

ORIENTATION DES PLACEMENTS

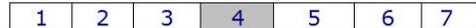
Gestion mixte

OPCVM

Fourchettes d'investissement :

Actions : 0 à 50%
 OPCVM : <10%
 Devises : <10%

Echelle de risque :



Indice :

25% DJ Euro Stoxx Large + 75% Bloomberg Euro Agg 3-5

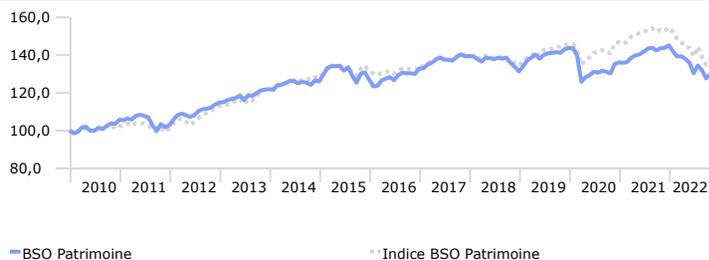
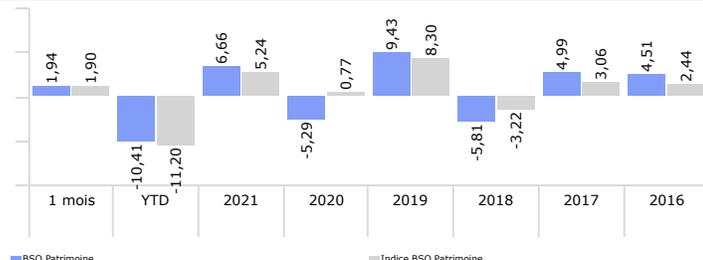
Gérants :

Stéphanie de CARNE

SOUSCRIRE

Structure légale du fonds FCP
 Catégorie AMF Non Classifié
 ISIN FR0010080911
 Cut Off à 12:20 France Subscription and Redemption
 Durée de placement recommandée Plus de 3 ans
 Société de Gestion Saint Olive Gestion
 Catégorie Morningstar Europe Fonds ouverts - Allocation EUR Prudente
 Valeur Liquidative 1 809,02 €
 Morningstar Sustainability Rating™
 Classification SFDR
 2022-10
 146 241 969,46 €

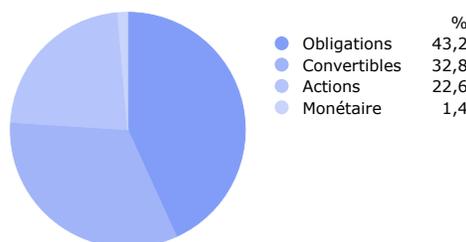
PERFORMANCE (%) (historique par rapport au nouvel indice en vigueur, depuis le 01 janvier 2018)



Performance annualisée (%)	1 an	5 ans	Rang/100	Depuis 01/01/2010	Rang/100
BSO Patrimoine	-9,42	-1,51	60	2,07	25
Indice BSO Patrimoine	-10,58	-0,51		2,50	

Volatilité (%)	1 an	5 ans
BSO Patrimoine	7,3	6,8
Indice BSO Patrimoine	7,7	5,6

REPARTITION D'ACTIFS (%)



CARACTERISTIQUES FINANCIERES

ACTIONS	
Nombre de lignes	34
Rendement moyen PER moyen	20,7
Exposition actions*	30%
* % Actions + Delta Convertibles	
OBLIGATIONS	
Nombre de lignes	82
Taux actuariel moyen	4,1%
Sensibilité moyenne	2,13

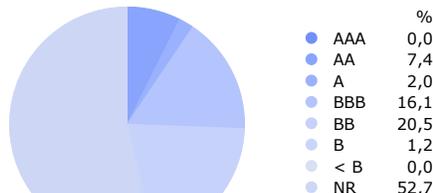
PRINCIPALES POSITIONS ACTIONS (%)

LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	1,55
AIR LIQUIDE SA	1,44
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1,16
L'OREAL	0,95
ESSILORLUXOTTICA	0,92
NESTLE SA-REG	0,90
LINDE PLC	0,81
HERMES INTERNATIONAL	0,81
DASSAULT SYSTEMES SE	0,71
THALES SA	0,70

MATURITE (%)



RATING (%)



PRINCIPALES POSITIONS OBLIGATIONS (%)

FRTR 1 3/4 11/25/24	3,80
DT Float 12/01/22	1,99
IPSPF 2 7/8 09/21/25	1,53
EOFP 2 5/8 06/15/25	1,48
CAFP 0 06/14/23	1,44
IAGLN 0 5/8 11/17/22	1,44
GHLGRP 4.3 11/20/22	1,42
F 3.021 03/06/24	1,36
C 0 1/2 08/04/23	1,36
FRTR 0 03/25/23	1,36

COMMENTAIRE

Les marchés ont connu un rebond sensible en octobre avec la hausse des taux de la BCE qui a semblé rassurer les investisseurs obligataires, tout comme les résultats trimestriels qui restent en Europe de relativement bonne facture.

Bien que les chiffres d'inflation soient sur des niveaux records, la stabilisation du prix des matières premières et la hausse moins forte qu'anticipé des salaires alors que la croissance semble toujours sur le point de ralentir, a permis aux taux d'intérêt à 10 ans de ne pas dépasser significativement le niveau de 4% aux Etats-Unis et de rester au-dessous de 3% en France.

Les principaux indices actions sont remontés de l'ordre de 10% sur le mois et les « spreads » de crédit se sont détendus de 90 points de base sur l'ITRAXX Crossover. Nous restons toujours relativement prudents du fait de la Réserve Fédérale qui maintient un discours volontariste face à une inflation plus structurelle aux Etats-Unis et du risque de ralentissement économique qui se précise. Il entraînerait en revanche une évolution sans doute plus favorable des taux d'intérêt, ce qui permettrait aux marchés de se reprendre plus durablement.

Notre exposition actions est de 30% y compris le delta des convertibles et nous allons continuer à allonger la maturité obligataire au gré des opportunités.

NOUS CONTACTER

Relations investisseurs

Jean-Pascal MEYRE - Tél : 33 (0)1 53 83 86 58 - jpm@sogestion.com
 15 avenue Matignon 75008 PARIS

Back-Office OPCVM

Tél : 33 (0)4 72 82 10 15 - Fax : 33 (0)4 72 82 10 23 - opcv@bsosoc.com
 84 rue Duguesclin 69006 LYON

www.banquesaintolive.com