

ASTRIA EQUILIBRE

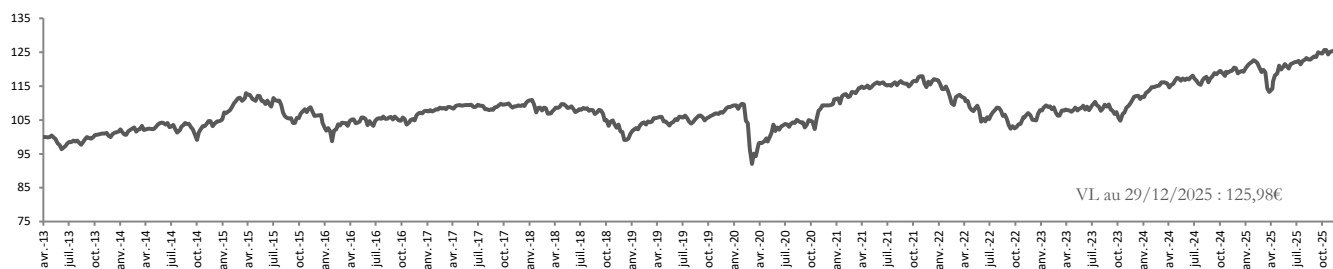
Décembre 2025

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 bon millésime en 2025 avec de belles performances actions et une année correcte pour la composante obligataire. Les tensions commerciales initiées par M. Trump n'ont pas fait caler la croissance mondiale, grâce à des banques centrales accommodantes et à des facteurs de soutien différenciés suivant les zones : technologie et IA aux Etats-Unis et value/banques/défense pour l'Europe. Parmi les faits marquants, nous avons également connu une baisse importante du Dollar contre Euro (près de 13 %) qui a impacté les détenteurs européens d'actions américaines. En ce début d'année le contexte reste similaire, avec une croissance mondiale résiliente (mais concentrée sur quelques des secteurs) et un contexte monétaire toujours en soutien. Nous restons favorables aux actions européennes et américaines, un peu moins aux marchés émergents même s'ils affichent des valorisations relativement basses. Les thématiques « value » devraient poursuivre leur rattrapage en Europe et aux Etats-Unis. Malgré des valorisations élevées les thèmes « technologie/digital » restent à conserver pour le moyen-terme, ainsi que les thèmes « qualité/croissance/dividende » qui ont sous-performé en 2025 mais restent adaptés à un environnement de croissance stable.

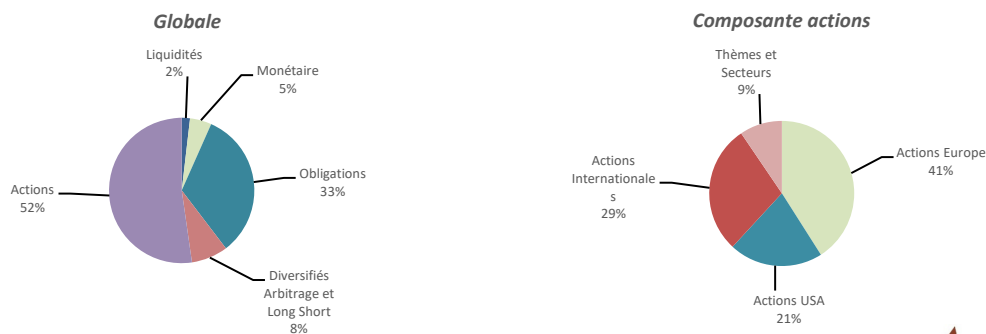
EVOLUTION DU FONDS



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
2025	2.1	0.1	-2.3	-2.2	3.6	0.7	0.8	0.3	0.7	1.6	-0.1	0.4	5.6

ALLOCATION D'ACTIFS



Atrio
Gestion Privée



ASTRIA EQUILIBRE

Décembre 2025

PRINCIPALES LIGNES (hors liquidités/monétaire)

TIK.CR.C.TERM.A 3D	7,0%
N1 CON FIX INC BPC	7,0%
JPM-EO1-5 IGCP BD	6,0%
XTR.MSCI EUROPE VA	4,0%
AM.C.EUR CORP.ETF	3,9%
EL.E.I EUR ACC 2D	3,2%
BDL CONVICT.I 3DEC	3,1%
CANDRIAM BDS C.P3D	3,1%
AM.PR.EUR.ETF DR C	3,0%
XTR S&P EUR-2C-ACC	3,0%

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

