



BDL 
CAPITAL MANAGEMENT

*Société de gestion française
et indépendante, investie à vos côtés
dans ses fonds depuis plus de 17 ans.*

Investir & S'investir

est une société de gestion indépendante fondée en 2005 qui appartient à ses associés. Elle a pour clients des investisseurs institutionnels (compagnies d'assurance, caisses de retraites, mutuelles, fonds souverains...), des banques privées et des conseillers en gestion de patrimoine.

BDL Capital Management investit principalement dans les actions européennes.



Ce que défend BDL

- Une approche rigoureuse de la gestion active, fondée sur l'investissement à long terme, sélectif (portefeuille concentré), sans céder ni aux tendances ni aux modes.
- Une démarche structurée, basée sur l'analyse fondamentale des sociétés. Grâce à une des équipes d'analystes les plus étoffées en France s'agissant des maisons indépendantes, qui multiplie les visites d'entreprises et les rencontres de leurs dirigeants, BDL a su développer une expertise unique.
- Un parti pris assumé et constant pour une approche patrimoniale qui cherche à investir dans les bons modèles économiques au bon prix. La qualité du modèle ne saurait faire oublier la valorisation. Nous souhaitons déployer nos capitaux en gardant une marge de sécurité par rapport à ce que nous pensons être la valeur intrinsèque de nos investissements. La disponibilité et l'implication d'une équipe à taille humaine une trentaine de personnes, elle-même investie dans les fonds qu'elle gère.
- Le développement d'outils propriétaires d'aide à la décision : note interne QIRA en matière d'ESG, instruments de veille sur les flux qui influencent les cours de bourse (Gestion indiciaire, Gestion quantitative, Gestion factorielle ou thématique).

BDL Capital Management gère actuellement 2,6 milliards d'euros.
Trois stratégies sont mises en œuvre, à travers quatre fonds.



● +1000 rencontres de responsables d'entreprises par an.

● 14 analystes financiers, spécialistes des valeurs européennes.

● Une méthode interne de modélisation financière avec une vigilance accrue sur la comptabilité des entreprises.

● QIRA : une notation propriétaire ESG.

● L'engagement : participation aux AG, envoi de lettres de sensibilisation aux sujets environnementaux et de gouvernance.

01 . LA GESTION FONDAMENTALE

BDL Rempart Europe a été l'un des premiers fonds Long/ Short sur le marché français lors de sa création en 2005. Il est resté conforme à l'ADN de ce type de gestion, basée sur les fondamentaux des entreprises. Il est à l'origine du projet entrepreneurial des fondateurs de BDL. Il permet de s'adapter aux cycles boursiers et économiques. Son objectif est de gagner de l'argent tout en permettant d'être vigilant et de protéger son patrimoine.

Sa philosophie d'investissement consiste à déterminer la valeur des entreprises en fonction de leurs fondamentaux. Les investissements Longs regroupent principalement des entreprises dont la caractéristique principale est la régularité de génération de cashflow. Les investissements Shorts concernent majoritairement des entreprises aux modèles économiques altérés, en raison d'une obsolescence produit, de la concurrence ou bien d'une structure de gouvernance ou de capital inadéquate.

BDL Convictions a été créé en 2008 avec les PEA personnels des fondateurs de BDL. C'est un fonds d'investissement à long terme qui reprend la méthodologie du fonds BDL Rempart Europe mais uniquement sur la partie longue du portefeuille. Ce fonds est basé sur une analyse fine des entreprises, de leur modèle économique et surtout de leur niveau de valorisation.

02 . LA GESTION QUANTITATIVE

Durandal, créé en 2018, tire son nom de l'épée légendaire de Roland qui signifie "celle qui dure". Grâce à une approche quantitative et systématique de la sélection, un portefeuille équilibré a été construit, faiblement exposé au marché actions.

L'objectif : la performance absolue. Pour ce faire, l'équipe de gestion cherche, à l'aide de méthodes statistiques et de l'intelligence artificielle, à limiter le risque dans les périodes de stress important des marchés actions.

03 . LA GESTION ISR

BDL Transitions, créé en 2019 et labellisé ISR, est l'un des seuls fonds ISR en France, à la fois positionné sur des Mégatrends et équilibré. BDL Transitions multiplie les thèmes d'investissement, de l'écologie aux nouveaux enjeux économiques.

BDL CAPITAL MANAGEMENT



Investir & S'investir



COMMUNICATION COMMERCIALE - BDL Capital Management : 24, rue du Rocher - 75008 Paris

Numéro de Siret : 48109448000029 | N° d'agrément AMF : GP-05000003

www.bdlcm.com