

Caractéristiques

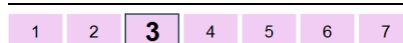
Encours	364 294,51
Devise	EUR
Date de création	2 mars 2011
Classification AMF	Diversifiée
Durée recommandée	5 ans
Investissements privilégiés	ISR
Affectation des résultats	FCP de capitalisation
Centralisation des ordres	12h, cours inconnu
Règlement, livraison	J+2
Droits d'entrée	maximum 2,00%
Frais de 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 ne signifie pas "sans risque". Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

Performances historiques au 31 mai 2021

Mensuelle	-0,21%
3 mois	-0,61%
6 mois	-1,11%
YTD	-0,95%
12 mois	-1,53%
3 ans	-3,08%
5 ans	6,18%

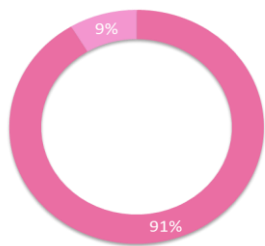
Repères stratégiques

Allocation	Min	Moyenne	Max
	0,00%	30,00%	60,00%
Mai 2021	0,00%	0,00%	0,00%
Sur 1 an glissant	0,00%	4,02%	30,22%

Indicateurs de risque

	Sur 1 an	2020	Origine
Beta	-0,01	-	-
Volatilité	1,29%	4,26%	3,94%

Répartition par type de fonds

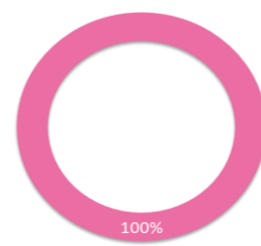


■ Placements de taux ■ Cash

Graphique de situation



Répartition par style de gestion



■ Taux

Commentaire macroéconomique

C'est une configuration très intéressante telle que d'un point de vue macro les chiffres sont très encourageants et confirment une reprise de l'économie et d'un point de vue micro les entreprises ont pour la grande majorité publié des résultats bien au dessus du consensus. Une reprise économique confirmée par une croissance du PIB de 6.4% au premier trimestre 2021. Une forte croissance qui comporte un risque inflationniste. La Réserve Fédérale (Fed) ne pourra pas rester dans cette posture très longtemps bien qu'une partie des investisseurs souhaite volontiers intégrer le discours de l'institution. Un discours qui se veut attentiste et rassurant mais dont les conséquences pourraient être importantes et remettre en question la crédibilité future de l'institution. Les investisseurs se positionnent de plus en plus sur les valeurs cycliques, propices à la reprise économique tandis qu'ils vont attendre de la Fed une définition claire et un horizon précis de ce qu'est pour l'institution une « inflation transitoire ». Aussi, le nombre d'Américains déposant de nouvelles demandes d'allocations de chômage a chuté plus que prévu, les licenciements ayant diminué, les entreprises cherchant désespérément des travailleurs pour répondre à la forte demande déclenchée par la réouverture rapide de l'économie. Les demandes initiales d'allocations de chômage ont atteint un total de 406 000 contre 444 000 la fois précédente.

L'économie mondiale devrait croître de 5,8 % cette année et de 4,4 % l'année prochaine, a déclaré l'OCDE, relevant ses estimations de 5,6 % et 4,0 % respectivement dans ses dernières prévisions publiées en mars. De son côté, L'OPEP a maintenu son plan d'augmentation de la production de pétrole en juillet, mais le ministre saoudien de l'énergie a laissé le marché dans l'expectative quant à savoir si le groupe ajoutera une offre supplémentaire plus tard cette année pour suivre le rythme de l'accélération de la reprise mondiale. « L'image de la demande a montré des signes clairs d'amélioration » a déclaré le ministre saoudien de l'énergie, le prince Abdulaziz bin Salman.

Sur le front de la pandémie, le vaccin mis au point par Sinovac Biotech a permis de contrôler efficacement le Covid-19 lors d'une étude d'inoculation massive dans une petite ville brésilienne, après que 75 % des adultes aient été couverts par une deuxième injection. Un petit mot également sur la région Asie-Pacifique qui doit reconfiner certaines régions à l'image de la ville de Tokyo ainsi que de la ville de Melbourne en Australie.

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.