

Caractéristiques

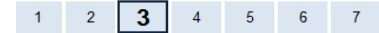
Encours	297 616,15
Devise	EUR
Date de création	2 mars 2011
Classification AMF	Diversifiée
Durée recommandée	5 ans
Investissements privilégiés	ISR
Affectation des résultats	FCP de capitalisation
Centralisation des ordres	12h, cours inconnu
Règlement, livraison	J+2
Droits d'entrée	maximum 2,00%
Frais de 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 28 mars 2019

Mensuelle	-0,10%
3 mois	2,33%
6 mois	-0,26%
YTD	2,05%
12 mois	0,00%
3 ans	-2,02%
5 ans	7,35%

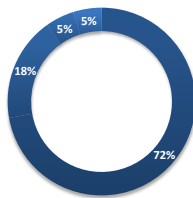
Repères stratégiques

Allocation	Min	Moyenne	Max
Mars 2019	7,59%	19,25%	21,15%
Sur 1 an glissant	7,59%	24,41%	53,85%

Indicateurs de risque

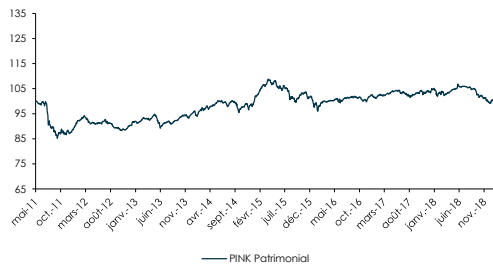
	Sur 1 an	2018	Origine
Beta	0,17	-	-
Volatilité	3,05%	3,58%	4,17%

Répartition par type de fonds

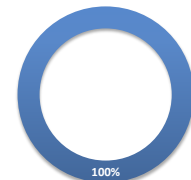


■ Placements de taux ■ Cash ■ Actions Typées PMC
■ Actions Typées GC ■ Indiciel

Graphique de situation



Répartition par style de gestion



■ Croissance

Commentaire macroéconomique

En Europe, après l'accord négocié par l'Italie avec Bruxelles sur son budget 2019, Rome est déjà hors des nuages. L'OCDE estime que le pays sera en récession sur l'ensemble de l'année, contre un objectif de 1% retenu par le gouvernement italien au moment de l'accord avec l'UE, ce qui signifie que l'objectif de déficit budgétaire négocié ne sera pas tenu. La Ligue est par ailleurs en train d'écraser le M5S, ce qui laisse entrevoir des élections anticipées dès cette année. Ce qui ne paraît pas forcément négatif d'un point de vue strictement économique et financier car la Ligue a une approche moins dépensière que le M5S. Mais l'incertitude des élections et le peu de respect de la Ligue envers les institutions européennes ne sont pas de nature à rassurer les investisseurs dans la durée. En ce qui concerne le Brexit, le 12 avril est le nouveau 29 mars. L'hypothèse d'une sortie sans accord (no deal) est repoussée à cette date. Les dirigeants européens ont décidé d'accorder au Royaume-Uni deux options pour un report du Brexit au-delà de la date initialement prévue du 29 mars : si les députés britanniques approuvent la semaine prochaine l'accord de divorce conclu en novembre avec l'UE, la date du Brexit sera reportée jusqu'au 22 mai. En cas de nouveau rejet, Londres aura jusqu'au 12 avril pour décider d'organiser des élections européennes. Ce qui lui permettrait alors de demander un nouveau report long ensuite. Entre les Etats-Unis et la Chine, les négociations seraient sur le point d'aboutir. Alors que Donald Trump pouvait apparaître comme un faucon quand il a lancé les hostilités contre la Chine, il paraît presque colombe désormais. En effet, l'opposition a lancé le processus qui doit mener à la sélection d'un candidat en vue des présidentielles de 2020. De nombreuses déclarations de candidatures ont été faites et beaucoup émanent de l'aile gauche du parti démocrate. Or, l'analyse de Donald Trump, qui consiste à reprocher à la Chine les termes de l'échange actuel, est assez largement partagée. A tel point que les démocrates commencent une surenchère qui pourrait forcer le président à négocier plus durement encore afin de ne pas paraître aussi virulent qu'à l'accoutumé, ce qui est pourtant sa marque de fabrique. La situation est délicate car Donald Trump ne peut brandir aucune victoire capitale à ce stade : échec à trouver un accord avec la Corée du Nord, échec à bâtir un mur à la frontière mexicaine, difficulté pour faire ratifier l'accord avec l'ALENA et il n'a toujours scellé aucun accord, ni avec l'Europe, ni avec la Chine. Tous ces éléments militent pour que Washington fasse des concessions, mais c'est paradoxalement ce qui pourrait lui coûter cher politiquement, en particulier si la Chine ne consent à aucune réforme structurelle.

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.