

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) + 40% MSCI World (clôture dividendes réinvestis) + 10% Eonia (clôture dividendes réinvestis).

Statistiques

Valorisation	Volatilité-3ans	Performance-YTD
127,71 €	14,17	6,43%

Evolution de la performance

Time Period: 01/12/2015 to 30/11/2020



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

Performances mensuelles

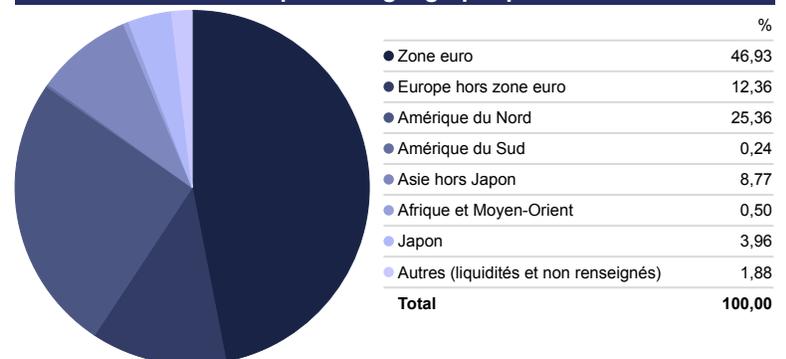
	Jan	Fev	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Dec	Année
2020	1,19	-3,98	-12,64	9,13	3,43	1,11	3,00	2,25	-2,58	-0,04	7,12		6,43
2019	6,43	3,26	0,87	4,44	-4,09	2,50	1,88	-2,16	1,27	0,59	3,32	1,61	21,35
2018	1,22	-1,78	-3,57	2,78	0,32	-1,20	1,40	-0,35	-0,11	-8,09	0,49	-5,70	-14,14
2017	-0,20	2,46	1,34	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	7,75%
EdRF Big Data I EUR	7,62%
Turgot Smidcaps France AC	7,48%
Turgot Oblig Plus	7,39%
Ossiam Shiller BclyCp@US SectValTR H 1C€	7,34%
Echiquier Agenor SRI Mid Cap Europe G	7,21%
Moneta Multi Caps C	6,99%
Focus Funds European Compounders P	6,67%
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cp BI EUR	6,25%
HMG Découvertes D A/I	5,97%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS :

Matthews Asia Ex jpn - IACCUSD
Lyxor Bofaml Usd Hybnd Ucits
Lyxor Eurstx600 Oil&Gas

VENTES / ALLEGEMENTS :

Pictet-Digital-P Eur

Hors ajustement de trésorerie et dérivés

Principales contributions du mois

Fonds	Poids	Performance %	Contribution %	Fonds	Poids	Performance %	Contribution %
Moneta Multi Caps C	7.06%	22.65%	1.39%				
EdRF Big Data I EUR	7.70%	15.31%	1.08%				
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cp BI EUR	6.32%	15.23%	0.88%				
Ossiam Shiller BclyCp@US SectValTR H 1C€	7.41%	11.95%	0.83%				
Turgot Smidcaps France AC	7.56%	11.22%	0.79%				

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

Historique. Encore. Voilà pourtant la meilleure façon de qualifier les performances mensuelles des indices actions en novembre. +18,09% pour l'Eurostoxx 50, mais encore -4,89% sur l'année, +10,89% pour le S&P500 à +13,44% sur 2020, un krach haussier d'une ampleur inégalée depuis la fin des années 1980. C'est d'abord la victoire anticipée puis confirmée de Joe Biden à la course à la présidence US qui emballa des investisseurs déjà restimulés par les propos de Lagarde fin octobre. La victoire de Biden est telle qu'elle ne peut permettre à Trump de la contester réellement juridiquement si ce n'est que pour entretenir la bouffonnerie qui galvanise sa base. Un Sénat US qui devrait rester républicain et ainsi empêcher les démocrates d'attaquer trop les GAFA semble aussi rassurer. Enfin bien sûr, l'annonce du vaccin Pfizer/BioNTech a galvanisé les actifs risqués. La Covid est finie ! Du moins sur les marchés, et les bons chiffres économiques en provenance de Chine le corroborent. La Grande rotation sectorielle attendue depuis des années peut commencer, vente des valeurs défensives de croissance (+8,61% MSCI Europe Growth), achat des valeurs de rendement (MSCI Europe Value +19,59%). L'OPEP+ a aussi participé à la fête, en laissant anticiper une production stable à moyens termes, les prix du pétrole ont augmenté sur le mois de +27%...

Dans ce contexte les taux souverains sont relativement stables, en hausse de 6 points de base pour le 10 ans allemand à -0,57% et même en retrait de -3 pdb pour le 10 ans US à +0,84% après sa très forte appréciation du mois précédent. Les spreads périphériques se resserrent fortement et ceux du crédits high yield violemment de plus de 100 pdb des deux côtés de l'Atlantique. L'iBoxx € Souverain est ainsi en hausse de +0,11% sur novembre et de +4,86% sur 2020 quand l'iBoxx € High Yield arrive à progresser de +4,04% sur le mois et repasse en territoire positif sur l'année à +0,97%.

Hastings Investissement est en hausse de +7,12% en novembre et repasse ainsi en territoire positif à +6,42% depuis le début de l'année. De 65% fin octobre, notre exposition actions est remontée à 76%. Nous avons aussi procédé à des arbitrages sectoriels en vendant la moitié de notre fonds technologique Pictet Digital pour investir, via des ETF, sur les actions des secteurs bancaires et « Oil&Gas ».

Forme juridique :
Affectation des sommes distribuables :
Code ISIN part AC :
Indice de référence :

FIVG
Capitalisation
FR0012158848
Indice Composite :
10% EONIA +40% MSCI
World+50% EuroStoxx 50

Devise de référence :
Durée de placement conseillée :
Société de gestion :
Dépositaire :
Date de création :
Valeur liquidative d'origine :

EURO
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 :

2% TTC
4% Max
0%
15% au-delà d'une performance supérieure à celle de son indice

Fréquence de valorisation :
Cut off :
Contact :

Quotidienne
11h00 - Règlement J+1
Tél: 01.75.43.60.50
6, rue Paul Baudry 75008 Paris

Site Internet :

www.turgot-am.fr

Eligible auprès de :

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