

OCTO RENDEMENT 2027 - AD

Rapport de gestion - Juillet 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 AD - FR001400PXR3

Valeur Liquidative : 1053,35 EUR

ACTIF NET TOTAL : 124,97 millions EUR

COMMENTAIRE DE GESTION

Le crédit européen a poursuivi son mouvement de resserrement en juillet, les spreads retrouvant des niveaux proches de leurs planchers observés il y a trois ans avec un Crossover clôturant à 268pbs (-14pbs sur le mois). Cette dynamique s'est inscrite dans un environnement toujours porteur, soutenu par une appétence persistante pour le risque, en dépit d'un contexte macroéconomique encore incertain. Les marchés restent en effet confrontés à un ensemble de facteurs fragilisant : tensions géopolitiques, trajectoire de croissance hésitante, dynamique d'inflation peu lisible, et surtout crispations commerciales entre les États-Unis et leurs principaux partenaires animées par le jeu diplomatique mondial de M. Trump. Dans ce cadre, les banques centrales ont maintenu une posture prudente. La BCE a marqué une pause, signalant un cycle de resserrement monétaire proche de son terme, et la Fed a maintenu sa position attentiste, observant les effets encore diffus des pressions inflationnistes liées à la mise en place de nouveaux tarifs douaniers. Ce climat de relative stabilité a permis au segment du High Yield de maintenir sa dynamique positive, avec une performance de +0,98% sur le mois, contre +0,53% pour l'Investment Grade. En revanche, la remontée graduelle des taux souverains - à l'image du Bund à 2,70%, en hausse de 10 pbs sur le mois - a pesé sur les actifs de duration longue. L'indice souverain a clôturé ainsi en territoire négatif à -0,23% sur la période.

L'environnement économique et géopolitique demeurant compliqué et peu prévisible, nous restons particulièrement vigilants en évitant de nous exposer à des entreprises trop cycliques ou trop endettées qui pourraient rencontrer des difficultés à se refinancer en cas de dérive plus prononcée des perspectives de croissance mondial. Pour l'heure, le dynamisme du marché primaire nous a conduit à devoir réinvestir le produit d'un certain nombre de remboursements anticipés, sur des lignes d'ores et déjà en portefeuille ou sur des souches de « nouveaux » émetteurs peu risqués, parmi lesquels les souches TK ELEVATOR 4.375% 07/2027 à 4.34% de rendement ou ENERGIZER 4.75% 06/2028 en dollar à 4.33% couverture de change incluse.

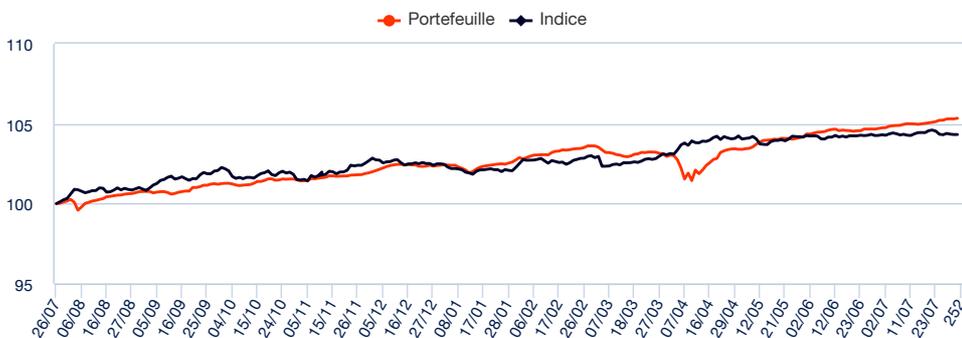
Le positionnement du portefeuille n'a pas fondamentalement évolué, il reste positionné majoritairement sur le segment « crossover » avec 30% sur le segment BBB et 46% sur le segment BB.

Ce fonds offre une visibilité sur le rendement attendu avec un rendement moyen à maturité du portefeuille qui s'établit à 4.10% pour une maturité moyenne de 2.5 ans et un rating moyen BB.

