OCTO CREDIT COURT TERME - A

Rapport de gestion - 27 Février 2026

AMPLEGEST

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

Part A - FR0011299411

Valeur Liquidative : 11938,94 EUR

ACTIF NET TOTAL : 158,24 millions EUR

COMMENTAIRE DE GESTION

L'étau se resserre inexorablement sur le crédit, qui révèle désormais, sous la pression de vents contraires toujours plus insistants, de premiers signes d'essoufflement. Les risques s'accumulent, qu'il s'agisse des incertitudes géopolitiques, de la remise en question des droits de douane aux États-Unis, des interrogations croissantes autour des futures disruptions liées à l'IA ou encore des turbulences latentes parcourant le marché de la dette privée. Si le segment du crédit avait jusqu'ici fait preuve d'une résilience presque obstinée, l'indice iTraxx X-Over finit cependant par enregistrer un écartement de 13 pbs, comme si le marché, malgré son apparent sang-froid, ne pouvait plus tout à fait dissimuler les tensions qui le traversent. Parallèlement, la dispersion entre émetteurs High Yield s'amplifie de manière sensible, révélant une fragmentation accrue de la perception du risque. À l'inverse, les taux souverains profitent pleinement de ce regain d'aversion pour le risque et de la quête de qualité : le Bund à dix ans se resserre ainsi de 20 bps sur le mois. Sans surprise, l'indice souverain signe la meilleure performance mensuelle avec 1,41 %, loin devant l'indice Investment Grade (0,55 %) et l'indice High Yield (0,26 %).

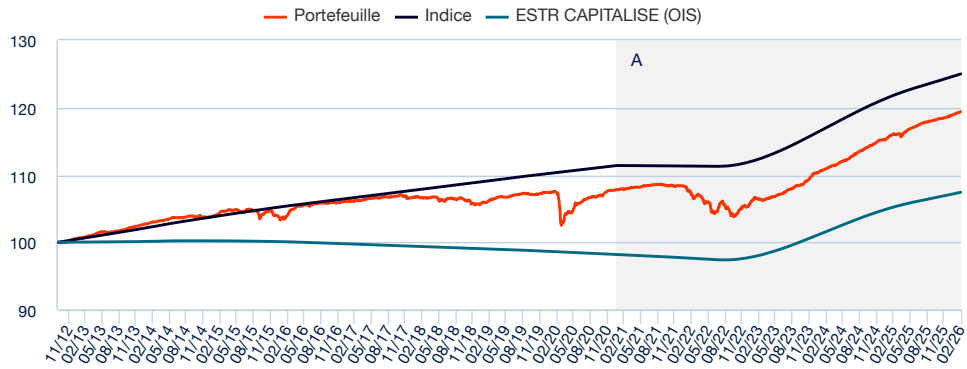
Le fonds Octo Crédit Court Terme a profité d'un portage attractif sur des maturités courtes pour réaliser une performance de 0.22%.

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 à travers 120 émetteurs reste un atout majeur pour évoluer dans cet environnement incertain avec une exposition marquée aux financières, dont la solidité des bilans rend ces émetteurs plus résilients face aux chocs. Nous privilégions les maturités courtes, qui offrent un portage attractif et une meilleure résilience face à la volatilité.

Le fonds conserve ainsi un positionnement conservateur avec une notation moyenne BBB et une maturité moyenne de 1,4 an. Le rendement à maturité du portefeuille de 3.06% offre une prime de 55bps par rapport à la moyenne des obligations équivalentes (source Amplegest, Bloomberg).

	Depuis le	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Depuis le
Depuis le	31/12/2025	30/01/2026	28/11/2025	29/08/2025	28/02/2025	28/02/2023	01/10/2012
Portefeuille	0,49%	0,22%	0,74%	1,28%	2,82%	12,20%	19,39%
Indice	0,39%	0,19%	0,62%	1,24%	2,60%	11,25%	24,99%

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE



A : Jusqu'au 20/01/2021, l'indice de référence était l'Eonia capitalisé +1,5%. Depuis le 21/01/2021, l'indice de référence est l'€STER capitalisé +0,5%.

