

STRATEGIES ET INDICES BBGI ESG Swiss Equities CHF

Une exclusivité BBGI depuis 1999

Février 2024

Performances annualisées depuis 1999
de **+5.96%** à **+7.56%**

Poursuite de la tendance haussière pour les actions suisses

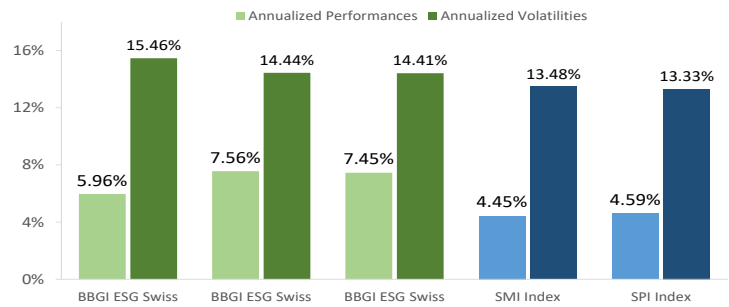
	Fev.	YTD
Indice BBGI ESG Core	+3.85%	+6.33%
Indice BBGI ESG Mid	+2.24%	+4.22%
Indice BBGI ESG Broad	+2.44%	+3.77%

Evolution des indices :

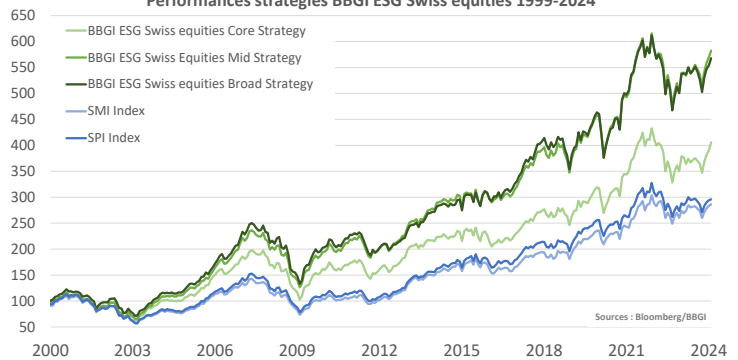
Le mois de février se termine de manière positive pour le marché des actions suisses malgré une baisse de momentum. En effet, l'indice de performance standard, le SMI, poursuit sa tendance haussière en avançant de +0.93%. L'indice SPI à plus large spectre emprunte lui aussi une voie similaire en engrangeant un gain de +0.56%. L'économie réelle témoigne toujours d'un relatif ralentissement malgré quelques signes encourageants. En effet, les indicateurs PMI sont toujours mitigés en février. L'indice couvrant le secteur des services recule légèrement en passant de 60.2 à 56 points, mais reste toujours au-dessus de la barre des 50 points indiquant des perspectives positives pour le segment. L'indice du secteur manufacturier reste stable à 44 points même s'il témoigne toujours d'une inquiétude relative de la part des directeurs d'achats interrogés. Le chômage quant à lui reste stable à 2.2%. Sur le front de l'inflation les nouvelles sont toujours positives et s'inscrivent dans la vision que nous maintenons depuis quelques mois. En effet, l'indice des prix à la consommation en base annuelle passe de 1.3% en janvier à 1.2% en février et évolue depuis un certain temps en dessous de l'objectif de la banque nationale suisse de 2%. Face à cette tendance bien installée, la BNS a surpris de nombreux observateurs en décidant d'abaisser ses taux de -0.25% le 21 mars, faisant d'elle la première banque nationale occidentale à inverser sa politique monétaire. Comme nous l'avions prévu depuis plusieurs semaines, la BNS a été attentive au ralentissement de l'économie ainsi qu'à la force du franc et a décidé d'assouplir les conditions économiques. Cette décision profitera très certainement au marché action suisse qui n'a pas profité de la même intensité de tendance haussière que le marché américain en ce début d'année par exemple.

Les stratégies BBGI ESG Swiss Equities sont en territoire nettement positif en ce mois de février. 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 **+3.85%**. La stratégie « mid », qui regroupe les 40 plus grosses capitalisations boursières helvétiques, avance quant à elle de **+2.24%**. L'approche « broad », qui comprend les 60 plus grosses entreprises, gagne **+2.44%**. Depuis leur création, les indices BBGI ESG Swiss Equities réalisent d'excellentes performances annualisées (**+5.96%** à **+7.56%**) et surperforment les indices de performances classiques (SMI & SPI **+4.45%** à **+4.59%**).

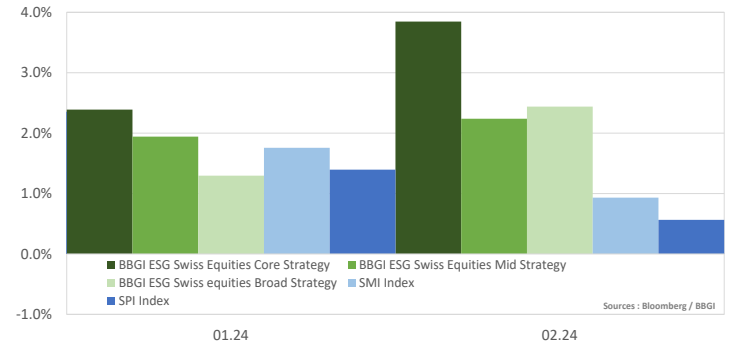
Performances annualisées des stratégies BBGI ESG Swiss equities 1999-2024



Performances stratégies BBGI ESG Swiss equities 1999-2024



Performances mensuelles des stratégies BBGI ESG Swiss equities en 2024



Les stratégies diversifiées systématiques des Indices BBGI ESG Swiss Equities ont produit des rendements de **+5.96%** à **+7.56%** annualisés depuis 1999 à ce jour.

La composition de nos stratégies et indices est disponible sur demande