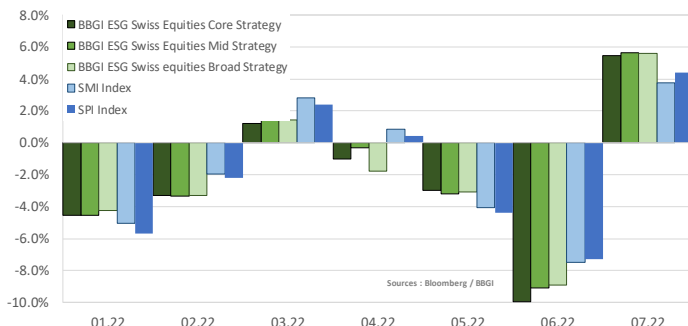
Performances annualisées des stratégies BBGI ESG Swiss equities 1999-2022



Performances stratégies BBGI ESG Swiss equities 1999-2022



Performances mensuelles des stratégies BBGI ESG Swiss equities en 2022



Les stratégies diversifiées systématiques des Indices BBGI ESG Swiss Equities ont produit des rendements de **+5.95%** à **+7.71%** annualisés depuis 1999 à ce jour.

La composition de nos stratégies et indices est disponible sur demande