

OCTO RENDEMENT 2028 - S

Rapport de gestion - Octobre 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

FR001400CPS5

VALEUR LIQUIDATIVE : 1133.88 CHF

ACTIF NET TOTAL : 122,59 millions

COMMENTAIRE DE GESTION

Octobre aura été d'autant plus facilement à la hauteur de sa réputation de mois à la volatilité accrue que le Shutdown de l'administration financière a plongé les (investisseurs et les) marchés dans un épais brouillard (dont tout porte à croire qu'il n'est pas près de se lever). Cela étant, passé un nouvel épisode d'acné dans la rivalité commerciale entre les Etats-Unis et la Chine, apaisé comme souvent par la promesse d'une trêve d'un an aux contours instables et une saillie rhétorique dont le locataire de la Maison blanche a le secret, les spreads de crédit, encouragés par la bonne qualité globale des résultats microéconomiques, ont retrouvé le sillon creusé depuis le début de 2025... à l'exception d'un cash High Yield quelque peu empêché dans ses élans de resserrement par la multiplication de « cafards » (pour reprendre l'expression de Jamie Dimon) sur les marchés des loans. Quant aux taux, s'ils ont pu profiter du regain de visibilité du classique narratif selon lequel « une détérioration nette des conditions macroéconomiques serait une bonne nouvelle dans la mesure où elle accélérerait la baisse des taux », leur rally de concert avec les marchés actions a été arrêté net par 3 mots du toujours président de la FED autour de la poursuite d'une baisse des taux US en décembre prochain : (Elle est loin d'être actée) « Loin de là » - ce qui n'aura pas empêché l'indice Souverain de réaliser la meilleure performance du mois avec 0.93%, contre 0.84% pour l'indice iBoxx IG et un maigre 0.07% pour l'indice iBoxx HY.

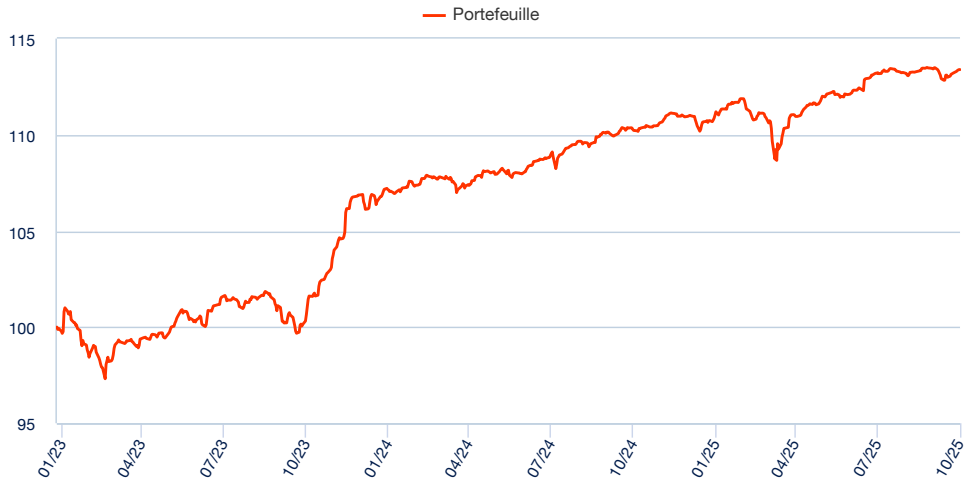
Les primes de risque restent à des niveaux historiquement bas, laissant peu de marge dans un environnement toujours marqué par des incertitudes économiques et géopolitiques. La granularité du portefeuille reste un atout majeur pour évoluer dans cet environnement incertain avec une forte diversification parmi les secteurs et les zones géographiques.

