

ASTRIA EQUILIBRE

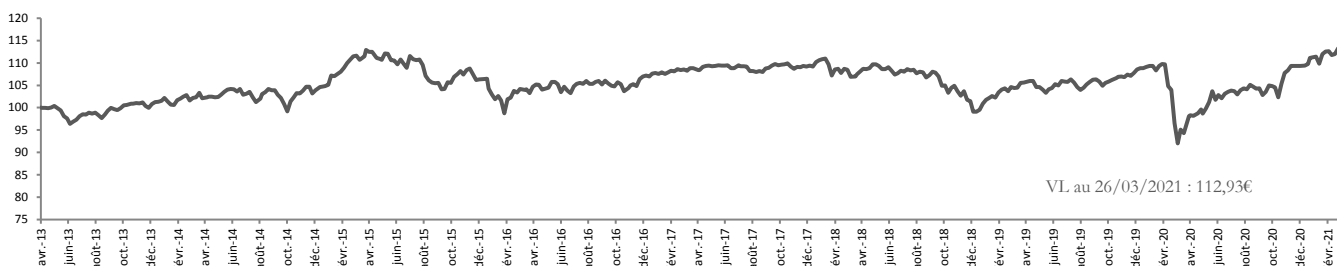
Mars 2021

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 sur le premier trimestre 2021. Le rattrapage des secteurs les plus en retard, les plus cycliques notamment, continue à la faveur de la reprise économique mondiale et des mesures de soutien annoncées. La normalisation se propage aux marchés obligataires, avec une remontée des taux longs qui retrouvent progressivement leurs niveaux d'avant crise. Nous restons favorables aux actions malgré le parcours récent des marchés, notamment pour les stratégies Value qui conservent une pondération importante dans notre allocation. Nous privilégions les Etats-Unis et l'Europe, dans une moindre mesure la zone Asie-Pacifique qui doit faire face à la remontée des taux. Nous restons sous pondérés sur les obligations en privilégiant toujours les stratégies actives sur le risque taux et crédit. Cette sous pondération étant compensée par les stratégies alternatives long/short actions et arbitrage, qui offrent une moindre corrélation au risque marchés.

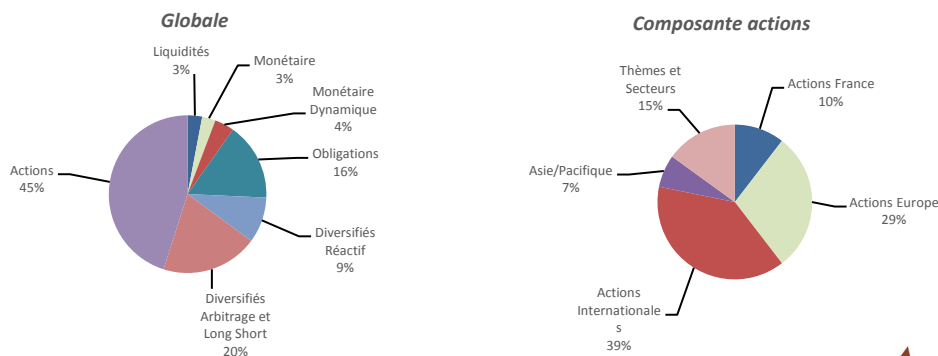
EVOLUTION DU FONDS



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										3.24

ALLOCATION D'ACTIFS





ASTRIA EQUILIBRE

Mars 2021

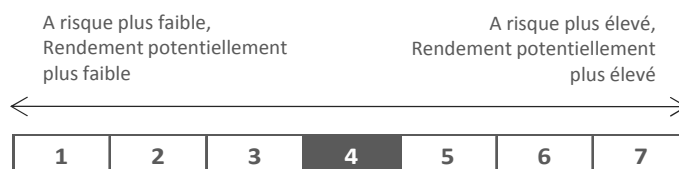
PRINCIPALES LIGNES (hors liquidités/monétaire)

R-CO VAL.PEURSI.4D	5,2%
VARENNE VALEUR A3D	4,8%
MON.MUL.CAPS C4DEC	4,7%
NORD.GLO.BI EUR C.	4,6%
BDL CONVICT.3DEC	4,5%
EX.PLEIAD.PERF.I3D	4,4%
COMGEST MOND.Z 4D.	4,4%
HELIUM OPPORT.B 3D	4,2%
CAN.PAT.OB.IN.I 3D	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