	JAN	FEV	MAR	AVR	MAI	JUN	JUL	AOU	SEP	OCT	NOV	DEC	AN
2021	0,07%	0,04%	0,22%	0,12%	0,03%	0,15%	0,11%	0,04%	-0,02%	-0,16%	-0,09%	0,13%	0,64%
2022	-0,29%	-0,94%	0,00%	-0,65%	-0,38%	-1,59%	1,33%	-0,48%	-1,15%	0,30%	0,78%	0,21%	-2,87%
2023	0,99%	0,07%	-0,04%	0,27%	0,20%	0,30%	0,48%	0,32%	0,38%	0,30%	0,68%	0,72%	4,75%
2024	0,31%	0,26%	0,38%	0,22%	0,42%	0,27%	0,63%	0,42%	0,39%	0,32%	0,48%	0,28%	4,48%
2025	0,39%	0,37%	-0,03%	0,28%	0,43%	0,26%	0,39%	0,19%	0,17%	0,24%	0,13%	0,25%	3,10%
2026	0,27%	0,22%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,49%

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

OBJECTIF DU FONDS

Le fonds a pour objectif de réaliser une performance supérieure de 0,5% nette de frais par an à l'indice €STR capitalisé sur un horizon de placement de 6 mois minimum en sélectionnant parmi les obligations principalement libellées en Euro, les titres qui présentent le meilleur potentiel d'appréciation à court terme. Sa sensibilité au risque de taux, comprise entre 0 et 2, est gérée de manière discrétionnaire par le gérant.

RISQUE ET RENDEMENT

	1 an	3 ans	10 ans
Volatilité PTF	0,53%	0,52%	1,32%
Ratio de Sharpe PTF	1,41	1,61	0,52
Perte maximum	-0,41%	-0,41%	-4,70%
Délai de recouvrement	14	14	247
Meilleur mois % PTF	0,43%	0,72%	1,48%
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	0,54	0,51	1,30

	PTF
Maturité (ans)	1,40
Notation moyenne	BBB
Rendement à maturité	3,06%
Rendement au pire	2,75%
Duration crédit	1,09
Duration taux	1,03
Nombre d'émetteurs	120
Nombre de lignes	147

TEMPS DE LIQUIDATION

% à 1 jour	99,18%
% à 3 jours	100%
% à 5 jours	100%

CONTACT

AMPLEGEST
50, boulevard Haussmann
75009 Paris

Contact Commercial : salesam@amplegest.com

www.amplegest.com

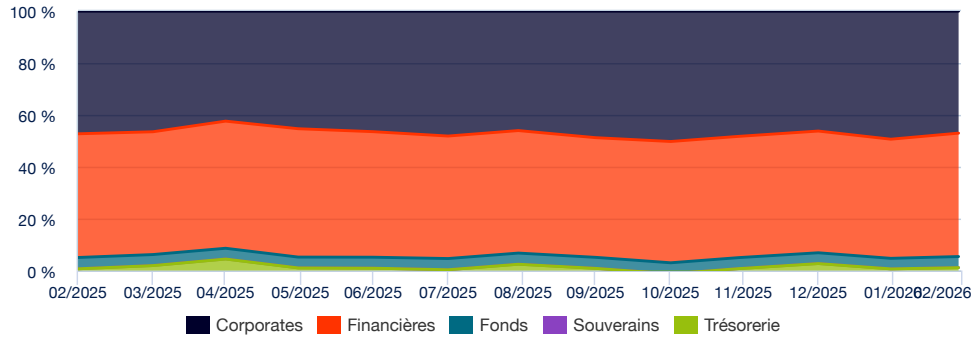
SAS au capital de 1 638 790 €
RCS Paris 494624273
Code NAF 6630Z

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

Notation Morningstar ©

Notation Morningstar "Overall" ©	5 étoiles

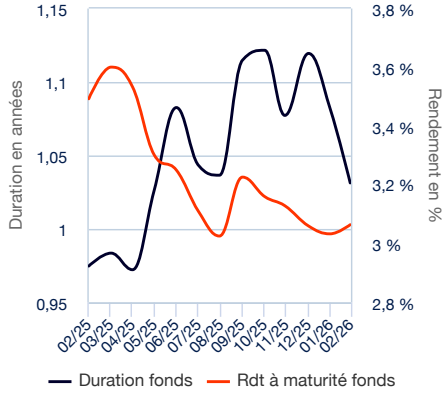
EVOLUTION DE LA STRUCTURE DU PORTEFEUILLE