Le cœur de portefeuille 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 4.38% pour une maturité moyenne de 2,8 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	30/09/2025	31/07/2025	30/04/2025	31/10/2024	-	25/01/2023
Portefeuille	2,18%	-0,05%	0,14%	2,20%	2,87%	-	13,39%

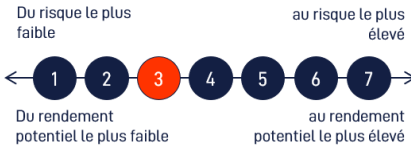
EVOLUTION DE LA PERFORMANCE



	JAN	FEV	MAR	AVR	MAI	JUN	JUL	AOU	SEP	OCT	NOV	DEC	AN
2023	-0,33%	-0,87%	0,27%	0,30%	0,38%	0,62%	1,25%	-0,04%	-0,46%	-0,46%	3,08%	3,00%	6,86%
2024	0,24%	0,18%	0,46%	-0,42%	0,54%	0,01%	0,99%	0,57%	0,38%	0,13%	0,36%	0,31%	3,84%
2025	0,21%	0,61%	-1,13%	0,31%	0,95%	0,10%	1,00%	0,00%	0,19%	-0,05%	-	-	2,18%

OBJECTIF DU FONDS

Octo Rendement 2028 est un fonds d'obligations value à échéance 2028. Il est géré selon le processus value permettant de sélectionner les émetteurs qui offrent une prime de rendement par rapport à leur qualité de crédit estimée. L'univers d'investissement est principalement le haut rendement en euros mais le fonds peut sélectionner toutes les obligations d'entreprises permettant de répondre à l'objectif du fonds.



RISQUE ET RENDEMENT

	1 an	3 ans
Volatilité PTF	2,26%	-
Ratio de Sharpe PTF	1,05	-
Perte maximum	-2,87%	-
Délai de recouvrement	51	-
Meilleur mois % PTF	1,00%	-

	PTF
Maturité (ans)	2,84
Notation moyenne	BB
Rendement à maturité	4,38%
Rendement au pire	3,58%
Duration crédit	1,93
Duration taux	1,85
Nombre d'émetteurs	118
Nombre de lignes	118

TEMPS DE LIQUIDATION

% à 1 jour	95,21%
% à 3 jours	100%
% à 5 jours	100%

CONTACT

AMPLEGEST

50, boulevard Haussmann
75009 Paris

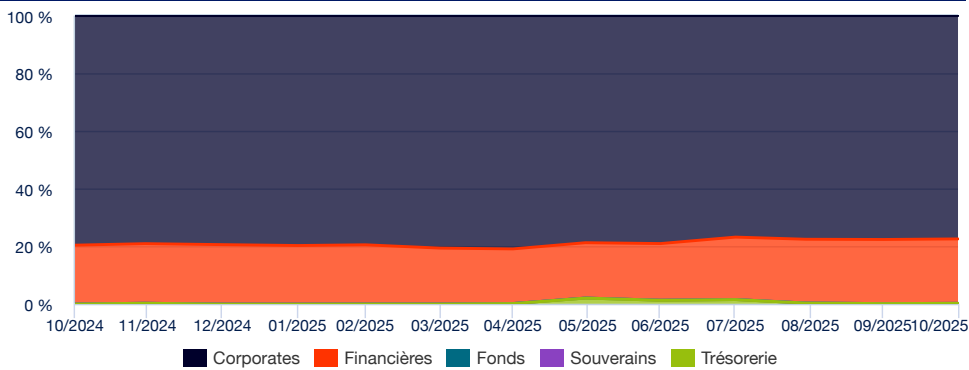
Contact Commercial : salesam@amplegest.com

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

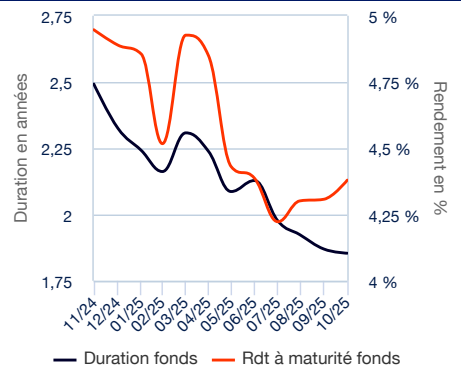
EVOLUTION DE LA STRUCTURE DU PORTEFEUILLE



