

## Rapport de Gestion Mensuel - Février 2026

### Objectifs et Politique d'investissement

Hastings Patrimoine 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 Patrimoine est un fonds équilibré qui doit détenir entre 40 et 100% d'obligations et entre 0 et 60% d'actions.

### Statistiques

Valorisation

139,50 €

Volatilité-5ans

6,10

Performance-YTD

2,63%

### Évolution de la performance

Période : 27/01/2012 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

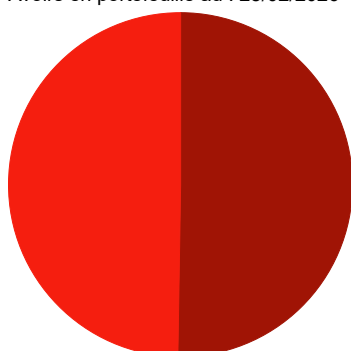
### Performances mensuelles - Nettes de frais

	Jan	Fev	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Dec	Année
2026	0,95	1,67											2,63
2025	1,89	0,37	-4,02	-2,69	3,01	0,25	1,78	-0,04	0,80	1,57	-0,77	0,47	2,42
2024	0,96	0,68	1,83	-1,16	0,85	0,74	-0,10	0,40	1,22	-0,33	1,47	-0,16	6,54
2023	2,99	-0,48	-1,97	0,23	0,68	0,58	1,93	-1,28	-1,68	-2,32	3,87	2,96	5,40
2022	-3,00	-1,95	0,98	-1,66	-1,56	-3,99	2,85	-0,81	-4,27	0,63	1,58	-1,48	-12,19
2021	0,63	0,38	1,58	0,48	0,02	0,83	0,50	0,51	-1,29	1,29	0,17	0,87	6,11
2020	0,89	-0,86	-6,84	5,91	1,61	0,55	1,09	1,66	-1,31	-0,57	3,78	0,76	6,33
2019	3,45	1,69	0,65	1,79	-1,46	1,52	0,53	-0,62	0,71	0,26	1,17	0,17	10,22
2018	0,91	-1,28	-2,50	1,95	0,42	-0,99	0,60	-0,48	-0,30	-5,23	0,00	-2,64	-9,31
2017	0,19	1,03	0,50	0,55	0,75	-0,23	-0,31	-0,78	1,25	1,14	-0,77	-0,25	3,09
2016	-2,97	-0,64	1,93	0,49	0,64	-2,87	2,47	0,77	-0,47	-0,04	-0,23	1,98	0,91

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

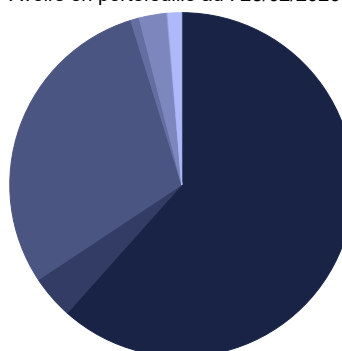
Avoirs en portefeuille au : 28/02/2026



	%
● Actions	50,3
● Obligations	49,7
● Obligations convertibles	0,0
● Monétaires	0,0
● Liquidités et autres	0,0
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

### Répartition géographique

Avoirs en portefeuille au : 28/02/2026



	%
● Zone euro	61,6
● Europe hors zone euro	4,1
● Amérique du Nord	29,5
● Amérique du Sud	0,8
● Asie hors Japon	2,6
● Afrique et Moyen-Orient	0,1
● Japon	1,3
● Autres (liquidités et non renseignés)	0,0
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

## Principales lignes OPCVM

## Mouvements

Fonds	Poids %	ACHATS / RENFORCEMENTS :
Turgot Oblig Plus	15,29%	
Sunny Multi-Oblig I	14,29%	
Delubac Obligations I	13,79%	
Sanso Short Duration I	13,29%	
Amundi IS MSCI World Swap ETF EUR Acc	6,08%	
iShares \$ Corp Bond ETF USD Dist	5,85%	
Stt Strt SPDR Blmbrg EUR Agg BdETF	4,69%	
Lazard Capital Fi SRI PVC EUR	3,76%	Turgot Smidcaps France
Sunny Short Duration C	3,22%	
La Française Sub Debt TC EUR	2,78%	

