

# ASTRIA EQUILIBRE

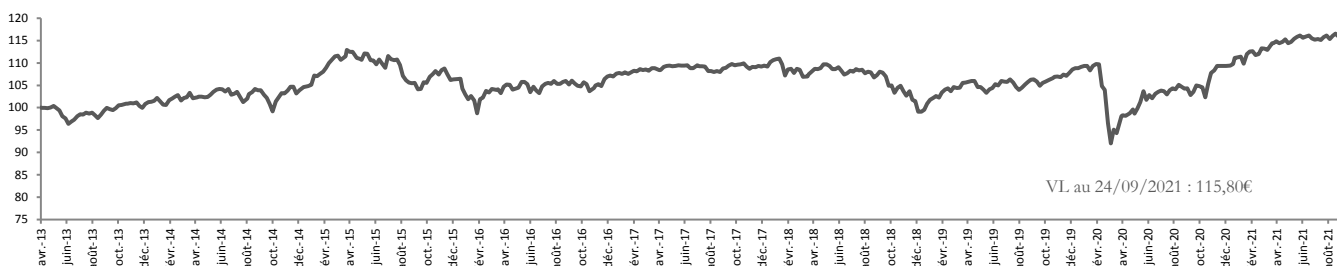
Septembre 2021

**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

La croissance mondiale a connu comme attendu un rebond massif avec la réouverture progressive des économies. Cette situation crée des goulets d'étranglement sur les approvisionnements en matières premières, en produits manufacturés de base ou encore dans le transport, avec des tensions sur les taux d'intérêt. Pour autant ces difficultés sont principalement dues à une période exceptionnelle de rebond post-Covid, et nous devrions assister à un retour à la normale dans les prochains mois. Les premiers signes de ralentissement apparaissent, en bonne logique vu les niveaux exceptionnels affichés jusqu'ici. La croissance devrait rester soutenue en 2022. Les plans de relance restent en cours de redéploiement, et devraient même être largement étendus aux Etats-Unis. Si à court-terme les craintes peuvent l'emporter la force des soutiens publics et le potentiel de rattrapage de nombreux secteurs reste d'actualité, notamment sur les valeurs cycliques et value. Le contexte se dégrade sur les émergents, en particulier en Chine. Nous privilégions dans ce contexte les Etats-Unis et l'Europe qui offrent plus de visibilité à court-terme. Nous restons prudents sur les obligations au sens large au profit des stratégies alternatives.

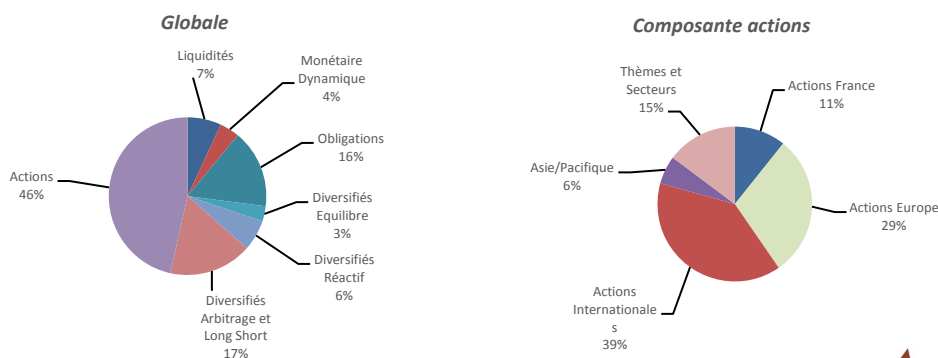
## EVOLUTION DU FONDS



## 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				<b>5.86</b>

## ALLOCATION D'ACTIFS





# ASTRIA EQUILIBRE

Septembre 2021

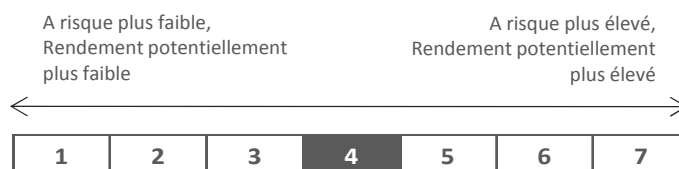
## PRINCIPALES LIGNES (hors liquidités/monétaire)

R-CO VAL.PEURSI.4D	5,1%
VARENNE VALEUR A3D	5,1%
MON.MUL.CAPS C4DEC	5,0%
NORD.GLO.BI EUR C.	4,9%
BDL CONVICT.3DEC	4,7%
COMGEST MOND.Z 4D.	4,6%
HELIUM OPPORT.B 3D	4,3%
EX.PLEIAD.PERF.I3D	4,3%
COR EUR-INSTL-B-AC	4,1%

## 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