

ASTRIA EQUILIBRE

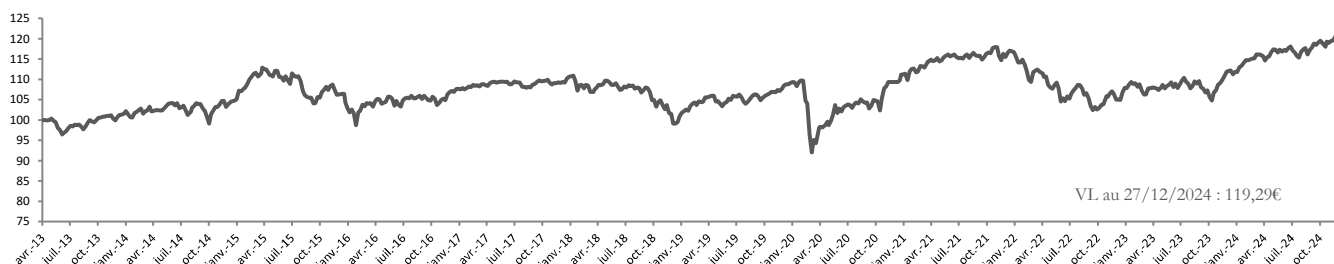
Décembre 2024

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

Les marchés actions terminent l'année 2024 sur une belle performance, de manière toutefois particulièrement contrastée entre les grandes zones économiques. Cela reflète les fondamentaux qui restent déséquilibrés avec une locomotive américaine toujours solide face à une Europe et des pays émergents moins dynamiques. La mise en place du programme de Donald Trump sera à surveiller, on pense surtout à la mise en place de barrières douanières et leur impact sur le commerce mondial. Avec les dernières données d'inflation et la politique de la nouvelle administration américaine, le discours de la FED se fait plus prudent sur la baisse des taux. Compte tenu d'une économie mondiale stabilisée sur des niveaux satisfaisants, le contexte reste favorable aux marchés actions. Toujours une préférence pour les actions américaines en raison de la dynamique économique du pays. Les grandes valeurs européennes présentent également de l'intérêt en raison de valorisations attractives et d'une sous-performance excessive en 2024. Nous restons plus réservés sur les marchés émergents au vu du contexte global et de la situation en Chine. Les obligations conservent des rendements intéressants mais la volatilité devrait être plus élevée dans un contexte de politique monétaire moins lisible.

EVOLUTION DU FONDS

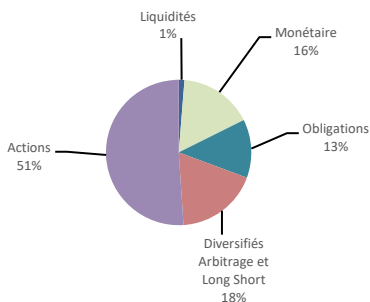


PERFORMANCES

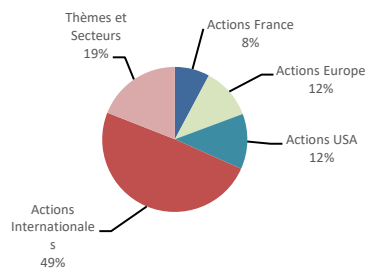
Année	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Jun	Jui	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2014	-0.5	1.8	-0.2	0.1	1.1	0.1	-0.5	-0.1	-0.5	-0.6	2.3	-0.1	3.3
2015	2.4	2.7	0.6	1.6	-0.3	-1.2	-0.1	-4.1	-1.9	3.3	1.2	-2.1	1.8
2016	-3.6	-0.3	1.7	1.1	0.6	-1.0	0.8	-0.2	0.1	-0.2	0.1	1.6	0.5
2017	0.9	0.2	0.7	0.3	0.2	-0.5	0.4	-1.2	1.3	0.3	-0.5	0.1	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	-0.6	1.1	0.3	-0.4	1.0	0.9	0.1	0.5	-0.3	6.3

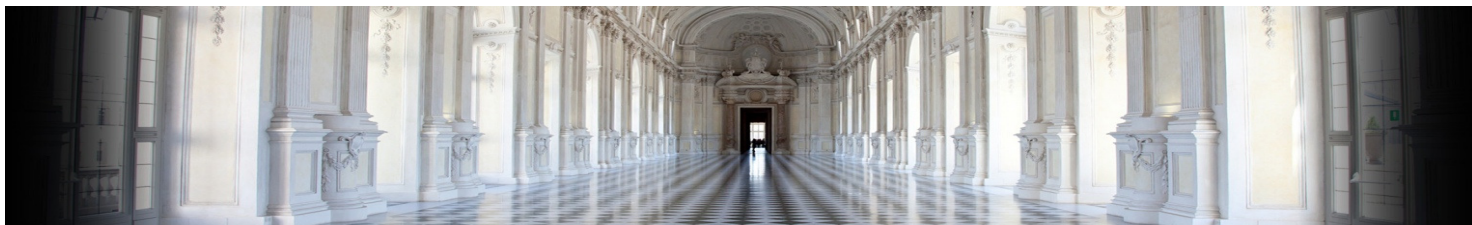
ALLOCATION D'ACTIFS

Globale



Composante actions





ASTRIA EQUILIBRE

Décembre 2024

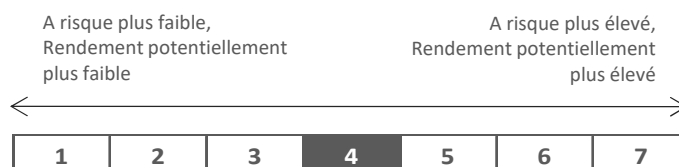
PRINCIPALES LIGNES (hors liquidités/monétaire)

ELEVA AB.RET.EUR.I	6,6%
R-CO VAL.PEURSI.4D	5,5%
COMGEST MOND.Z 4D.	5,1%
NORD.GLO.BI EUR C.	5,1%
FID.AB.R.GL.EQ.Y2D	4,9%
VARENNE VAL.PC 3D	4,8%
HELIUM FD IC 3DEC	4,8%
M A.G EUR CI ACC3D	4,7%
F.U.W A.EUR H1 3D	4,3%
AM.EUR CORP.ETF	4,0%

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