

OCTO RENDEMENT 2027 - ID

Rapport de gestion - 31 Décembre 2025

COMMUNICATION PUBLICITAIRE - Veuillez-vous référer au prospectus et au document d'informations clés de l'OPC avant de prendre toute décision finale d'investissement.

AMPLEGEST

Part ID - FR001400PXQ5

Valeur Liquidative : 1053,02 EUR

ACTIF NET TOTAL : 92,94 millions EUR

COMMENTAIRE DE GESTION

L'année 2025 restera marquée par des événements majeurs et une résilience notable de l'économie mondiale. Sur le plan géopolitique, le mois de décembre a offert une brève accalmie, donnant aux investisseurs l'occasion d'affiner leurs projections pour 2026, même si les nombreuses incertitudes continuent de limiter la visibilité sur la trajectoire à venir. Les principaux rendez-vous de ce dernier mois de l'année ont été ceux des banquiers centraux, qui affichent une approche de plus en plus mesurée après la bonne tenue des performances de croissance malgré les chocs. De son côté, la BCE a, sans surprise, maintenu une position attentiste, tout en révisant à la hausse ses perspectives de croissance. A l'inverse, la FED a pour sa part orchestré sa troisième baisse de taux cette année, sans donner de garantie sur un futur geste, ses membres ressortant fortement divisés face au risque d'accélération de l'inflation alors que le taux de chômage atteint son plus haut niveau depuis 2021. Cette prudence affichée par les Banques Centrales a provoqué une nouvelle hausse des taux longs (Bund 10 ans +6 pb, US 10 ans +15 pb) entraînant une baisse de l'indice iBoxx souverain qui a réalisé une performance négative (-0,61%). Sur le segment du crédit, la demande toujours soutenue pour les obligations d'entreprises dans des volumes de transactions réduits en cette période ont comprimé un peu plus les primes de risque. Dans ce contexte, l'indice iBoxx High Yield a continué à dégager une performance positive sur le mois (+0,35%) la composante crédit n'ayant pas suffi à compenser l'écartement des taux pour l'indice iBoxx Investment Grade qui clôture à -0,29%.

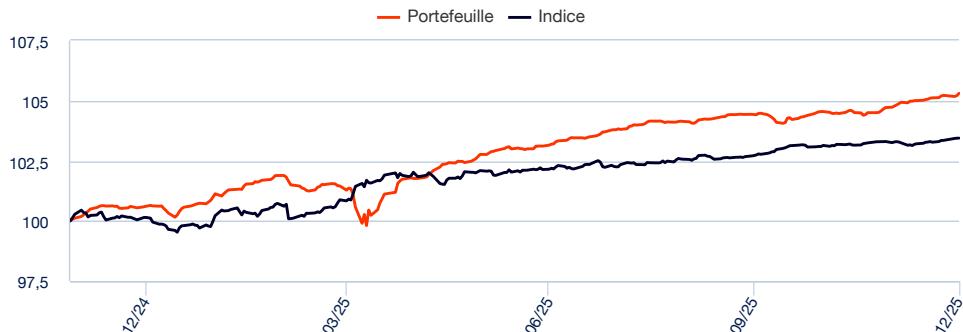
Bien que le contexte reste favorable au crédit et aux obligations, les perspectives incertaines entre inflation volatile, difficultés sur le marché du travail, augmentation des dettes publiques et tensions géopolitiques rendent l'équilibre fragile et incitent à la prudence, particulièrement dans un environnement de primes de risque historiquement au plus bas. Sans compter que d'autres événements telles que la volatilité sur le secteur technologique ou encore une hausse des défauts sur le crédit privé pourraient raviver quelques épisodes de stress sur les actifs risqués. La granularité du portefeuille reste un atout majeur pour évoluer dans cet environnement incertain avec une forte diversification parmi les secteurs et les zones géographiques. Au cours du mois, nous avons réinvesti le produit de certains remboursements anticipé sur des souches de « nouveaux » émetteurs peu risqués, parmi lesquels les souches BEKAERT 2,75% 10/2027 à 3,19% de rendement ou IKB 01/2028 à 3,78% de rendement.

Le portefeuille reste positionné majoritairement sur le segment « crossover » avec 27% sur le segment BBB et 44% sur le segment BB.

Ce fonds offre une visibilité sur le rendement attendu avec un rendement moyen à maturité du portefeuille qui s'établit à 4,30% pour une maturité moyenne de 2,1 ans et un rating moyen BB.

	Depuis le	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Depuis le
Depuis le	31/12/2024	28/11/2025	30/09/2025	30/06/2025	31/12/2024	29/12/2023	27/11/2024
Portefeuille	4,67%	0,57%	0,84%	2,09%	4,67%	-	5,30%
Indice	3,29%	0,14%	0,71%	1,27%	3,29%	-	3,44%

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE



JAN FEB MAR AVR MAI JUN JUL AOU SEP OCT NOV DEC AN
2025 0,52% 0,75% -0,60% 0,48% 0,98% 0,37% 0,66% 0,30% 0,28% 0,12% 0,16% 0,57% 4,66%
2024 - - - - - - - - - - 0,11% 0,50% 0,61%

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

OBJECTIF DU FONDS

Octo Rendement 2027 est un fonds à rendement fixe maturing in 2027 and investing in bonds with the best risk/return ratio. Its objective is to achieve, over the recommended investment period from inception to December 31, 2027, an annualized performance net of fees equal to or 1,45% higher than the German government bond maturing 11/2027 (DBR 0% 15/11/2027 ISIN DE0001102523).



