Rapport Mensuel - septembre 2026

G Patrimoine

Part C - FR0010611301

Données au 30 septembre 2026

Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de gestion d'obtenir, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance supérieure à l'indicateur de référence (80% MSCI Daily TR Net World $ converti en € + 20% €STR Capitalisé) par la mise en œuvre d'une gestion discrétionnaire reposant principalement sur la sélection de fonds sous-jacents exposés aux évolutions des différents marchés (actions, taux).

Equipe de gestion

Michaël YATIME

Aymeric LANG

Un fonds mixte investi sur toutes les classes d'actifs

6

SFDR

13,5 M€

AUM

Niveau de risque SRI

Durée de placement recommandée : 5 ans

1 2 **3** 4 5 6 7

A risque plus faible — A risque plus élevé

plus faible — RENDEMENT POTENTIEL — plus élevé

Performances historiques

Performances		
	Fonds	Indice
1 mois	-1,1%	0,1%
YTD	7,4%	8,9%
1 an	7,9%	11,7%

	Cumulées		Annualisées	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice
3 ans	19,6%	48,5%	6,1%	14,1%
5 ans	2,3%	58,6%	0,5%	9,7%
10 ans	46,7%	160,3%	3,9%	10,0%
Origine*	101,1%	354,5%	3,9%	8,6%

**Date de création : 23/05/2008*

Indicateurs de risque

	1 an	5 ans	Creation
Volatilité	6,7%	8,9%	9,4%
Ratio de Sharpe	1,19	0,05	0,41
Alpha	-0,00		

Commentaire de gestion

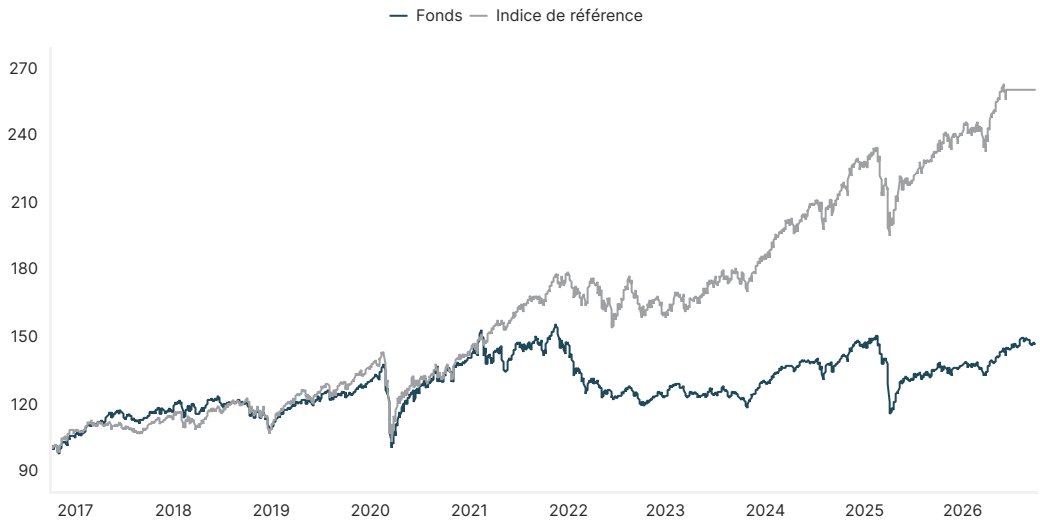
Malgré l'impasse sur le plan géopolitique au Moyen-Orient qui pèse sur les cours du pétrole (baril de Brent +10,9% sur le mois à 98,0$), les places financières mondiales sont pour la plupart en progression en septembre à l'exception notable des marchés financiers européens. Ces derniers s'affichent en net repli, pénalisés à la fois par la poursuite de la remontée des taux d'intérêts dans un environnement inflationniste persistant et par un contexte politique difficile en Allemagne et surtout en France où les discussions autour du budget cristallisent les tensions. Les statistiques macroéconomiques demeurent résilientes de part et d'autre de l'Atlantique, en atteste la publication d'indices PMI supérieurs aux attentes. En Allemagne la prévision de croissance pour 2026 a été relevée à +1,3% contre +0,6% en raison notamment des effets du plan de dépenses dans l'armement et les infrastructures.

Contraintes par une inflation qui progresse à des niveaux trop éloignés de leur cible de 2% (3,2% en Europe et 3,4% aux Etats-Unis), la BCE et la FED ont toutes les deux procédé à une hausse de 0,25 pb de leur taux directeur en septembre. Les marchés anticipent des hausses des taux additionnelles au cours des prochains mois. Les marchés des grandes capitalisations terminent en ordre dispersé : le Stoxx Europe 600 est en repli de -2,4% alors que le S&P 500, porté par les valeurs technologiques, progresse de +2,1%. L'indice des Small Caps (MSCI Europe ex UK Small Cap) est en baisse de -2,8%.

Dans ce contexte, G Patrimoine est en repli de -1,1% sur le mois.

