

Jun 2024

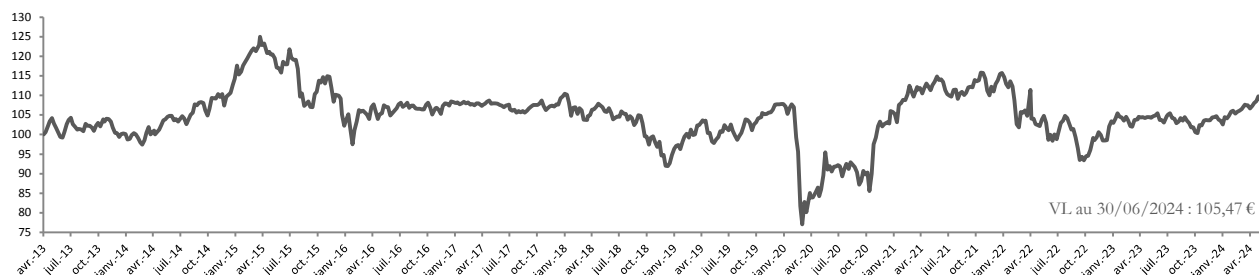
ASTRIA GLOBAL FLEXIBLE

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

Un bon trimestre pour les marchés financiers portés par la bonne santé de l'économie américaine, le reflux de l'inflation et les perspectives de baisse de taux de la part des banques centrales. Dans ce scénario positif la fausse note est venue de France, avec la dissolution de l'assemblée nationale. Celle-ci a logiquement pesé sur le marché français et dans une moindre mesure sur l'Europe. Il est trop tôt pour se prononcer sur les impacts potentiels mais on peut considérer qu'il est probable qu'aucun des blocs ne puisse obtenir une majorité absolue, que les promesses sont souvent assouplies et retirées et que la problématique concerne principalement les entreprises françaises. Dans ce contexte nous conservons nos positions en privilégiant toujours les Etats-Unis et dans une moindre mesure les grandes capitalisations européennes. Nous restons sous pondérés sur les émergents. Nous maintenons notre préférence pour les gestions actives sur les obligations et les stratégies alternatives.

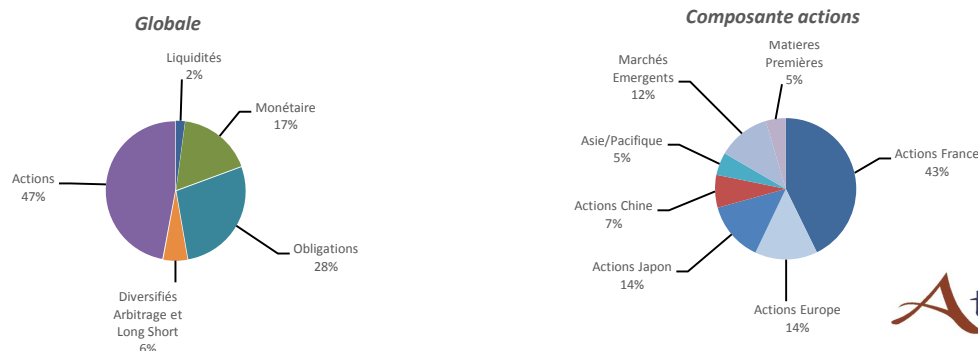
EVOLUTION DU FONDS



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 | | | | | | | 0.7 |

ALLOCATION D'ACTIFS



Atrio
Gestion Privée

