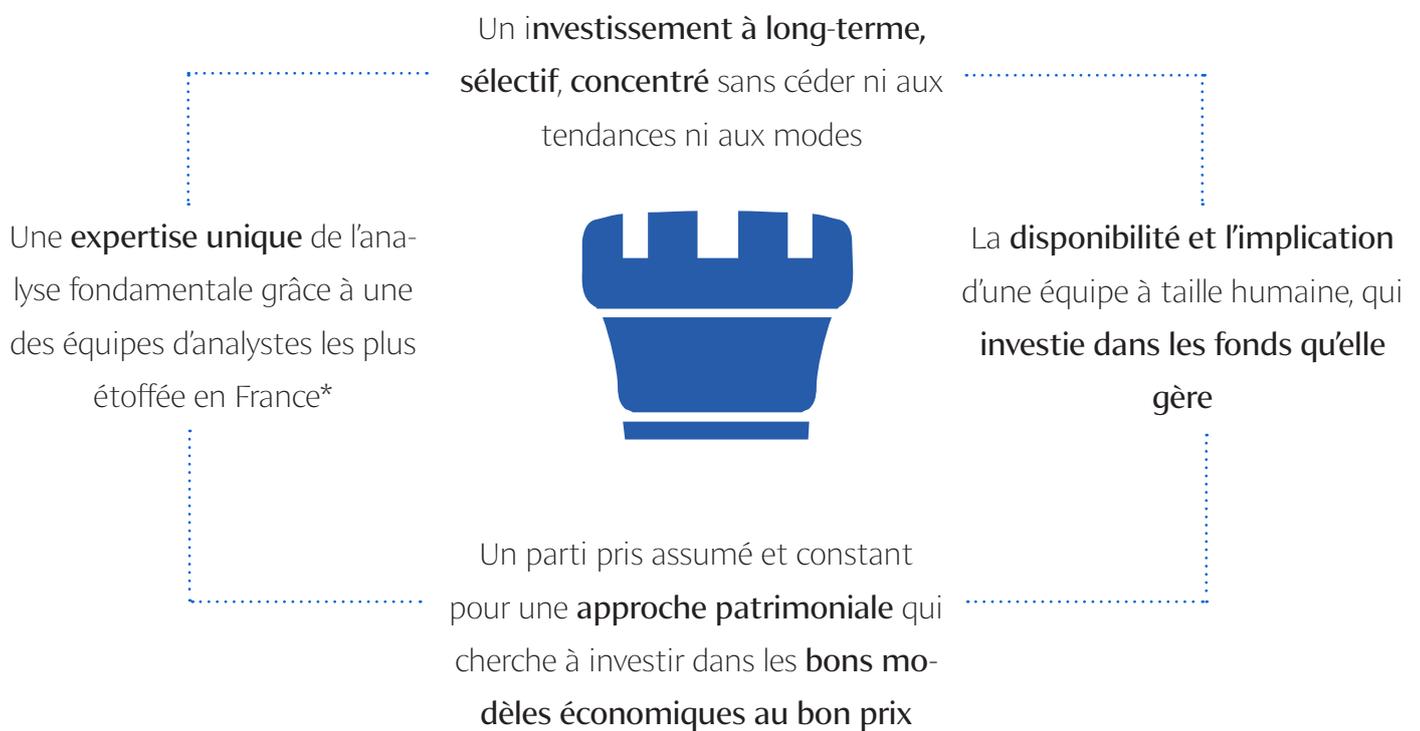




FOCUS FONDS

Cultivons l'envie d'investir

BDL Capital Management 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.



milliards d'euros sous gestion



Fonds et 3 stratégies différenciées



Outil propriétaire de modélisation financière



+1200 rencontres de responsables d'entreprises en 2019



La gestion des risques comme vecteur de performance

3.72%

Volatilité depuis la création (14/11/2018) VS 0.02% pour EONIA

SRRI 3

Niveau de risque (sur une échelle allant de 1 à 7)*

*1 correspondant au plus faible risque et 7 au plus élevé

106

Millions d'euros d'actifs

L'attention de l'investisseur est attirée sur les facteurs de risque du fonds, notamment le risque action, le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de contrepartie, et les risques liés aux produits dérivés et aux contreparties.

Données au 27/09/2021

Quels atouts pour le fonds aujourd'hui ?

Un fonds **Long/short actions**, neutre au marché (Corrélation de 0.10 au STOXX 600** sur 1 an glissant, corrélation de 0.15 au RXI** sur 1 an glissant) ayant un objectif de performance absolue (par rapport à l'EONIA).

Catégorisé SRRI 3

Gestion des risques quantitative avec pour objectif de **réduire au maximum les biais de marché**, de secteurs et les biais factoriels.

