



# ASTRIA EQUILIBRE

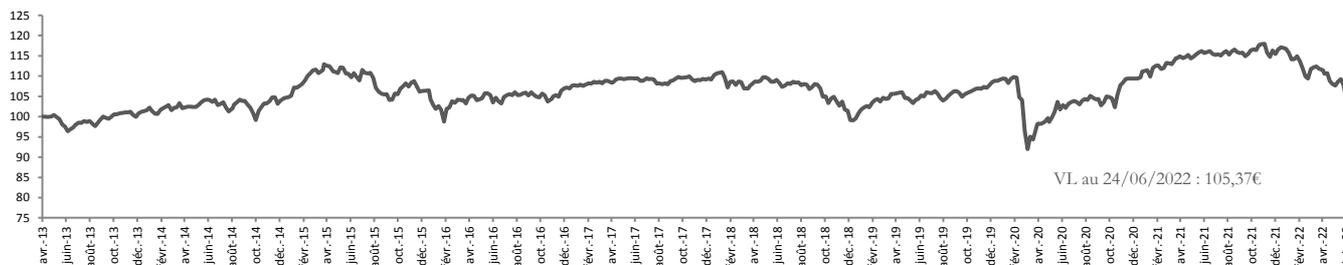
Jun 2022

**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

Nous vivons en cette année 2022 une résurgence exceptionnelle de l'inflation, phénomène que nous n'avions pas connu depuis de nombreuses années. S'il est impossible de se projeter sur l'issue de la guerre en Ukraine, nous constatons toutefois les premiers signes de ralentissement économique aux travers notamment des indicateurs avancés d'activité et des matières premières. La thématique de l'inflation ne disparaîtra pas à court-terme mais nous devrions entrer dans les prochains mois dans une phase de reflux progressif qui pourra permettre aux différentes banques centrales d'assouplir leur discours. A court-terme les actions vont rester sous tension tant que nous resterons dans une phase de hausse de taux. Pour autant nous devrions passer un point d'inflexion dans les prochains mois ce qui devrait bénéficier aux marchés, en particulier aux valeurs de croissance qui ont beaucoup corrigé. Nous privilégions toujours les Etats-Unis pour la visibilité et l'Europe pour le potentiel de rattrapage. Nous restons prudents sur les obligations au sens large au profit des stratégies alternatives.

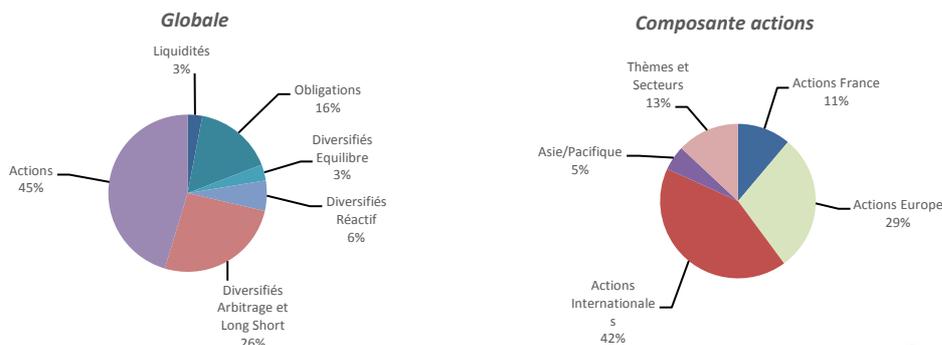
## EVOLUTION DU FONDS



## PERFORMANCES

Année	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Jun	Jui	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
<b>2014</b>	-0.5	1.75	-0.15	0.14	1.05	0.08	-0.49	-0.08	-0.53	-0.57	2.34	-0.13	<b>3.32</b>
<b>2015</b>	2.38	2.73	0.64	1.59	-0.32	-1.19	-0.11	-4.08	-1.9	3.27	1.16	-2.14	<b>1.77</b>
<b>2016</b>	-3.61	-0.30	1.68	1.1	0.57	-0.99	0.78	-0.16	0.06	-0.16	0.05	1.6	<b>0.50</b>
<b>2017</b>	0.86	0.21	0.66	0.3	0.2	-0.49	0.41	-1.22	1.32	0.27	-0.54	0.07	<b>2.07</b>
<b>2018</b>	1.63	-2.05	-1.63	1.59	0.64	-1.77	1.15	-0.65	-0.04	-4.22	0.36	-4.43	<b>-9.23</b>
<b>2019</b>	3.15	1.77	0.43	1.43	-2.46	1.56	1.28	-1.08	0.67	0.31	1.13	1.35	<b>9.83</b>
<b>2020</b>	-0.48	-3.20	-9.32	3.28	3.09	0.88	0.86	2.05	-2.20	-0.45	6.85	0.05	<b>0.51</b>
<b>2021</b>	0.43	1.72	1.06	1.56	0.63	0.44	-0.71	0.84	-0.23	0.55	-0.57	1.13	<b>7.04</b>
<b>2022</b>	-2.50	-1.90	0.20	-1.30	-1.90	-3.00							<b>-10.01</b>

## ALLOCATION D'ACTIFS





## ASTRIA EQUILIBRE

Juin 2022

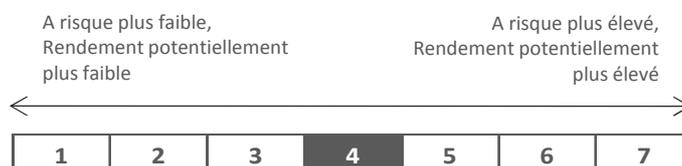
### PRINCIPALES LIGNES (hors liquidités/monétaire)

EX.PLEIAD.PERF.I3D	6,7%
NORD.GLO.BI EUR C.	5,5%
R-CO VAL.PEURSI.4D	5,3%
VARENNE VAL.AC 3D	5,1%
MON.MUL.CAPS C4DEC	5,0%
HELIUM OPPORT.B 3D	4,6%
COMGEST MOND.Z 4D.	4,5%
BDL CONVICT.3DEC	4,4%
ELEVA AB.RET.EUR.I	4,3%
CAND.AREMNI EUR3D	4,2%

### 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