

STRATEGIES ET INDICES BBGI ESG Swiss Equities CHF

Une exclusivité BBGI depuis 1999

Août 2023

Performances annualisées depuis 1999
de **+5.68%** à **+7.44%**

L'économie suisse apparaît mitigée en août

| | Août | YTD |
|-----------------------|--------|--------|
| Indice BBGI ESG Core | -1.40% | +5.72% |
| Indice BBGI ESG Mid | -1.47% | +8.56% |
| Indice BBGI ESG Broad | -1.77% | +8.28% |

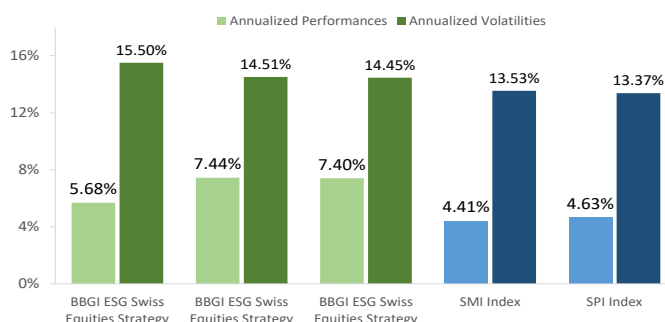
Evolution des indices :

L'économie suisse est toujours mitigée en août. En effet, les indicateurs avancés poursuivent leur trajectoire baissière. L'indice PMI manufacturier, qui semble être le plus durement touché par la dégradation des conditions économiques (39.9 points), est pratiquement à son niveau le plus bas depuis la pandémie en 2020. La force du franc suisse sur l'année 2023 accroît les difficultés du secteur industriel et pénalise la compétitivité des entreprises helvétiques. L'indice couvrant le secteur des services affiche quant à lui une forte hausse et renoue avec le niveau des 50 points indiquant des perspectives de croissances (50.3 points). Le baromètre conjoncturel KOF suit lui aussi une trajectoire descendante et passe de 92.10 à 91.10 points.

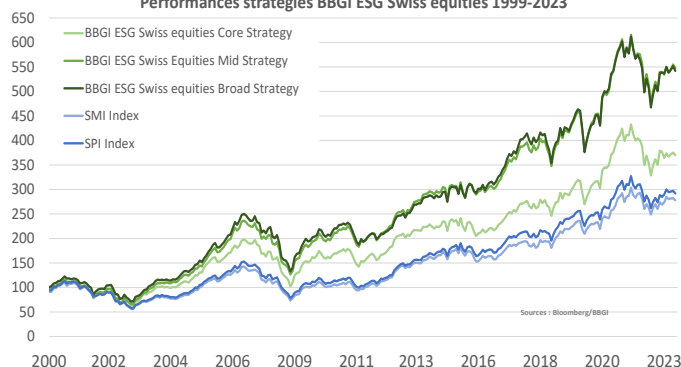
De manière générale, les indicateurs avancés annoncent des perspectives d'un certain ralentissement économique dans notre pays et la reprise conjoncturelle semble encore loin, alors que les ventes de détail et la production industrielle sont à la baisse (-2.2% en juillet et -0.8% au T2 respectivement). Néanmoins, l'évolution des prix sur le territoire helvétique est encourageante. En effet, la plus récente donnée d'inflation du mois d'août indiquait déjà une augmentation de +1.6% seulement, s'établissant donc nettement en dessous de l'objectif de la BNS. Ce récent chiffre qui s'aligne sur le nouveau régime d'inflation que nous avons annoncé durant l'été 2022 qui a, comme nous le prévoyions, poussé la banque nationale à revoir sa politique monétaire lors de la réunion de septembre et à maintenir son taux directeur à 1.75%. La bourse quant à elle réduit son momentum haussier mais reste toujours positive. Le SMI engrange +0.70% et le SPI avance de 0.56%.

Les stratégies BBGI ESG Swiss Equities reculent en août. 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 **-1.40%**. La stratégie « mid », qui regroupe les 40 plus grosses capitalisations boursières helvétiques recule elle de **-1.47%**. L'approche « broad », qui comprend les 60 plus grosses entreprises cède **-1.77%**. Depuis leur création, les indices BBGI ESG Swiss Equities réalisent d'excellentes performances annualisées (**+5.68%** à **+7.44%**) et surperforment les indices de performances classiques (SMI & SPI **+4.41%** à **+4.63%**).

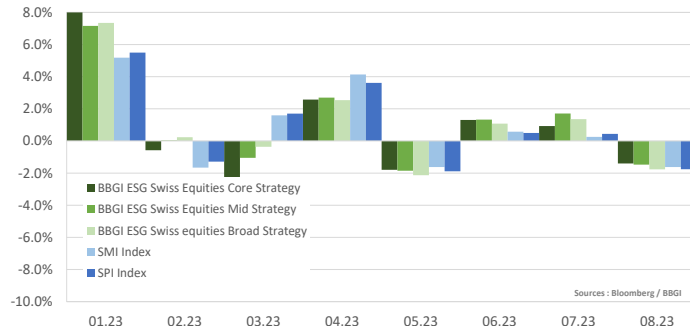
Performances annualisées des stratégies BBGI ESG Swiss equities 1999-2023



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 +5.68% à +7.44% annualisés depuis 1999 à ce jour.

La composition de nos stratégies et indices est disponible sur demande