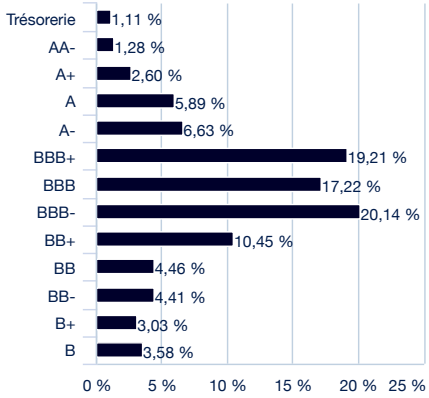
PRINCIPAUX EMETTEURS

	% Ptf
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD	1,35%
BANCO DE SABADELL SA	1,29%
BANK OF MONTREAL	1,28%
KBC GROUP NV	1,27%
ABN AMRO BANK NV	1,25%
CEMEX SAB DE CV	1,16%
IQVIA INC	1,14%
COTY INC	1,11%
VOLKSBANK WIEN AG	1,10%
CESKA SPORITELNA AS	1,09%

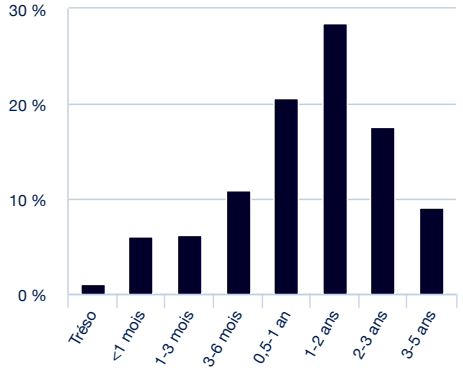
DURATION/RENDEMENT HISTORIQUES



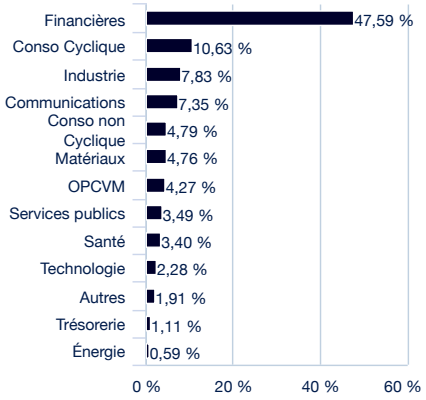
EXPOSITION PAR NOTATION



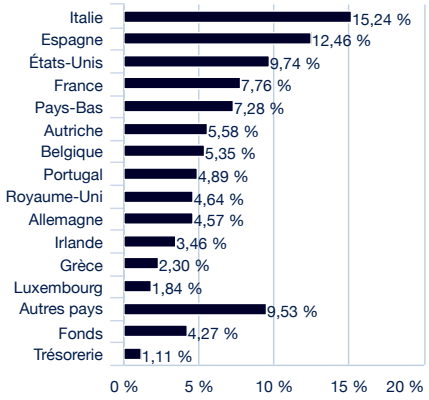
ECHEANCIER DU PORTEFEUILLE



EXPOSITION PAR SECTEUR



EXPOSITION GEOGRAPHIQUE



EXPOSITION PAR TYPE DE COUPON

	% Ptf
Fixe	54,04%
Variable	34,54%
Flottant	3,19%
Zéro Coupon	0,95%

EXPOSITION NETTE PAR DEVISE

	% Ptf
EUR	99,74%
GBP	0,15%
USD	0,11%
CHF	0,00%
Autres	-

EXPOSITION NETTE AUX PRODUITS DERIVES

	Expo% Ptf
Total	-

CARACTERISTIQUES

CODE ISIN	Part A - FR0011299411
CODE BLOOMBERG	OCTCCTA FP
Date d'agrément	21/08/2012
Numéro d'agrément	FCP20120315
Forme Juridique	FCP
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Limite de réception des ordres	11:00
Date de valeur rachat	J
Dépositaire	SOCIETE GENERALE

Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Décimalisation	en millièmes
Min Prem Souscription Valeur	100000 euros
Frais d'entrée (maximum)	2 %
Frais courants	0,60%
Commission de surperformance	20 %
Frais de sortie (maximum)	-
Indice de référence	100% ESTER CAPITALIZED + 0.5%
Durée de détention recommandée	6 mois

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.