

ASTRIA EQUILIBRE

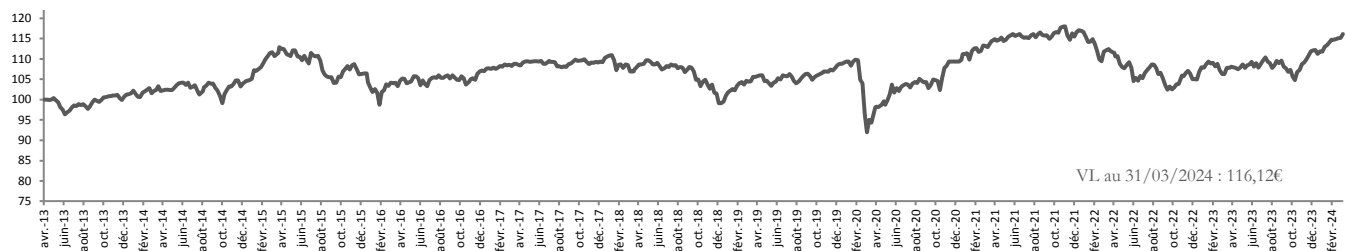
Mars 2024

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 beau trimestre pour les marchés financiers, portés depuis la fin de l'année dernière par les espoirs de baisse des taux venant des banques centrales. L'inflation poursuit en effet son reflux dans les pays développés ce qui leur donne les marges de manœuvre nécessaires. Grâce notamment à la vigueur de l'économie américaine la croissance mondiale montre des signes de stabilisation, même si les indicateurs avancés restent sur des niveaux bas. Le décalage reste important avec l'Europe et la Chine qui restent à la traîne. Les Etats-Unis restent incontournables pour les positions actions compte tenu de la dynamique économique. Les grandes valeurs européennes également du fait de leurs valorisations attractives. Nous restons plus neutres sur les marchés émergents au vu du contexte global et de la situation en Chine. Les baisses de taux étant largement anticipées, nous préférons les gestions actives sur les obligations, ainsi que les stratégies alternatives qui bénéficient de la hausse des rendements monétaires.

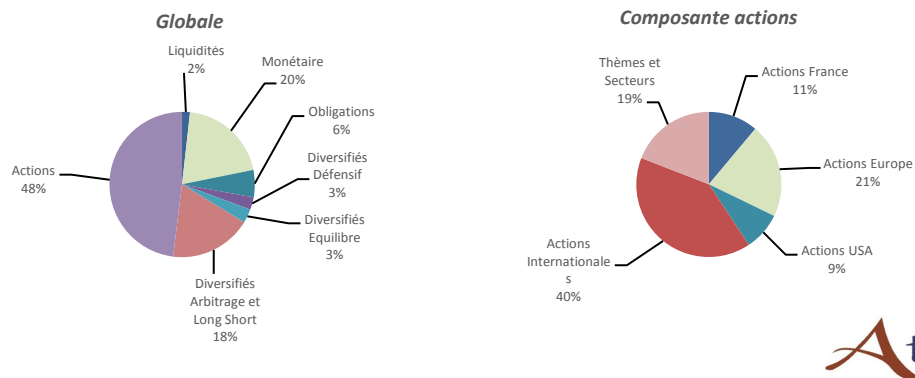
EVOLUTION DU FONDS



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	3.3
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	1.8
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	0.5
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	2.1
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	-9.2
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	9.8
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	0.5
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	7.0
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	-10.4
2023	3.6	-0.5	-0.3	-0.0	0.0	1.0	1.3	-1.8	-0.6	-2.7	4.1	2.8	6.9
2024	0.7	1.5	1.2										3.5

ALLOCATION D'ACTIFS



Atrio
Gestion Privée



ASTRIA EQUILIBRE

Mars 2024

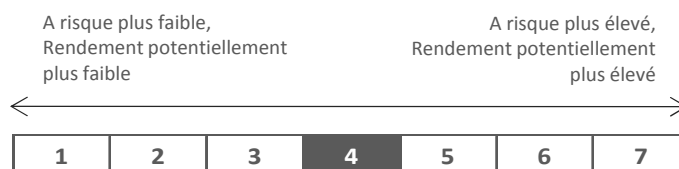
PRINCIPALES LIGNES (hors liquidités/monétaire)

ELEVA AB.RET.EUR.I	6,5%
MON.MUL.CAPS C4DEC	5,3%
R-CO VAL.PEURSI.4D	5,2%
BDL CONVIC.I 3D	5,2%
NORD.GLO.BI EUR C.	5,0%
FF ABS RET YPFHC	5,0%
VARENNE VAL.PC 3D	5,0%
COMGEST MOND.Z 4D.	5,0%
HELIUM FD IC 3DEC	4,7%
M A.G EUR CI ACC3D	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