

INDICES BBGI ESG Swiss Equities CHF

Une exclusivité BBGI depuis 1999

Septembre 2021

Les indices BBGI ESG plus résilients en phase de baisse

| | Sept. | YTD |
|-----------------------|--------|---------|
| Indice BBGI ESG Core | -5.96% | +15.64% |
| Indice BBGI ESG Mid | -5.60% | +15.32% |
| Indice BBGI ESG Broad | -5.30% | +13.93% |

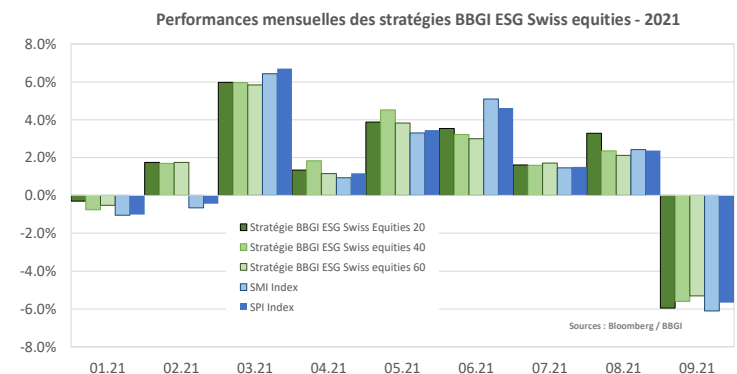
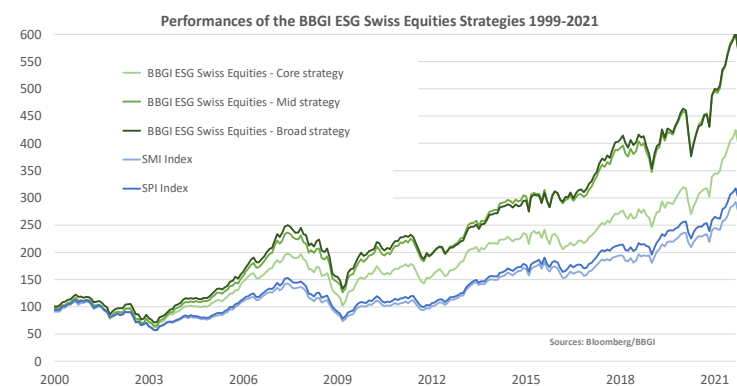
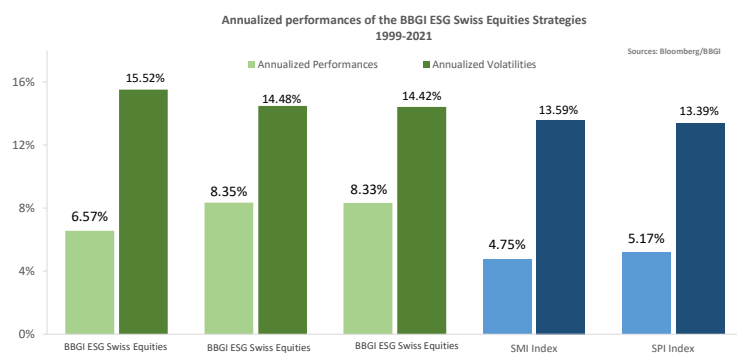
Evolution des indices :

Le mois de septembre signe la fin du 3ème trimestre pour l'économie suisse et a valeur de bilan après ces deux années tumultueuses et ces deux arrêts partiels de la machine économique. En effet les chiffres de croissance de notre pays (+1.8%) ont été publiés par le Secrétariat d'Etat à l'économie et ceux-ci attestent d'un retour de la reprise économique après un premier trimestre difficile (-0.4%). En comparaison, le PIB ajusté de ce 2ème trimestre (186 milliards) est d'ores et déjà légèrement supérieur à celui du dernier trimestre 2019, soit juste avant le début de la pandémie mondiale (185 milliards).

Les indicateurs avancés sont eux aussi au vert et sont toujours globalement optimistes. Le PMI manufacturier (68.1) est en légère hausse en septembre par rapport au mois passé (67.7) et reste à ses plus hauts historiques. L'indicateur des services (62.1) est lui aussi en légère augmentation par rapport au mois d'août (61.3) suggérant de bonnes conditions pour les secteurs secondaires et tertiaires helvétiques. Le baromètre conjoncturel KOF se rétracte encore un peu de 113.5 à 110.6 points mais continue de refléter une croissance positive en Suisse. La bourse quant à elle souffre de rectifications annoncées des politiques monétaires de certaines banques centrale. La remontée des taux frappe le SMI et le SPI qui perdent respectivement -6.19% et -5.66%.

Du côté des indices BBGI ESG Swiss Equities, les trois stratégies se retrouvent en territoire négatif pour la première fois depuis 6 mois à la suite d'une correction généralisée sur les marchés financiers. En effet la stratégie "core" qui contient les 20 titres du SMI réalise la moins bonne performance ce mois-ci et chute de -5.96%. L'indice "mid" qui regroupe les 40 plus grosses capitalisations boursières suisses fait légèrement mieux et ne glisse que de -5.60%. Enfin, l'approche à plus large spectre, la catégorie "broad" qui inclut les 60 plus grosses capitalisations boursières du marché suisse réagit mieux à ce mois de correction (-5.30%).

Durant cette phase de prise de profit généralisée nous pouvons constater que les approches BBGI ESG Swiss Equities se trouvent être plus résiliente que les indices de performances classiques. Le SPI et le SMI réalisent des sous performances -0.23% à -0.33% en phase de baisse par rapports à nos stratégies ESG et réalisent de moins bonnes performances YTD (11.88% et 12.88% contre 15.64% à 13.93%)



Les stratégies diversifiées systématiques des Indices BBGI ESG Swiss Equities ont produit des rendements de +6.57% à +8.33% annualisés depuis 1999 à ce jour.

La composition de nos indices est disponible sur demande