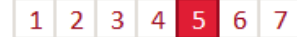


FOX France

Part R FR0010342055

Profil de risque



Morningstar : ★

Quantalys : ★

Le mois de septembre a été rythmé par des flux de nouvelles identiques à ceux des mois précédents se traduisant ainsi par toujours plus de mouvements erratiques et désordonnés des indices. La guerre commerciale fait rage entre Etats-Unis et Chine (et les premiers signes perceptibles d'impact dans les indicateurs d'activité chinoise se ressentent), l'Italie entretient le doute tout le mois avant d'afficher le dernier jour un déficit budgétaire inquiétant, enfin Thérèse May continuait de s'enfoncer dans le brouillard du Brexit.

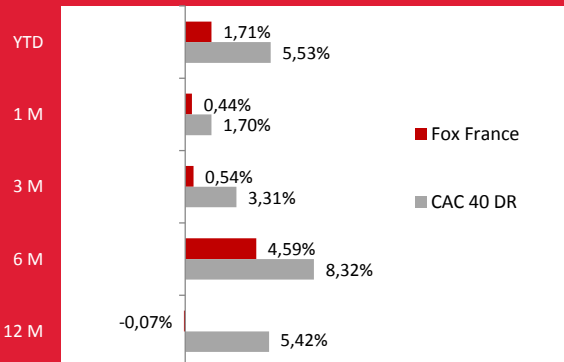
Sur le mois de septembre, la valeur liquidative de **FOX France** progressait de 0,44%, dans le même temps son indice de comparaison, l'indice CAC 40 dividendes réinvestis, s'ajugeait 1,70%. Depuis le début de l'année, **FOX France** affichait un gain de 1,71%, tandis que son indice de s'établissait à +5,53%.

L'intervention du Président de la Banque Centrale Européenne qui s'est voulu confiant sur la reprise de l'inflation, a engendré une remontée des taux permettant dès lors au secteur financier de se reprendre malgré la détonante annonce du déficit italien le dernier jour du mois. Les positions en **Axa**, **Société Générale** et **BNP** se sont ainsi fortement appréciées sur le mois.

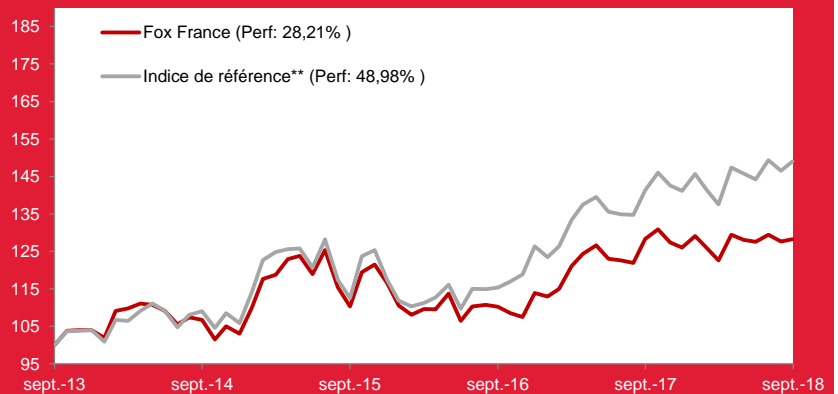
A l'approche de l'entrée en vigueur des sanctions contre les exportations de brut iranien début novembre prochain, les prix du pétrole se sont envolés pour rejoindre des niveaux plus vus depuis novembre 2014. Malgré l'insistance de M. Trump auprès de l'OPEP pour augmenter la production et faire baisser les prix, cette dernière n'a, pour le moment, pas l'intention d'œuvrer. Le rebond de l'or noir profitait ainsi à **Total**, **Technip** et **Vallourec**.

Dassault Systèmes, pourtant récompensé par un retour dans l'indice phare parisien, a bouclé le mois sur un recul de 7,77%. Si la dernière communication d'**Altran** a bien confirmé la nature isolée de l'acte de fraude au sein de sa dernière acquisition, Aricent, la publication du semestre, en ligne au niveau de l'exploitation, a déçu au niveau de la génération de trésorerie ce qui a ravivé quelques inquiétudes sanctionnées par un repli mensuel de 21,20%. **STM** a été retenu par Apple pour fournir une puce dans son nouvel Iphone présenté lors de la keynote de septembre. Cette bonne nouvelle n'a pas suffi pour redresser le titre victime de la baisse du secteur après un message de grande prudence du concurrent Micron.

Evolution des performances



Sur 5 ans glissants - (base 100 le 30/09/2013) - données mensuelles -



Indices : source Bloomberg

	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Fox France	18,13%	-0,91%	13,08%	-2,30%	10,71%	1,71%
CAC 40 DR	20,95%	1,73%	10,92%	7,67%	11,69%	5,53%

Valeur liquidative : Au **28/09/2018**
Part R : **109,66 €**

Actif net : **36,782 M€**

98,73% du fonds est cessible en moins d'une séance.
(ventes à hauteur de 50% des volumes traités)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds*	9,832	14,000	14,966
Volatilité de l'indice**	11,393	16,118	17,242
Bêta	0,837	0,843	0,832
Alpha*	-4,62	-3,15	-1,81
Ratio de Sharpe	0,029	0,393	0,365
Ratio d'information	-1,823	-1,107	-0,623
Tracking Error*	3,021	4,237	5,140

Objectifs de gestion du fonds :

FOX France a pour objectif d'obtenir, au moyen d'une gestion dynamique à long terme, une performance supérieure à l'indice CAC 40 dividendes réinvestis.

