

Rapport de Gestion Mensuel - Août 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

144,17 €

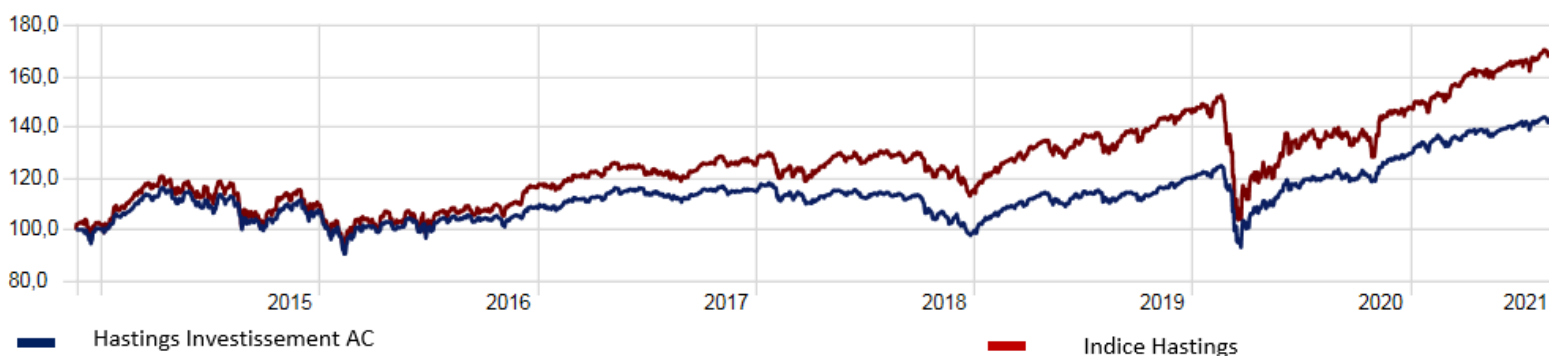
Volatilité-3ans

13,89

Performance-YTD

11,23%

Time Period: 21/11/2014 to 31/08/2021



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

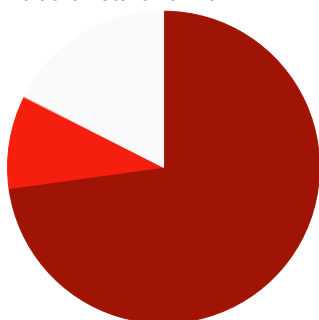
### Performances mensuelles

	Jan	Fev	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Dec	Année
2021	1,44	1,56	2,31	1,78	-0,14	1,69	0,75	1,35					11,23
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
2014													0,20

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

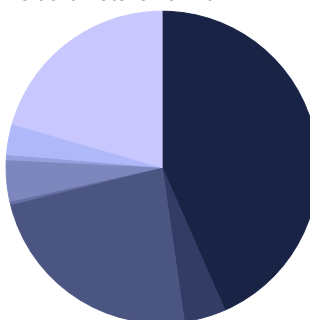
Portfolio Date: 31/07/2021



	%
● Actions	72,8
● Obligations	9,6
● Obligations convertibles	0,1
● Monétaires	0,0
● Liquidités et autres	17,5
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

### Répartition géographique

Portfolio Date: 31/07/2021



	%
● Zone euro	43,4
● Europe hors zone euro	4,3
● Amérique du Nord	23,4
● Amérique du Sud	0,3
● Asie hors Japon	4,3
● Afrique et Moyen-Orient	0,5
● Japon	3,2
● Autres (liquidités et non renseignés)	20,5
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

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 %
Ossiam Shiller BclyCp@US SectValTR 1C€	7,81%
EdRF Big Data I EUR	7,65%
Indosuez Funds America Opportunities G	7,06%
HMG Découvertes D A/I	7,00%
Comgest Monde I	6,90%
Moneta Multi Caps C	6,74%
Echiquier Agenor SRI Mid Cap Eurp G	6,19%
Turgot Oblig Plus	6,08%
Turgot Smidcaps France AC	5,75%
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cp BI EUR	5,63%

## Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS :

VENTES / ALLEGEMENTS :

Hors ajustement de trésorerie et dérivés

## Principales contributions du mois

Fonds	Poids	Performance %	Contribution %	Fonds	Poids	Performance %	Contribution %
Ossiam Shiller BclyCp@US SectValTR 1C€	8,02%	3,93%	0,31%	Ofi Fincl Inv Precious Metals I	2,98%	-4,99%	-0,15%
EdRF Big Data I EUR	7,76%	2,63%	0,20%	Pictet-Digital P EUR	4,22%	-1,71%	-0,07%
Indosuez Funds America Opportunities G	7,21%	2,77%	0,20%	Matthews Asia Ex Japan Div I USD Acc	0,96%	-1,58%	-0,01%
Moneta Multi Caps C	6,84%	2,64%	0,18%	Turgot Absolute Return C	3,67%	-0,39%	-0,01%
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cp BI EUR	5,72%	2,78%	0,16%				

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 :** 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