

ASTRIA EQUILIBRE

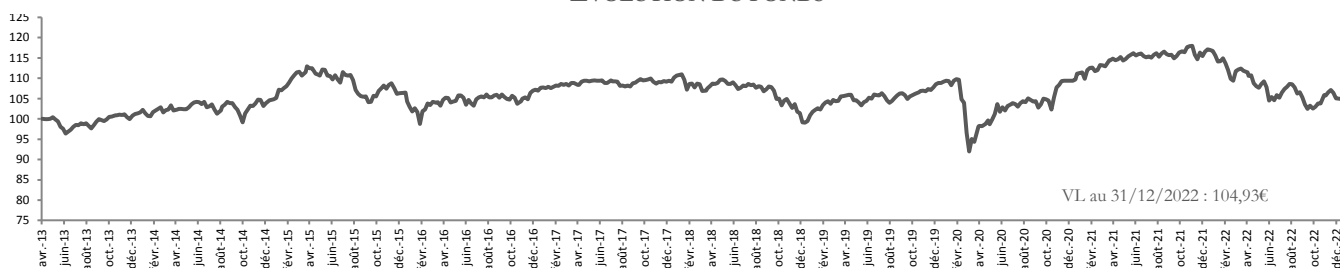
Décembre 2022

ASTRIA EQUILIBRE est géré de manière discrétionnaire en fonction des anticipations d'ATRIO Gestion Privée sur toutes les classes d'actifs. L'objectif du fonds est d'obtenir un rendement après déduction des frais de gestion supérieur à 4 % annualisé sur la période de placement recommandée. Le fonds investit sur toutes les classes d'actifs, majoritairement au travers d'une sélection d'OPCVM en architecture ouverte.

COMMENTAIRE DE GESTION

L'année passée aura vu un mouvement de normalisation monétaire historique sous l'impulsion de la FED, qui a fortement perturbé les marchés. En effet la guerre en Ukraine a accéléré la hausse des prix, déjà sous pression du fait de la forte reprise en sortie de Covid et des perturbations persistantes dans les chaînes de production. Nous abordons cette année dans un contexte un peu plus favorable sur l'inflation. Une dynamique qui va constituer un soutien notable pour les marchés financiers. Malgré ces forces contraires la croissance mondiale affiche une bonne résilience. Les niveaux de valorisation sont revenus à la moyenne pour les actions, en particulier les valeurs de croissance qui ont beaucoup corrigé. Les Etats-Unis et l'Europe paraissent le plus à même de surperformer dans cette période, où les pays émergents devraient être plus à la peine. Avec la forte hausse des taux les obligations retrouvent de l'intérêt, en privilégiant des stratégies actives sur la durée et le risque crédit.

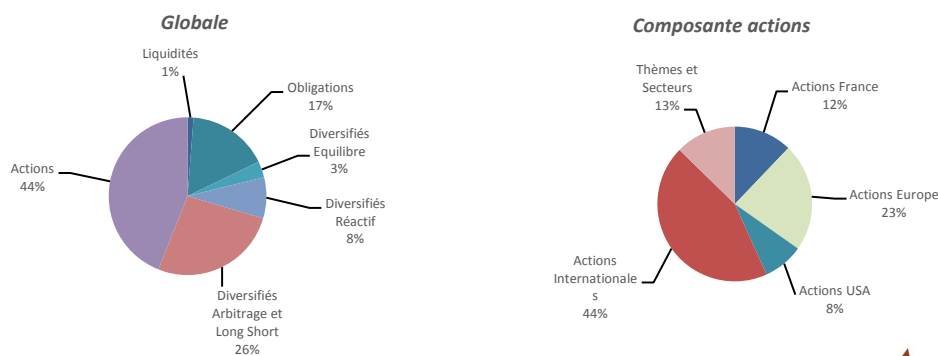
EVOLUTION DU FONDS



PERFORMANCES

Année	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Jun	Jui	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2014	-0.5	1.75	-0.15	0.14	1.05	0.08	-0.49	-0.08	-0.53	-0.57	2.34	-0.13	3.32
2015	2.38	2.73	0.64	1.59	-0.32	-1.19	-0.11	-4.08	-1.9	3.27	1.16	-2.14	1.77
2016	-3.61	-0.30	1.68	1.1	0.57	-0.99	0.78	-0.16	0.06	-0.16	0.05	1.6	0.50
2017	0.86	0.21	0.66	0.3	0.2	-0.49	0.41	-1.22	1.32	0.27	-0.54	0.07	2.07
2018	1.63	-2.05	-1.63	1.59	0.64	-1.77	1.15	-0.65	-0.04	-4.22	0.36	-4.43	-9.23
2019	3.15	1.77	0.43	1.43	-2.46	1.56	1.28	-1.08	0.67	0.31	1.13	1.35	9.83
2020	-0.48	-3.20	-9.32	3.28	3.09	0.88	0.86	2.05	-2.20	-0.45	6.85	0.05	0.51
2021	0.43	1.72	1.06	1.56	0.63	0.44	-0.71	0.84	-0.23	0.55	-0.57	1.13	7.04
2022	-2.50	-1.90	0.20	-1.30	-1.90	-3.00	1.90	0.40	-4.90	1.30	2.60	-1.50	-10.40

ALLOCATION D'ACTIFS





Décembre 2022

ASTRIA EQUILIBRE

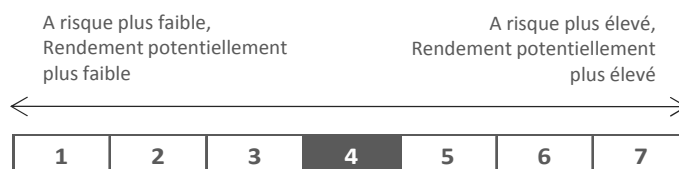
PRINCIPALES LIGNES (hors liquidités/monétaire)

EX.PLEIAD.PERF.I3D	7,0%
NORD.GLO.BI EUR C.	5,6%
R-CO VAL.PEURSI.4D	5,5%
MON.MUL.CAPS C4DEC	5,4%
BDL CONVICT.3DEC	5,0%
VARENNE VAL.AC 3D	5,0%
HELIUM OPPORT.B 3D	4,8%
ELEVA AB.RET.EUR.I	4,5%
COMGEST MOND.Z 4D.	4,4%
COR.B.CR.OP.I.B 4D	4,3%

CARACTERISTIQUES

Code ISIN	FR0011421197
Date de création	17/04/2013
Forme juridique	FIA
Société de gestion	ATRIO Gestion Privée
Dépositaire	CM-CIC Securities
Valorisation	Hebdomadaire (Vendredi)
Classification AMF	Diversifié
Durée de placement conseillée	3 ans minimum
Frais de gestion	1,80 % TTC
Droits d'entrée	2 % maximum
Commissions de performance	15 % TTC au-delà de 4% par an après frais de gestion

PROFIL DE RISQUE



Atrio
Gestion Privée