Durée d'investissement recommandée :

Minimum 5 ans.

Indicateur de référence a posteriori :

Indice CAC 40 dividendes réinvestis.

Warning :

FOX France est un fonds "actions". En conséquence, il est soumis aux évolutions et aux aléas des marchés actions. Le capital investi peut ne pas être restitué. La souscription de ce produit s'adresse donc à des personnes acceptant de prendre des risques.

Gérant: Financière de l'Oxer

* en% ** CAC40 dividendes réinvestis % Calculs arrêtés au 28/09/2018

FOX France

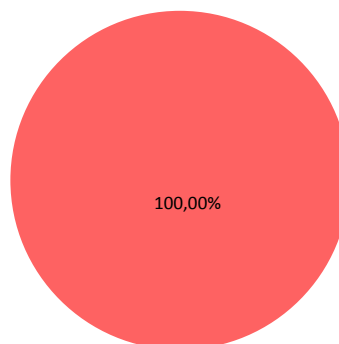
PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

Achats	Ventes
Vinci	Thales
Safran	Suez Environnement
Pernod Ricard	Accor
Essilor	Groupement Fnac
	Arkema

PRINCIPALES CONTRIBUTIONS A LA PERFORMANCE DU FONDS¹

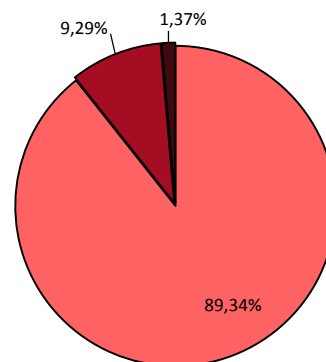
HausSES		Baisses	
Ingenico	8,09%	Balyo	-25,32%
Axa	6,46%	CS	-22,22%
Spie	6,10%	Altran	-21,20%
Société Générale	4,91%	STmicroelectronics	-11,20%
Total	4,85%	Sopra Group	-9,97%

REPARTITION GEOGRAPHIQUE



■ France

REPARTITION CAPITALISATION



■ CAPI > 5 Mds€

■ CAPI entre 1 Mds€ et 5 Mds€

■ CAPI < 1 Mds€

¹Sans tenir compte de la pondération dans le fonds, dividendes inclus Données Bloomberg

Composition du portefeuille au 28 septembre 2018

1. Industries	23,15%	3. Santé	13,02%	7. Matériaux de base	4,99%
Schneider Elect Sa	3,10%	Sanofi	7,16%	Air Liquide	4,03%
Safran	2,86%	Orpea	3,00%	Arkema	0,96%
Vinci	2,85%	Essilor	1,82%		
Thales	2,01%	Eurofins Scientifc	1,04%	8. Services aux consommateurs	2,73%
Dassault Aviation SA	1,82%			Vivendi	1,78%
Elis	1,79%	4. Pétrole et Gaz	11,98%	Abeo	0,95%
Spie	1,75%	Total	9,65%		
ADP	1,73%	Vallourec	1,26%	9. Télécommunications	2,25%
Saint Gobain	1,62%	Technip FMC	1,07%	Orange	2,25%
Alstom	1,44%				
Legrand	1,38%	5. Sociétés financières	10,94%	10. Liquidités	1,29%
Bouygues	0,72%	BNP Paribas	4,94%		
Balyo	0,08%	Axa	3,74%		
		Société Générale	2,26%		
2. Biens de consommation	20,69%	6. Technologie	8,96%		
LVMH	7,04%	Ingenico	2,03%		
L'Oréal	4,34%	Dassault Systemes	1,95%		
Danone	3,54%	Cap Gemini	1,46%		
Pernod Ricard	2,08%	Altran	1,40%		
Michelin	1,52%	Sopra Group	0,94%		
Peugeot	1,10%	STmicroelectronics	0,86%		
Renault	1,07%	CS	0,32%		

Caractéristiques:

Actions françaises

Eligible au PEA

VL Quotidienne

Part R: Date de création : 13/07/2006

Heure limite de souscription / rachat : 11h00

Souscriptions/Rachats auprès de : CM-CIC Market Solutions

Droits d'entrée / Droits de sortie : 4% max / 1% max

→ Frais de fonctionnement et de gestion : 2,392% TTC max

Commission de surperformance : si, sur l'exercice, la performance du FCP est supérieure au CAC 40 dividendes réinvestis, la part variable des frais de gestion représentera 20% TTC de la performance du FCP au-delà du CAC 40 dividendes réinvestis.

** Les performances de l'indicateur de référence tiennent compte des éléments de revenus distribués à partir du 1er janvier 2013. En revanche, jusqu'au 31 décembre 2012, la performance de l'indicateur de référence ne tient pas compte des éléments de revenus distribués.

Le DICI et prospectus sont disponibles auprès de la société de gestion et sur le site www.financiere-oxer.fr. Le contenu du document ne constitue ni une recommandation, ni une offre d'achat, ni une proposition de vente, ni une incitation à l'investissement. Il ne constitue en aucun cas un élément contractuel. Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir.