

ASTRIA EQUILIBRE

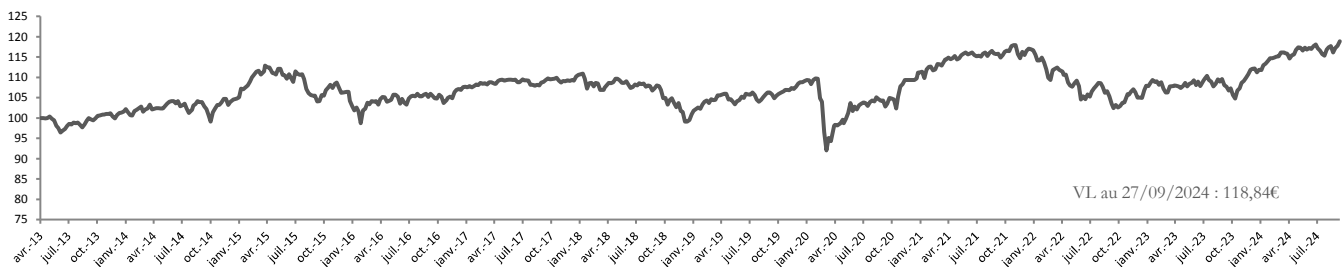
Septembre 2024

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 été relativement volatil sur les marchés financiers qui se sont interrogés sur la nature et la vitesse du ralentissement économique mondial et sur la politique de la banque centrale américaine. Le mois de Septembre leur a redonné de la visibilité avec la décision de la FED de baisser ses taux. Le ralentissement global se poursuit à un rythme modéré aux Etats-Unis et avec une forme de stabilisation en Europe. Cependant nous observons une divergence croissante entre des services très résilients et une composante industrielle qui continue de se dégrader, à surveiller dans les prochains mois. La Chine reste dans une situation délicate et le récent plan de relance ne semble pas susceptible de relancer significativement la croissance. Avec les premières baisses de taux des grandes banques centrales la ligne est désormais claire, la politique monétaire sera un soutien pour les marchés sur l'année à venir. Les actions américaines restent attractives compte tenu d'une croissance qui reste supérieure à celle des autres zones, ainsi que les grandes valeurs européennes qui présentent des valorisations plus faibles. Nous restons plus réservés sur les marchés émergents au vu du contexte global et de la situation en Chine. Les obligations vont bénéficier pendant quelques temps de rendements intéressants et de la baisse des taux, même si dernière est en grande partie déjà dans les cours.

EVOLUTION DU FONDS

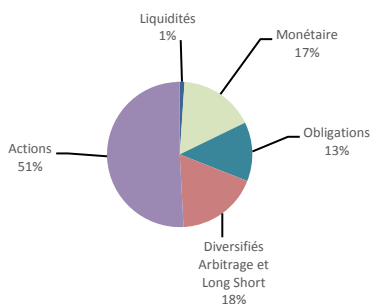


PERFORMANCES

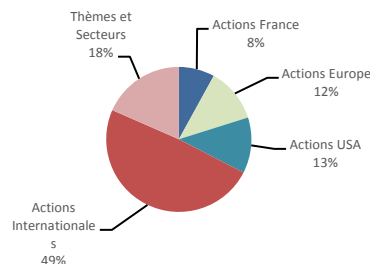
Année	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Jun	Jui	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2014	-0.5	1.8	-0.2	0.1	1.1	0.1	-0.5	-0.1	-0.5	-0.6	2.3	-0.1	3.3
2015	2.4	2.7	0.6	1.6	-0.3	-1.2	-0.1	-4.1	-1.9	3.3	1.2	-2.1	1.8
2016	-3.6	-0.3	1.7	1.1	0.6	-1.0	0.8	-0.2	0.1	-0.2	0.1	1.6	0.5
2017	0.9	0.2	0.7	0.3	0.2	-0.5	0.4	-1.2	1.3	0.3	-0.5	0.1	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				5.9

ALLOCATION D'ACTIFS

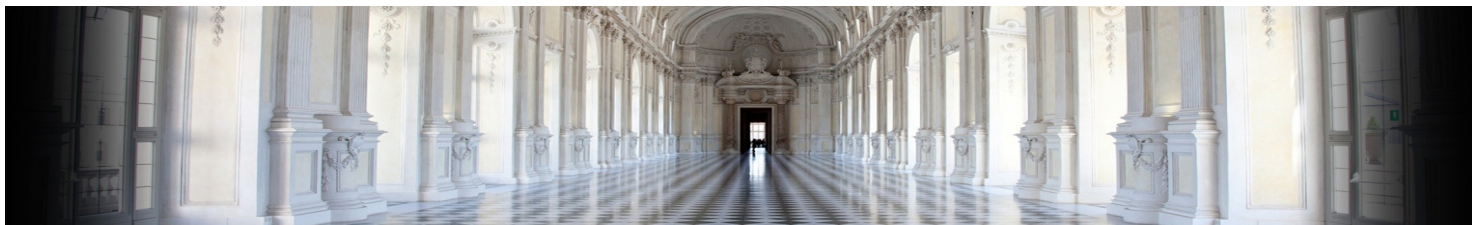
Globale



Composante actions



Atrio
Gestion Privée



Septembre 2024

ASTRIA EQUILIBRE

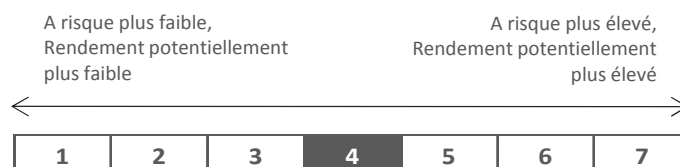
PRINCIPALES LIGNES (hors liquidités/monétaire)

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