



BS Gestion Équilibré

Reporting JUILLET 2026

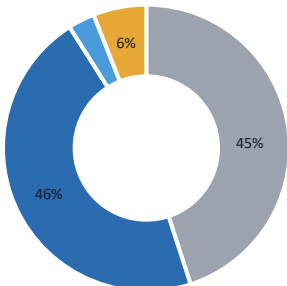
19 fonds | SRI 3/7 | Profil Équilibré

PERFORMANCES CUMULÉES

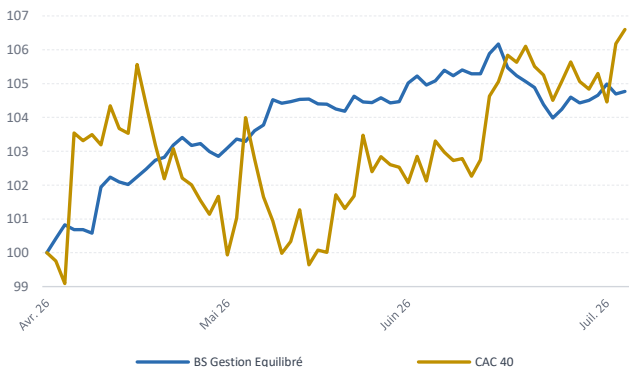
depuis avril 2026 +4,24%	avril +2,69%	mai +1,75%
juin -0,02%	juillet -0,21%	août -

ALLOCATION PAR CATÉGORIE

- Support en euros **45,0%**
- Actions **46,0%**
- Obligations **3,0%**
- Gestion flexible **6,0%**



PERFORMANCE CUMULÉE



PERFORMANCES CALENDRAIRES (BACKTEST)

2023 +9,68%	2024 +8,95%	2025 +8,28%	YTD 2026 +5,18%
-----------------------	-----------------------	-----------------------	---------------------------

INDICATEURS DE RISQUE

SRI 3 / 7	Volatilité 3A 5,33%	Perte Max 3A -7,28%	DSR 3A 3,80%
---------------------	-------------------------------	-------------------------------	------------------------

CARACTÉRISTIQUES

Nb. de fonds 19	Qualité fonds (Quantalys) 4,0 / 5
Fonds ESG 52,0%	Frais courants 1,10%
Diversification 30,50%	Enveloppe Ass. Vie

EXPOSITION AUX DEVISES

EUR 70%	USD 25%	JPY 3%	GBP	CHF
---------	---------	--------	-----	-----

COMMENTAIRE DE MARCHÉ

Juillet a été marqué par une forte rotation sectorielle plutôt que par une correction généralisée : les valeurs technologiques liées aux puces et à l'IA ont chuté, tandis que les secteurs défensifs ont mieux résisté. Malgré la reprise du conflit américano-iranien et un pétrole repassé au-dessus de 100 dollars, le MSCI World progresse de +0,46 %, illustrant un marché à deux vitesses.

Aux États-Unis, le S&P 500 termine quasi stable à -0,13 %, tandis que le Nasdaq 100 chute de -6,61 %. Le Core PCE reflue légèrement à 3,3 % en glissement annuel. La Fed a maintenu ses taux entre 3,50 % et 3,75 %. En Europe, les marchés font preuve de résilience, structurellement moins exposés à la thématique de l'IA. Le CAC 40 progresse de +1,26 % et l'Euro Stoxx 50 de +0,47 %. En Asie, le Nikkei 225 chute de -8,14 %, tandis que le Hang Seng s'envole de +13,13 %, à l'inverse du Shanghai Composite, en forte baisse.

Sur le segment obligataire, la tension se poursuit. L'OAT française à 10 ans s'établit à 3,87 %, en hausse d'environ 15 points de base sur le mois, après avoir franchi son plus haut niveau depuis octobre 2008.

Dans ce contexte, nos fonds confirment la pertinence de nos choix : Pictet Robotics et BNPP Sustainable Japan progressent, confortant nos convictions sur la robotique, l'énergie, le nucléaire, la réindustrialisation, le Japon, les petites capitalisations value et les sociétés distribuant des dividendes.

PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE

Fonds	Catégorie	Poids	Perf. 1A	Perf. 3A
Fonds euro Euro Cardif	Support Euro	45,0%	+1,92%	+7,19%
FF Global Technology Fund E Acc EUR	Actions Sectorielles	5,0%	+26,34%	+71,11%
Pictet Robotics P EUR Acc	Actions Sectorielles	5,0%	+37,31%	+88,16%
M&G Lux European Strat Val Fd A EUR Acc	Actions Europe	4,0%	+29,65%	+83,00%
FTGF CB Infrastructure Value A EUR Acc	Actions Sectorielles	4,0%	+14,62%	+35,86%
FF Global Dividend Fund E Acc EUR	Actions Monde	4,0%	+15,30%	+46,52%
Piquemal Houghton Global Equities R EUR	Actions Monde	4,0%	+18,70%	+28,96%
JGF Jupiter India Select L EUR	Actions Émergentes	4,0%	-5,87%	+34,64%
Keren Corporate C	Obligataire euro	3,0%	+1,57%	+16,34%
+ 8 autres fonds représentant 22,0% du portefeuille				

OBJECTIF DU PORTEFEUILLE

Valorisation du capital à moyen / long terme avec maîtrise de la volatilité et diversification multi-actifs.

Niveau de risque :



ARGUMENTAIRE D'ALLOCATION

- Diversification géographique (Europe, US, Asie, Émergents)
- Pilotage du risque via fonds flexibles et diversifiés
- Sécurisation partielle via fonds en euros
- Exposition actions maîtrisée pour capter la croissance
- Allocation obligataire pour le portage et la stabilité

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ce document est fourni à titre informatif uniquement et ne constitue pas un conseil en investissement. L'investissement sur les marchés financiers comporte des risques de perte en capital.

Document non contractuel – à titre indicatif – les données sont issues de Quantalys au 31/07/2026.

BS GESTION & Associés - 91 rue du Faubourg Saint Honoré 75 008 Paris - contact@bsgestion.com

SAS au capital de 10 000€ immatriculée au RCS de PARIS SIREN 533 725 529 - Code NAF 6630Z - TVA intracommunautaire n°FR2453372529 - Conseiller en Investissements Financiers enregistrée à l'ORIAS sous le n° 12068230 www.orient.fr référencé sous le n° E003867 par l'ANACOFI-CIF, association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers - Adhérent de l'ANACOFI-CIF et de l'ANACOFI Courtage - Société de Courtage d'Assurance