

Rapport de Gestion Mensuel - Février 2026

Objectif et politique d'investissement

Hastings Investissement est un fonds de fonds dynamique qui doit détenir entre 60 et 100% d'actions. 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.

Statistiques

Valorisation

160,27 €

Volatilité-5ans

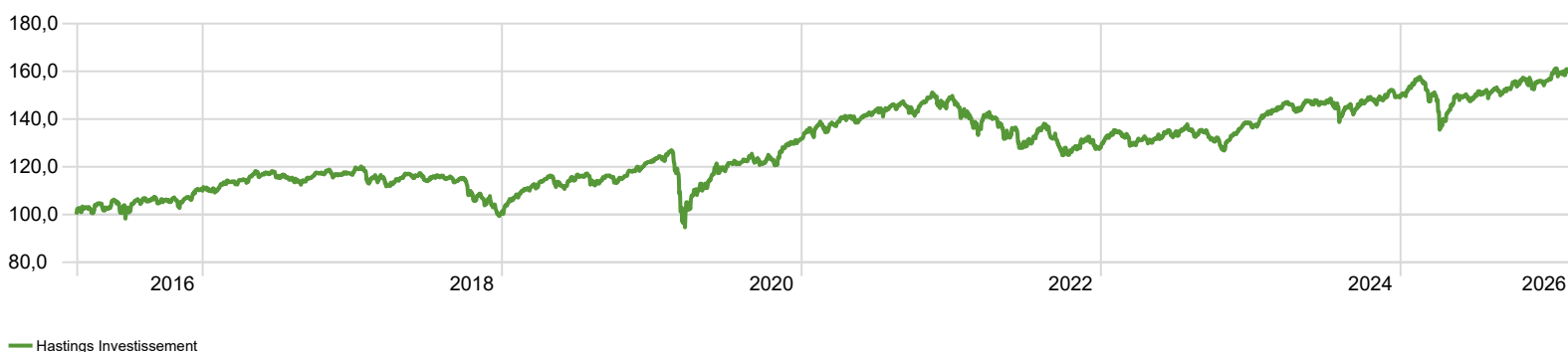
8,50

Performance-YTD

3,75%

Evolution de la performance

Période : 01/03/2016 au 28/02/2026



Performances données à titre indicatif s'appréciant à l'issue de la durée de placement recommandée. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Performances calculées sur les VL du fonds. Performances cumulées calculées sur des périodes glissantes. Source des données chiffrées : Turgot Asset Management

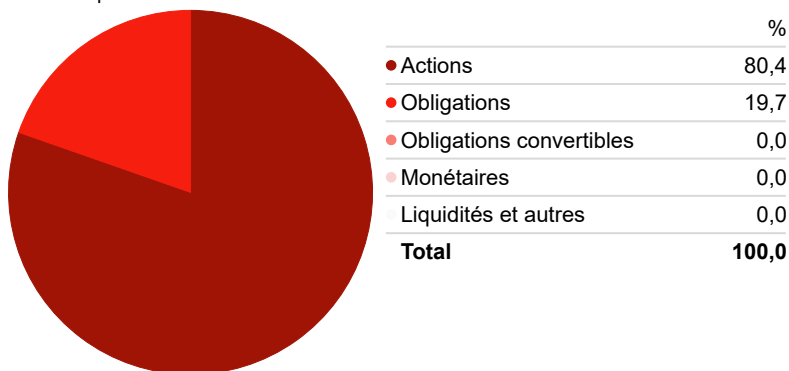
Performances mensuelles - Nettes de frais

	Jan	Fev	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Dec	Année
2026	1,22	2,51											3,75
2025	3,95	0,01	-4,27	-3,29	4,02	0,07	1,96	-0,21	1,05	2,12	-0,93	1,04	5,30
2024	2,10	1,49	2,53	-1,62	1,05	0,28	-0,62	0,12	1,42	-0,53	1,52	-0,23	7,68
2023	4,00	-0,43	-1,63	0,19	1,44	0,79	2,71	-1,88	-2,31	-3,39	5,51	3,11	7,97
2022	-5,06	-1,98	2,28	-2,37	-1,51	-4,97	3,44	-0,48	-6,35	2,90	2,04	-2,22	-13,92
2021	1,44	1,56	2,31	1,78	-0,14	1,69	0,75	1,35	-2,68	3,18	-0,08	1,33	13,09
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

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

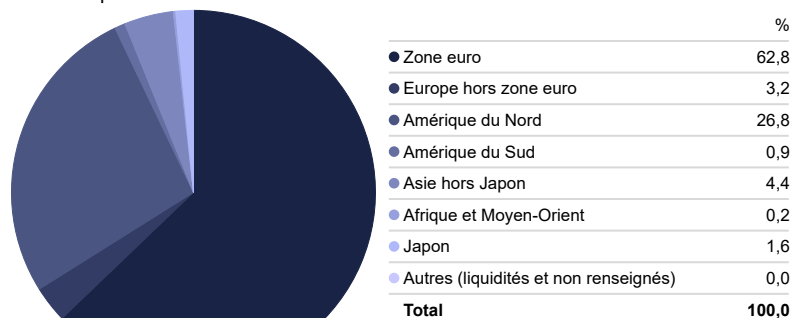
Répartition par classe d'actifs

Avoirs en portefeuille au : 28/02/2026



Répartition géographique

Avoirs en portefeuille au : 28/02/2026



Fonds	Poids %	<u>ACHATS / RENFORCEMENTS :</u>
Amundi Euro Stoxx 50 II UCITS ETF Acc	14,14%	
Turgot Oblig Plus	13,55%	
Amundi IS MSCI World Swap ETF EUR Acc	10,29%	
Amundi Core S&P 500 Swap ETF Acc	9,46%	
Turgot Oblig Court Terme	5,11%	<u>VENTES / ALLEGEMENTS :</u>
BNP Paribas Eurp Hgh Convct Bd PrivéCap	4,78%	Turgot Smidcaps France
Amundi CAC 40 ETF Acc	3,64%	
Delubac Obligations I	3,26%	
La Française Sub Debt TC EUR	3,19%	
Turgot Smidcaps France AC	3,01%	Hors ajustement de trésorerie

Principaux contributeurs du mois

Fonds	Poids début	Poids fin	Perf	Contrib	Fonds	Poids début	Poids fin	Perf	Contrib
LYXOR EUROSTOXX 50 DR	13,70%	13,98%	4,32%	0,59%	HANETF FUTURE OF DEFENCE	1,20%	0,95%	-3,21%	-0,02%
AMUNDI CAC 40	3,49%	3,56%	6,30%	0,22%	AMUNDI S&P 500 ETF	9,60%	9,51%	-0,16%	-0,02%
AMUNDI ETF MSCI WORLD UCITS	11,10%	10,29%	1,33%	0,14%	LYXOR SMART OVERNIGHT RETUR	4,06%	2,28%	0,20%	0,00%
FIRST TRUST NASDAQ	1,41%	1,69%	7,11%	0,14%	TAILOR CREDIT SHORT DURATI-I	1,02%	1,02%	0,19%	0,00%
AMUNDI PEA IMMO EURO	1,54%	1,61%	6,79%	0,11%	XTRACKERS RUSSELL 2000	1,14%	1,15%	0,25%	0,00%

Les informations sur ces sociétés sont données à titre illustratif uniquement, sont valables à la date du reporting et ne constituent pas une recommandation à l'achat ou à la vente. Il est possible que ces entreprises ne soient plus présentes en portefeuille à une date ultérieure

Commentaire de gestion

En février 2026, le fonds Hastings Investissement a enregistré une performance de +2,51 %, dans un environnement de marché plus heurté que celui observé en fin d'année. Le mois a été marqué par une alternance rapide entre phases de tension liées à la remontée des taux longs américains et épisodes de rebond tactique, sur fond d'incertitudes politiques et commerciales. Depuis le début de l'année 2026, la performance du fonds s'établit ainsi à +3,75 %.

La performance du mois s'explique avant tout par l'exposition directionnelle aux marchés actions, avec un rôle particulièrement prépondérant des indices européens. Les grandes capitalisations de la zone euro ont constitué le principal moteur de la performance, soutenues par la bonne tenue des principaux indices de la région et par un repositionnement des investisseurs vers les actifs cycliques. Les expositions mondiales ont également contribué positivement, confirmant la solidité relative des marchés développés dans un environnement de volatilité modérée.

Les marchés émergents et certaines expositions thématiques ont également participé positivement, mais de manière plus opportuniste, traduisant une participation au mouvement global des marchés plutôt qu'un leadership marqué. Les expositions asiatiques, notamment au Japon et en Chine, ont contribué favorablement à la performance, tandis que certaines thématiques liées aux infrastructures et à la transition énergétique ont apporté un soutien additionnel, confirmant l'intérêt de la diversification géographique et sectorielle dans un environnement de marché plus sélectif.

La poche obligataire a eu un impact plus modéré que dans le fonds Patrimoine. Plusieurs positions crédit ont apporté un soutien marginal grâce au portage et à une relative stabilité des spreads. À l'inverse, certaines expositions plus sensibles aux marchés actions américains et aux variations de change ont légèrement pesé sur la performance, sans toutefois altérer la dynamique globale du portefeuille. La structure du fonds reflète ainsi un positionnement plus offensif, orienté vers la captation du potentiel des marchés actions tout en conservant un socle obligataire destiné à stabiliser la volatilité.

Echelle SRI de risques



Échelle SRI de risque

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. La catégorie de risque associée à cet OPCVM n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. L'OPCVM n'est pas garanti en capital. Il est investi sur des marchés et/ou utilise des techniques ou instruments, soumis à des variations à la hausse comme à la baisse pouvant engendrer des gains ou des pertes

Risques importants non pris en compte par l'indicateur de risques :

Risque de crédit : risque que les émetteurs de titres de créance détenus par l'OPCVM ne s'acquittent pas de leurs obligations ou voient leur note de crédit abaissée, ce qui entraînerait une baisse de la valeur liquidative.

Risque de contrepartie : risque de faillite, d'insolvabilité ou de défaillance d'une contrepartie de l'OPCVM, pouvant entraîner un défaut de paiement ou de livraison.

Impact de certaines techniques de gestion telles que l'utilisation de produits dérivés:

le recours à ces techniques peut entraîner un levier ayant pour conséquence une amplification de l'impact des mouvements de marché sur l'OPCVM et peut engendrer des risques de pertes importantes et une baisse de la valeur liquidative.

Risque opérationnel : risque que les processus opérationnels, incluant ceux liés à la conservation des actifs, puissent échouer, ce qui engendrerait des pertes

Caractéristiques du fonds

Forme juridique :	OPC	Frais de gestion :	2% TTC
Affectation des sommes distribuables :	Capitalisation	Commission de souscription :	0%
Code ISIN part AC :	FR0012158848	Commission de rachat :	0%
Devise de référence :	EURO	Frais de gestion variable :	15% au-delà d'une performance supérieure à celle de son indice
Durée de placement conseillée :	5 ans et plus	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Turgot AM	Cut off :	11h00 - Règlement J+1
Dépositaire :	CACEIS Bank France SA	Contact :	Tél: 01.75.43.60.50 44 avenue de villiers 75017 Paris
Date de création :	20/11/2014	Site Internet :	www.turgot-am.fr
Valeur liquidative d'origine :	100€	Eligible auprès de :	Alpheys, Nortia, Oradea Vie, Uaf Life, Turgot Life, Spirica, Primonial, La Mondiale, Swiss Life, Intencial, Ageas, Cardiff
Indice de référence :	50% EUSTOXX50 (dividendes réinvestis) + 25% S&P 500 (dividendes réinvestis) + 25% ESTER		

Disclaimer

Cette communication ne saurait constituer une sollicitation ou un conseil d'ordre juridique, fiscal ou en matière de placement de la part de Turgot Asset Management. Ce contenu ne présente pas suffisamment d'informations pour appuyer une décision en matière de placement. Turgot Asset Management décline par la présente toute responsabilité pour toute reproduction, redistribution ou transmission ultérieures, ainsi que de toute responsabilité issue desdites activités.

Du fait de leur simplification, les informations contenues dans ce document sont partielles. Elles peuvent être subjectives et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Toutes ces données ont été établies sur la base d'informations comptables ou de marché. Les données comptables n'ont pas toutes été auditées par le commissaire aux comptes. Les performances sont calculées nettes de frais de gestion et dividendes réinvestis. Lorsque les chiffres sont exprimés dans une monnaie autre que l'Euro, l'attention des porteurs de parts ou actionnaires est attirée sur le fait que les gains échéants peuvent se voir augmentés ou réduits en fonction des fluctuations de taux de change. Le traitement fiscal lié à la destination de parts ou action de l'OPC dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement. Nous vous conseillons de vous renseigner auprès d'un conseiller fiscal. La responsabilité de Turgot Asset Management ne saurait être engagée par une prise de décision sur la base de ces informations, ni en cas d'erreur. Préalablement à toute souscription, l'investisseur doit prendre connaissance du prospectus et/ou DICI mis à disposition sur simple demande. La performance passée n'est pas un indicateur fiable de la performance actuelle ou future, et toutes les données relatives à la performance ou au rendement mentionnées excluent les commissions et frais encourus lors de l'émission ou du rachat de parts. La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent varier à la hausse comme à la baisse, et l'investisseur est susceptible de ne pas récupérer la totalité du montant investi initialement. Pour cette raison et compte tenu des frais initiaux habituellement prélevés, un investissement ne convient pas généralement en tant que placement à court terme. Les commissions et les frais ont un effet défavorable sur la performance du fonds. Les sociétés sont données à titre d'information uniquement à la date du reporting et il est possible que ces sociétés ne soient plus présentes en portefeuille à une date ultérieure. Cette information ne constitue ni une recherche en investissement ni une analyse financière concernant les transactions sur instruments financiers ni ne constitue une offre d'acheter ou vendre des investissements, produits ou services et ne doit pas être considérée comme une sollicitation, un conseil en investissement ou un conseil juridique ou fiscal, une recommandation de stratégie d'investissement ou une recommandation personnalisée d'acheter ou de vendre des titres financiers.

La communication de et avec Turgot Asset Management est réalisée en langue française. Une information sur la politique de gestion des conflits d'intérêts est disponible auprès de Turgot Asset Management sur simple demande. Les documents réglementaires (prospectus et/ou DICI) sont disponibles sur simple demande auprès Turgot Asset Management N°Agrément AMF GP08000055, SA au capital de 515 000€ Siège social : 44, avenue de villiers - 75017 Paris