

Rapport de Gestion Mensuel - Janvier 2021

Objectif et Politique d'investissement

Hastings Investissement est un fonds de fonds de classification « Actions Internationales ». Sa gestion discrétionnaire et son processus d'investissement reposent sur un mix "top down" macroéconomique et une sélection rigoureuse de fonds sous-jacents, sur la durée de placement recommandée. Il a pour objectif de surperformer l'indicateur composite suivant : 50% Eurostoxx 50 (clôture dividendes réinvestis) + 25% S&P 500 (clôture dividendes réinvestis) + 25% ESTER (clôture dividendes réinvestis).

Statistiques

Valorisation

131,48 €

Volatilité-3ans

14,19

Performance-YTD

1,44%

Time Period: 01/02/2016 to 31/01/2021



— Hastings Investissement AC

— Indice Hastings

Changement d'indice de référence au 31 Décembre 2020

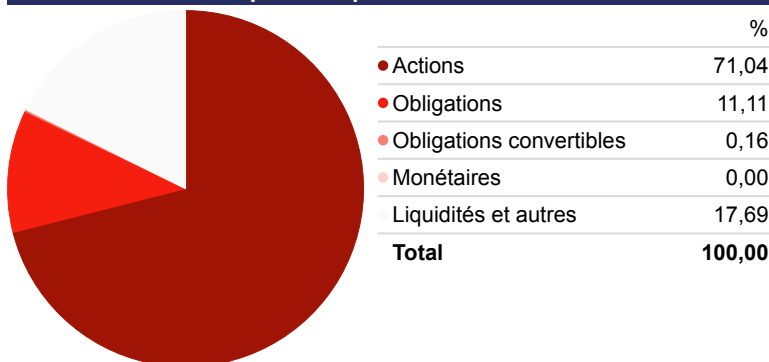
Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

Performances mensuelles

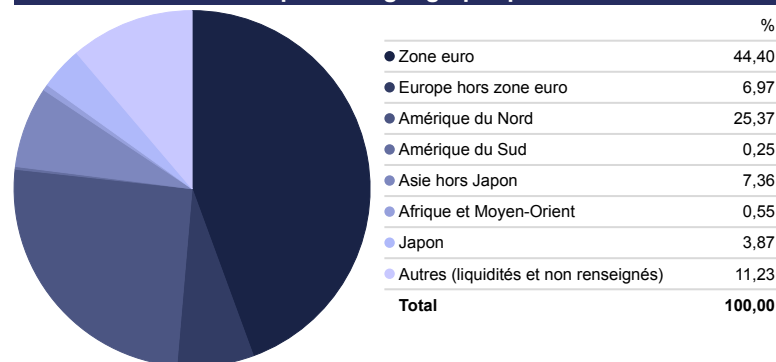
	Jan	Fev	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Dec	Année
2021	1,44												1,44
2020	1,19	-3,98	-12,64	9,13	3,43	1,11	3,00	2,25	-2,58	-0,04	7,12	1,49	8,01
2019	6,43	3,26	0,87	4,44	-4,09	2,50	1,88	-2,16	1,27	0,59	3,32	1,61	21,35
2018	1,22	-1,78	-3,57	2,78	0,32	-1,20	1,40	-0,35	-0,11	-8,09	0,49	-5,70	-14,14
2017	-0,20	2,46	1,34	1,57	0,73	-1,12	-0,64	-1,35	2,61	1,69	-1,08	0,09	6,14
2016	-7,66	-0,52	3,11	1,39	1,65	-4,66	4,42	0,86	-0,94	0,12	1,04	3,09	1,27
2015	4,85	4,91	2,58	-0,71	1,72	-4,79	2,77	-6,51	-4,57	8,43	2,90	-3,62	6,98

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

Répartition par classe d'actifs



Répartition géographique



A risque plus faible → Rendement potentiellement plus faible | Rendement potentiellement plus élevé → A risque plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Principales lignes OPCVM

Fonds	Poids %
Comgest Monde I	7,80%
EdRF Big Data I EUR	7,73%
iShares Edge MSCI USA Val Fac ETF \$ Acc	7,47%
Turgot Oblig Plus	7,16%
Moneta Multi Caps C	6,96%
Focus Funds European Compounders P	6,52%
Turgot Smidcaps France AC	6,49%
Echiquier Agenor SRI Mid Cap Eurp G	6,36%
HMG Découvertes D A/I	6,18%
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cp BI EUR	5,57%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS :

VENTES / ALLEGEMENTS :

Hors ajustement de trésorerie et dérivés

Principales contributions du mois

Fonds	Poids	Performance %	Contribution %	Fonds	Poids	Performance %	Contribution %
iShares Edge MSCI USA Val Fac ETF \$ Acc	7,42%	5,52%	0,42%	Moneta Multi Caps C	6,94%	-2,66%	-0,17%
GREAT CHINA USD CL.P AC.C.3DEC	3,55%	8,47%	0,40%	Echiquier Agenor SRI Mid Cap Europe G	6,36%	-1,70%	-0,11%
Comgest Monde I	7,73%	1,70%	0,28%	Indosuez Funds America Opportunities G	5,53%	-1,47%	-0,07%
Pictet-Digital P EUR	3,75%	3,43%	0,13%	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cp BI EUR	5,62%	-1,33%	-0,07%
Turgot Smidcaps France AC	6,56%	1,61%	0,13%	Mansartis Japon ISR C	2,03%	-2,98%	-0,06%

Performance du sous-jacent pendant sa durée de détention. La performance mensuelle des sous-jacents est décalée d'un jour ouvré pour être en phase avec la méthode de valorisation du fonds.

