



ASTRIA GLOBAL FLEXIBLE

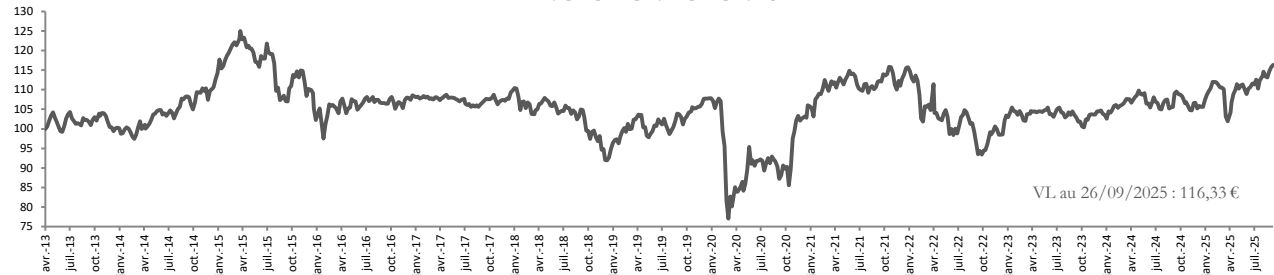
Septembre 2025

ASTRIA Global Flexible 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 au travers d'une sélection d'OPCVM en architecture ouverte, de titres en direct et de trackers.

COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés financiers ont poursuivi leur rebond sur le troisième trimestre, portés tout à la fois par une meilleure visibilité sur le nouveau contexte douanier imposé par M. Trump et par les perspectives de baisse de taux de la banque centrale américaine. Ce rebond a particulièrement bénéficié au marché américain, notamment aux valeurs technologiques. Les pays émergents ont bénéficié d'un Dollar plus faible tandis que l'Europe reste à la traîne du fait des barrières douanières et de l'instabilité politique en France. Les actions américaines restent au centre de l'allocation compte-tenu du dynamisme économique et des mesures de soutien attendues. L'Europe ensuite dont les valorisations sont plus attractives et qui va voir la mise en place de plans d'investissement publics. Nous restons plus réservés sur les marchés émergents dans un contexte d'échanges mondiaux perturbés. Le potentiel des obligations européennes est désormais réduit tandis que les titres américains conservent un attrait dans la perspective de baisses de taux de la FED.

EVOLUTION DU FONDS

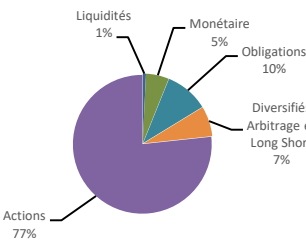


PERFORMANCES

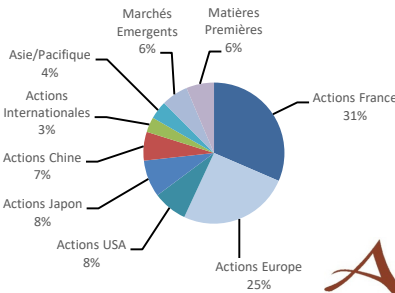
Année	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Jun	Jui	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2013	-	-	-	0.6	1.1	-1.0	1.9	-1.7	0.9	0.3	1.2	-3.8	-0.6
2014	-0.5	0.2	1.3	-0.4	3.8	-0.2	1.0	0.9	2.7	1.0	0.2	0.6	11.0
2015	4.6	3.5	1.6	1.6	-3.0	-0.8	0.4	-7.2	-3.1	5.8	1.3	-4.2	-0.4
2016	-4.3	-1.8	1.9	0.7	1.4	-1.9	1.5	0.3	-1.0	0.4	-0.5	1.0	-2.3
2017	0.8	-0.2	0.1	-0.1	0.1	-0.9	-0.8	-0.4	1.4	0.6	-1.0	0.8	0.2
2018	2.4	-2.9	-3.0	2.7	0.5	-2.9	1.9	-1.6	0.5	-7.0	0.8	-6.4	-14.6
2019	5.6	2.5	0.5	3.3	-5.3	2.9	1.9	-2.1	2.7	1.0	1.5	2.0	17.1
2020	-2.2	-5.7	-16.7	1.5	6.7	1.2	-1.4	4.0	-6.2	-1.9	19.4	1.0	-4.2
2021	-0.1	5.5	0.8	1.9	0.7	1.3	-3.9	0.7	1.5	1.6	-2.3	2.4	10.4
2022	-0.1	-3.7	-2.9	-1.4	-0.2	-3.8	3.0	-0.1	-9.1	1.2	5.0	-0.8	-13.5
2023	5.7	-0.6	0.2	0.7	-0.2	-0.5	1.7	-2.0	-0.4	-2.5	3.3	1.0	6.3
2024	-0.2	1.5	0.4	0.7	1.3	-3.0	1.1	0.8	1.5	-0.7	-3.3	1.1	1.1
2025	3.6	2.1	-1.6	-3.0	4.1	-0.7	2.1	0.8	2.6				9.9

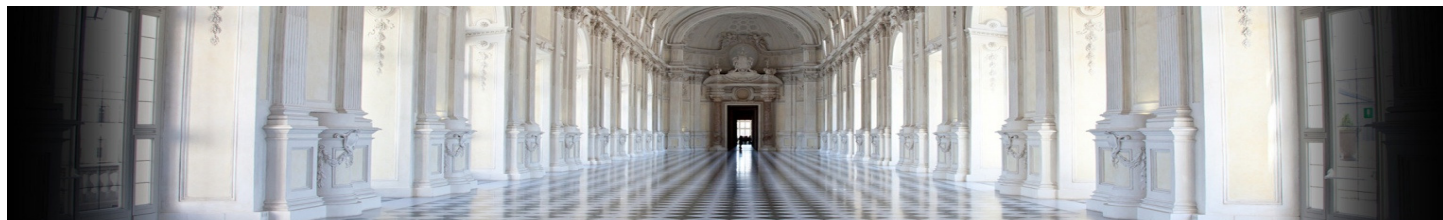
ALLOCATION D'ACTIFS

Globale



Composante actions





Septembre 2025

ASTRIA GLOBAL FLEXIBLE

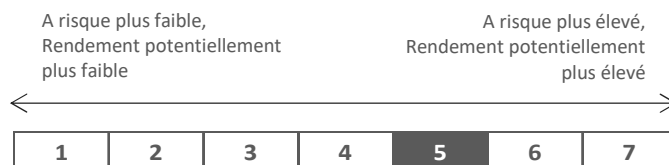
PRINCIPALES LIGNES (hors liquidités/monétaire)

LVMH MOET VUITTON	8,0%
AM.ST.50 UC.ETF D.	8,0%
BDL REMPART C 4DEC	6,7%
A.JPX N.400 EUR C	6,2%
FF - CHINA CONSUME	4,9%
BGF GOLD D2EURC2DC	4,7%
RUBIS	4,3%
LAZARD CR.OP.PC 3D	4,1%
AM.C.C.40 UC.ETF C	3,7%
DI ARC.M.-C.E.E 4D	3,7%

CARACTERISTIQUES

Code ISIN	FR0011422294
Date de création	17/04/2013
Forme juridique	FCP de droit français
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	2,40 % TTC maximum
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