Hors ajustement de trésorerie

## Principaux contributeurs du mois

Fonds	Poids début	Poids fin	Perf	Contrib Fonds	Poids début	Poids fin	Perf	Contrib
ISHARES USD CORP BOND USD D	5,59%	5,64%	1,35%	0,14% HANETF FUTURE OF DEFENCE	0,99%	0,51%	-3,21%	-0,01%
FIRST TRUST NASDAQ	1,39%	1,69%	7,11%	0,14% FUTURE OF EUROPEAN DEFENCE	0,00%	0,50%	0,67%	0,00%
AMUNDI PEA IMMO EURO	1,67%	1,77%	6,79%	0,12% XTRACKERS RUSSELL 2000	1,51%	1,53%	0,25%	0,00%
AMUNDI JAP TOPIX	1,00%	1,06%	9,88%	0,10% SUNNY SHORT DURATION-C	3,09%	3,12%	0,23%	0,01%
TURGOT OBLIG PLUS	14,55%	14,80%	0,65%	0,10% LA FRANCAISE SUB DEBT-TC EUR	2,64%	2,69%	0,40%	0,01%

## Commentaire de gestion

En février 2026, le fonds Hastings Patrimoine a enregistré une performance de +1,67 %, 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 +2,63 %.

La dynamique mensuelle a été principalement soutenue par l'allocation actions internationales, avec une contribution particulièrement marquée des marchés européens. Les grandes capitalisations de la zone euro ont constitué le premier moteur, portées par la bonne tenue des principaux indices et par un repositionnement des investisseurs vers les actifs cycliques. Les expositions mondiales et certaines positions diversifiées ont également participé positivement, profitant d'un environnement de marché globalement favorable aux actifs risqués malgré une volatilité accrue.

Les thématiques sectorielles et certains segments spécialisés ont apporté un soutien additionnel, notamment les stratégies liées aux infrastructures énergétiques et aux investissements technologiques, qui continuent de bénéficier de perspectives structurelles solides. Les expositions asiatiques ont également contribué positivement, en particulier grâce à la bonne dynamique du marché japonais et à une participation plus mesurée de certains marchés émergents, confirmant l'intérêt de la diversification géographique dans un environnement de marché plus sélectif.

La poche obligataire a, pour sa part, joué un rôle d'amortisseur visible. Plusieurs supports crédit et obligations d'entreprise ont apporté des contributions positives, soutenus par le portage et par une relative stabilité des spreads sur le mois. À l'inverse, certaines expositions plus sensibles aux variations de taux ou aux marchés actions américains ont légèrement pesé, sans toutefois remettre en cause l'équilibre global du portefeuille. L'ensemble confirme le positionnement diversifié du fonds entre recherche de rendement et maîtrise de la volatilité.

## Echelle SRI de risques



### Echelle 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

<b>Forme juridique :</b>	OPC	<b>Frais de gestion :</b>	1,5% TTC
<b>Affectation des sommes distribuables :</b>	Capitalisation	<b>Commission de souscription :</b>	0%
<b>Code ISIN part AC :</b>	FR0011142199	<b>Commission de rachat :</b>	0%
<b>Code ISIN part BC :</b>	FR0012688323	<b>Frais de gestion variable :</b>	20% max au-delà d'une performance supérieur à 5%
<b>Code ISIN part MC :</b>	FR0012688315	<b>Fréquence de valorisation :</b>	Quotidienne
<b>Code ISIN part RC :</b>	FR0012672822	<b>Cut off :</b>	11h00 - Règlement J+1
<b>Code ISIN part SC :</b>	FR0011471101	<b>Contact :</b>	Tél: 01.75.43.60.50 44, avenue de villiers 75017 Paris
<b>Indice de référence :</b>	Aucun	<b>Site Internet :</b>	www.turgot-am.fr
<b>Devise de référence :</b>	Euro	<b>Eligible auprès de :</b>	AEP, AG2R la mondiale, Ageas, Apicil, ASH, Axeltis, Alpheys, Nortia, Oradea Vie, Cardif, Turgot Life, Intencial, Spirica, SwissLife, Uaf Life
<b>Durée de placement conseillée :</b>	5 ans et plus		
<b>Société de gestion :</b>	Turgot AM		
<b>Dépositaire :</b>	CACEIS Bank France SA		
<b>Date de création :</b>	26/01/2012		
<b>Valeur liquidative d'origine :</b>	100€		

## 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