Commentaire de gestion

Les trois premières semaines de 2021 avaient laissé présager un bon mois de janvier. La confirmation aux US des pleins pouvoirs pour les démocrates à la Présidence et au Congrès a rendu les investisseurs optimistes quant aux prochains plans de soutien. En quelques jours, les taux souverains US ont augmenté de façon marquée, de +30 points de base à 1,19% pour le taux à 10 ans. En lien, les anticipations d'inflation et les prix des matières premières ont sensiblement progressé. Différents membres de la Fed sont alors venus tempérer les craintes d'une prochaine sortie de sa politique monétaire ultra accommodante. La BCE a fait de même et les taux ont alors pu en partie refluer.

La publication d'indicateurs économiques solides aux US et en Asie a contribué à soutenir le mouvement « risk on » sur les marchés actions. Sur les marchés du crédit, les mouvements de taux ont refroidi les esprits tout comme les nouvelles incertitudes politiques italiennes.

La dernière semaine du mois a vu l'enchaînement d'éléments qui entraînent un reflux marqué des indices actions. D'abord le plan de relance de 1900Mds USD aux US pourrait finalement n'être validé qu'au bout de 6 à 8 semaines. Ensuite la People Bank of China a déclaré s'inquiéter que sa politique monétaire accommodante soit à l'origine d'une bulle sur les marchés actions. C'est la première banque centrale à se prononcer dans ce sens. Enfin en Europe, un imbroglio politique s'est ouvert sur les retards pris par la stratégie de vaccination avec en exergue les désaccords entre l'Union Européenne et le laboratoire AstraZeneca. La volatilité, engendrée par l'envolée exubérante des prix de quelques valeurs alimentée potentiellement par le regroupement de nombreux petits acheteurs face aux positions vendeuses de certains fonds spéculatifs, n'a rien arrangé.

Sur janvier, l'Eurostoxx 50 et le S&P 500 sont ainsi en baisse de respectivement -1,88% et -1,04%. Les indices technologiques, small&mid ou émergents affichent eux des performances positives. Le prix du pétrole (Brent) est en hausse de +7,88%. L'iBoxx € Souverain est en baisse mensuelle de -0,61% quand l'iBoxx € High Yield arrive malgré tout à progresser de +0,35%.

Hastings Investissement est en hausse de +1,44% sur janvier. De 78% fin décembre, notre exposition actions est descendue à 71% via des couvertures optionnelles. Nous avons aussi bénéficié de nos allocations actions asiatiques, Small&Mid, Oil&Gas et Value US. Signalons enfin l'excellente performance de +3,19% de notre position prise en décembre sur les anticipations d'inflation US (Lyxor US\$ 10Y Inflation Expectations ETF).

Forme juridique : FIVG

Affectation des sommes

distribuables :

Code ISIN part AC :

Indice de référence :

Capitalisation
FR0012158848
Ancien Indice Composite :
10% EONIA +40% MSCI
World+50% EuroStoxx 50
Nouvel Indice Composite:
25% ESTER+25% S&P
500+50% EuroStoxx 50
EURO

Devise de référence :

Durée de placement

conseillée :

Société de gestion :

Dépositaire :

Date de création :

Valeur liquidative d'origine :

5 ans et plus
Turgot AM
Caceis Bank France SA
20/11/2014
100€

Frais de gestion :

Commission de

souscription :

Commission de rachat :

Frais de gestion

variable :

Fréquence de

valorisation :

Cut off :

Contact :

Site Internet :

2% TTC

4% Max

0%

15% au-delà d'une performance supérieure à celle de son indice

Quotidienne

11h00 - Règlement J+1

Tél: 01.75.43.60.50

6, rue Paul Baudry 75008

Paris

www.turgot-am.fr

Eligible auprès de :

Alpeys
Nortia
Oradea Vie
Uaf Life
Turgot Life
Spirica
Primonial
La Mondiale
Swiss Life
Intencial
Ageas
Cardif

Ce document non contractuel vous est fourni uniquement à titre informatif. Il ne correspond ni à une offre de produits ou de services, ni à du démarchage financier ou du conseil en investissement. Préalablement à toute souscription de parts d'un OPCVM, l'investisseur doit prendre connaissance des risques liés à son investissement dans le prospectus du fonds. La politique de Best Sélection des intermédiaires financiers, la politique de gestion et de prévention des conflits d'intérêts, ainsi que la politique des droits de vote sont disponibles sur simple demande auprès de la société Turgot AM et se trouvent sur le site internet de la société de gestion. Le présent rapport est destiné à une clientèle de professionnels.

TURGOT ASSET MANAGEMENT, SAS au capital de 515 000€, agréée le 09/12/2008 par l'AMF sous le numéro GP08000055

Source : MorningStar Direct & Turgot AM