

STRATEGIES ET INDICES BBGI ESG Swiss Equities CHF

Une exclusivité BBGI depuis 1999

Mai 2024

Performances annualisées depuis 1999
de **+6.28%** à **+7.67%**

Les actions suisses retrouvent le chemin de la hausse

	Mai	YTD
Indice BBGI ESG Core	+8.83%	+15.88%
Indice BBGI ESG Mid	+7.10%	+11.89%
Indice BBGI ESG Broad	+6.28%	+11.16%

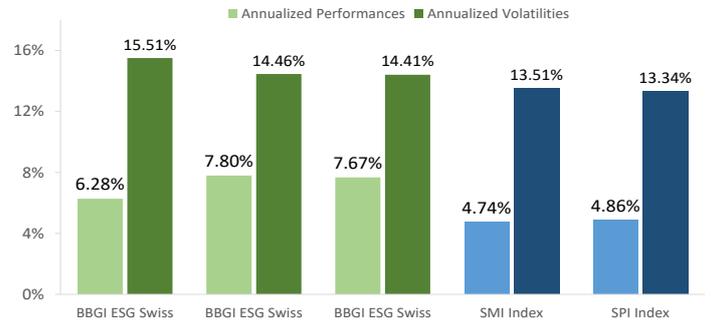
Evolution des indices :

L'économie helvétique témoigne toujours d'un certain ralentissement en mai. En effet, les indicateurs avancés restent relativement stables une fois encore, mais indiquent un manque de dynamisme sur le territoire helvétique. Les indicateurs PMI s'établissent tous deux en dessous du niveau des 50 points, indiquant communément des perspectives de croissance positive pour les secteurs. L'indice PMI des services passe de 55.6 à 48.8 points tandis que l'indice manufacturier avance de 41.4 à 46.4 points. Le baromètre conjoncturel KOF recule très légèrement mais se maintient de justesse au-dessus de la barre des 100 points indiquant la croissance de l'économie (100.03).

Les marchés financiers repartent quant à eux nettement à la hausse en mai. L'indice de performance des 20 plus grosses capitalisations boursières réalisent un gain de +6.52% et son homologue à plus large spectre le SPI est également en large hausse (+6.14%). Sur le front de la stabilité des prix l'inflation en base annuelle reste stable en mai (+1.4%) et la mesure de l'inflation « core » manifeste un ralentissement en base mensuelle (+0.2%). La banque nationale qui suit également de très près ces mesures, a décidé de relâcher ses taux directeurs une nouvelle fois de -0.25% (après une première baisse de -0.25% en mars). Cette nouvelle baisse de taux de la BNS s'inscrit dans une tendance à contre-pied de la plupart des autres banques centrales et nos attentes de renversement de politique monétaire et de baisse des taux longs se sont largement matérialisées. Dans ce contexte de faiblesse relative du franc, nous pensons que ce nouvel environnement de taux devrait continuer à être profitable au soutien de la dynamique haussière du marché des actions suisses.

Les stratégies BBGI ESG Swiss Equities bondissent en ce mois de mai. 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 **+8.82%**. La stratégie « mid », qui regroupe les 40 plus grosses capitalisations boursières helvétiques, croît quant à elle de **+7.10%**. L'approche « broad », qui comprend les 60 plus grosses entreprises, avance de **+6.29%**. Depuis leur création, les indices BBGI ESG Swiss Equities réalisent d'excellentes performances annualisées (**+6.28% à +7.67%**) et surperforment les indices de performances classiques (SMI & SPI **+4.74% à +4.86%**).

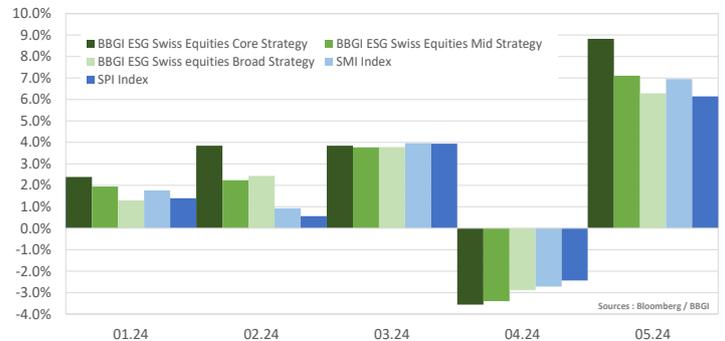
Performances annualisées des stratégies BBGI ESG Swiss equities 1999-2024



Performances stratégiques 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 **+6.28% à +7.67%** annualisés depuis 1999 à ce jour.

La composition de nos stratégies et indices est disponible sur demande