

ORIENTATION DES PLACEMENTS

Gestion mixte

OPCVM

Fourchettes d'investissement :

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

Echelle de risque :

1 2 3 4 5 6 7

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

2 044,84 €

Devises de libellé

Euro

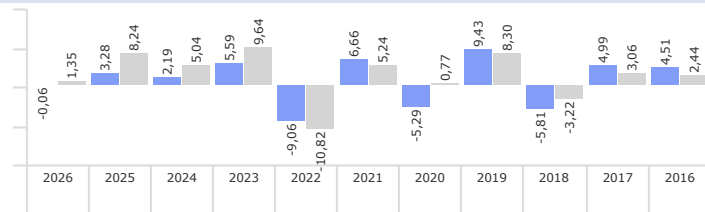
Classification SFDR

Article 8

Actif Net

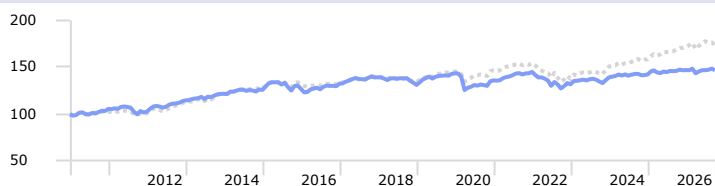
76 738 858,97 €

PERFORMANCE (%)



■ BSO Patrimoine

■ Index BSO Patrimoine



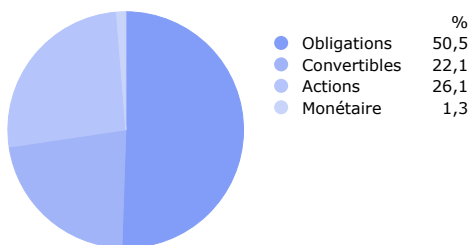
■ BSO Patrimoine

■ Index BSO Patrimoine

Performance annualisée (%)	2 ans	3 ans	5 ans	Création (01/01/2010)
BSO Patrimoine	1,37	2,88	0,64	2,33
Index BSO Patrimoine	4,64	6,71	2,71	3,37

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

REPARTITION D'ACTIFS (%)



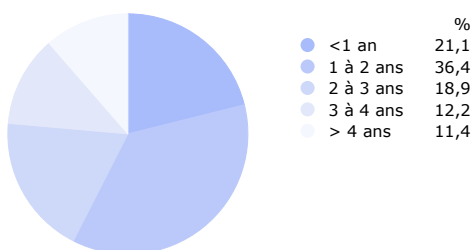
CARACTERISTIQUES FINANCIERES

ACTIONS	Nombre de lignes	28
	Rendement moyen	2,5%
	PER N+1	17,5
	Exposition actions*	29,0%
* % Actions + Delta Convertibles		
OBLIGATIONS	Nombre de lignes	64
	Taux actuariel moyen	3,75%
	Sensibilité moyenne	1,75

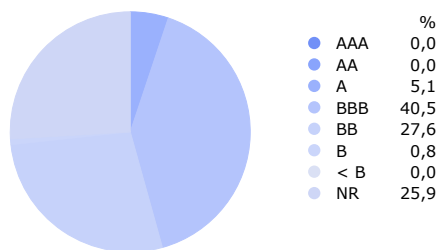
PRINCIPALES POSITIONS ACTIONS (%)

Air Liquide SA	1,73
Legrand SA	1,29
L'Oreal SA	1,24
Thales	1,17
Nestle SA	1,05
TotalEnergies SE	0,99
Roche Holding AG Ordinary Shares new	0,96
Moderna Inc	0,88
Microsoft Corp	0,88
Arkema SA	0,87

MATURITE (%)



RATING (%)



PRINCIPALES POSITIONS OBLIGATIONS (%)

Zalando SE 0.625%	3,05
UCB SA 1%	2,50
Nexi S.p.A.	2,22
LEG Immobilien SE 0.4%	2,20
Davide Campari-Milano N.V. 2.375%	2,14
Bel 4.375%	1,99
Renault S.A. 2.5%	1,96
Levi Strauss & Co. 4%	1,92
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. 1.875%	1,83
ITM Entreprises, S.A. 5.75%	1,63

COMMENTAIRE

Le mois de septembre a été marqué par un choc obligataire global et une baisse des actions européennes. Les explications sont nombreuses: hausse de l'inflation avec la hausse des prix du pétrole, situation budgétaire des Etats, chocs politiques, besoins de financement de l'IA, accélération de la croissance globale et rapatriement des capitaux japonais.

Depuis plusieurs mois, BSO Patrimoine a un profil de risque assez prudent avec 30% de delta et 70% d'obligations. On privilégie les durations courtes et nous allégeons les obligations High Yield. Cela permet au fonds de bien résister à la correction actuelle.

Le fonds a actuellement 3.75% de rendement, 30% de delta et 1.75 de duration. Nous profitons des niveaux actuels pour ajouter un peu de duration au portefeuille.

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 - opcvn@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.