

OCTO RENDEMENT 2029 - ID

Rapport de gestion - Novembre 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 - FR001400PXY9

Valeur Liquidative : 1077,05 EUR

ACTIF NET TOTAL : 207,34 millions EUR

COMMENTAIRE DE GESTION

Même si les tendances observées sur la majeure partie de l'année ne se sont pas démenties au cours du mois de novembre, il devient de plus en plus évident que le marché se cherche une nouvelle direction, un nouveau narratif, susceptible de resserrer encore davantage les primes de crédit malgré la montée des périls macroéconomiques et la persistance de l'essentiel des incertitudes qui ont nourri (et continuent de le faire) la volatilité sur les marchés de taux (et plus marginalement du crédit) au cours de cet exercice 2025 qui s'apprête à vivre ses derniers feux. Et si la capacité encore confirmée des investisseurs actions à nourrir les plus optimistes de leurs appétits au cours des dernières semaines a pu entraîner le X-Over vers de nouveaux records, force est de constater que leurs élans n'auront été que modérément partagés par leurs contreparties crédit. De fait, si le HY a continué à dégager une performance positive sur le mois (+0,24%), les autres compartiments de crédit n'auront pas réussi à dégager une performance positive, entre volatilité des taux (+5,6pb sur le Bund à 2,63%) et primaire pléthorique (l'iBoxx IG, particulièrement touché par le phénomène réalisant la pire performance de la période à -0,42%).

Malgré quelques épisodes de volatilité, les primes de risque restent à des niveaux historiquement bas, offrant 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 25% sur le segment BBB et 47% 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 4,56% pour une maturité moyenne de 3,8 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 | 31/10/2025 | 29/08/2025 | 30/05/2025 | 29/11/2024 | 30/11/2022 | 19/07/2024 | | | | | | |
| Portefeuille | 4,25% | 0,20% | 0,81% | 2,31% | 4,88% | - | 7,71% | | | | | | |
| Indice | 3,15% | 0,16% | 0,72% | 1,28% | 3,02% | - | 6,39% | | | | | | |
| | JAN | FEV | MAR | AVR | MAI | JUN | JUL | AOU | SEP | OCT | NOV | DEC | AN |
| 2025 | 0,38% | 0,86% | -1,09% | 0,51% | 1,23% | 0,41% | 0,89% | 0,18% | 0,32% | 0,29% | 0,20% | - | 3,23% |
| 2024 | - | - | - | - | - | - | 0,15% | 0,75% | 0,46% | 0,39% | 0,91% | 0,60% | 3,32% |

OBJECTIF DU FONDS

Octo Rendement 2029 est un fonds d'obligations value à échéance 2029. Il a pour objectif d'obtenir, sur la période de placement recommandée, de la date de création du fonds jusqu'au 31 décembre 2029, une performance annualisée nette de frais égale ou supérieure de 1,65% à celle de l'emprunt d'Etat allemand de maturité 11/2029 (DBR 2,1% 15/11/2029 ISIN DE0001102622).



RISQUE ET RENDEMENT

| | 1 an | 3 ans |
|-----------------------|--------|-------|
| Volatilité PTF | 2,72% | - |
| Ratio de Sharpe PTF | 0,94 | - |
| Perte maximum | -3,17% | - |
| Délai de recouvrement | 34 | - |
| Meilleur mois % PTF | 1,23% | - |

| | PTF |
|----------------------|-------|
| Maturité (ans) | 3,82 |
| Notation moyenne | BB |
| Rendement à maturité | 4,56% |
| Rendement au pire | 3,87% |
| Duration crédit | 2,46 |
| Duration taux | 2,36 |
| Nombre d'émetteurs | 117 |
| Nombre de lignes | 118 |

TEMPS DE LIQUIDATION

| | |
|-------------|--------|
| % à 1 jour | 65,28% |
| % à 3 jours | 100% |
| % à 5 jours | 100% |

CONTACT

AMPLEGEST

50, boulevard Haussmann
75009 Paris

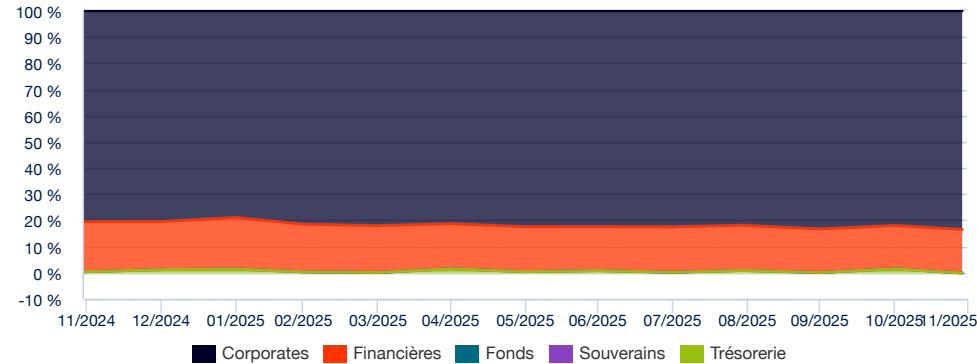
Contact Commercial : salesam@amplegest.com

