

ASTRIA EQUILIBRE

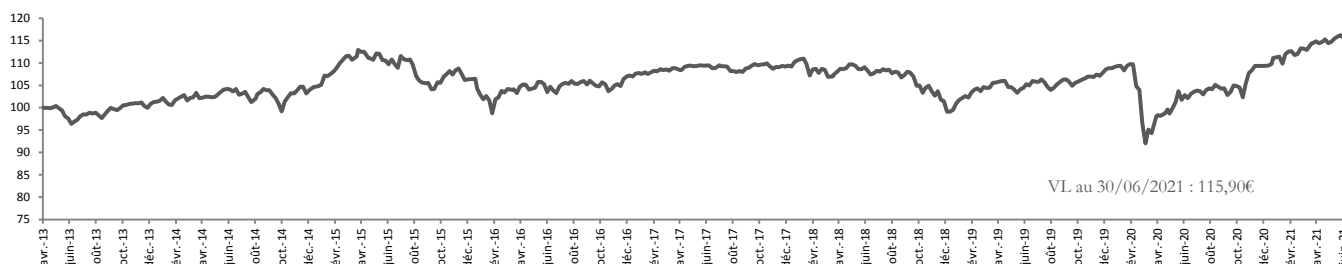
Juin 2021

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

Les marchés ont poursuivi leur reprise à la faveur de la réouverture des économies et de l'accélération de la vaccination tout autour de la planète. Les tensions sur les taux d'intérêt se sont calmées en fin de trimestre grâce à l'intervention de la banque centrale américaine, permettant de donner une respiration aux marchés obligataires et aux valeurs de croissance sur les marchés actions. La saison des résultats qui s'annonce devrait rester globalement en progression, le risque de déception reste faible à court-terme du côté micro-économique. La principale problématique restera le contexte épidémique et notamment la diffusion du variant Delta qui engendre des reprises de contamination en Asie ou en Europe. Les banques centrales maintiennent un discours accommodant et la mise en place des plans de relance vont permettre une poursuite de la reprise mondiale. Dans ce contexte nous restons favorables aux actions malgré des niveaux de valorisation désormais médians (valeurs cycliques et value) ou élevées (valeurs de croissance). Nous privilégions les Etats-Unis et l'Europe, dans une moindre mesure l'Asie-Pacifique. Nous restons prudents sur les obligations au sens large au profit des stratégies alternatives, long/short actions et arbitrage.

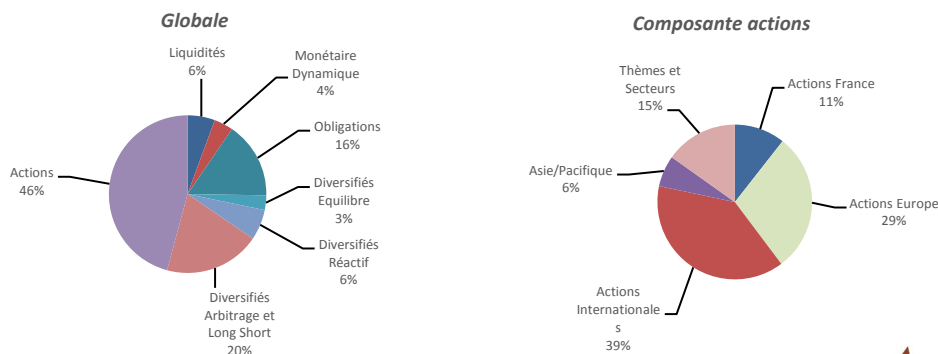
EVOLUTION DU FONDS



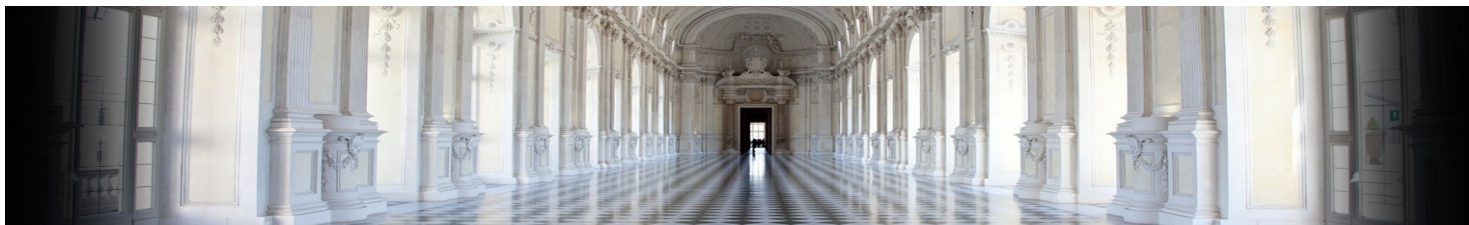
PERFORMANCES

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							5.95

ALLOCATION D'ACTIFS



Atrio
Gestion Privée



ASTRIA EQUILIBRE

Jun 2021

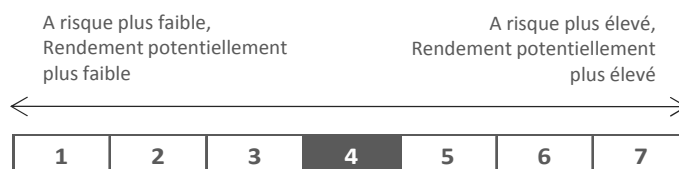
PRINCIPALES LIGNES (hors liquidités/monétaire)

R-CO VAL.PEURSI.4D	5,3%
VARENNE VALEUR A3D	4,9%
MON.MUL.CAPS C4DEC	4,8%
NORD.GLO.BI EUR C.	4,6%
BDL CONVICT.3DEC	4,6%
COMGEST MOND.Z 4D.	4,5%
EX.PLEIAD.PERF.I3D	4,3%
HELIUM OPPORT.B 3D	4,2%
COR EUR-INSTL-B-AC	4,0%

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