RISQUE ET RENDEMENT

	1 an	3 ans
Volatilité PTF	1,82%	-
Ratio de Sharpe PTF	1,34	-
Perte maximum	-2,04%	-
Délai de recouvrement	28	-
Meilleur mois % PTF	0,98%	-

	PTF
Maturité (ans)	2,11
Notation moyenne	BB
Rendement à maturité	4,30%
Rendement au pire	3,28%
Duration crédit	1,41
Duration taux	1,35
Nombre d'émetteurs	97
Nombre de lignes	98

TEMPS DE LIQUIDATION

% à 1 jour	99,46%
% à 3 jours	100%
% à 5 jours	100%

CONTACT

AMPLEGEST

50, boulevard Haussmann
75009 Paris

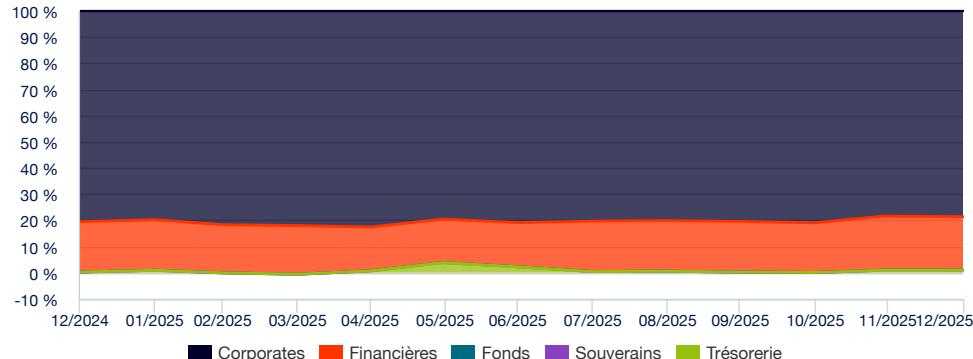
Contact Commercial : salesam@amplegest.com

www.amplegest.com

SAS au capital de 1 638 790 €
RCS Paris 494624273
Code NAF 6630Z

Agrément AMF n° GP07000044
Numéro d'immatriculation ORIAS : 08 046 40

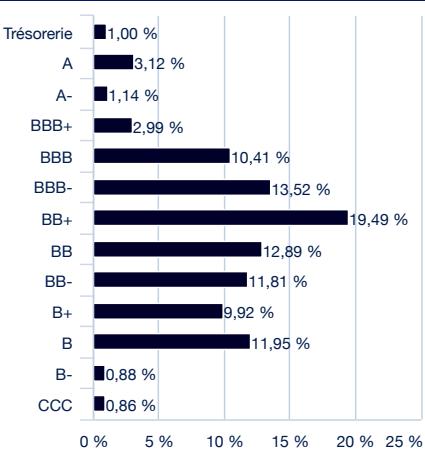
EVOLUTION DE LA STRUCTURE DU PORTEFEUILLE



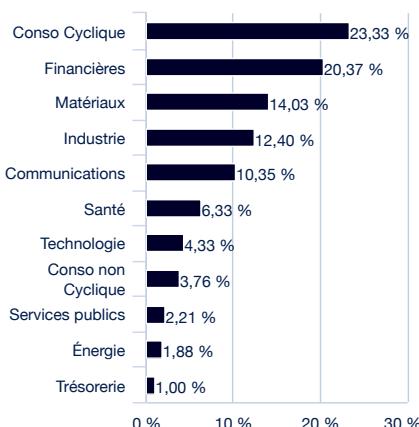
DURATION/RENDEMENT HISTORIQUES



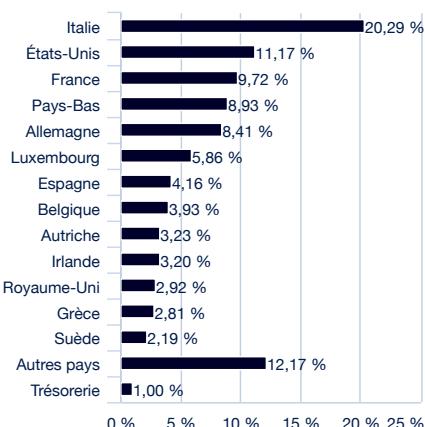
EXPOSITION PAR NOTATION



EXPOSITION PAR SECTEUR



EXPOSITION GEOGRAPHIQUE



CARACTERISTIQUES

CODE ISIN	FRO01400PX05
CODE BLOOMBERG	OCT27ID FP
Date d'agrément	11/06/2024
Numéro d'agrément	FOP20240474
Forme Juridique	FOP
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Limite de réception des ordres	11:00
Date de valeur rachat	J+3
Dépositaire	SOCIETE GENERALE

