

Caractéristiques

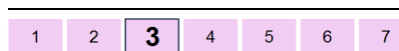
Encours	369 377,52
Devise	EUR
Date de création	2 mars 2011
Classification AMF	Diversifiée
Durée recommandée	5 ans
Investissements privilégiés	ISR
Affectation des résultats	FCP de capitalisation
Centralisation des ordres	12h, cours inconnu
Règlement, livraison	J+2
Droits d'entrée	maximum 2,00%
Frais de 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 5% annualisé sur la période de placement recommandée.

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 30 octobre 2020

Mensuelle	-0,15%
3 mois	-0,13%
6 mois	0,89%
YTD	0,56%
12 mois	0,70%
3 ans	-1,91%
5 ans	7,46%

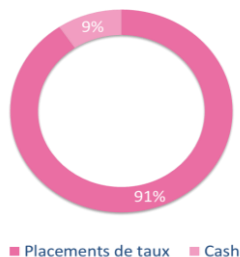
Repères stratégiques

Allocation	Min	Moyenne	Max
	0,00%	30,00%	60,00%
Octobre 2020	0,00%	0,00%	0,00%
Sur 1 an glissant	0,00%	9,91%	32,18%

Indicateurs de risque

	Sur 1 an	2019	Origine
Beta	0,04	-	-
Volatilité	4,73%	1,81%	4,10%

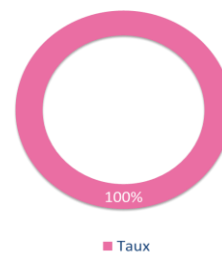
Répartition par type de fonds



Graphique de situation



Répartition par style de gestion



Commentaire macroéconomique

Alors que les marchés s'orientaient vers une clôture mensuelle en légère hausse, les inquiétudes liées au Covid-19 et aux élections présidentielles états-uniennes ont refait surface. En raison de l'accroissement du nombre de cas, et surtout de la mise sous pression des lits de réanimation, l'Europe se reconfiner plus ou moins et va connaître un T4 difficile en espérant que cette vague épidémique soit la dernière, ce qui n'est pas acquis. Les marchés ont renvoyé au tapis les valeurs dans les secteurs les plus touchés, mais font preuve de résistance malgré tout parce que les Banques Centrales veillent au grain. Les taux zéro et les programmes de QE ne laissent pas d'autre choix que de conserver une forte exposition aux actions. Cette logique a donné lieu à un rebond des marchés le lendemain de l'officialisation des annonces de reconfinement.

Ainsi, peu importe que le plan d'aide états-unien soit ralenti par des désaccords divers entre parlementaires et Etats d'une part et entre Etats tout court d'autre part, ou que les démocrates nord-américains n'aient pas trouvé de compromis avec l'administration Trump sur un nouveau plan de soutien, les marchés font le pari d'une issue heureuse. En particulier si les démocrates font un carton plein lors des élections et remportent aussi bien la Maison Blanche que les deux chambres du Congrès. Ils ont déjà celle des représentants, mais le Sénat pourrait tomber dans leur escarcelle. Dans ce cas de figure, les marchés font le pari que le plan sera massif. Mais encore faut-il que ce scénario se réalise.

Octobre a été le mois des négociations et des spéculations. Novembre sera le mois des annonces et du concret. Les négociations sur le Brexit semblent enfin sur la bonne voie, mais elles ont été reléguées au second plan. Les élections états-uniennes offrent un très large spectre de possibilités. De la victoire éclatante des démocrates à la victoire de Donald Trump par chaos et tricherie, avec l'aide des centaines de juges fédéraux nommés ces dernières années, qui seront priés de faire invalider autant que possible les votes par correspondance. Le renouvellement d'une partie des élus au Congrès (en totalité à la chambre basse, au tiers au Sénat) sera également d'une importance capitale. Ces élections détermineront la suite des événements, de la gestion de la crise sanitaire, au plan de soutien, en passant par les politiques des prochaines années, en matière de fiscalité, mais aussi à l'échelle internationale. Même si des violences de la part des partisans de Donald Trump pourraient consterner le monde entier, les marchés pourraient bien retrouver le chemin de la hausse si les démocrates font un carton plein. A court terme en tout cas. Sinon, la tendance promet d'être indécise, mais la baisse n'est pas acquise pour autant. En Europe, les marchés végètent déjà depuis des mois et ce n'est peut-être pas fini.

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.