

STRATEGIES ET INDICES BBGI ESG Swiss Equities CHF

Une exclusivité BBGI depuis 1999

Juin 2023

Performances annualisées depuis 1999
de **+5.75%** à **+7.49%**

L'inflation en dessous de la cible de la BNS en juin

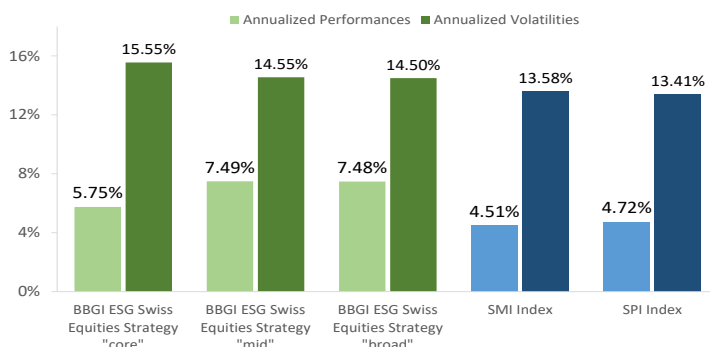
	Jun	YTD
Indice BBGI ESG Core	+1.31%	+6.24%
Indice BBGI ESG Mid	+1.33%	+8.33%
Indice BBGI ESG Broad	+1.08%	+8.75%

Evolution des indices :

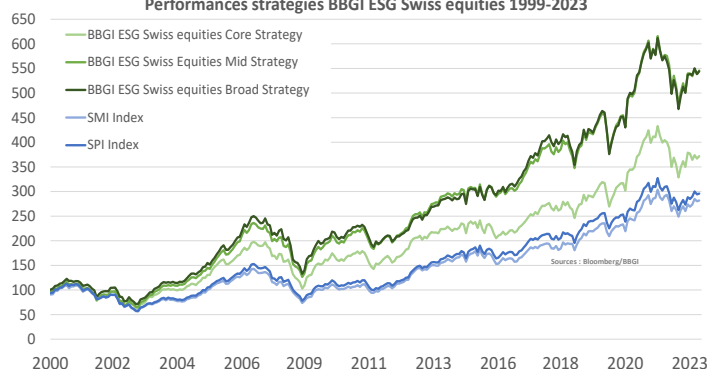
La bourse suisse repasse en territoire positif en juin. En effet après un mois de mai perturbé par la question du plafond de la dette américaine, l'indice de performance suisse SMI réalise un gain de +0.56%, son homologue à plus large spectre le SPI quant à lui avance de +0.50%. Depuis le début de l'année les deux indices sont nettement positifs et cumulent respectivement +8.29% et +8.20% de gains. L'économie suisse quant à elle suit toujours une voie plutôt mitigée. Effectivement, après un retour à la hausse du PIB au 1er trimestre 2023 (+0.5%), les indicateurs avancés apparaissent depuis plus indécis. Les indices PMI divergent en juin, le PMI manufacturier avance légèrement de 43.2 à 44.9 points, tandis que celui couvrant le segment des services recule de 52.6 à 49.6 points et passe en dessous de la barre des 50 indiquant la croissance. Les ventes de détails cependant semblent reprendre une tendance positive après une chute de trois mois consécutifs (-0.8% en février, -2% en mars et -4% en avril), le chiffre pour le mois de mai n'est que de -1.1% en termes YoY, la même mesure exprimée mensuellement est très encourageante (-2.2% en avril et maintenant +2.1% en mai). Le baromètre conjoncturel KOF recule légèrement de 91.40 à 90.80 points. Malgré ces indicateurs révélant une situation incertaine en Suisse, une tendance se confirme selon nous sur le front de l'inflation. En effet celle-ci a encore reculé de +2.2% à +1.7% YoY et de +0.3% à +0.1% mensuellement. Les taux à 10 ans sont à nouveau en dessous de 1% ce qui démontre une interprétation positive de la part des investisseurs qui prennent en considération ce facteur ainsi que les signes de ralentissement économiques. L'inflation est désormais nettement en dessous des prévisions de la BNS pour 2023 (+2.2%), ce qui selon nous devrait donner un signal clairement positif à notre banque centrale qui pourrait appuyer encore la décision d'une pause dans le resserrement monétaire lors de la prochaine réunion.

Les stratégies BBGI ESG Swiss Equities avancent en mai. La stratégie « core », qui regroupe les 20 titres du SMI en pondérant les composants en fonction de leur notation BBGI ESG, réalise un gain de **+1.31%**. La stratégie « mid », qui regroupe les 40 plus grosses capitalisations boursières helvétiques avance elle de **+1.33%**. L'approche « broad », qui comprend les 60 plus grosses entreprises engrange **+1.08%**. Depuis leur création, les indices BBGI ESG Swiss Equities réalisent d'excellentes performances annualisées (**+5.75%** à **+7.49%**) et surperforment les indices de performances classiques (SMI & SPI **+4.51%** à **+4.72%**).

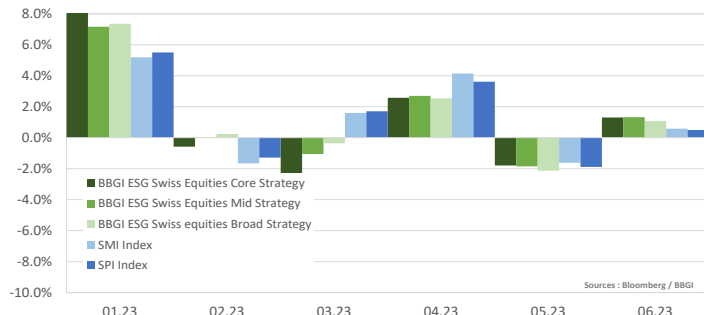
Performances annualisées des stratégies BBGI ESG Swiss equities 1999-2023



Performances stratégiques 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 **+5.75%** à **+7.49%** annualisés depuis 1999 à ce jour.

La composition de nos stratégies et indices est disponible sur demande