

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

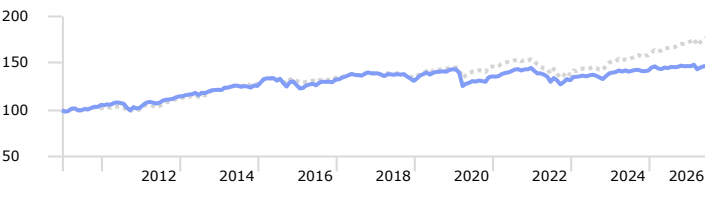
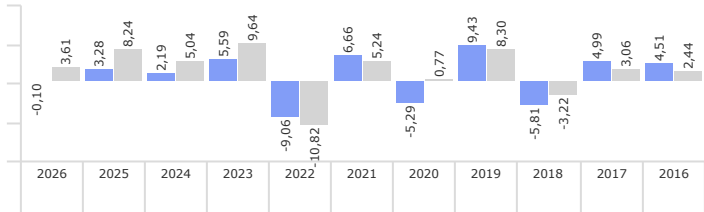
Gérants :

Baudouin Saint Olive - Jean-Pascal Meyre

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	2 044,08 €
Devise de libellé	Euro
Classification SFDR	Article 8
Actif Net	78 917 891,84 €

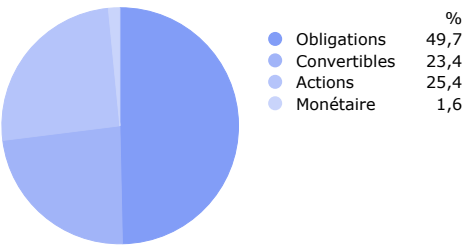
PERFORMANCE (%)



Performance annualisée (%)	2 ans	3 ans	5 ans	Création (01/01/2010)
BSO Patrimoine	2,05	2,28	0,73	2,36
Indice BSO Patrimoine	7,44	7,14	3,18	3,56

Volatilité (%)	5 ans	10 ans
BSO Patrimoine	5,0	5,6
Indice BSO Patrimoine	5,7	5,1

REPARTITION D'ACTIFS (%)



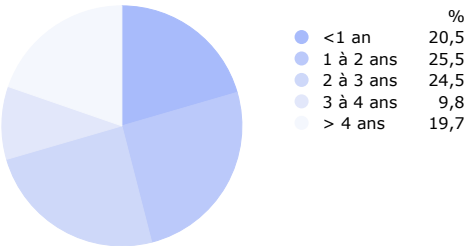
CARACTERISTIQUES FINANCIERES

ACTIONS	Nombre de lignes	28
	Rendement moyen	2,7%
	PER N+1	18,4
	Exposition actions*	28,4%
* % Actions + Delta Convertibles		
OBLIGATIONS	Nombre de lignes	63
	Taux actuariel moyen	3,2%
	Sensibilité moyenne	2,1

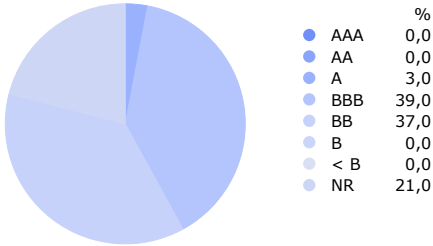
PRINCIPALES POSITIONS ACTIONS (%)

Air Liquide SA	1,71
Legrand SA	1,31
L'Oreal SA	1,22
Nestle SA	1,14
Thales	1,14
Danone SA	0,98
Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton SE	0,98
Roche Holding AG Ordinary Shares new	0,91
TotalEnergies SE	0,86
Sanofi SA	0,86

MATURITE (%)



RATING (%)



PRINCIPALES POSITIONS OBLIGATIONS (%)

UCB SA 1%	2,44
Davide Campari-Milano N.V. 2.375%	2,12
Vilmorin & Cie SA 1.375%	2,07
Bel 4.375%	1,95
Renault S.A. 2.5%	1,89
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. 1.875%	1,76
ITM Entreprises, S.A. 5.75%	1,69
LEG Immobilien SE 0.4%	1,68
Zalando SE 0.625%	1,60
Ford Motor Credit Company LLC 3.622%	1,57

COMMENTAIRE

BSO Patrimoine est quasiment stable depuis le début de l'année

Au cours du mois de juin, le fonds a notamment bénéficié des rumeurs d'OPA sur Edenred et Diasorin. Sur la partie obligataire, nous profitons de la hausse des taux sur les maturités 2027/2028 pour accumuler les positions d'émetteurs notés Investment Grade tels qu'Ericsson, Symrise, BHP, Eiffage ou Schneider.

Le portefeuille a 3.2% de rendement avec 2.10 de durée. Ce rendement est à comparer avec l'inflation française en 2026 qui est de +1.8%.

Sur les actions, les performances sont très contrastées entre les valeurs positivement impactées par l'IA (Legrand, Schneider) vs les perdants potentiels (Cap Gemini, Microsoft). Les valeurs de consommation ont été négativement impactées par le choc pétrolier. Nous privilégions les valeurs avec de la croissance, des marges élevées et des valorisations attractives.

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 - opcvm@bsosoc.com
84 rue Duguesclin 69006 LYON

www.banquesaintolive.com