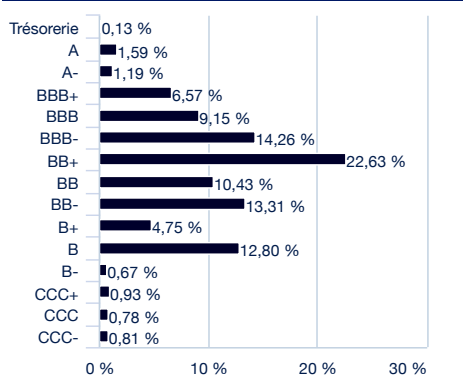
PRINCIPAUX EMETTEURS

	% Ptf
BEL SA	1,04%
VERISURE MIDHOLDING AB	1,00%
IMA INDUSTRIA MACCHINE AUTOMAT	1,00%
WEBUILD SPA	1,00%
UNITED GROUP BV	0,99%
CONTOURGLOBAL POWER HLDG SA	0,99%
IHO VERWALTUNGS GMBH	0,99%
AGRIFARMA SPA	0,99%
ATLAS LUXCO 4 SARL/ALLIED UNIV	0,99%
MUNDYS SPA	0,99%

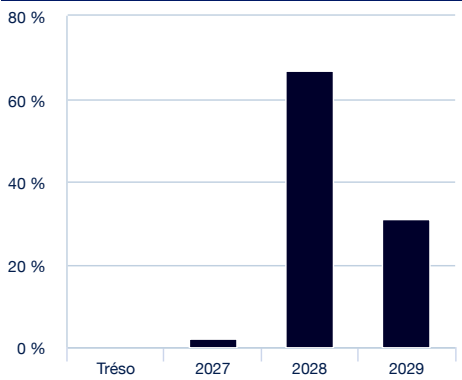
DURATION/RENDEMENT HISTORIQUES



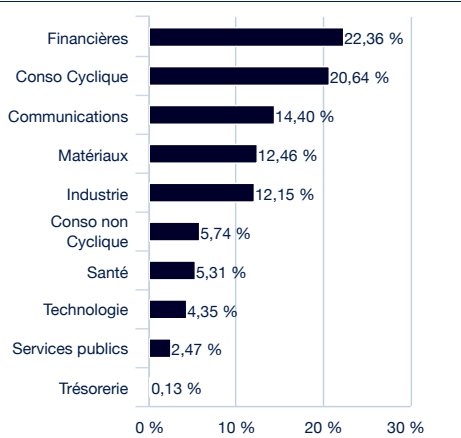
EXPOSITION PAR NOTATION



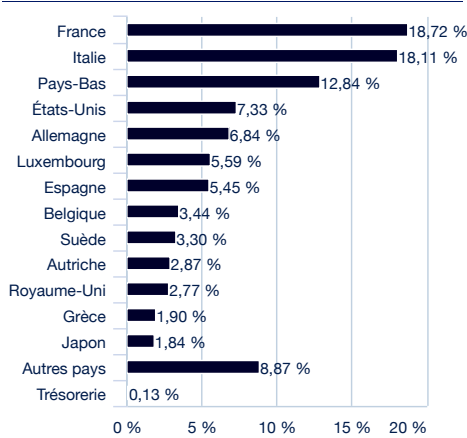
ECHEANCIER DU PORTEFEUILLE



EXPOSITION PAR SECTEUR



EXPOSITION GEOGRAPHIQUE



EXPOSITION PAR TYPE DE COUPON

	% Ptf
Fixe	81,67%
Variable	13,55%
Flottant	1,92%
PAY-IN-KIND	1,80%
STEP CPN	0,93%

EXPOSITION NETTE PAR DEVISE

	% Ptf
EUR	99,95%
USD	0,05%
CHF	0,00%

EXPOSITION NETTE AUX PRODUITS DERIVES

	Expo% Ptf
Total	-

CARACTERISTIQUES

Code ISIN	FR001400CPS5
Code Bloomberg	-
Date d'agrément	21/10/2022
Numéro d'agrément	FCP20220299
Forme juridique	Fonds Commun de Placement (FCP)
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Limite de réception des ordres	11:00
Date de valeur rachat	J+3
Dépositaire	SGSS - Paris

Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Décimalisation	en millièmes
Min Prem Souscription Valeur	100000 CHF
Frais d'entrée (maximum)	2 %
Frais courants	0,65%
Commission de surperformance	5 %
Frais de sortie (maximum)	-
Indice de référence	-
Durée de détention recommandée	5 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.