

STRATEGIES ET INDICES BBGI ESG Swiss Equities CHF

Une exclusivité BBGI depuis 1999

Octobre 2023

Performances annualisées depuis 1999
de **+5.36%** à **+7.12%**

Début de quatrième trimestre au ralenti en Suisse

	Oct.	YTD
Indice BBGI ESG Core	-4.90%	+0.88%
Indice BBGI ESG Mid	-4.10%	+2.26%
Indice BBGI ESG Broad	-4.62%	+0.44%

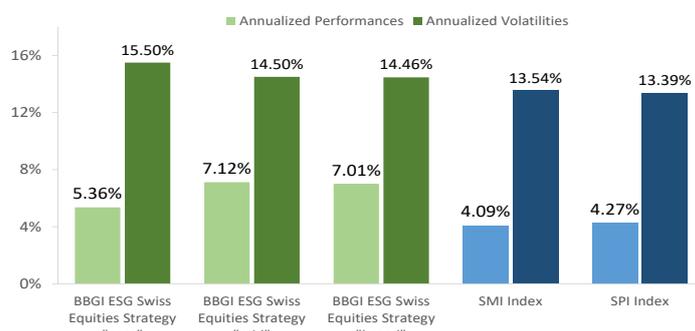
Evolution des indices :

Le marché suisse entame le dernier trimestre de l'année avec une baisse conséquente, à l'instar des autres zones géographiques. En effet, l'indice de performance SMI accroît son momentum négatif et enregistre une perte de -5.22% en octobre, après avoir déjà cédé -1.33% le mois précédent. L'indice SPI, à spectre plus large, recule également de -5.24%, suivant la même trajectoire baissière que le mois de septembre qui avait enregistré une baisse de -2.02%. Depuis le début de l'année, les deux indices affichent des pertes de -0.12% et -0.86% respectivement.

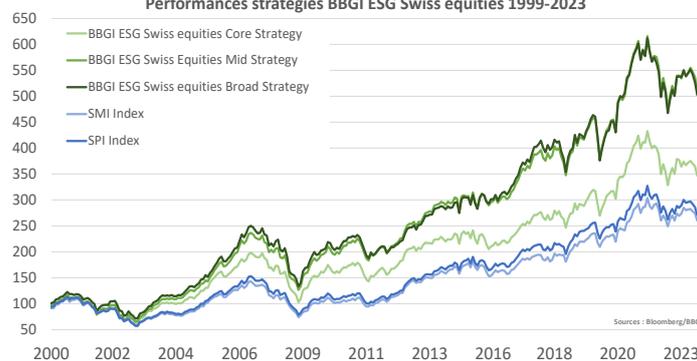
L'économie suisse entre elle aussi dans ce quatrième trimestre au ralenti et les effets de la politique monétaire restrictive de la BNS se font ressentir. Les indicateurs PMI sont en baisse en octobre, l'indice couvrant le secteur manufacturier recule de 44.9 à 40.6, bien en dessous de la barre des 50 points indiquant la croissance. Pour le secteur des services, il se maintient autour des 50 points (52.2), mais la tendance baissière persiste depuis le début de l'année pour les deux secteurs. Le baromètre conjoncturel KOF perd à nouveau de la vitesse, évoluant en dessous du niveau de 100 points, ce qui signifie des perspectives positives pour l'économie. Il passe de 95.9 à 90.80 points. Cependant, les effets de la politique monétaire de la banque centrale se font également sentir du côté de l'inflation, qui reste très stable depuis plusieurs mois. En effet, l'IPC en base annuelle est à 1.7% ce mois-ci encore. Les prix à la production demeurent stables (+0.87% à nouveau), et enfin, les prix à l'importation continuent leur baisse (-4.10%). Le taux de chômage reste lui aussi stable après une légère hausse à 2.1%. Ces données de ralentissement économique renforcent notre prévision d'un assouplissement des moyens mis en œuvre par la BNS pour combattre l'inflation à moyen terme.

Les stratégies BBGI ESG Swiss Equities reculent en octobre. 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 **-4.90%**. La stratégie « mid », qui regroupe les 40 plus grosses capitalisations boursières helvétiques recule elle de **-4.10%**. L'approche « broad », qui comprend les 60 plus grosses entreprises, cède à **-4.62%**. Depuis leur création, les indices BBGI ESG Swiss Equities réalisent d'excellentes performances annualisées (**+5.36 % à +7.12%**) et surperforment les indices de performances classiques (SMI & SPI **+4.09%** à **+4.27%**).

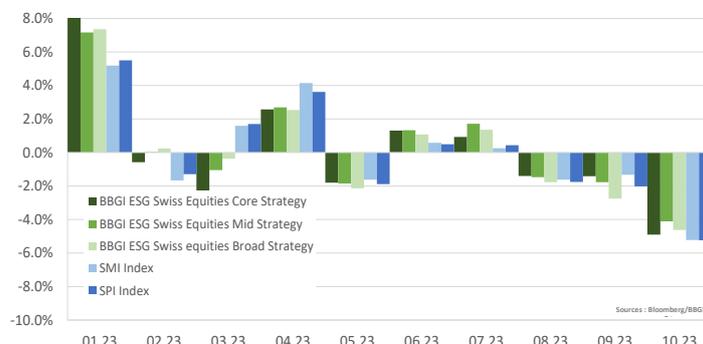
Performances annualisées des stratégies BBGI ESG Swiss equities 1999-2023



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 **+5.36%** à **+7.12%** annualisés depuis 1999 à ce jour.

La composition de nos stratégies et indices est disponible sur demande