



PINK PATRIMONIAL

Rapport mensuel - Août 2020

Caractéristiques

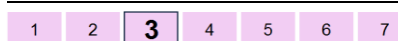
Encours	370 322,59
Devise	EUR
Date de création	2 mars 2011
Classification AMF	Diversifiée
Durée recommandée	5 ans
Investissements privilégiés	ISR
Affectation des résultats	FCP de capitalisation
Centralisation des ordres	12h, cours inconnu
Règlement, livraison	J+2
Droits d'entrée	maximum 2,00%
Frais de 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 31 août 2020

Mensuelle	-0,06%
3 mois	1,15%
6 mois	1,58%
YTD	0,82%
12 mois	0,52%
3 ans	-1,66%
5 ans	7,74%

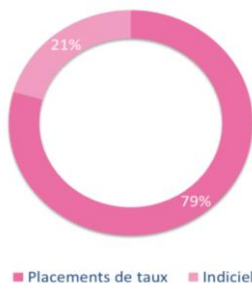
Repères stratégiques

Allocation	Min	Moyenne	Max
Août 2020	0,00%	1,48%	15,68%
Sur 1 an glissant	0,00%	11,14%	32,18%

Indicateurs de risque

	Sur 1 an	2019	Origine
Beta	0,14	-	-
Volatilité	4,33%	1,81%	4,10%

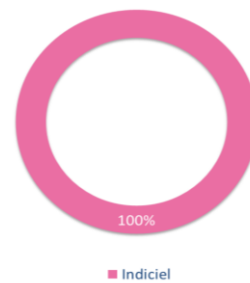
Répartition par type de fonds



Graphique de situation



Répartition par style de gestion



Commentaire macroéconomique

Les marchés ont été encore une fois rassurés par la réserve fédérale, le message a été clair : les taux bas outre atlantique ne sont pas prêts de remonter, permettant aux investisseurs de s'assurer une vision dégagée sur le long terme. Alors que les indices américains ont apprécié, celui de la place parisienne fait le strict minimum afin de tenir les 5 000 points, seuil psychologique important. Le CAC 40 peine en effet à retrouver ses niveaux de fin 2019. Pourtant, la FED ne fera plus tout ce qui est en son pouvoir afin de contenir l'inflation proche des 2%, une rupture forte pour donner un nouveau souffle et rassurer sur les outils encore disponibles pour soutenir les cours alors que les investisseurs pensaient les marges de manœuvres épuisées. Jérôme Powell tente d'apporter une stabilité et une vision long terme, deux éléments qui avaient certainement manqué ces derniers mois aux intervenants de marché. Les investisseurs sont prévenus, les indices ont à ce stade tous les éléments afin de continuer leur progression. Progression extrêmement importante pour Donald Trump en vue de sa réélection qui utilisera toutes les mesures étatiques qui permettront aux indices et actifs risqués de continuer leur hausse.

L'élément marquant en cette fin de mois est l'engouement renouvelé pour l'or par les investisseurs afin de contrer les éventuels risques inflationnistes. Il y a quelques jours de cela, le fonds de pension de la police et des pompiers de l'Etat de l'Ohio, qui a sous gestion près de 16 milliards de dollars, a décidé d'allouer 5% de ses actifs sur l'or. Est-ce le début d'un mouvement de fond ? Probablement. De plus en plus d'investisseurs, notamment les fonds de pension, semblent craindre une montée de l'inflation dans les années à venir du fait de l'afflux de liquidités dans l'économie et de crainte que les politiques redistributives qui vont être mises en place aboutissent à une hausse générale des prix. On semble progressivement s'orienter vers une nouvelle répartition des portefeuilles d'investissement : 60% actions, 35% obligations et 5% or alors que la version traditionnelle inclut une exposition à hauteur de 60% aux actions et de 40% aux obligations.

Le nombre de cas confirmés de COVID-19 dans le monde a dépassé 24,5 millions vendredi, alors que le nombre de cas aux Etats-Unis approche les 6 millions ce lundi matin. La Maison Blanche a dévoilé un plan pour acquérir 150 millions de tests rapides qui ont reçu une autorisation d'utilisation d'urgence jeudi. Le test à 5 dollars peut produire un résultat en 15 minutes, ce qui pourrait permettre de réduire le temps d'attente de deux semaines habituellement, un délai qui les rend inutiles. Le gouvernement paiera 750 millions de dollars pour ces tests.

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 quelque 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.