	Depuis le	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Depuis le
Portefeuille	31/12/2024	30/06/2025	30/04/2025	31/01/2025	31/07/2024	31/07/2022	26/07/2024
Indice							

Portefeuille	2,87%	0,61%	1,87%	2,39%	5,16%	-	5,34%
Indice	1,79%	0,05%	0,08%	1,76%	3,98%	-	4,32%

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE



	JAN	FEV	MAR	AVR	MAI	JUN	JUL	AOU	SEP	OCT	NOV	DEC	AN
2025	0,47%	0,71%	-0,64%	0,44%	0,93%	0,33%	0,61%	-	-	-	-	-	2,87%
2024	-	-	-	-	-	-	0,16%	0,59%	0,45%	0,21%	0,49%	0,47%	2,40%

OBJECTIF DU FONDS

Octo Rendement 2027 est un fonds d'obligations value à échéance 2027. Il a pour objectif d'obtenir, sur la période de placement recommandée, de la date de création du fonds jusqu'au 31 décembre 2027, une performance annualisée nette de frais égale ou supérieure de 0.90% à celle de l'emprunt d'Etat allemand de maturité 11/2027 (DBR 0% 15/11/2027 ISIN DE0001102523).



RISQUE ET RENDEMENT

	1 an	3 ans
Volatilité PTF	-	-
Perte maximum	-	-
Délai de recouvrement	-	-
Meilleur mois % PTF	-	-

	PTF
Maturité (ans)	2,49
Notation moyenne	BB
Rendement à maturité	4,10%
Rendement au pire	3,24%
Duration crédit	1,68
Duration taux	1,62
Nombre d'émetteurs	110
Nombre de lignes	110

TEMPS DE LIQUIDATION

% à 1 jour	98,03%
% à 3 jours	100%
% à 5 jours	100%

CONTACT

AMPLEGEST

50, boulevard Haussmann
75009 Paris

Contact Commercial : salesam@amplegest.com

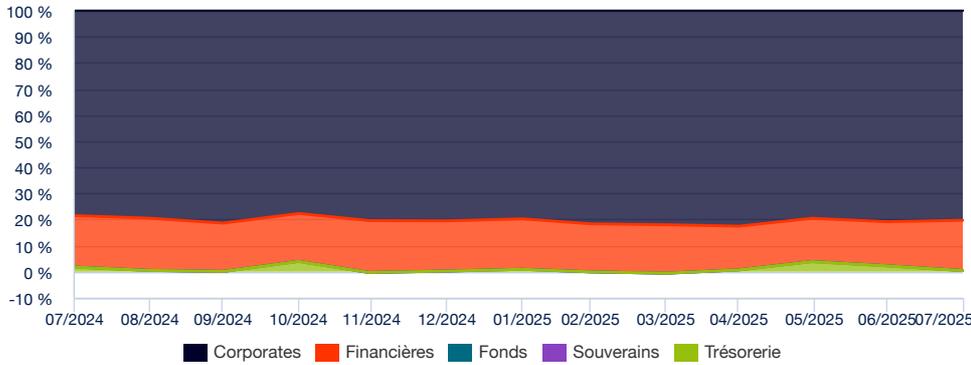
www.amplegest.com

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

Agrément AMF n° GP07000044

Numéro d'immatriculation ORIAS : 08 046 40

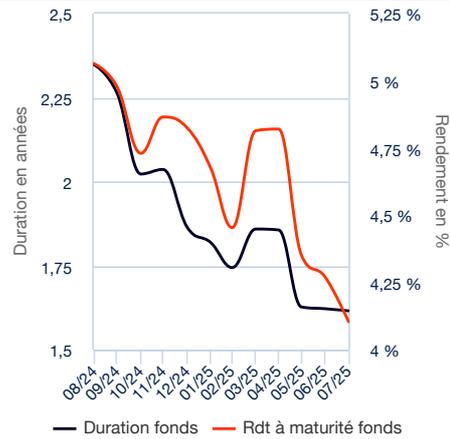
EVOLUTION DE LA STRUCTURE DU PORTEFEUILLE



