

Objectif et Politique d'investissement

Hastings Rendement est un fonds de fonds diversifié. Sa gestion patrimoniale et son processus d'investissement reposent sur un mix "top down" macroéconomique et une sélection rigoureuse de fonds sous-jacents. Hastings Rendement est un fonds qui doit détenir au maximum 40% d'actifs risqués.

Statistiques

Valorisation

111,98 €

Volatilité-5ans

4,41

Performance-YTD

1,42%

Evolution de la performance

Time Period: 27/01/2012 to 31/08/2021



— Hastings Rendement AC

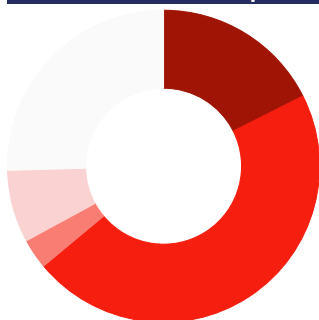
Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Performances Mensuelles

	Jan	Fev	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Dec	Année
2021	0,51%	0,04%	0,74%	-0,33%	-0,18%	0,37%	0,32%	-0,04%					1,42%
2020	0,92%	-0,26%	-7,05%	3,86%	0,90%	0,28%	0,51%	0,56%	-0,38%	0,35%	1,60%	0,45%	1,39%
2019	1,79%	1,02%	0,71%	1,11%	-0,59%	1,05%	0,68%	0,24%	0,45%	-0,17%	0,54%	-0,48%	6,51%
2018	0,52%	-0,81%	-1,08%	0,48%	-0,44%	-0,72%	0,17%	-0,63%	-0,41%	-2,83%	-0,49%	-0,85%	-6,91%
2017	0,38%	0,27%	0,31%	0,50%	0,73%	-0,36%	-0,03%	-0,16%	0,28%	0,60%	-0,38%	-0,28%	1,86%
2016	-3,17%	-0,55%	1,41%	0,12%	0,23%	-0,88%	1,51%	0,40%	-0,17%	-0,25%	-0,73%	0,91%	-1,25%
2015	2,30%	2,28%	0,66%	-0,87%	-0,54%	-2,16%	0,82%	-2,24%	-2,49%	3,27%	0,95%	-1,38%	0,40%
2014	0,44%	1,30%	0,31%	0,26%	1,05%	0,17%	0,16%	-0,12%	0,06%	-1,19%	0,98%	0,06%	3,50%
2013	-0,02%	0,78%	1,39%	0,21%	-0,21%	-2,42%	0,39%	-0,25%	0,63%	0,93%	0,38%	0,07%	1,83%
2012		0,18%	0,05%	-0,53%	0,54%	0,07%	1,80%	-0,26%	0,32%	-0,14%	0,75%	0,38%	

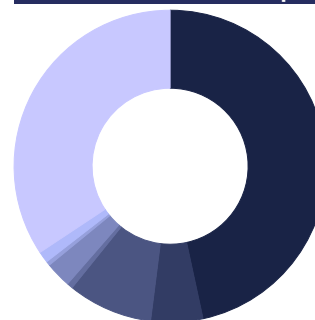
Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Répartition par classe d'actifs



	%
● Actions	17,57
● Obligations	46,38
● Obligations convertibles	3,13
● Monétaires	7,50
● Liquidités et autres	25,42
Total	100,00

Répartition géographique



	%
● Zone euro	46,61
● Europe hors zone euro	5,39
● Amérique du Nord	8,80
● Amérique du Sud	0,61
● Asie hors Japon	2,67
● Afrique et Moyen-Orient	0,44
● Japon	1,17
● Autres (liquidités et non renseignés)	34,31
Total	100,00

↑ A risque plus faible Rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé Rendement potentiellement plus élevé

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

Principales lignes OPCVM

Fonds	Poids %
Etikea PEA	10,97%
Sanso Short Duration I	10,75%
Turgot Oblig Plus	10,46%
Lyxor Smart Cash ETF C EUR	7,59%
L&G Euro Corporate Bond I EUR Acc	7,55%
Turgot Absolute Return C	5,03%
Turgot Smidcaps France AC	4,91%
Lazard Capital Fi SRI PVC EUR	4,77%
Allianz Euro High Yield I C/D	4,72%
FCP Mon PEA I	4,39%

Mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS :

VENTES / ALLEGEMENTS :

Hors ajustement de trésorerie et dérivés

Plus fortes contributions du mois

Fonds	Poids	Performance %	Contribution %	Fonds	Poids	Performance %	Contribution %
Sanso Essentiel S	3,87%	2,33%	0,09%	Ofi Fincl Inv Precious Metals I	2,06%	-4,99%	-0,10%
FCP Mon PEA I	4,38%	0,88%	0,04%	Turgot Absolute Return C	4,95%	-0,39%	-0,02%
Turgot Smidcaps France AC	4,87%	0,56%	0,03%	L&G Euro Corporate Bond I EUR Acc	7,44%	-0,22%	-0,02%
Lazard Capital Fi SRI PVC EUR	4,74%	0,59%	0,03%	BNP Paribas Europe High Conviction Bd C	3,75%	-0,20%	-0,01%
Lyxor Stoxx Europe 600 Oil & Gas ETF Acc	0,99%	2,00%	0,02%				

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

Le mois d'août a de nouveau été propice aux actifs risqués.

Dans la continuité du mois précédent, les bons résultats d'entreprises ont contrebalancé des chiffres économiques décevants. Ces derniers, partout à travers le monde, semblent indiquer un potentiel haut de cycle. Alors qu'en juillet Jérôme Powell avait rassuré par sa communication accommodante, mi-août, les Minutes de la Fed ont jeté un froid. La sortie de sa politique de soutien pourrait avoir lieu bien plus tôt qu'anticipé. Les indices actions ont alors effacé la quasi-totalité de leurs hausses jusqu'à une nouvelle communication rassurante de Jérôme Powell lors de la très attendue conférence annuelle de Jackson Hole.

Dans une période estivale marquée par de moindres volumes, l'Eurostoxx 50 et le SP500 affichent des hausses mensuelles de +2,63% et +2,35%. Après l'important rallye sur les obligations souveraines en juillet (les taux reculent de -25 pdb sur les 10 ans US et allemands), le mouvement s'inverse en août. Les spreads de crédit se resserrent mais ne suffisent pas toujours à compenser. Les indices obligataires européen et global (couvert en euro) Bloomberg Barclays Aggregate sont ainsi en baisse mensuelle de -0,41% et -0,26%.

Forme juridique :	OPCVM
Affectation des sommes distribuables :	Capitalisation
Code ISIN :	FR0011142272
Indice de référence :	Aucun
Devise de référence :	EURO
Durée de placement conseillée :	3 ans et plus
Société de gestion :	Turgot AM
Dépositaire :	Caceis Bank France SA
Date de création :	26/01/2012
Valeur liquidative d'origine :	100€

Frais de gestion :	1,25% TTC
Commission de souscription :	0%
Commission de rachat :	0%
Frais de gestion variable :	20% au-delà d'une performance supérieure à celle de l'Eonia +200bp
Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Cut off :	11h00 - Règlement J+1
Contact :	Tél: 01.75.43.60.50 6, rue Paul Baudry 75008 Paris
Site Internet :	www.turgot-am.fr

Eligible auprès de :

AEP
AG2R La Mondiale
Ageas
Alpheys
Apicil
ASH
Cardif
Nortia
Oradea Vie
Turgot Life
Intencial
Spirica
SwissLife
Uaf Life

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