

STRATEGIES ET INDICES BBGI ESG Swiss Equities CHF

Une exclusivité BBGI depuis 1999

Décembre 2023

Performances annualisées depuis 1999
de **+5.74%** à **+7.43%**

Dernier mois de l'année positif pour les actions suisses

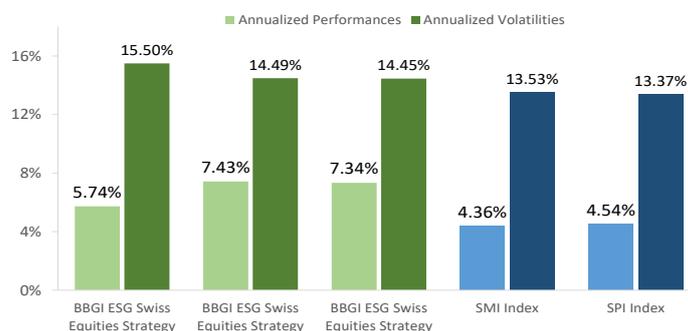
	Déc.	YTD
Indice BBGI ESG Core	+3.42%	+8.99%
Indice BBGI ESG Mid	+3.12%	+10.96%
Indice BBGI ESG Broad	+3.04%	+9.32%

Evolution des indices :

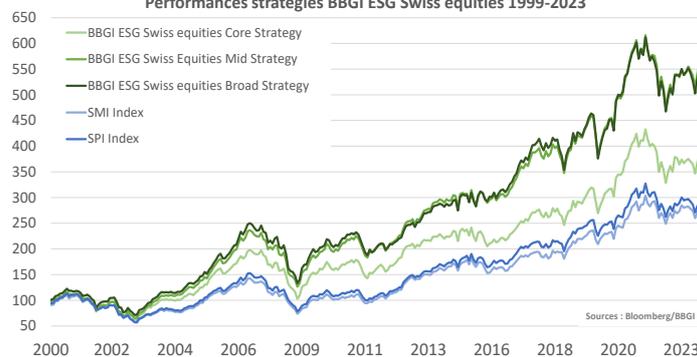
Les marchés financiers helvétiques poursuivent leur tendance positive en décembre et terminent l'année 2023 par une hausse. En effet, l'indice SMI avance de +2.61% et l'indice SPI à plus large spectre réalise lui aussi un gain ce mois-ci (+2.35%). L'économie réelle, quant à elle, témoigne toujours d'un certain ralentissement conjoncturel bien que nous observions une amélioration des indicateurs avancés en décembre. En effet, l'indice PMI manufacturier augmente de 42.1 à 43 points et boucle un deuxième mois consécutif de hausse, mais reste néanmoins en dessous du niveau de croissance des 50 points. L'indice couvrant le secteur des services est en meilleure posture en cette fin d'année. L'indice passe de 53.6 à 56.9 ce mois-ci et boucle lui aussi son deuxième mois de hausse consécutif en retournant à son plus haut niveau de l'année atteint en janvier 2023. Le chômage est stable en décembre et oscille autour des 2% depuis quelque mois déjà, un niveau moins élevé que la moyenne des 10 dernières années (environ 2.80%). Le baromètre conjoncturel KOF reste stable, juste en dessous de la barre des 100 points indiquant des perspectives positives, néanmoins la croissance attendue en Suisse pour 2023 devrait rester positive et atteindre 1%. Sur le front de la stabilité des prix, les nouvelles sont toujours positives. L'inflation est bien revenue dans la tranche cible de la BNS et s'établit à 1.7% en base annuelle et est même nulle en base mensuelle (0.0%). Les prix à la production et importation agrégés sont eux aussi à la baisse de -1.10% en base annuelle. D'après ces différents paramètres, nous estimons que, sans surprise hors du commun du chiffre de l'inflation de janvier, la BNS devrait maintenir dans un premier temps le statut quo avant d'inverser sa politique monétaire. Un changement de politique monétaire qui aurait pour effet de préserver l'économie suisse qui malgré sa résilience exceptionnelle donne tout de même des signes d'affaiblissement.

Les stratégies BBGI ESG Swiss Equities rebondissent en décembre. 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 **+3.42%**. La stratégie « mid », qui regroupe les 40 plus grosses capitalisations boursières helvétiques avance elle de **+3.12%**. L'approche « broad », qui comprend les 60 plus grosses entreprises, gagne **+3.04%**. Depuis leur création, les indices BBGI ESG Swiss Equities réalisent d'excellentes performances annualisées (**+5.74% à +7.43%**) et surperforment les indices de performances classiques (SMI & SPI **+4.36% à +4.54%**).

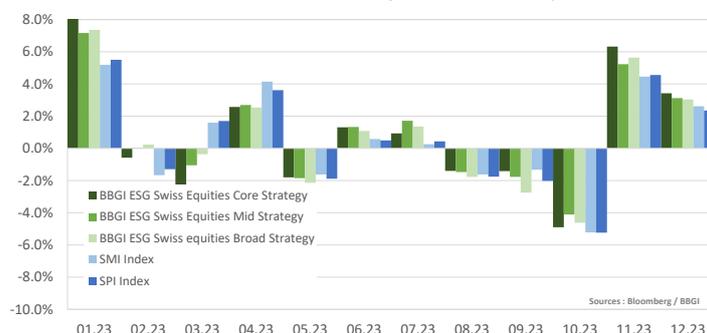
Performances annualisées des stratégies BBGI ESG Swiss equities 1999-2023



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 **+5.74%** à **+7.43%** annualisés depuis 1999 à ce jour.

La composition de nos stratégies et indices est disponible sur demande