

ORIENTATION DES PLACEMENTS

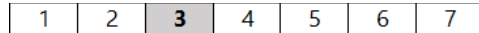
Gestion mixte

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

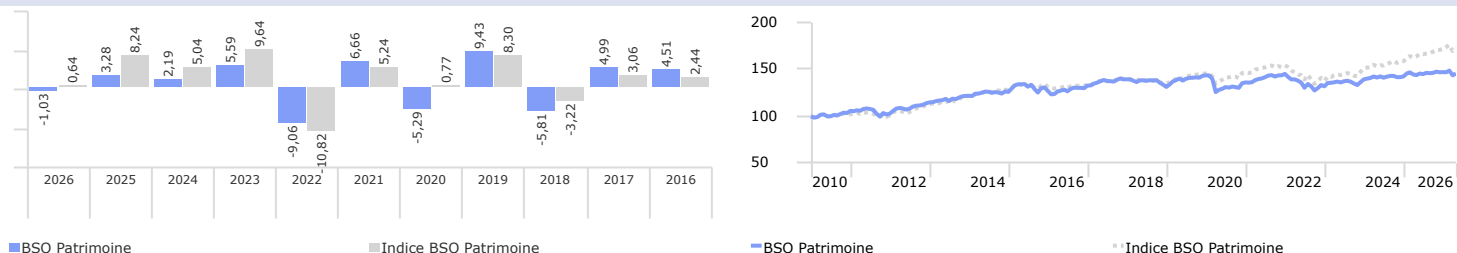
Gérants :

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 2 024,95 €
 Devise de libellé Euro
 Classification SFDR Article 8
 Actif Net 80 479 636,07 €

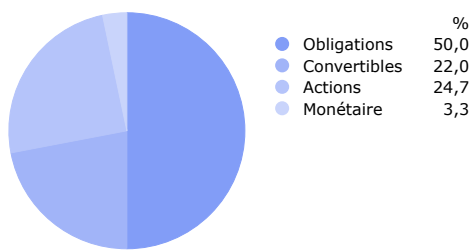
PERFORMANCE (%)



Performance annualisée (%)	2 ans	3 ans	5 ans	Création (01/01/2010)
BSO Patrimoine	1,51	2,05	0,82	2,33
Indice BSO Patrimoine	6,23	6,13	2,79	3,41

Volatilité (%)	5 ans	10 ans
BSO Patrimoine	5,0	5,6
Indice BSO Patrimoine	5,6	5,1

REPARTITION D'ACTIFS (%)



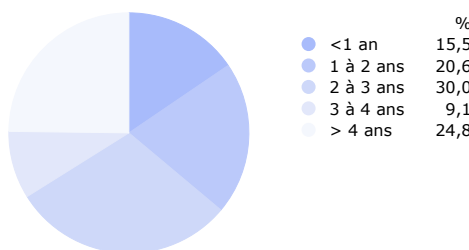
CARACTERISTIQUES FINANCIERES

ACTIONS		
Nombre de lignes		28
Rendement moyen		2,5%
PER N+1		17,7
Exposition actions*		27,9%
* % Actions + Delta Convertibles		
OBLIGATIONS		
Nombre de lignes		62
Taux actuariel moyen		3,18%
Sensibilité moyenne		2,1

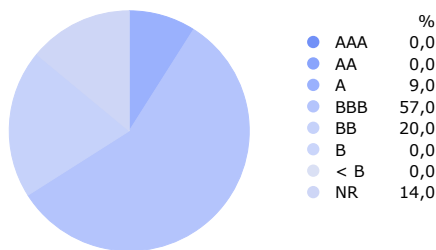
PRINCIPALES POSITIONS ACTIONS (%)

Air Liquide SA	1,54
Thales	1,24
Legrand SA	1,14
L'Oreal SA	1,08
Nestle SA	1,05
TotalEnergies SE	1,00
Danone SA	0,92
Sanofi SA	0,92
Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton SE	0,91
Arkema SA	0,86

MATURITE (%)



RATING (%)



PRINCIPALES POSITIONS OBLIGATIONS (%)

Vilmorin & Cie SA 1.375%	2,00
Bel 4.375%	1,97
Tereos Finance Groupe I 7.25%	1,93
ITM Entreprises, S.A. 5.75%	1,61
Schneider Electric SE 1.97%	1,54
Ford Motor Credit Company LLC 3.622%	1,50
Electricite de France SA 2.875%	1,47
TAG Immobilien AG 0.625%	1,47
Argan 1.011%	1,46
Adecco International Financial Services B.V. 1%	1,44

COMMENTAIRE

Le mois d'avril 2026 a été marqué par un ralentissement de la croissance mondiale et une hausse de l'inflation.

Cela n'a pas empêché les marchés actions de poursuivre leur marche en avant après l'annonce d'un cessez-le feu en Iran. L'Eurostoxx progresse de 1.5% depuis le début de l'année. La thématique IA emporte tout sur son passage: fort rebond des profits de hyperscalers, forte aussi de tous les fournisseurs, notamment des puces électroniques. Les écarts de valorisation des entreprises qui bénéficient de la thématique vs le reste du marché est incroyablement élevé.

Les taux d'intérêt à 5 ans restent stables à 2.91% mais les indices obligataires européens sont désormais en baisse de 0.31% depuis le début de l'année.

Dans cet environnement, BSO Patrimoine progresse de 1.28% en avril. Nous maintenons une sensibilité actions de 28% et réduisons l'exposition High Yield du portefeuille. On profite des rendements attractifs sur les obligations notées Investment grade 2027/2028 pour se renforcer.

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.