

STRATEGIES ET INDICES BBGI ESG Swiss Equities CHF

Une exclusivité BBGI depuis 1999

Septembre 2023

Performances annualisées depuis 1999
de **+5.66%** à **+7.42%**

La tendance baissière se poursuit en septembre

	Sept.	YTD
Indice BBGI ESG Core	-1.42%	+4.22%
Indice BBGI ESG Mid	-1.78%	+6.63%
Indice BBGI ESG Broad	-2.75%	+5.31%

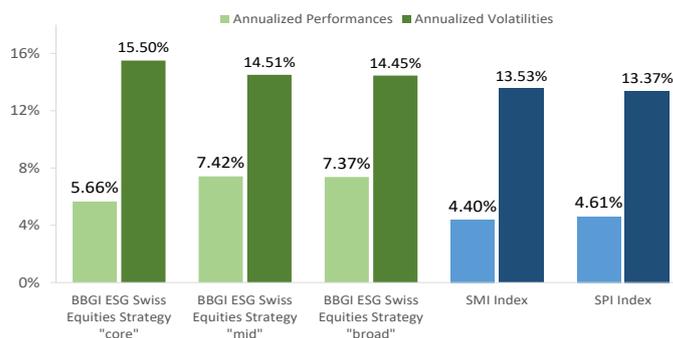
Evolution des indices :

L'économie Suisse se stabilise en septembre mais le ralentissement conjoncturel reste d'actualité. En effet, les indicateurs avancés regagnent un peu de terrain perdu ces derniers mois mais restent encore pour certains en dessous de leurs seuils de croissance respectifs. Les indicateurs PMI renouent avec la hausse en septembre. L'indice couvrant le segment des services passe de 50.3 à 52.8 points et indique que l'activité au sein des entreprises de services semble s'accroître par rapport au mois dernier, une amélioration qui laisse entrevoir des perspectives de croissance pour le segment. L'indice PMI manufacturier est lui aussi sur la pente ascendante, puisqu'il continue la tendance haussière entamée en juillet depuis son point le plus bas des 15 dernières années pour atteindre les 44.9 points. Cette tendance est encourageante, mais l'indice reste néanmoins en dessous du seuil de 50 points représentant le seuil de croissance du secteur selon les directeurs d'achats des entreprises interrogées. Le baromètre conjoncturel KOF évolue horizontalement ce mois-ci et passe de 96.2 à 95.9 en septembre et se situe sous la barre des 100 points pour le 16ème mois consécutif maintenant. Le chômage est quant à lui très stable et se situe toujours à 2.1%.

Sur le front de l'inflation, les nouvelles sont toujours positives. En effet, l'inflation est toujours en dessous de la cible de 2% de la banque centrale malgré une très légère hausse de 1.6% à 1.7% YoY. En base mensuelle néanmoins, la mesure est en perte de vitesse ce mois-ci (+0.2% en août et +0.1% en septembre). Cette hausse de l'inflation annuelle est provoquée essentiellement par une seule de ses composantes : les boissons alcoolisées et le tabac, qui grimpe de +0.4% en août à +1.2% ce mois-ci. Les autres composantes étant très majoritairement en légère baisse. En septembre, la BNS a, comme nous l'attendions, décidé d'entamer une pause dans sa politique monétaire très restrictive, une décision qui devrait selon nous être confortée par les données économiques récentes suggérant un ralentissement de l'économie helvétique.

Les stratégies BBGI ESG Swiss Equities reculent en septembre. 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 **-1.42%**. La stratégie « mid », qui regroupe les 40 plus grosses capitalisations boursières helvétiques recule elle de **-1.78%**. L'approche « broad », qui comprend les 60 plus grosses entreprises cède **-2.75%**. Depuis leur création, les **indices BBGI ESG Swiss Equities** réalisent d'excellentes performances annualisées (**+5.66%** à **+7.42%**) et surperforment les indices de performances classiques (**SMI & SPI +4.40%** à **+4.61%**).

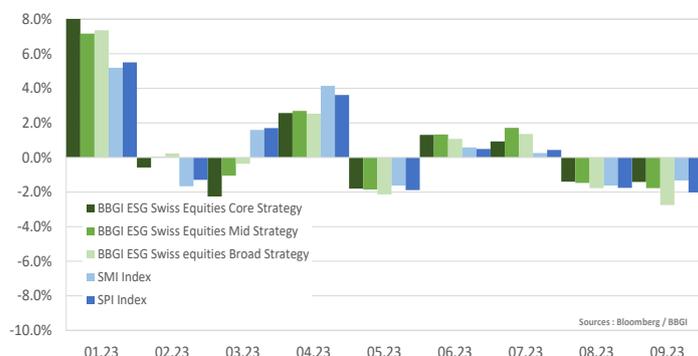
Performances annualisées des stratégies BBGI ESG Swiss equities 1999-2023



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 +5.66% à +7.42% annualisés depuis 1999 à ce jour.

La composition de nos stratégies et indices est disponible sur demande