

STRATEGIES ET INDICES BBGI ESG Swiss Equities

CHF

Une exclusivité BBGI depuis 1999

Novembre 2024

Performances annualisées depuis 1999
de **+6.16%** à **+7.63%**

Retour dans le vert pour les indices ESG

	Nov.	YTD
Indice BBGI ESG Core	+1.25%	+16.25%
Indice BBGI ESG Mid	+0.54%	+11.80%
Indice BBGI ESG Broad	+0.44%	+11.06%

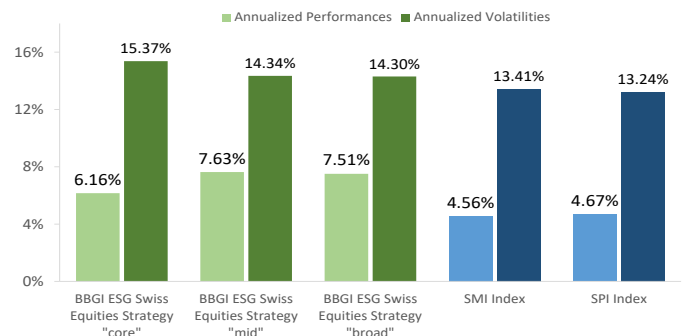
Evolution des indices :

Le marché des actions suisses connaît une nouvelle période de prise de profit durant le mois de novembre, mais témoigne d'un ralentissement du momentum négatif. L'indice de performance classique du SMI recule de -0.24% et l'indice SPI à plus large spectre, emprunte une voie similaire (-0.25%). La bourse suisse a largement souffert du franc fort et de son impact sur les exportations et les marges des entreprises. Dans le contexte attendu d'un affaiblissement potentiel du franc, les niveaux actuels de valorisations des titres suisses nous semblent attractifs.

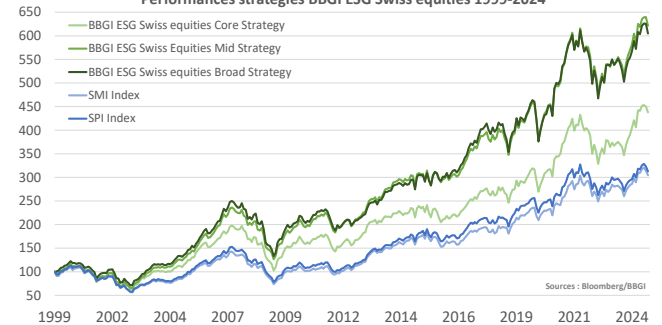
L'économie réelle helvétique semble se stabiliser en novembre malgré une relative faiblesse. En effet, l'indice PMI service reste identique à sa valeur de septembre (51.8 points), juste au-dessus du niveau des 50 points, indiquant des perspectives positives pour le segment. L'indice du segment manufacturier recule très légèrement de 49.9 à 48.5. Le baromètre conjoncturel KOF est en légère hausse et atteint les 101.8 et passe à nouveau au-dessus de cette barre des 100 points dans un contexte de léger ralentissement de la croissance au 3^{ème} trimestre (+0.4%). L'évolution du PIB est en ligne avec les attentes des économistes et témoigne d'une légère perte de vigueur par rapport au Q2 (+0.6%). Sur le front de la stabilité des prix, les nouvelles sont toujours réjouissantes. L'inflation en novembre est toujours en dessous de 1% YoY (0.7%) et la BNS a une nouvelle fois abaissé ses taux directeurs de -0.5% récemment, surprenant par son ampleur, la plupart des économistes témoigne de sa conviction de soutenir l'économie et de faire ainsi pression sur la force du franc, qui profite toujours de son statut de valeur refuge au détriment des entreprises exportatrices. La BNS suggère aussi que de nouvelles baisses sont encore possibles en fonction de la situation et qu'une évolution temporaire de l'inflation en dehors de la zone 0% à 2% serait tolérée, évoquant ainsi la crainte d'un CPI négatif, mais avec une faible probabilité de taux directeurs négatifs.

Les stratégies BBGI ESG Swiss Equities avancent ce mois-ci. La stratégie « core », qui regroupe les 20 titres du SMI en pondérant les composants en fonction de leur notation BBGI ESG, avance de **+1.25%**. La stratégie « mid », qui regroupe les 40 plus grosses capitalisations boursières helvétiques, augmente quant à elle de **+0.54%**. L'approche « broad », qui comprend les 60 plus grosses entreprises, gagne **+0.44%**. Depuis leur création, les indices BBGI ESG Swiss Equities réalisent d'excellentes performances annualisées (**+6.16%** à **+7.63%**) et surperforment les indices de performances classiques (SMI & SPI **+4.56%** à **+4.67%**).

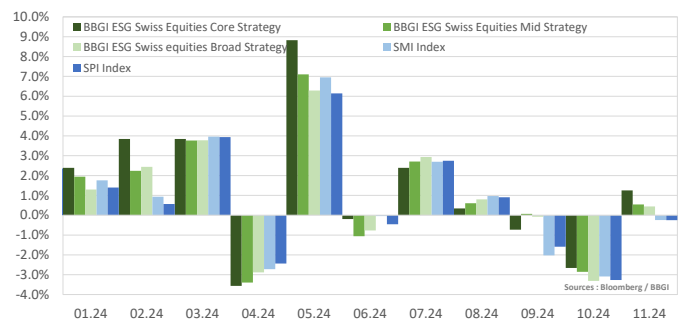
Performances annualisées des stratégies BBGI ESG Swiss equities 1999-2024



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 **+6.16%** à **+7.63%** annualisés depuis 1999 à ce jour.

La composition de nos stratégies et indices est disponible sur demande