

[HOME](#) >> [Sicav/FCP](#) >>

## COGEFI PROSPECTIVE P

FR0010762518

### OPCVM : Sopra Steria Group devient la principale ligne du portefeuille

14/11/2016

(Boursier.com) — Le fonds **Cogefi Prospective**, qui investit dans des sociétés de petites et moyennes capitalisations majoritairement françaises, a reculé de 2,7% en octobre contre -1% pour son indice de référence, le CAC Mid & Small dividendes nets réinvestis.



Sur la période, les gérants du fonds ont cherché à augmenter l'exposition du portefeuille aux valeurs plus cycliques qui présentent des valorisations très attractives selon eux, en particulier TF1 «dont nous attendons une amélioration des profits futurs suite à une meilleure gestion des coûts et de meilleures audiences», précisent-ils.

La gestion a également significativement augmenté la position du fonds dans la société de conseil Sopra Steria Group qui devient la principale ligne du portefeuille. « Nous pensons en effet que le marché ne réalise pas tout le potentiel de croissance organique de la société et exagère les risques liés à l'exposition Grande-Bretagne », commentent les gérants.

Par ailleurs, Cogefi Prospective a augmenté l'exposition aux semi-conducteurs via Soitec et a pris des profits sur BioMérieux et Plastic Omnium en raison de leur niveau de valorisation peu attractif.

En termes de perspectives, les gérants du fonds se montrent optimistes. « L'environnement macroéconomique est attractif et nous maintenons nos anticipations positives sur les marchés actions », soulignent-ils.