PRINCIPAUX EMETTEURS

Emetteur	% Ptf
UNICAJA BANCO SA	1,09%
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIEN	1,06%
ENGINEERING INGEGN INFORMA SPA	1,06%
TEAMSYSTEM SPA	1,05%
VERISURE HLD AB	1,03%
MOBILUX FINANCE SAS	1,03%
IHO VERWALTUNGS GMBH	1,03%
BANCO BPM SPA	1,03%
ARCADIS NV	1,03%
ENERGIA GRP ROI FINANCECO DAC	1,02%

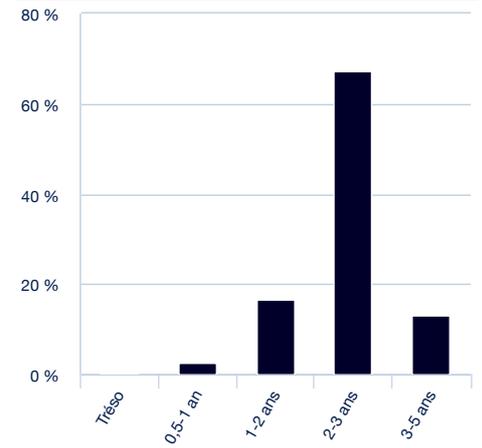
DURATION/RENDMENT HISTORIQUES



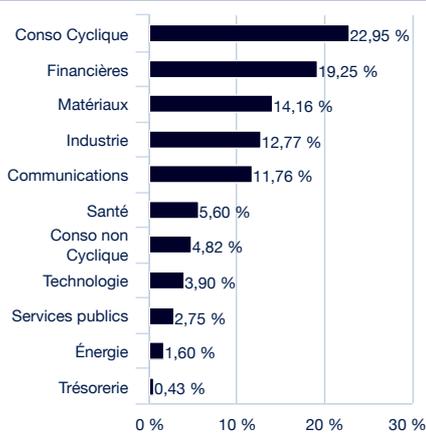
EXPOSITION PAR NOTATION



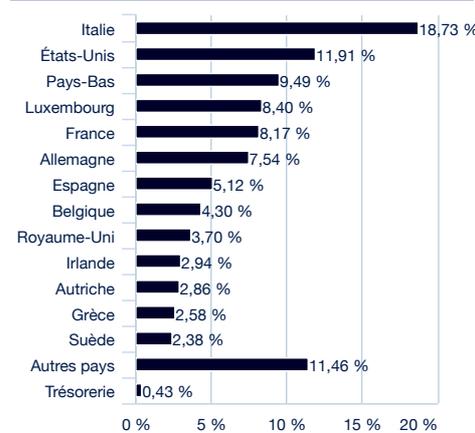
ECHANCIER DU PORTEFEUILLE



EXPOSITION PAR SECTEUR



EXPOSITION GEOGRAPHIQUE



EXPOSITION PAR TYPE DE COUPON

Type de coupon	% Ptf
Fixe	84,20%
Variable	11,41%
Flottant	1,95%
PAY-IN-KIND	1,03%
STEP CPN	0,97%

EXPOSITION NETTE PAR DEVISE

Devise	% Ptf
EUR	99,97%
USD	0,04%
CHF	0,00%
GBP	-0,01%

EXPOSITION NETTE AUX PRODUITS DERIVES

Total	Expo% Ptf
	-

CARACTERISTIQUES

CODE ISIN	FR001400PXR3
CODE BLOOMBERG	OCT27AD FP
Date d'agrément	11/06/2024
Numéro d'agrément	FCP20240474
Forme Juridique	FCP
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
Décimalisation	en millièmes
Min Prem Souscription Valeur	1000 euros
Frais d'entrée (maximum)	2 %
Frais courants	0,00%
Commission de surperformance	5 %
Frais de sortie (maximum)	-
Indice de référence	100% FONDS NON BENCHMARKÉ
Durée de détention recommandée	3 ANS

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 Tellco Ltd, Bahnhofstrasse 4, 6430 Schwyz (email : anlagen@tellco.ch, tel : +41 58 442 40 00, web : www.tellco.ch). Le fonds est commercialisé uniquement aux investisseurs qualifiés sur base de l'article 120 §4 de la Loi sur les Placements Collectifs de Capitaux (LPCC), telle que, amendée le 1er janvier 2020.