

# ASTRIA EQUILIBRE

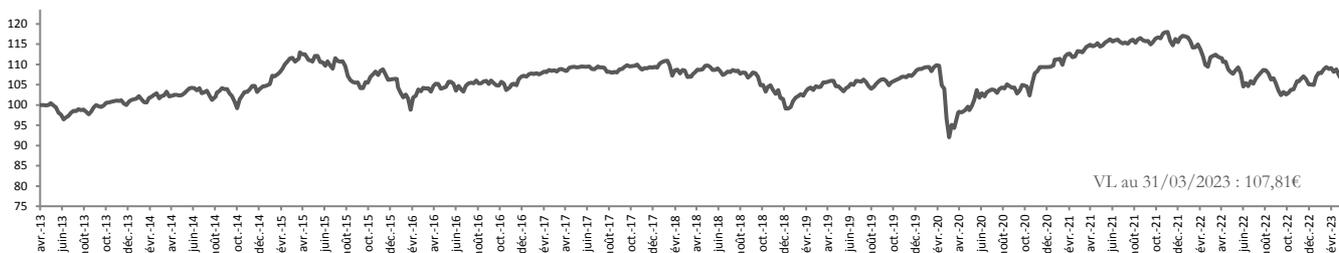
Mars 2023

**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

Un trimestre positif pour les marchés actions dans leur ensemble, les investisseurs se concentrant sur la perspective d'une fin prochaine du resserrement monétaire des banques centrales grâce à des données d'inflation qui commencent à refluer. Les marchés bénéficient également de la bonne tenue des économies développées où la consommation intérieure reste solide. En fin de trimestre nous avons également vécu une période de stress sur les banques, la réaction rapide des autorités a évité toute contagion. Pour les actions, nous privilégions toujours l'Europe et les Etats-Unis compte tenu du ralentissement du commerce mondial. Les valeurs de croissance, qui ont beaucoup corrigé en 2022, ont un beau potentiel dans la perspective d'une politique monétaire plus accommodante sur la fin de l'année. Les obligations retrouvent de l'intérêt mais la volatilité de cette classe d'actifs milite toujours pour les stratégies actives sur la durée et le risque crédit.

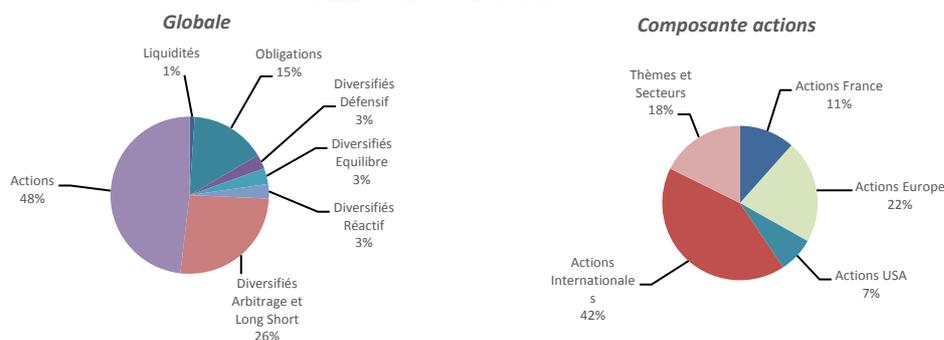
## EVOLUTION DU FONDS



## PERFORMANCES

Année	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Jun	Jui	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2014	-0.5	1.8	-0.2	0.1	1.1	0.1	-0.5	-0.1	-0.5	-0.6	2.3	-0.1	<b>3.3</b>
2015	2.4	2.7	0.6	1.6	-0.3	-1.2	-0.1	-4.1	-1.9	3.3	1.2	-2.1	<b>1.8</b>
2016	-3.6	-0.3	1.7	1.1	0.6	-1.0	0.8	-0.2	0.1	-0.2	0.1	1.6	<b>0.5</b>
2017	0.9	0.2	0.7	0.3	0.2	-0.5	0.4	-1.2	1.3	0.3	-0.5	0.1	<b>2.1</b>
2018	1.6	-2.1	-1.6	1.6	0.6	-1.8	1.2	-0.7	-0.1	-4.2	0.4	-4.4	<b>-9.2</b>
2019	3.2	1.8	0.4	1.4	-2.5	1.6	1.3	-1.1	0.7	0.3	1.1	1.6	<b>9.8</b>
2020	-1.0	-3.2	-9.3	3.3	3.1	0.9	0.9	2.1	-2.2	-0.5	6.9	0.1	<b>0.5</b>
2021	0.4	1.7	1.1	1.6	0.6	0.4	-0.7	0.8	-0.2	0.6	-0.6	1.1	<b>7.0</b>
2022	-2.5	-1.9	0.2	-1.3	-1.9	-3.0	1.9	0.4	-4.9	1.3	2.6	-1.5	<b>-10.4</b>
2023	3.6	-0.5	-0.3										<b>2.7</b>

## ALLOCATION D'ACTIFS





## ASTRIA EQUILIBRE

Mars 2023

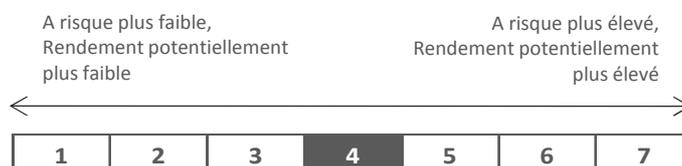
### PRINCIPALES LIGNES (hors liquidités/monétaire)

EX.PLEIAD.PERF.I3D	6,9%
R-CO VAL.PEURSI.4D	5,7%
NORD.GLO.BI EUR C.	5,6%
MON.MUL.CAPS C4DEC	5,5%
BDL CONVICT.3DEC	5,2%
VARENNE VAL.AC 3D	5,2%
HELIUM OPPORT.B 3D	4,8%
COMGEST MOND.Z 4D.	4,7%
ELEVA AB.RET.EUR.I	4,6%
COR.B.CR.OP.I.B 4D	4,3%

### 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