

Rapport de Gestion Mensuel - Juin 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

140,54 €

Volatilité-5ans

6,99

Performance-YTD

3,40%

Évolution de la performance

Time Period: 27/01/2012 to 30/06/2026



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

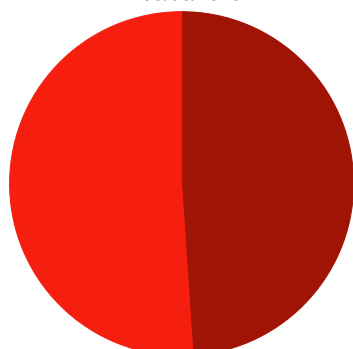
Performances mensuelles - Nettes de frais

	Jan	Fev	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Dec	Année
2026	0,95	1,67	-6,12	3,87	2,68	0,62							3,40
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

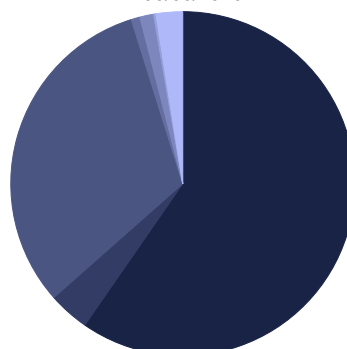
Portfolio Date: 30/06/2026



	%
● Actions	48,9
● Obligations	51,1
● Obligations convertibles	0,0
● Monétaires	0,0
● Liquidités et autres	0,0
Total	100,0

Répartition géographique

Portfolio Date: 30/06/2026



	%
● Zone euro	59,6
● Europe hors zone euro	3,9
● Amérique du Nord	31,7
● Amérique du Sud	0,8
● Asie hors Japon	1,3
● Afrique et Moyen-Orient	0,2
● Japon	2,5
● Autres (liquidités et non renseignés)	0,0
Total	100,0

Principales lignes OPCVM

Mouvements

Fonds	Poids %	ACHATS / RENFORCEMENTS :
Turgot Oblig Plus	16,04%	MSCI Europe Technology
Sunny Multi-Oblig I	15,18%	
Sanso Short Duration I	14,16%	
Delubac Obligations I	9,17%	
Amundi IS MSCI World Swap ETF EUR Acc	7,02%	
iShares \$ Corp Bond ETF USD Dist	6,24%	VENTES / ALLEGEMENTS :
Lazard Capital Fi SRI PVC EUR	4,01%	
Sunny Short Duration C	3,42%	Delubac Obligations
La Française Sub Debt TC EUR	2,95%	
Turgot Smidcaps France AC	2,67%	

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	6,06%	6,23%	-0,73%	0,17%	TURGOT SMIDCAPS FRANCE-AC	2,77%	2,67%	-4,45%	-0,12%
CSI 300 INDEX TR	2,33%	2,45%	5,18%	0,12%	FUTURE OF EUROPEAN DEFENCE	0,51%	0,47%	-7,27%	-0,04%
Xtrackers Russell 2000	1,84%	1,97%	5,76%	0,11%	HANettf Future of Defence	0,61%	0,58%	-6,44%	-0,03%
AMUNDI ETF MSCI WORLD	6,86%	7,01%	1,36%	0,10%	Amundi ETF DAX	2,65%	2,64%	-0,47%	-0,01%
TURGOT OBLIG PLUS	15,71%	16,03%	0,46%	0,07%	SPDR MSCI Europe Technology	0,00%	0,52%	-1,32%	-0,01%

Commentaire de gestion

Le mois de juin 2026 a été marqué par l'évolution de la situation géopolitique au Moyen-Orient, avec une montée des tensions en début de période, suivie de l'instauration d'un cessez-le-feu. Parallèlement, la première réunion du FOMC sous la présidence de Kevin Warsh a confirmé une orientation monétaire plus restrictive, entraînant une révision à la hausse des anticipations de taux. Dans ce contexte, le Brent a chuté d'environ 21 %, tandis que l'or a reculé de près de 13 %.

Aux États-Unis, les marchés actions ont connu un mois particulièrement volatil. Après avoir atteint des niveaux records en début de période, ils ont subi une correction marquée à la mi-juin, sous l'effet conjugué du durcissement du discours de la Réserve fédérale et des interrogations entourant la rentabilité des investissements liés à l'intelligence artificielle. Un rebond est toutefois intervenu en fin de mois, porté par de solides publications dans le secteur technologique. Sur l'ensemble de la période, le S&P 500 a reculé d'environ 1,1 % et le Nasdaq de 0,12 %. À l'inverse, le Dow Jones a progressé de 2,5 %, soutenu par une rotation en faveur des valeurs cycliques. Les données macroéconomiques ont confirmé la persistance des pressions inflationnistes, dans un contexte d'activité toujours résiliente, confortant ainsi le maintien d'une politique monétaire restrictive. Sur le marché obligataire, le rendement du Treasury à 10 ans est resté globalement stable, tandis que celui à 2 ans est nettement remonté, à 3,12 %, traduisant un réajustement plus restrictif des anticipations de politique monétaire.

En Europe, la BCE a relevé ses taux directeurs de 25 points de base, portant le taux de dépôt à 2,25 %, et a revu à la hausse ses projections d'inflation, anticipant désormais une hausse moyenne des prix de 3 % en 2026. La partie courte de la courbe des taux a été davantage affectée par ce resserrement monétaire, tandis que les taux longs ont évolué plus modérément, entraînant un léger aplatissement de la courbe. Les taux souverains ont affiché des évolutions contrastées sur l'ensemble du mois. Le rendement du Bund allemand à 10 ans a légèrement diminué, passant d'environ 2,93 % à 2,86 %, tandis que celui de l'OAT française à 10 ans a progressé d'une dizaine de points de base. Dans le même temps, les marchés actions européens ont gagné environ 4,7 %, soutenus par l'atténuation du risque géopolitique et par une rotation sectorielle favorable aux valeurs bancaires et cycliques, dans un environnement de taux plus élevés. Au Royaume-Uni, le départ de Keir Starmer a accru l'incertitude politique et dégradé la perception du risque associé aux actifs britanniques.

En Asie, les marchés ont évolué de manière contrastée. Le KOSPI sud-coréen a été pénalisé par des prises de bénéfices et des interrogations sur les valorisations technologiques. Au Japon, la Banque du Japon a porté son taux directeur à 1,0 %, tandis que le yen s'est déprécié autour de 162 pour un dollar. Les actions japonaises ont néanmoins atteint de nouveaux sommets, soutenues par les semi-conducteurs. En Chine, la faiblesse de la demande intérieure et la baisse persistante des prix immobiliers ont confirmé la fragilité de l'économie, malgré une politique monétaire accommodante.

En juin 2026, le fonds Hastings Patrimoine a enregistré une performance de +0,62%, portant sa performance depuis le début de l'année à +3,40%.

La performance du mois a principalement été portée par l'exposition aux marchés actions développés, en particulier en Europe. Les thématiques sectorielles et les segments plus spécialisés ont également contribué positivement à la performance, notamment les expositions émergentes ainsi que les petites et moyennes capitalisations américaines, qui ont bénéficié de l'accalmie du conflit au Moyen-Orient. En revanche, les secteurs de la défense et technologique ont pesé sur la performance.

Enfin, la poche obligataire tirée par le portage a apporté un soutien modéré mais positif à la performance.

Echelle SRI de risques

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

1

2

3

4

5

6

7

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

Forme juridique :	OPC	Frais de gestion :	1,5% TTC
Affectation des sommes distribuables :	Capitalisation	Commission de souscription :	0%
Code ISIN part AC :	FR0011142199	Commission de rachat :	0%
Code ISIN part BC :	FR0012688323	Frais de gestion variable :	20% max au-delà d'une performance supérieur à 5%
Code ISIN part MC :	FR0012688315	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Code ISIN part RC :	FR0012672822	Cut off :	11h00 - Règlement J+1
Code ISIN part SC :	FR0011471101	Contact :	Tél: 01.75.43.60.50 44, avenue de villiers 75017 Paris
Indice de référence :	Aucun	Site Internet :	www.turgot-am.fr
Devise de référence :	Euro	Eligible auprès de :	AEP, AG2R la mondiale, Ageas, Apicil, ASH, Axeltis, Alpheys, Nortia, Oradea Vie, Cardif, Turgot Life, Intencial, Spirica, SwissLife, Uaf Life
Durée de placement conseillée :	5 ans et plus		
Société de gestion :	Magellim REIM		
Dépositaire :	CACEIS Bank France SA		
Date de création :	26/01/2012		
Valeur liquidative d'origine :	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 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 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 MAGELLIM REIM est réalisée en langue française. 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 DICI) sont disponibles sur simple demande auprès MAGELLIM REIM N°Agrément AMF GP-140 000 48, SAS au capital de 500 000€ Siège social : 44, avenue de villiers - 75017 Paris

Le fonds a été constitué et précédemment géré par Turgot AM.