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

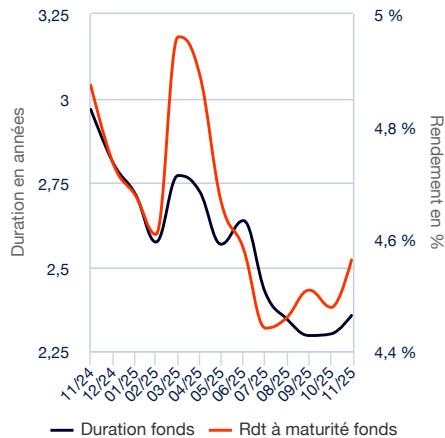
EVOLUTION DE LA STRUCTURE DU PORTEFEUILLE



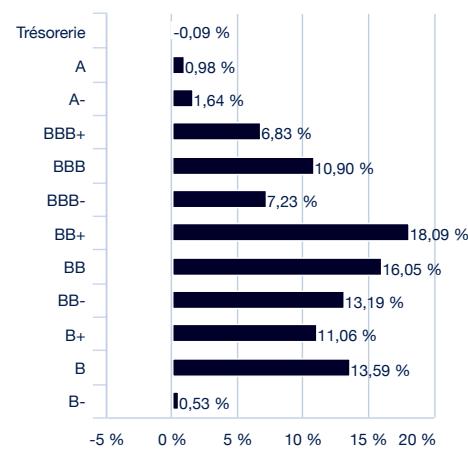
PRINCIPAUX EMETTEURS

| | % Ptf |
|----------------------------------|-------|
| BANCA IFIS SPA | 1,02% |
| CONTOURGLOBAL POWER HLDG SA | 1,00% |
| ENGINEERING INGENIUM INFORMA SPA | 1,00% |
| WEBUILD SPA | 1,00% |
| ROSSINI SARL | 0,99% |
| AMBER FINCO PLC | 0,99% |
| LOXAM SAS | 0,99% |
| AMS-OSRAM AG | 0,99% |
| ILIAD SA | 0,99% |
| ABANCA CORP BANCARIA SA | 0,99% |

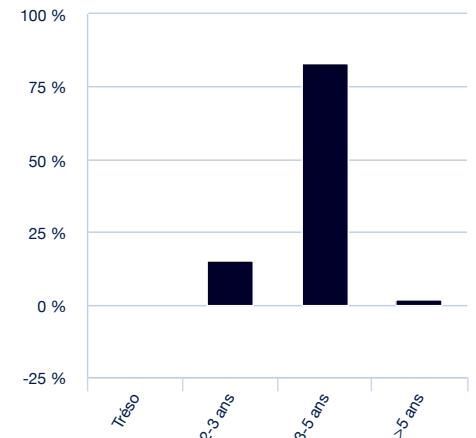
DURATION/RENDEMENT HISTORIQUES



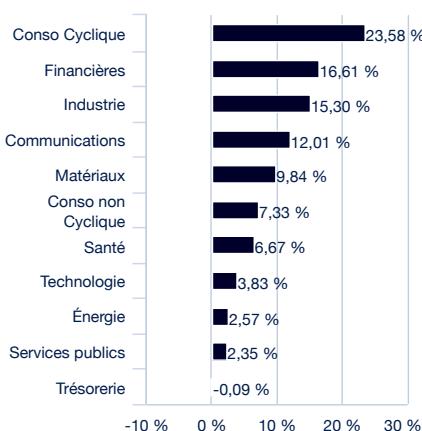
EXPOSITION PAR NOTATION



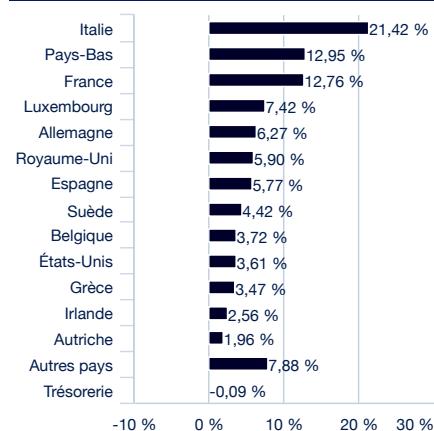
ECHEANCIER DU PORTEFEUILLE



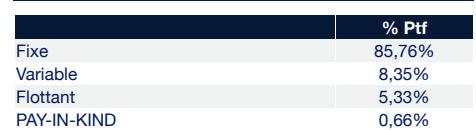
EXPOSITION PAR SECTEUR



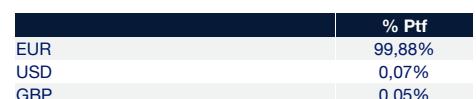
EXPOSITION GEOGRAPHIQUE



EXPOSITION PAR TYPE DE COUPON



EXPOSITION NETTE PAR DEVISE



EXPOSITION NETTE AUX PRODUITS DERIVES

| Total | Expo % Ptf |
|-------|------------|
| Total | - |

CARACTERISTIQUES

| | |
|--------------------------------|------------------|
| CODE ISIN | FRO01400PXY9 |
| CODE BLOOMBERG | OCT29ID FP |
| Date d'agrément | 11/06/2024 |
| Numéro d'agrément | FOP20240473 |
| 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 |
| Frais d'entrée (maximum) | 2 % |
| Frais courants | 0,65 % |
| Commission de surperformance | 5 % |
| Frais de sortie (maximum) | - |
| Indice de référence | 100% GOVERNMENT OF GERMANY 2.1% 15-NOV-2029 + 1.65% |
| 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 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.