

STRATEGIES ET INDICES BBGI ESG Swiss Equities CHF

Une exclusivité BBGI depuis 1999

Octobre 2024

Performances annualisées depuis 1999
de **+6.13%** à **+7.63%**

Prise de profit sur les marchés actions helvétiques

	Oct.	YTD
Indice BBGI ESG Core	-2.66%	+14.81%
Indice BBGI ESG Mid	-2.78%	+11.20%
Indice BBGI ESG Broad	-3.24%	+10.65%

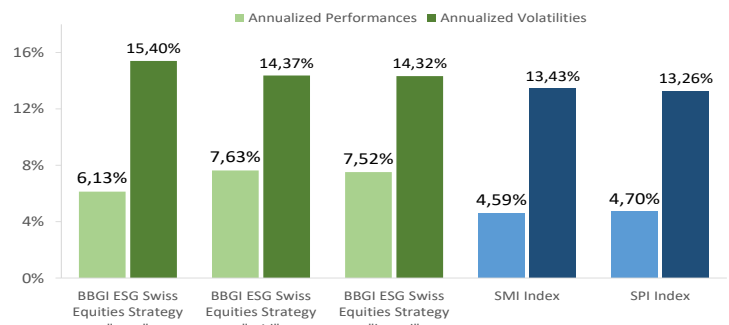
Evolution des indices :

Le marché des actions suisses connaît une période de prise de profit durant le mois d'octobre. L'indice de performance classique du SMI recule de -3.09% et l'indice SPI à plus large spectre emprunte une voie similaire (-3.27%).

L'économie réelle helvétique semble se stabiliser en octobre malgré une relative faiblesse. En effet, l'indice PMI manufacturier reste identique à sa valeur de septembre (49.9 points) et flirt avec la barre des 50 points indiquant des perspectives positives pour le domaine. L'indice du segment des service passe juste au-dessus de ce niveau et atteint les 51.8 points. Le baromètre conjoncture KOF se rétracte en octobre (99.50) et marque la première fois que l'indice passe en dessous de cette barre des 100 points dans un environnement de reprise en demi-teinte de l'économie. Sur le front de la stabilité des prix les nouvelles sont néanmoins toujours réjouissantes. L'inflation en octobre se contracte (-0.1%) en base mensuelle et n'est plus qu'à 0.6% YoY. L'évolution des prix à la consommation a surpris les économistes, qui anticipaient une hausse plus marquée. La conjoncture en Suisse pourrait se révéler moins dynamique que lors du trimestre précédent, avec une croissance trimestrielle qui pourrait être inférieure à 0,2%. Les orientations relativement accommodantes de la BNS devraient être soutenues par la progression positive des prix. Par ailleurs, la Banque nationale suisse pourrait être incitée à adopter une position plus nette lors de sa réunion du 12 décembre, en abaissant ses taux directeurs de manière plus significative que prévu, dans le contexte international actuel plus tendu et face à l'appréciation récente du franc. Les risques de déflation dus à une persistance de la force du franc seront à notre sens observés de prêt par la banque nationale durant l'année 2025.

Les stratégies BBGI ESG Swiss Equities reculent ce mois-ci. La stratégie « core », qui regroupe les 20 titres du SMI en pondérant les composants en fonction de leur notation BBGI ESG, recule de **-2.66%**. La stratégie « mid », qui regroupe les 40 plus grosses capitalisations boursières helvétiques, augmente quant à elle de **-2.78%**. L'approche « broad », qui comprend les 60 plus grosses entreprises, glisse de **-3.24%**. Depuis leur création, les indices BBGI ESG Swiss Equities réalisent d'excellentes performances annualisées (**+6.13%** à **+7.63%**) et surperforment les indices de performances classiques (SMI & SPI **+4.59%** à **+4.70%**).

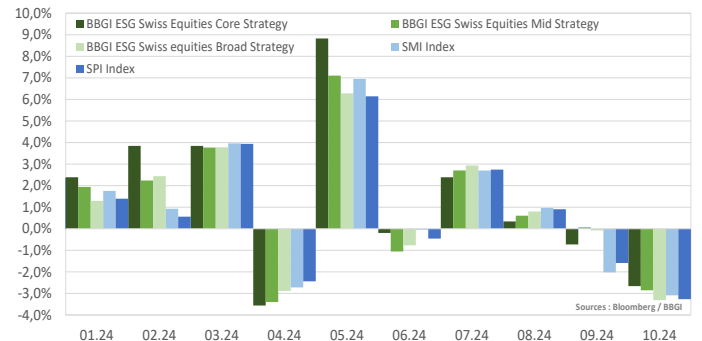
Performances annualisées des stratégies BBGI ESG Swiss equities 1999-2024



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 **+6.13%** à **+7.63%** annualisés depuis 1999 à ce jour.

La composition de nos stratégies et indices est disponible sur demande