

STRATEGIES ET INDICES BBGI ESG Swiss Equities CHF

Une exclusivité BBGI depuis 1999

Mai 2023

Performances annualisées depuis 1999
de **+5.71%** à **+7.45%**

Interruption de la tendance haussière en mai

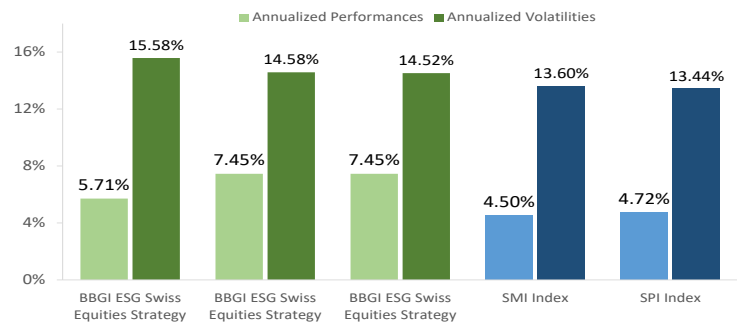
	Mai	YTD
Indice BBGI ESG Core	-1.57%	+4.87%
Indice BBGI ESG Mid	-1.85%	+6.91%
Indice BBGI ESG Broad	-2.13%	+7.67%

Evolution des indices :

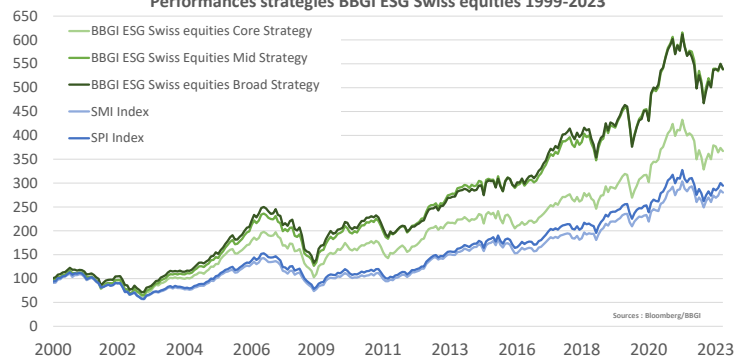
L'économie suisse surprend en cette première moitié d'année 2023. En effet, après une stagnation au dernier trimestre 2022 (+0%) l'économie suisse croît à nouveau de +0.5% qui dépasse assez largement la prévision d'alors (+0.1%). La croissance dans notre pays se distingue donc de la tendance globale en Europe plus négative et résiste beaucoup mieux aux turbulences de toutes sortes qui sont apparues en 2022. La contraction du PIB européen au premier trimestre de -0.1% fait ainsi suite à une baisse identique à la fin 2022 qui suggère donc que l'Union Européenne est entrée en récession contrastant avec la résilience de la Suisse. Ce sont la demande intérieure et les exportations qui ont soutenu le PIB en ce début d'année. Malgré la politique monétaire restrictive de la BNS la consommation intérieure a progressé de +0.09%, un niveau qui est même sensiblement supérieur à sa moyenne historique. Les exportations sont elles aussi en hausse (+4.0%) dans une large majorité de secteurs et de pays, celles-ci se sont néanmoins retractées à nouveau en avril de -4.2%, la balance commerciale nette s'établit à 2.6 milliards de francs de surplus. Les indicateurs avancés sont encore très incertains en mai, l'indicateur KOF poursuit sa tendance baissière et atteint les 90.2 et retrouve son plus bas niveau depuis deux ans. L'indicateur PMI manufacturier recule encore en mai et atteint 43.2 points, l'indicateur des services reste stable à 52 points. Les chiffres d'inflation pour le mois de mai sont à notre sens très satisfaisants (+1.9%) et s'inscrivent dans la tendance que nous décrivions déjà il y'a quelques mois d'un retour probable à des niveaux acceptables en 2023. Le statut quo pourrait être envisageable par la BNS dans un avenir proche, néanmoins il reste probable que lors de la réunion du 22 juin celle-ci décide de monter les taux une fois encore en l'attente d'une stabilisation plus solide de l'inflation en dessous de 2%.

Les stratégies BBGI ESG Swiss Equities reculent en mai. La stratégie « core », qui regroupe les 20 titres du SMI en pondérant les composants en fonction de leur notation BBGI ESG, réalise une perte de **-1.57%**. La stratégie « mid », qui regroupe les 40 plus grosses capitalisations boursières helvétiques recule elle de **-1.85%**. L'approche « broad » à plus large spectre, qui comprend les 60 plus grosses entreprises cède **-2.13%**. Depuis leur création, les **indices BBGI ESG Swiss Equities** réalisent toujours d'excellentes performances annualisées (**+5.71%** à **+7.45%**) et surperforment les indices de performances classiques (**SMI & SPI +4.50%** à **+4.72%**).

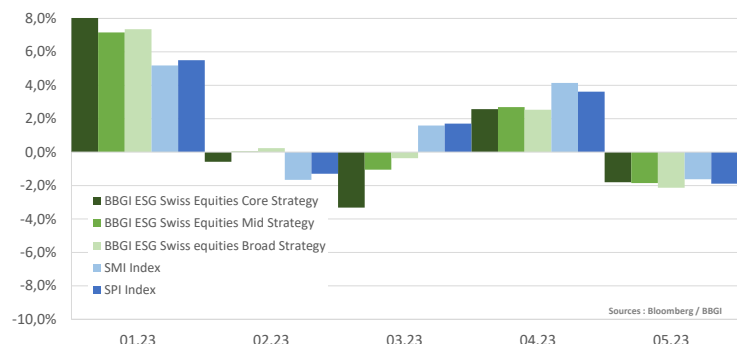
Performances annualisées des stratégies BBGI ESG Swiss equities 1999-2023



Performances stratégies BBGI ESG Swiss equities 1999-2023



Performances mensuelles des stratégies BBGI ESG Swiss equities en 2023



Les stratégies diversifiées systématiques des Indices BBGI ESG Swiss Equities ont produit des rendements de +5.71% à +7.45% annualisés depuis 1999 à ce jour.

La composition de nos stratégies et indices est disponible sur demande