



# ASTRIA EQUILIBRE

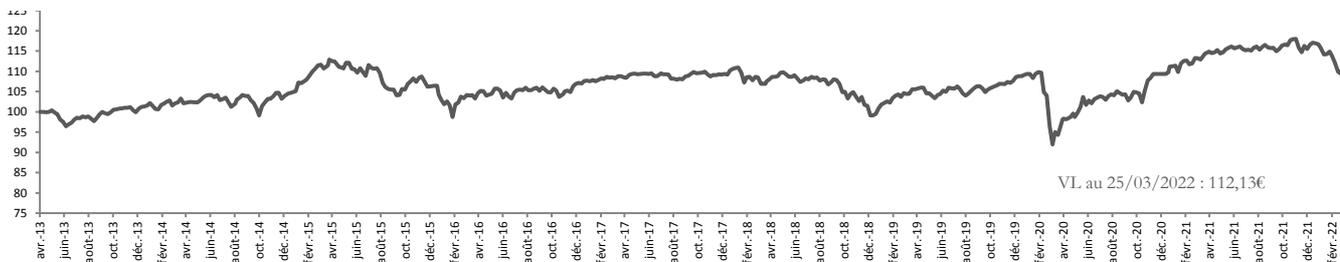
Mars 2022

**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

La bonne dynamique des marchés sur le début d'année a été brisée par la décision de M. Poutine d'envahir l'Ukraine, à la surprise générale. Cette crise aura des conséquences sur la croissance, en particulier en Europe, mais les prévisions de croissance mondiale restent à ce stade solides même si l'activité sera un peu moins forte que prévu. Si le conflit ne s'étend pas, ce qui reste notre scénario central, nous pouvons penser qu'une stabilisation pourrait intervenir dans les prochains mois. Ceci permettrait aux marchés financiers de se concentrer à nouveau sur les données économiques et aux pressions sur les matières premières de se relâcher. Dans cette perspective les actions devraient bénéficier d'un appel d'air. Cela vaut en particulier pour les valeurs cycliques dans un environnement de croissance positive et de hausses de taux. 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.

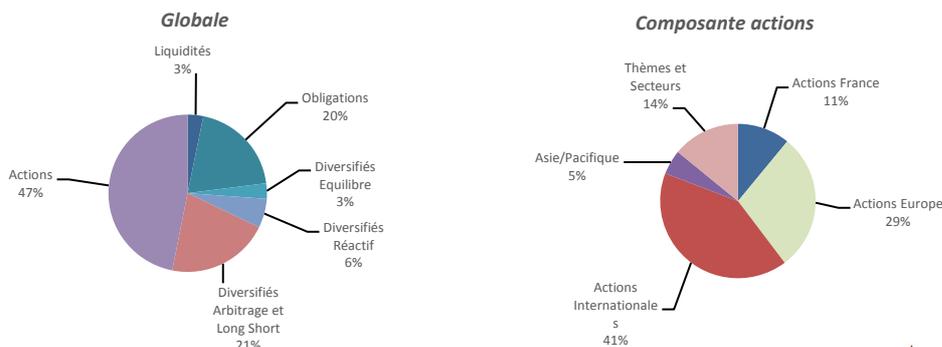
## EVOLUTION DU FONDS



## 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										<b>-4.24</b>

## ALLOCATION D'ACTIFS





## ASTRIA EQUILIBRE

Mars 2022

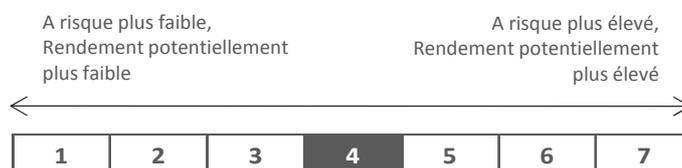
### PRINCIPALES LIGNES (hors liquidités/monétaire)

EX.PLEIAD.PERF.I3D	6,4%
R-CO VAL.PEURSI.4D	5,4%
NORD.GLO.BI EUR C.	5,4%
MON.MUL.CAPS C4DEC	5,1%
VARENNE VALEUR A3D	5,0%
BDL CONVICT.3DEC	4,7%
COMGEST MOND.Z 4D.	4,6%
HELIUM OPPORT.B 3D	4,4%
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