

Septembre 2026

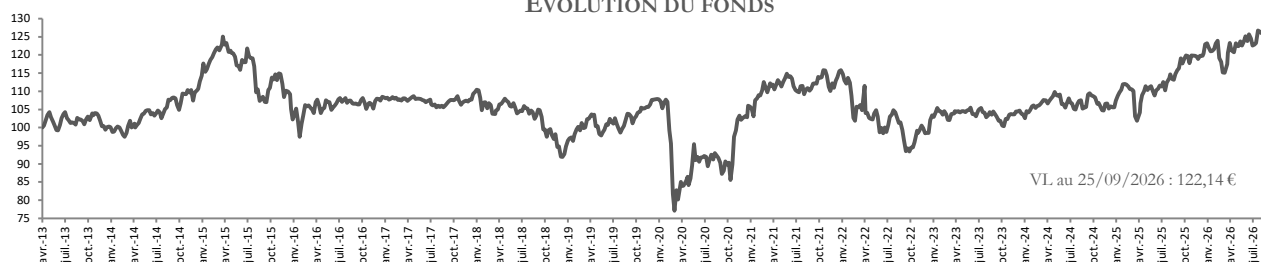
ASTRIA GLOBAL FLEXIBLE

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 été sans direction avec des marchés financiers focalisés sur la crise avec l'Iran et son impact sur les coûts de l'énergie. La problématique se reporte désormais sur les marchés obligataires avec des taux longs qui remontent sur l'ensemble de la planète, dépassant les 5 % sur le 10 ans américain et s'en approchant sur la dette française. Malgré ces tensions l'économie mondiale reste solide et les résultats d'entreprises bien orientés. Nous conservons une vision positive sur les actions, en privilégiant toujours les Etats-Unis où la dynamique bénéficiaire liée à l'intelligence artificielle reste le moteur principal. Nous restons également positifs sur les grandes capitalisations européennes exposées au commerce mondial et sur l'Asie-Pacifique qui bénéficient d'une exposition à la technologie et l'IA. Sur les obligations la prudence reste de mise et justifie une gestion active de la duration.

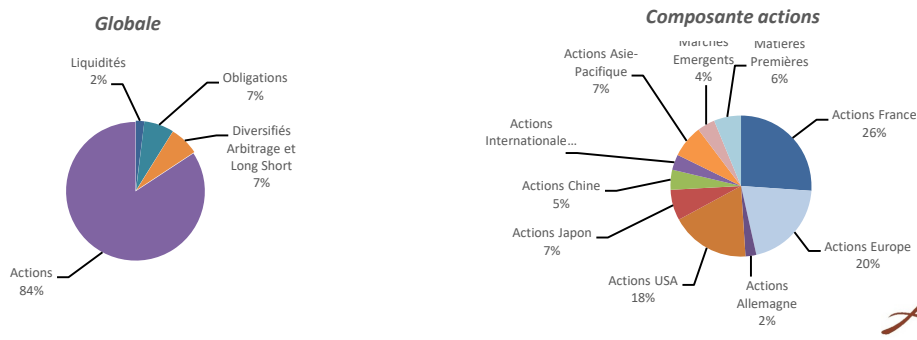
EVOLUTION DU FONDS



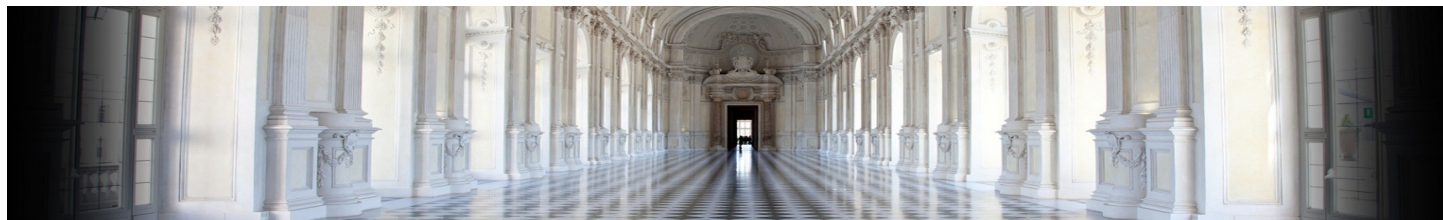
PERFORMANCES

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	1.1	0.8	1.5	-0.7	-3.3	1.1	1.1
2025	3.6	2.1	-1.6	-3.0	4.1	-0.7	2.1	0.8	2.6	2.9	0.1	-0.0	13.2
2026	1.0	2.5	-7.1	5.4	2.0	0.1	-0.4	2.6	-3.4				1.1

ALLOCATION D'ACTIFS



atrio
Gestion Privée



Septembre 2026

ASTRIA GLOBAL FLEXIBLE

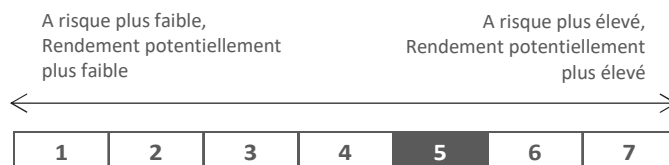
PRINCIPALES LIGNES (hors liquidités/monétaire)

BDL REMPART I 4DEC	6,9%
LVMH MOET VUITTON	6,9%
AM.ST.50 UC.ETF D.	6,8%
MUL AMUN ASIA-E-J	6,3%
AM.C.SP500SW.ETF C	6,1%
AJPX N.400 EUR C	6,0%
LG GOLD MINING USD	5,2%
AM.S&P500 SW.UCETF	4,5%
DI ARC.M.-C.E.E 4D	3,9%
AM.MSCI CHINA ACC	3,8%

CARACTERISTIQUES

Code ISIN	FR0011422294
Date de création	17/04/2013
Forme juridique	FCP de droit français
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	2,40 % TTC maximum
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