

ASTRIA EQUILIBRE

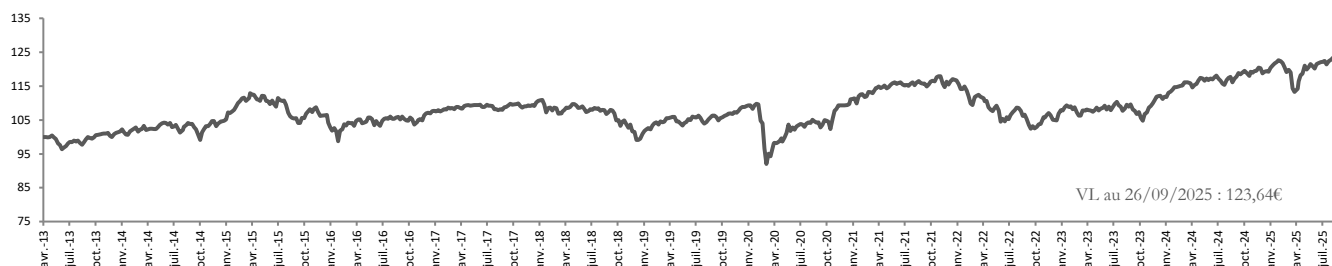
Septembre 2025

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

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.

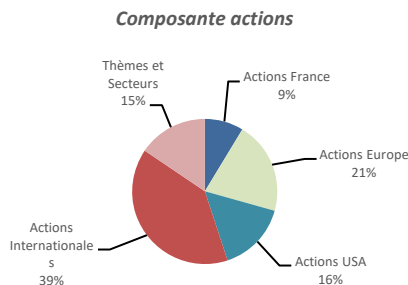
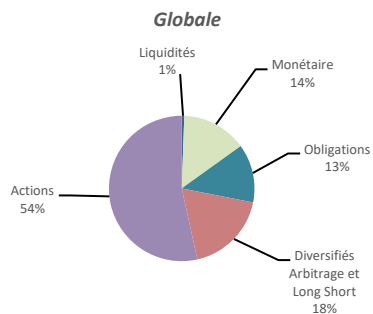
EVOLUTION DU FONDS



PERFORMANCES

Année	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Jun	Jui	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
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				3.6

ALLOCATION D'ACTIFS



Atrio
Gestion Privée



ASTRIA EQUILIBRE

Septembre 2025

PRINCIPALES LIGNES (hors liquidités/monétaire)

ELEVA AB.RET.EUR.I	6,6%
FID.AB.R.GL.EQ.Y2D	4,9%
R-CO VAL.PEURSI.4D	4,9%
HELIUM FD IC 3DEC	4,8%
MON.MUL.CAPS C4DEC	4,6%
AM.CORE EU.S50 ETF	4,6%
BDL CONVICT.I 3DEC	4,5%
VARENNE VAL.PC 3D	4,5%
F.U.W A.EUR H1 3D	4,1%
M A.G EUR CI ACC3D	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

