

## Rapport de Gestion Mensuel - Avril 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

139,51 €

Volatilité-5ans

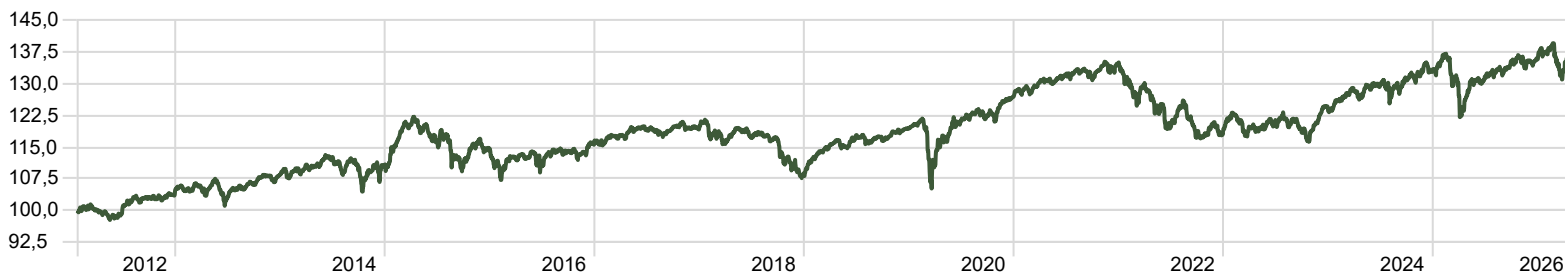
6,98

Performance-YTD

2,64%

### Évolution de la performance

Période : 27/01/2012 au 30/04/2026



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

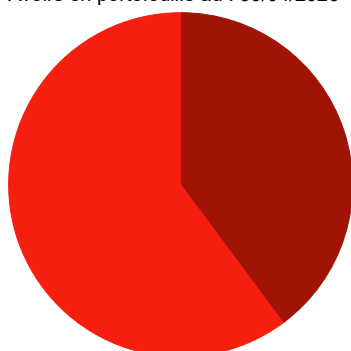
### Performances mensuelles - Nettes de frais

	Jan	Fev	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Dec	Année
2026	0,95	1,67	-6,12	3,87									2,64
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

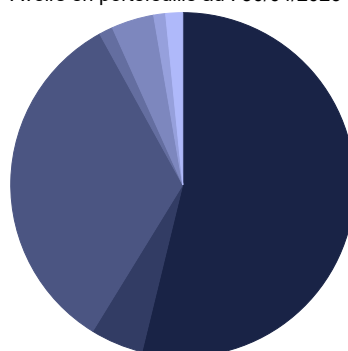
Avoirs en portefeuille au : 30/04/2026



	%
● Actions	39,2
● Obligations	60,2
● 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 : 30/04/2026



	%
● Zone euro	53,8
● Europe hors zone euro	5,0
● Amérique du Nord	33,2
● Amérique du Sud	1,3
● Asie hors Japon	4,0
● Afrique et Moyen-Orient	1,1
● Japon	1,6
● 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	15,89%	
Sunny Multi-Oblig I	15,04%	
Sanso Short Duration I	14,07%	
Delubac Obligations I	12,08%	
Amundi IS MSCI World Swap ETF EUR Acc	6,60%	
iShares \$ Corp Bond ETF USD Dist	6,07%	
Lazard Capital Fi SRI PVC EUR	3,95%	
Sunny Short Duration C	3,41%	Delubac Obligations
La Française Sub Debt TC EUR	2,90%	
Turgot Smidcaps France AC	2,70%	

Hors ajustement de trésorerie

## Principaux contributeurs du mois

Fonds	Poids début	Poids fin	Perf	Contrib	Fonds	Poids début	Poids fin	Perf	Contrib
MICRO S&P 500 FUTURE - JUN 26	14,54%	12,93%	13,39%	1,76%	ISHARES USD CORP BOND USD D	6,23%	6,07%	1,01%	-0,08%
AMUNDI ETF MSCI WORLD UCITS	6,31%	6,60%	9,13%	0,57%	HANETF FUTURE OF DEFENCE	0,56%	0,54%	2,27%	0,00%
FIRST TRUST NASDAQ	1,81%	1,99%	20,75%	0,32%	FUTURE OF EUROPEAN DEFENCE	0,52%	0,49%	0,38%	0,00%
TURGOT SMIDCAPS FRANCE-AC	2,59%	2,70%	8,62%	0,22%	SUNNY SHORT DURATION-C	3,46%	3,41%	0,40%	0,01%
XTRACKERS RUSSELL 2000 UCITS	1,65%	1,75%	12,52%	0,20%	SPDR BBG EURO AGGREGATE	2,07%	2,03%	0,75%	0,02%

## Commentaire de gestion

En avril 2026, le fonds Hastings Patrimoine a enregistré une performance de +3,87%, dans un contexte marqué par une stabilisation progressive de la situation au Moyen-Orient après la mise en place d'un cessez-le-feu en début de mois. Depuis le début de l'année, la performance du fonds s'établit à +0,08%.

La dynamique mensuelle a principalement été portée par l'allocation internationale, en particulier aux Etats-Unis, où les marchés actions ont fait un très bon mois, soutenus par une saison de résultats solide et par le rallye exceptionnel du secteur des semi-conducteurs. A l'inverse, l'Europe, davantage exposée au choc énergétique, a affiché une performance plus fragile, pénalisée à la fois par un environnement macroéconomique moins porteur et par les anticipations de hausse des taux de la BCE.

Les thématiques sectorielles et les segments plus spécialisés ont également contribué positivement à la performance, notamment les stratégies exposées aux infrastructures technologiques, qui ont bénéficié de l'enthousiasme persistant autour de l'intelligence artificielle. Les petites et moyennes capitalisations ainsi que les positions émergentes ont aussi apporté une contribution positive.

Enfin, la poche obligataire a participé favorablement à la performance grâce au resserrement des spreads de crédit et au retour de l'appétit pour le risque. En revanche, les obligations souveraines n'ont pas pleinement joué leur rôle défensif, les rendements étant restés à des niveaux élevés dans un environnement toujours marqué par des tensions inflationnistes.

## 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