

Caractéristiques

Encours	284 592,83
Devise	EUR
Date de création	2 mars 2011
Classification AMF	Diversifiée
Durée recommandée	5 ans
Investissements privilégiés	ISR
Affectation des résultats	FCP de capitalisation
Centralisation des ordres	12h, cours inconnu
Règlement, livraison	J+2
Droits d'entrée	maximum 2,50%
Frais de gestion	2,00%
Droit de sortie	0,00%

Objectif d'investissement

Le portefeuille est construit sur une sélection discrétionnaire de parts ou d'actions d'OPCVM sur les marchés actions et taux internationaux. La priorité de l'équipe de gestion est donnée aux Investissements Socialement Responsables (ISR).

Son objectif est d'obtenir un rendement positif minimum de 7% annualisé sur la période de placement recommandée.

Ce fonds est éligible au PEA.

Profil de risque et de rendement


Le Synthetic Risk and Reward Indicator (SRRI) correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). La catégorie la plus faible de signifié pas "sans risque". Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

Performances historiques au 28 juin 2019

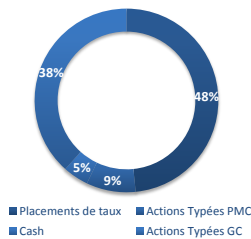
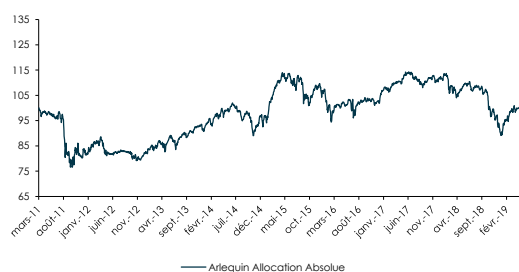
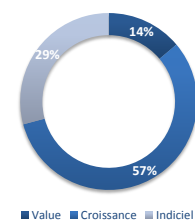
Mensuelle	1,31%
3 mois	0,80%
6 mois	4,46%
YTD	10,55%
12 mois	-7,10%
3 ans	-8,90%
5 ans	6,46%

Repères stratégiques

Allocation	Min	Moyenne	Max
Juin 2019	41,94%	42,59%	43,09%
Sur 1 an glissant	37,69%	70,78%	86,52%

Indicateurs de risque

	Sur 1 an	2018	Origine
Beta	0,59	-	-
Volatilité	8,68%	8,64%	9,96%

Répartition par type de fonds

Graphique de situation

Répartition par style de gestion

Commentaire macroéconomique

L'évènement majeur du mois de juin était sans conteste le G20 qui se tenait au Japon. C'est sans grande sérénité que les marchés accueillent ce sommet avec comme possible point d'orgue la tenue d'un entretien bilatéral entre Donald Trump et Xi Jinping. Depuis la reprise de l'escalade dans la guerre commerciale et technologique entre les Etats-Unis et la Chine, les investisseurs restaient focalisés sur cette échéance. Sur le papier, les négociations ont reprises mais dans les faits, ni objectif, ni montant, ni calendrier n'ont fuité de cet entretien qui apparaît pour l'heure comme une fragile réconciliation de façade. Alors que les marchés sont désormais revenu au plus haut de l'année dernière, et même si les tensions sino-américaines venaient à miraculeusement disparaître, le président états-unien pourrait relancer la confrontation avec l'Union Européenne (UE) et la politique monétaire de la Banque Centrale Européenne (BCE).

Au début du mois, la BCE a reporté la date de la première hausse de taux et a déclaré que toutes les options étaient sur la table. Deux semaines plus tard, lors du symposium de la BCE à Sintra, Mario Draghi est encore allé plus loin en affirmant que la banque centrale pourrait relancer un Quantitative Easing (QE) et abaisser son taux de dépôt, qui est pourtant déjà à -0,40%. Outre-Atlantique, Donald Trump s'est permis de mettre la pression sur la Fed pour qu'elle assouplisse également sa politique monétaire via une baisse de taux. La parité euro dollars est très important pour le président états-unien, au point d'avoir envisagé destituer Jérôme Powell pour prendre le contrôle de la réserve fédérale.

En ce qui concerne les statistiques macroéconomiques, aux Etats-Unis, les PMI manufacturier et non manufacturier ont cette fois-ci évolué en sens contraire. Le premier continue sa chute pour atteindre un nouveau plus bas annuel à 52,1. Le second, après deux mois de baisses consécutives, entame un rebond conséquent pour regagner plus d'un point et demi afin de s'établir à 56,9. Ces derniers mois, la courbe des taux d'intérêt s'est inversée, un phénomène qui alimente les inquiétudes sur l'économie mondiale et les marchés actions. Le marché évalue à 100% la probabilité d'une baisse des taux de 25 bps lors de la réunion de la Fed le 31 juillet. En zone euro, le PMI manufacturier se repli légèrement à 47,7 contre 47,9 précédemment. Il ne parvient pas à repasser au-dessus de la barre des 50, montrant que la modération de l'activité européenne prend la forme d'une quasi récession. A l'inverse, le PMI composite récupère quelques points et remonte à 51,8 contre 51,5 le mois dernier.

L'information contenue dans ce document est fournie à titre indicatif et ne peut être assimilée à un quelconque conseil, à une incitation à investir, à une offre de produit ou à une sollicitation d'aucune sorte. PINK CAPITAL n'agit pas en qualité de conseiller et ne peut être tenue responsable des conséquences financières de quelque nature que ce soit résultant de décisions prises sur la base de ce document. Avant de souscrire, vous devez prendre connaissance du prospectus complet, document agréé par l'AMF, disponible sur le site de l'AMF et sur demande à info@pinkcapital.fr. PINK CAPITAL vous invite à consulter les documents et rapports périodiques qu'elle établit sur ses fonds mis à disposition sur demande à info@pinkcapital.fr. En qualité d'investisseur potentiel, vous acceptez de supporter les risques liés à l'investissement, vous devez procéder à votre propre analyse des risques en accord avec votre situation et vos objectifs, vous vous engagez à consulter au préalable vos conseillers juridiques, financiers, fiscaux et comptables ou tout autre professionnel préalablement à quelconque souscription. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les informations délivrées dans ce document sont jugées fiables par PINK CAPITAL au jour de leur établissement, dans un certain contexte économique et boursier. PINK CAPITAL ne peut garantir que l'objectif de performance sera atteint.