Affectation des sommes distribuables	Distribution
Déecimalisation	1 part(s)
Min Prem Souscription	100000 euros
Valeur	2 %
Frais d'entrée (maximum)	0,65 %
Frais courants	5 %
Commission de surperformance	-
Frais de sortie (maximum)	100 % GOVERNMENT OF GERMANY 0,0 % 15-NOV-2027 + 1,45 %
Indice de référence	3 ANS
Durée de détention recommandée	-

Ceci est une communication publicitaire. Elle ne constitue ni un document contractuel contraignant, ni un document d'information requis par une disposition législative, et elle n'est pas suffisante pour prendre une décision d'investissement. Veuillez-vous référer au Prospectus de l'OPC et au Document d'Informations Clés avant de prendre toute décision finale d'investissement. Ce document est un document promotionnel à usage d'une clientèle de non professionnels au sens de la Directive MiFID II. Ce document est un outil de présentation simplifiée et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Les informations présentées dans ce document sont la propriété de Amplegest. Elles ne peuvent en aucun cas être diffusées à des tiers sans l'accord préalable de Amplegest. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun, est de la responsabilité de l'investisseur et reste à sa charge. Le Document d'Informations Clés et le prospectus doivent être remis à l'investisseur qui doit en prendre connaissance préalablement à toute souscription. L'ensemble des documents réglementaires du Fonds sont disponibles gratuitement sur le site de la société de gestion www.amplegest.com ou sur simple demande écrite adressée à contact@amplegest.com ou adressée directement au siège social de la société 50 boulevard Haussmann - 75009 Paris. Les investissements dans des Fonds comportent des risques, notamment le risque de perte en capital ayant pour conséquence la perte de tout ou partie du montant initialement investi. Amplegest peut recevoir ou payer une rémunération ou une rétrocession en relation avec le/les Fonds présentés. Amplegest ne peut en aucun cas être tenue responsable, envers quiconque, de toute perte ou de tout dommage direct, indirect ou de quelque nature que ce soit résultant de toute décision prise sur la base d'informations contenues dans ce document. Ces informations sont fournies à titre indicatif, de manière simplifiée et susceptibles d'évoluer dans le temps ou d'être modifiées à tout moment sans préavis. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

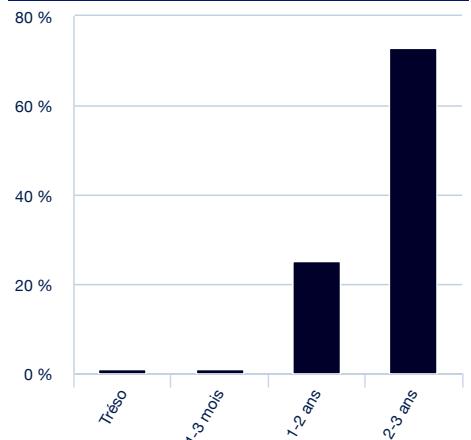
Toute réclamation peut être adressée, gratuitement, soit auprès de votre interlocuteur habituel (au sein de Amplegest), soit directement auprès du Responsable de la Conformité et du Contrôle Interne (RCCI) de Amplegest en écrivant au siège social de la société (50 boulevard Haussmann, 75009 Paris, France).

Conformément à l'article 314-76 du règlement général de l'AMF, le client peut recevoir sur simple demande, des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation du produit. A l'attention des investisseurs suisses : Le représentant en Suisse est 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, 9000 St. Gallen (email : representation@1741group.com, tel : +41 58 458 48 00, fax : +41 58 458 48 10, web : 1741group.com). L'agent payeur en Suisse est Tellico Ltd, Bahnhofstrasse 4, 6430 Schwyz (email : anlagen@tellico.ch, tel : +41 58 442 40 00, web : www.tellico.ch). Le fonds est commercialisé uniquement aux investisseurs qualifiés sur base de l'article 120 §4 de la Loi sur les Placements Collectifs de Capital (LPCC), telle que, amendée le 1er janvier 2020.

PRINCIPAUX EMETTEURS

	% Ptf
CESKA SPORTELNA AS	2,09%
VIRGIN MED VEN FIN NOT III DAC	1,23%
IMA INDUSTRIA MACCHINE AUTOMAT	1,21%
CONTOURGLOBAL POWER HLDG SA	1,18%
ZF FINANCE GMBH	1,18%
SCIL IV LLC / SCIL USA HLD LLC	1,18%
VITTORIA ASSICURAZIONI SPA	1,17%
CAIXA ECO MONTEPIO GERAL	1,15%
ILIAS SA	1,14%
ERAMET SA	1,14%

ECHEANCIER DU PORTEFEUILLE



EXPOSITION PAR TYPE DE COUPON

	% Ptf
Fixe	82,04%
Variable	13,96%
Flottant	1,97%
PAY-IN-KIND	1,03%

EXPOSITION NETTE PAR DEVISE

	% Ptf
EUR	99,61%
USD	0,39%
CHF	0,00%
GBP	0,00%

EXPOSITION NETTE AUX PRODUITS DÉRIVÉS

	Expo% Ptf
Total	-