Le fonds a notamment profité de son exposition à l'ETF Pictet AI Enhanced World Equity. En revanche il a été pénalisé par son exposition aux actions européennes de grandes et de petites capitalisations. Nous avons diminué l'exposition aux actions qui s'élève à 61,5% fin septembre contre 72,9% fin août. Nous avons notamment soldé nos positions sur les trackers MSCI World gérés par Vanguard et Blackrock. A l'inverse, nous nous sommes positionnés sur un ETF World ex US optimisé par l'intelligence artificielle.

Evolution de la valeur liquidative



Performances calendaires

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
Fonds	11,0%	-6,6%	18,6%	8,7%	4,8%	-16,1%	5,2%	11,9%	-6,0%	7,4%
Indice*	6,7%	-3,7%	23,7%	5,5%	24,0%	-10,3%	16,6%	21,8%	6,1%	8,9%

**Indice de référence : 80% MSCI Daily TR Net World $ converti en € et 20% €STR capitalisé*

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances sont calculées nettes de frais.
Avant toute souscription, prenez connaissance du Prospectus et du DIC disponibles sur internet : www.erasmusgestion.com

Erasmus Gestion SAS
Société de gestion de portefeuille au capital de 522 870 euros
Siège social : 39, rue Marbeuf - 75008 Paris - Tél. (33)1 71 70 43 10 - www.erasmusgestion.com
contact@erasmusgestion.com
SIRET n° 793 904 053 - Agréée par l'AMF le 12.06.2013 - Agrément AMF n° GP-13000021

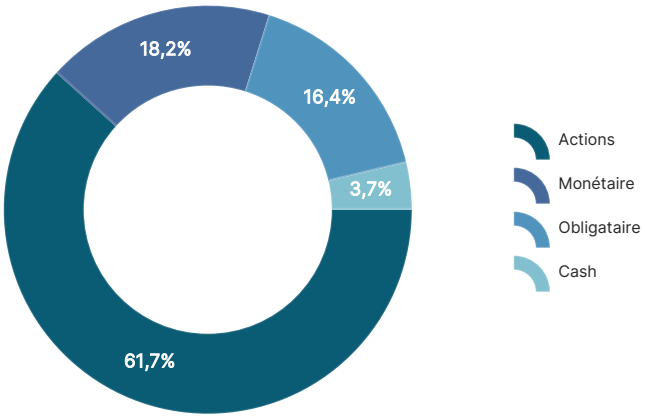
Rapport Mensuel - septembre 2026

G Patrimoine

Part C - FR0010611301

Données au 30 septembre 2026

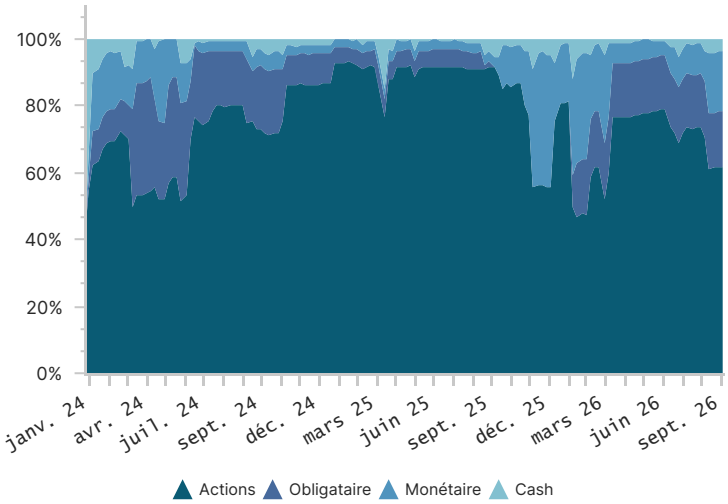
Allocation par classe d'actifs



Principales positions titres vifs

Titres	Classe d'actif	Pondération

Evolution de l'allocation par classe d'actifs



Principaux mouvements du mois

Achats	Ventes
Pictet Ai Enhanced World Ex Us Equity	Vanguard FTSE All-World UCITS ETF USD
Regard Monétaire H	iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc) EUR

Contributions à la performance

CARACTERISTIQUES

Date de création du fonds : 23/05/2008

	ISIN	*VL au 30/09/2026*	*Nombre de parts*	*Frais de gestion*	*Frais de surperformance*	*Droit d'entrée*	*Souscription*
Part C	FR0010611301	201,13	67 280	1.7 % TTC	néant	2 % max	1 part

Valorisation :	quotidienne	Dépositaire :	CIC
Centralisation des ordres :	chaque jour ouvré à 11h00	Valorisateur :	CIC
Règlement / Livraison :	J+3	CAC :	KPMG Audit

Erasmus Gestion SAS
Société de gestion de portefeuille au capital de 522 870 euros
Siège social : 39, rue Marbeuf - 75008 Paris - Tél. (33)1 71 70 43 10 - www.erasmusgestion.com
contact@erasmusgestion.com
SIRET n° 793 904 053 - Agréée par l'AMF le 12.06.2013 - Agrément AMF n° GP-13000021