

Rapport de Gestion Mensuel - Juillet 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

138,77 €

Volatilité-5ans

7,01

Performance-YTD

2,10%

Évolution de la performance

Time Period: 27/01/2012 to 31/07/2026



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

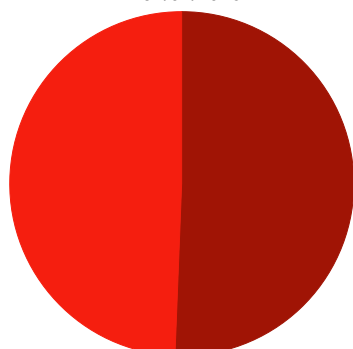
Performances mensuelles - Nettes de frais

	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	-1,26						2,10
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

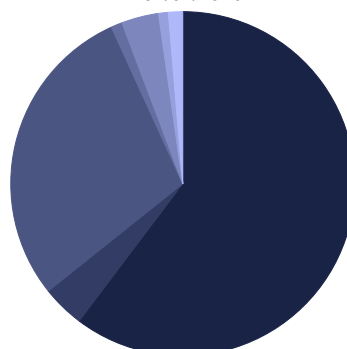
Portfolio Date: 31/07/2026



	%
● Actions	50,6
● Obligations	49,4
● Obligations convertibles	0,0
● Monétaires	0,0
● Liquidités et autres	0,0
Total	100,0

Répartition géographique

Portfolio Date: 31/07/2026



	%
● Zone euro	60,3
● Europe hors zone euro	4,0
● Amérique du Nord	28,9
● Amérique du Sud	1,1
● Asie hors Japon	3,5
● Afrique et Moyen-Orient	0,9
● Japon	1,3
● Autres (liquidités et non renseignés)	0,0
Total	100,0

Principales lignes OPCVM

Mouvements

Fonds	Poids %	ACHATS / RENFORCEMENTS :
Turgot Oblig Plus	16,04%	
Sunny Multi-Oblig I	15,32%	
Sanso Short Duration I	14,31%	
Delubac Obligations I	9,21%	
iShares \$ Corp Bond ETF USD Dist	6,08%	
Amundi IS MSCI World Swap ETF EUR Acc	5,87%	VENTES / ALLEGEMENTS :
Lazard Capital Fi SRI PVC EUR	4,04%	
Sunny Short Duration C	3,46%	
La Française Sub Debt TC EUR	2,96%	
Turgot Smidcaps France AC	2,79%	

Hors ajustement de trésorerie

Principaux contributeurs du mois

Fonds	Poids début	Poids fin	Perf	Contrib	Fonds	Poids début	Poids fin	Perf	Contrib
Amundi ETF DAX	2,67%	2,77%	2,34%	0,06%	ISHARES USD CORP BOND USD D	6,19%	6,08%	-2,10%	-0,20%
Amundi PEA Immo Euro	1,85%	1,93%	3,08%	0,06%	TURGOT OBLIG PLUS	15,97%	16,03%	-1,12%	-0,18%
TURGOT SMIDCAPS FRANCE-AC	2,68%	2,79%	2,06%	0,06%	CSI 300 INDEX TR	2,47%	2,30%	-6,94%	-0,17%
AMUNDI MSCI EM LATIN AME	1,15%	1,22%	4,37%	0,05%	FT NASDAQ Clean Edge SG Infra	2,11%	1,95%	-4,20%	-0,11%
AMUNDI JAP TOPIX	1,22%	1,24%	0,77%	0,01%	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	1,97%	1,93%	-3,63%	-0,07%

Commentaire de gestion

Juillet 2026 a été marqué par une nouvelle escalade des tensions au Moyen-Orient, la reprise des frappes entre les États-Unis et l'Iran ravivant les craintes sur le détroit d'Ormuz. Dans ce contexte, le Brent a fortement progressé, franchissant temporairement le seuil des 100 dollars le baril avant de refluer en fin de mois.

Aux États-Unis, les marchés actions ont connu une forte rotation sectorielle, entre doutes sur la rentabilité de l'IA et incertitude sur la trajectoire de la Fed. Après une correction marquée des semi-conducteurs, un net rebond est intervenu en fin de période, porté par de solides résultats des grandes valeurs technologiques. Les indices ont terminé très dispersés : Dow Jones (+0,3%), S&P 500 (-0,1%), Nasdaq (-3,2%). Si les données d'inflation ont légèrement reflué, le risque lié au choc énergétique a maintenu la Fed sur une ligne ferme. Lors de sa réunion des 28-29 juillet, celle-ci a maintenu ses taux à 3,50 - 3,75% par un vote divisé (9 voix contre 3, trois membres plaçant pour une hausse). Sur le marché obligataire, la partie longue s'est tendue (10 ans à 4,75%, au plus haut depuis 2025) sous l'effet des craintes inflationnistes, tandis que la partie courte a nettement moins progressé (2 ans autour de 4,28%), entraînant une pentification de la courbe, à rebours de l'aplatissement du mois précédent.

En Europe, la BCE a maintenu son taux de dépôt à 2,25% le 23 juillet, marquant une pause après la hausse de juin, tout en conservant un biais restrictif face au choc énergétique. À l'issue de la réunion, le marché anticipait une hausse à 2,50% en septembre. Les taux souverains ont progressé dans la zone euro, portés par les craintes inflationnistes : Bund allemand (3,20%, +34 points de base), OAT française (4,00%, +36 pdb), BTP italien (4,03%, +44 pdb). L'OAT, à un plus haut depuis 2009, s'est ainsi hissée quasiment au niveau du BTP italien. Du côté des actions, les marchés européens ont progressé (EURO STOXX 50 +0,5%), globalement moins exposés à la correction technologique que les indices américains.

En Asie, les marchés ont été particulièrement volatils, amplifiant le cycle mondial de l'IA et des semi-conducteurs. Le KOSPI sud-coréen s'est effondré (-22% sur le mois), pénalisé par le retournement brutal du thème des semi-conducteurs. Au Japon, la Banque centrale a maintenu son taux directeur à 1,0%, son plus haut depuis 1995. Le yen, tombé à un plus bas face au dollar en cours de mois, s'est redressé vers 158 en fin de période à la faveur d'une intervention des autorités. En Chine, la faiblesse de la demande intérieure et les difficultés de l'immobilier ont continué de confirmer la fragilité de l'économie, malgré une politique monétaire accommodante.

En juillet 2026, le fonds Hastings Patrimoine a enregistré une performance de -1,26 %, ramenant sa performance depuis le début de l'année à +2,10 %.

La performance du mois a été pénalisée avant tout par la poche obligataire, affectée par la forte remontée des taux souverains, ainsi que par les actions chinoises et, dans une moindre mesure, les valeurs technologiques. À l'inverse, l'exposition aux marchés actions développés, en particulier européens (Allemagne, petites et moyennes capitalisations françaises), a continué de soutenir la performance, de même qu'une partie des expositions émergentes et japonaises.

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.