

# STRATEGIES ET INDICES BBGI ESG Swiss Equities CHF

Une exclusivité BBGI depuis 1999

Décembre 2022

Performances annualisées depuis 1999  
de **+5.60%** à **+7.28%**

## Le marché suisse recule en décembre

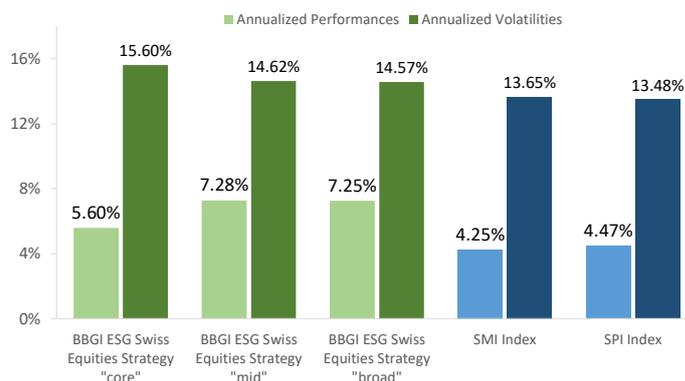
	Déc	YTD
Indice BBGI ESG Core	-3.21%	-19.14%
Indice BBGI ESG Mid	-3.13%	-18.21%
Indice BBGI ESG Broad	-2.41%	-18.20%

### Evolution des indices :

L'économie suisse termine l'année de manière mitigée mais pourrait montrer des signes avant-coureurs d'amélioration relative. En effet, les indicateurs avancés affichent des mouvements opposés. L'indice PMI manufacturier repart à la hausse en décembre en grimpant de 53.9 à 54.1 points, tandis que l'indice des services poursuit sa baisse en passant en dessous du seuil limite des 50 points (53.5 à 48.4) et indique la décroissance du secteur. Le baromètre conjoncturel KOF inverse néanmoins sa longue tendance baissière entamée au printemps et grimpe de 89.2 à 92.2. Une performance laissant espérer une amélioration relative de la conjoncture sur le territoire helvétique en 2023. Parallèlement nous observons une rétractation des chiffres de mesure de l'inflation en décembre. En effet, l'indice des prix à la consommation en base annuelle passe de +3.0% en novembre à +2.8% ce mois-ci. Des chiffres qui en base mensuelle représentent le premier mouvement négatif de l'inflation en 2022 après avoir été stable en novembre (-0.2% en décembre et 0.0% la période précédente). A la lumière de ces nouvelles mesures, la banque nationale suisse devrait progressivement envisager une inflexion de sa politique monétaire. En effet, le 15 décembre la BNS n'a monté ses taux d'intérêt à court terme que de 0.5% contre les 0.75% attendus avant la publication des chiffres du mois. Les marchés financiers corrigent en ce dernier mois de l'année 2022. L'indice SMI recule de -3.58% après une forte hausse de +8.13% en novembre, l'indice SPI fait de même en reculant de -3.27%. Le taux de chômage baisse ce mois-ci et termine au plus bas des 10 dernières années (1.9%).

**Les stratégies BBGI ESG Swiss Equities sont en territoire négative en ce mois de décembre alors que la tendance positive s'interrompt.** En effet, la stratégie « core » qui regroupe les 20 titres du SMI en pondérant les composants en fonction de leur notation BBGI ESG réalise une perte ce mois-ci et recule de **-3.21%**. La stratégie « mid » qui regroupe les 40 plus grosses capitalisations boursières helvétiques perd elle aussi **-3.13%**. L'approche « broad » à plus large spectre qui comprend les 60 plus grosses entreprises corrige de **-2.41%** et signe la meilleure performance. Depuis leur création, les indices BBGI ESG Swiss Equities réalisent toujours d'excellentes performances (**+5.60%** à **+7.28%**) et surperforment les indices de performances classiques (SMI & SPI **+4.25%** à **+4.47%**).

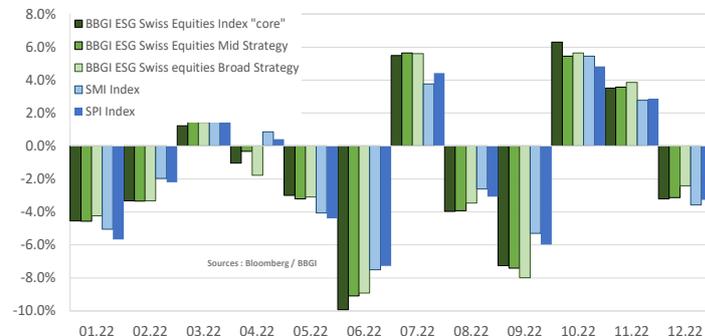
Performances annualisées des stratégies BBGI ESG Swiss equities 1999-2022



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 +5.60% à +7.28% annualisés depuis 1999 à ce jour.**

La composition de nos stratégies et indices est disponible sur demande