

## ORIENTATION DES PLACEMENTS

**Gestion mixte**

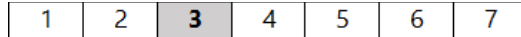
**OPCVM**

**Fourchettes d'investissement :**

Actions : 0 à 100%  
Taux Instrument: 0 à 100%  
Sensibilité: 0 < S < 5

OPCVM : <10%  
Convertibles: < ou égal à 25%

**Echelle de risque :**



**Indice :**

50% ICE Bofa Euro Corporate Index  
50% ICE Bofa Euro High Yield Index

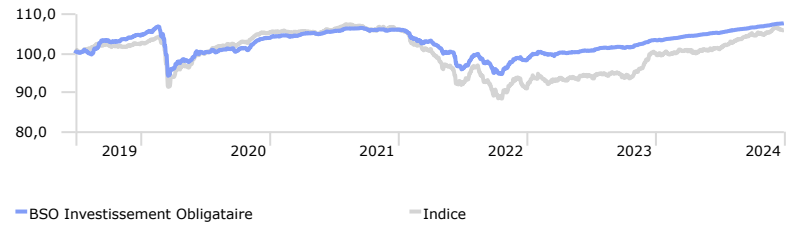
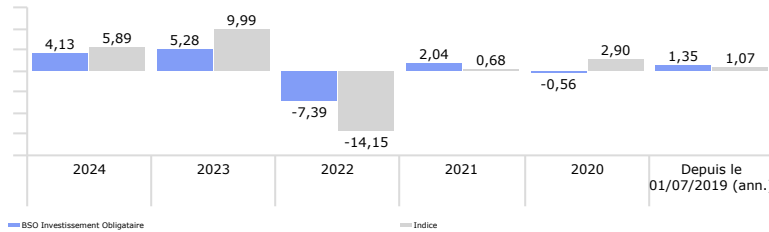
**Gérant :**

Jean-Pascal MEYRE

## SOUSCRIRE

Structure Légale du Fonds FCP  
Catégorie AMF Non Classifié  
ISIN FR0007486139  
Cut Off à 12:20 France Subscription and Redemption  
Durée de placement recommandée Plus de 2 ans  
Société de Gestion Saint Olive Gestion  
Catégorie Morningstar Europe Fonds ouverts - Obligations EUR Flexibles  
VL 368,82 €  
Actif Net 116 880 178,00 €  
Score Morningstar ★★★  
Classification SFDR Article 8

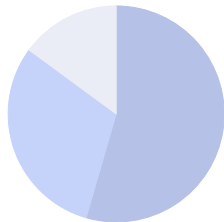
## PERFORMANCE (%)



Performance (%)	YTD	2 ans	3 ans	5 ans
<b>BSO Investissement Obligataire</b>	<b>4,13</b>	<b>4,70</b>	<b>0,51</b>	<b>0,60</b>
Indice	5,89	7,92	-0,01	0,71

Volatilité (%)	1 an	3 ans
<b>BSO Investissement Obligataire</b>	<b>0,41</b>	<b>2,58</b>
Indice	2,88	5,05

## REPARTITION D'ACTIFS (%)



Actif	%
• Convertibles	54,5
• Obligations	30,6
• Monétaire	14,9
• Autres	0,0

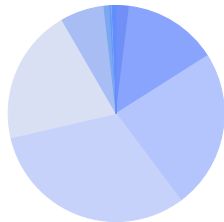
## CARACTERISTIQUES FINANCIERES

Nombre de lignes	65
Taux actuariel moyen %	3,6
Sensibilité moyenne	0,8

## PRINCIPALES POSITIONS (%)

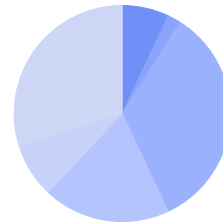
Deutsche Post AG 0.05%	9,10
Barclays Bank plc	7,86
Groupe Bruxelles Lambert SA 2.125%	5,26
Zalando SE 0.05%	4,20
Export Development Canada 0%	3,93
Zalando SE 0.625%	3,65
Rolls-Royce PLC 4.625%	3,58
JPMorgan Chase Financial Co LLC	3,42
Just Eat Takeaway.Com N.V	3,33
Sagerpar S.A.	3,21

## MATURITE (%)



Tranche	%
• 1-7 jours	2,0
• 8-30 jours	14,1
• 91-182 jours	23,8
• 183-364 jours	31,6
• 1-3 ans	20,3
• 3-5 ans	6,5
• 5-7 ans	0,9
• 7-10 ans	0,3
• 10-15 ans	0,0
• 15-20 ans	0,1
• 20-30 ans	0,6

## RATING (%)



Rating	%
• AAA	7,0
• AA	2,0
• A	34,0
• BBB	19,0
• BB	8,0
• B	0,0
• < B	0,0
• NR	30,0

## COMMENTAIRE

BSO Investissement Obligataire termine l'année 2024 en hausse de 4.13%. Cette performance est à comparer avec l'inflation de l'année en Europe de 2.1%.

L'année 2024 a été marquée par un ralentissement de la croissance économique et une baisse de l'inflation. Dans cet environnement, la courbe des taux d'intérêts s'est totalement aplatie avec les taux à 1 an (2.35%) quasiment au même niveau que les taux à 10 ans (2.38%).

BSO Investissement Obligataire a 3.6% de rendement avec 0.8 de durée. Le fonds reste investi à plus de 60% en obligations notées Investment Grade et 30% en obligations non notées de qualité avec très peu d'exposition au High Yield et aux financières. A l'inverse, le fonds est très surpondéré en obligations convertibles avec un profil obligataire.

Les actifs du fonds ont progressé de 33% et dépassent désormais les 116mm.

## NOUS CONTACTER

[www.banquesaintolive.com](http://www.banquesaintolive.com)

### Relations investisseurs

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

### Back-Office OPCVM

Tél : 33 (0)4 72 82 10 15 - [opcvm@bsosoc.com](mailto:opcvm@bsosoc.com)  
84 rue Duguesclin 69006 LYON

Ce document vous est communiqué à titre purement informatif et ne constitue ni une recommandation d'achat ou de vente, ni une incitation à l'investissement dans les instruments ou valeurs y figurant. Les performances passées ne présagent en rien des performances futures. Source : Morningstar Direct.

Signatory of:

