TURGOT

Hasting Investissement

Août 2026 **RAPPORT DE GESTION MENSUEL** **FR0012158848**

Objectifs 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	Volatilité-5ans	Performance-YTD
164,93 €	9,59	6,77%

Evolution de la performance

Période : 01/08/2016 au 31/08/2026



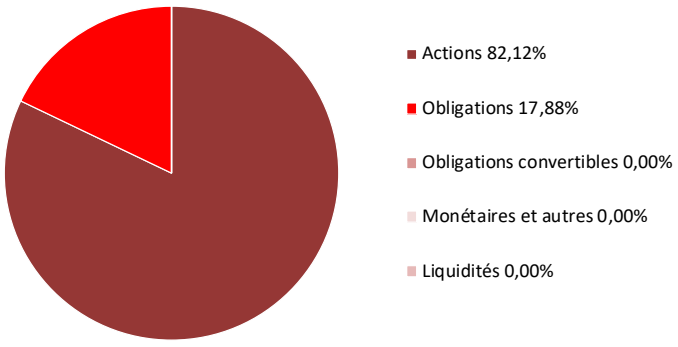
Performances données à titre indicatif s'appréciant à l'issue de la durée de placement recommandée. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Performances calculées sur les VL du fonds. Performances cumulées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

Performances mensuelles - Nettes de frais

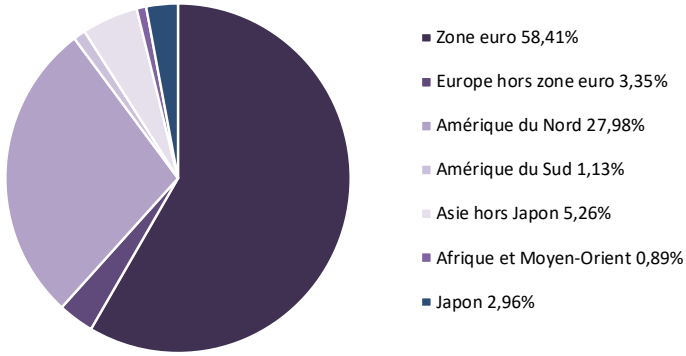
	Jan	Fev	Mar	Avr	Mai	Jun	Jul	Aou	Sep	Oct	Nov	Dec	Année
2026	1,22	2,51	-7,71	5,42	4,03	0,73	-0,63	1,59					6,77
2025	3,95	0,01	-4,27	-3,29	4,02	0,07	1,96	-0,21	1,05	2,12	-0,93	1,04	5,30
2024	2,10	1,49	2,53	-1,62	1,05	0,28	-0,62	0,12	1,42	-0,53	1,52	-0,23	7,68
2023	4,00	-0,43	-1,63	0,19	1,44	0,79	2,71	-1,88	-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



Répartition géographique



Principales lignes d'OPCVM

Fonds	Poids %
Lyxor Euro Stoxx 50 (DR) UCITS ETF Acc	16,19%
TURGOT OBLIG PLUS FCP 4DEC	14,18%
AMUNDI MSCI WORLD UCITS ETF C	12,25%
LLYXOR UCITS ETF SP 500 - C-EUR	11,51%
TURGOT OBLIG COURT TERME	5,39%
Lyxor CAC 40 (DR) UCITS ETF Acc	3,88%
La Francaise Sub Debt TC EUR	3,39%
TURGOT SMIDCAPS FRANCE-AC	3,14%
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF 1C	2,98%
AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF - EUR C	2,95%

Mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS :

VENTES / ALLEGEMENTS :

Hors ajustements de trésorerie

Principaux contributeurs du mois

Fonds	Poids début	Poids fin	Perf	Contrib
Lyxor Euro Stoxx 50 (DR) UCITS ETF Acc	15,86%	16,19%	2,27%	0,36%
LLYXOR UCITS ETF SP 500 - C-EUR	11,22%	11,51%	2,73%	0,31%
AMUNDI MSCI WORLD UCITS ETF C	11,98%	12,25%	2,43%	0,29%
AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF - EUR C	2,71%	2,95%	9,24%	0,25%
AMUNDI ETF DAX UCITS ETF DR	2,42%	2,50%	3,73%	0,09%

Fonds	Poids début	Poids fin	Perf	Contrib
TURGOT SMIDCAPS FRANCE-AC	3,21%	3,14%	-2,15%	-0,07%
LYXOR UCITS ETF PEA FTSE EPRA NAREIT	1,69%	1,63%	-3,62%	-0,06%
Lyxor CAC 40 (DR) UCITS ETF Acc	3,92%	3,88%	-1,01%	-0,04%
AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA UCITS I	1,20%	1,17%	-2,52%	-0,03%
TURGOT OBLIG PLUS FCP 4DEC	14,21%	14,18%	-0,06%	-0,01%

Commentaire de gestion

Août 2026 a été marqué par la persistance des tensions autour du détroit d'Ormuz, les espoirs de désescalade s'estompant en fin de mois faute d'accord définitif. Le Brent a ainsi rebondi après son point bas de début août, remontant vers 90 dollars le baril et alimentant de nouveau les anticipations d'inflation.

Aux États-Unis, le symposium de Jackson Hole a concentré l'attention des marchés. L'inflation demeurant supérieure à la cible (Core PCE US à 3,3%), Kevin Warsh à la tête de la Fed a durci le ton pour renforcer sa crédibilité à lutter contre l'inflation. En amont, le Trésor américain avait tenté d'enrayer les tensions sur la partie longue de la courbe en doublant ses rachats de dette, sans effet durable. Le rendement du 30 ans a ainsi atteint en cours de mois, un plus haut depuis dix-neuf ans. Sur le marché obligataire, le 10 ans s'est maintenu à un niveau élevé, à 4,75 % (+1 point de base), tandis que le 2 ans a progressé à 4,35 % (+6 points de base), reflétant le durcissement des anticipations monétaires après Jackson Hole. La courbe est ainsi restée pentue, la prime de terme sur la dette longue demeurant élevée.

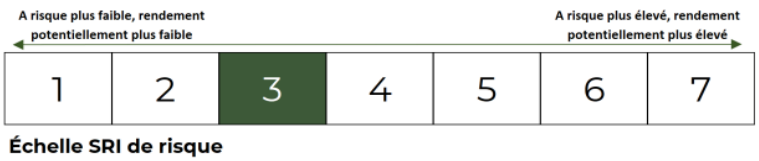
En Europe, l'inflation en zone euro, ressortie à 3,3 % sous l'effet notamment du renchérissement de l'énergie, a renforcé les anticipations d'un resserrement monétaire de la BCE, le marché intégrant désormais un taux de dépôt à 2,50 % en septembre. Les rendements souverains se sont de nouveau tendus, dans le prolongement du mouvement observé en juillet : le Bund allemand a atteint 3,32 % (+12 points de base), l'OAT française 4,17 % (+17 points de base) et le BTP italien 4,16 % (+13 points de base). La France est restée particulièrement sous pression, pénalisée par les incertitudes budgétaires et les inquiétudes entourant la trajectoire des finances publiques et déjà dans la perspective des élections présidentielles de 2027. L'OAT, à son plus haut niveau depuis 2009, a même dépassé le rendement du BTP italien.

En Asie, la Banque du Japon a maintenu son taux directeur à 1,0 %, tout en laissant entrevoir la possibilité d'un nouveau relèvement en septembre face à des risques inflationnistes jugés croissants. Le yen est resté autour de 158-160 pour un dollar en fin de mois, pénalisé notamment par les incertitudes budgétaires. En Chine, la faiblesse persistante de la demande intérieure et les difficultés du secteur immobilier ont continué de peser sur l'activité, malgré le maintien d'une politique monétaire accommodante.

En août 2026, le fonds Hastings Investissement a enregistré une performance de +1,59 %, portant sa performance depuis le début de l'année à +6,77 %.

La performance du mois a été principalement soutenue par l'exposition aux marchés actions internationaux, notamment américains et émergents, dans le sillage du rebond du secteur des semi-conducteurs et de résultats solides des valeurs technologiques. Les expositions aux marchés émergents et japonais ont également contribué positivement. À l'inverse, les actions françaises et l'immobilier coté ont pesé sur la performance du fonds. La poche obligataire a également contribué négativement, de nouveau pénalisée par la remontée des taux souverains.

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 contrepatie : 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

Echelle SRI de risques

Forme juridique :	OPC
Affectation des sommes distribuables :	Capitalisation
Code ISIN part AC :	FR0012158848
Devise de référence :	Euro
Durée de placement conseillée :	5 ans et plus
Société de gestion :	Magellim REIM
Dépositaire :	CACEIS Bank France SA
Date de création :	20/11/2014
Valeur liquidative d'origine :	100 €
Indice de référence :	50% EUSTOXX50 (dividendes réinvestis) + 25% S&P 500 (dividendes réinvestis) + 25% ESTER

Frais de gestion :	2 % TTC
Commission de souscription :	0%
Commission de rachat :	0%
Frais de gestion variable :	15 % max au-delà d'une performance supérieure à celle de son indice
Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Cut off :	11h00 - Règlement J+1
Contact :	Tél : 01 75 43 60 50 44, avenue de Villiers 75017 Paris
Site Internet :	www.groupemagellim.com/reim/
Éligible auprès de :	Alpheys, Nortia, Oradea Vie, Uaf Life, Turgot Life,Spirica, Primonial, La Mondiale, Swiss Life, Intencial, Ageas, Cardif

DISCLAIMER

Cette communication ne saurait constituer une sollicitation ou un conseil d'ordre juridique, fiscal ou en matière de placement de la part de MAGELLIM REIM. Ce contenu ne présente pas suffisamment d'informations pour appuyer une décision en matière de placement. MAGELLIM REIM 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 MAGELLIM REIM 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 DIC 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.

Une information sur la politique de gestion des conflits d'intérêts est disponible auprès de MAGELLIM REIM sur simple demande. Les documents réglementaires (prospectus et/ou DIC) sont disponibles sur simple demande auprès MAGELLIM REIM N°Agrément AMF GP-140 000 48, SAS au capital de 505 550€ Siège social : 44, avenue de villiers - 75017 Paris
Le fonds a été constitué et précédemment géré par Turgot AM.