

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

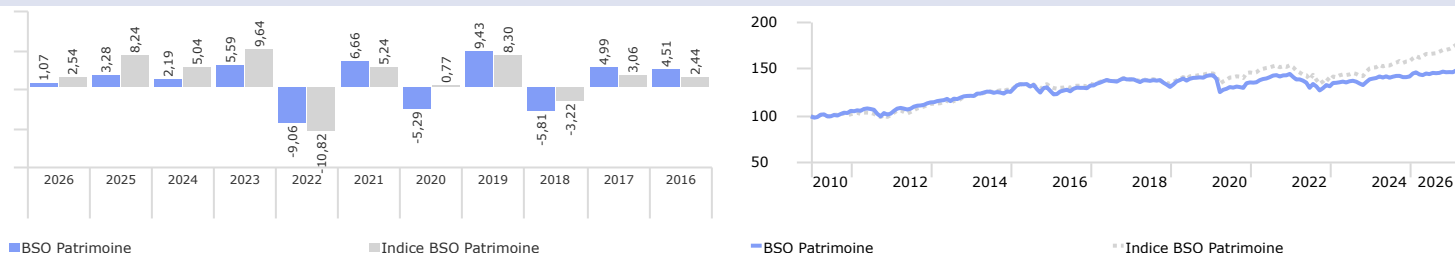
Gérants :

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 2 068,05 €
Morningstar ESG Risk Rating for Funds @@@@
Classification SFDR Article 8
Actif Net 84 970 248,19 €

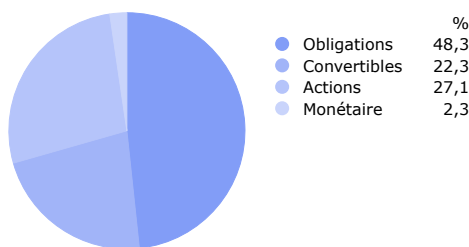
PERFORMANCE (%)



Performance annualisée (%)	2 ans	3 ans	5 ans	Création (01/01/2010)
BSO Patrimoine	2,76	3,10	1,76	2,49
Indice BSO Patrimoine	7,57	7,50	3,69	3,57

Volatilité (%)	5 ans	10 ans
BSO Patrimoine	4,8	5,5
Indice BSO Patrimoine	5,3	4,9

REPARTITION D'ACTIFS (%)



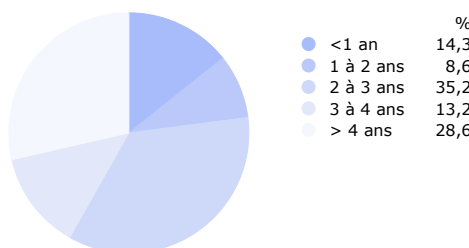
CARACTERISTIQUES FINANCIERES

	Nombre de lignes	
ACTIONS	34	
	Rendement moyen	2,8%
	PER N+1	17,6
	Exposition actions*	33%
* % Actions + Delta Convertibles		
OBLIGATIONS	61	
	Taux actuariel moyen	2,8%
	Sensibilité moyenne	2,3

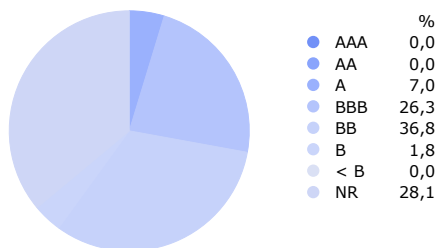
PRINCIPALES POSITIONS ACTIONS (%)

AIR LIQUIDE-PRIM	1,47
LEGRAND SA	1,27
THALES	1,20
L'OREAL PF 2026	1,17
NESTLE SA-REG	1,09
TOTALENERGIES SE	1,03
LVMH MOET HENNE	1,02
ROCHE HOLDING AG	0,95
ESSILORLUXOTTICA	0,93
DANONE	0,92

MATURITE (%)



RATING (%)



PRINCIPALES POSITIONS OBLIGATIONS (%)

VILM ET 1.375 03-28	1,95
BEL 4.375 04-29	1,90
TERE FI 7.25 04-28	1,84
SCHN EL 1.97 11-30	1,65
ITM ENT 5.75 07-29	1,57
FORD MO 3.622 07-28	1,46
EDF 2.875 PERP	1,45
ENI 2.95 09-30	1,42
TAG IMM 0.625 08-26	1,40
ARGAN 1.011 11-26	1,40

COMMENTAIRE

Les marchés se sont relativement bien comportés en février, portés par un environnement croissance/inflation plutôt équilibré, ce qui a permis une baisse des taux longs d'environ 30 centimes sur le 10 ans, et des publications d'entreprises pas plus décevantes que prévu. Quelques révisions en baisse pour 2026 ont cependant maintenu une grande volatilité sur certains titres et la rotation sectorielle s'est poursuivie, avec plutôt une meilleure tenue de la technologie et des valeurs cycliques (chimie et matériaux notamment), mais une évolution plus contrastée des titres liés à la consommation.

Le jugement de la Cour Suprême concernant les tarifs douaniers a de nouveau apporté un peu de confusion concernant ses modalités d'application et l'environnement géopolitique reste toujours incertain, la pression montant toujours entre l'Iran et les Etats-Unis notamment, entraînant une hausse du pétrole en fin de mois.

Une certaine prudence reste donc de mise; nous maintenons les positions actions pour le moment mais avons vendu la ligne Eramet 2029 qui nous semble trop volatile dans un contexte dégradé pour la société.

NOUS CONTACTER

www.banquesaintolive.com

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 - 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.