

Cap Grande Europe : Miser sur la dynamique de la convergence européenne

Lancé il y a quelques jours par la Société Privée de Gestion de Patrimoine (SPGP), le fonds Cap Grande Europe a pour objectif de produire une performance à long terme supérieure à l'indice européen DJ Stoxx 600 en ciblant les pays et les valeurs bénéficiaires de la convergence économique européenne.



Investi à hauteur minimum de 75 % en actions de l'Union européenne, Cap Grande Europe est un OPCVM éligible au PEA. La sélection de valeurs privilégie les pays ayant récemment intégré l'Union européenne : Pologne, République tchèque, Hongrie, Slovaquie, Républiques Baltes, Slovénie, Roumanie, Bulgarie. Au sein de la zone euro, les pays d'Europe du Sud encore bénéficiaires de l'effet convergence, ainsi que les sociétés ayant une exposition en Europe de l'Est intègrent aussi l'univers d'investissement (sociétés autrichiennes et allemandes notamment). Les pays "européens" non membres de l'UE (Croatie, Turquie, Ukraine, Kazakhstan, Russie, Serbie) ont une pondération limitée à 25 %.

Le processus d'investissement est basé sur une approche "top-down" pour l'allocation entre pays et "bottom-up" pour la sélection de valeurs. "Nous sommes aujourd'hui très confiantes sur les perspectives des pays d'Europe de l'Est, et considérons qu'en dépit du rattrapage déjà effectué, les fortes croissances bénéficiaires justifient une poursuite de l'appréciation de ces marchés", souligne Marie-Jeanne Missoffe co-gérante du fonds avec Dominique Delaporte.

Composé de 80 à 100 valeurs, le portefeuille n'exclut aucun secteur, ni aucune taille de capitalisation. Compte tenu des caractéristiques de l'univers d'investissement, les secteurs financier et industriel représentent une pondération élevée. L'émergence de certains pays de l'univers d'investissement a pour conséquence une forte exposition du fonds sur des valeurs mid et small cap (environ 60 % des valeurs détenues ont des capitalisations inférieures à 5 milliards d'euros).

Cap Grande Europe est destiné à une clientèle privée (caractéristique PEA du fonds) et institutionnelle souhaitant investir dans la partie la plus dynamique de l'Europe.

Jean Cholet.



17, avenue Matignon – 75008 Paris
Tél : 01.56.59.63.63 Fax : 01.56.59.63.64