Le meilleur de chaque gestion

Un fonds actions **"quantamental"** : il allie la puissance et l'objectivité des méthodes quant au bon sens de l'analyse fondamentale.

Un portefeuille **diversifié** (composé d'environ 200 entreprises) et constitué d'entreprises sélectionnées une à une.

Le processus de gestion

Analyse quantitative de plus de 1000 entreprises sur des critères fondamentaux et techniques, à l'aide d'outils statistiques et de machine learning.

Intégration de l'environnement macro-économique pour affiner l'analyse. **Sélection** des titres et **optimisation** du portefeuille de manière à limiter les risques sectoriels et de marché.

* Durandal tire son nom de la légendaire épée de Roland qui signifie "celle qui dure".

** STOXX 600 : Indice actions européennes / RXI : Indice obligataire

DISCLAIMER

Un investissement dans un des fonds de BDL Capital Management ne devrait être considéré qu'après consultation du prospectus. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps et ne font l'objet d'aucune garantie. Pour plus d'information sur les risques auxquels le fonds est exposé, nous vous invitons à consulter le DICI du fonds, disponible sur demande ou sur le site internet de BDL Capital Management.

Performances BDL Durandal - B

	Durandal - B	EONIA
2021 YTD	+3.09%	-0.48%
1 An glissant	+2.70%	-0.36%
2020	-0.36%	-0.47%
2019	+4.00%	-0.39%
Volatilité 1 an :	+2.98%	+0.01%

Partenaires

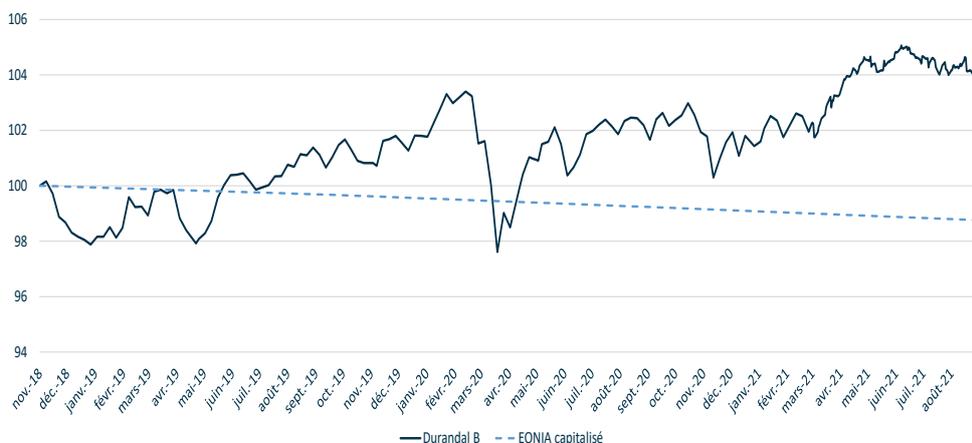
AXA | Generali | Cardif
 |Nortia | Alpeys | La Mondiale
 |LMP | SwissLife | AEP | Spirica |
 Unep | Sogecap | AFI ESCA

Assurance Vie

5

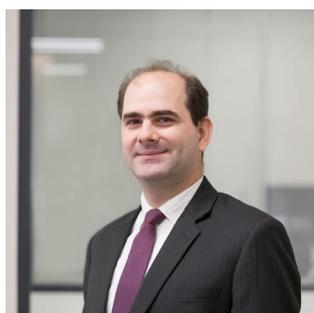
 Signaux
 fondamentaux

&
4

 Signaux
 techniques


SFDR

Article 8



Maxime Hayot
 Gérant du fonds Durandal

Caractéristiques du fonds – Part B

Code ISIN : LU1891683903

Eligible à l'assurance vie

Devise : Euro

Valeur liquidative : quotidienne

Statut : OPCVM V

 Frais de souscription : 5 % maximum non
 acquis à la société de gestion

Commission de mouvement : néant

Date de création : 02/11/2018

Frais de gestion fixes : 1,50 % annuels TTC

 Frais de gestion variables : 20 % TTC de la per-
 formance au delà de l'EONIA capitalisé

Définitions

 Valorisation : attractivité du prix d'une
 entreprise.

Qualité : stabilité du bilan et des revenus.

 Croissance : variation du chiffre d'affaires et des
 profits.

Sentiment : attractivité du consensus.

 Momentum : inertie dans les variations du prix
 et des fondamentaux.

Flux : impact de la gestion passive.

 Positionnement : prise de position des autres
 investisseurs.

Court terme : aspects techniques sur le prix

DISCLAIMER

Un investissement dans un des fonds de BDL Capital Management ne devrait être considéré qu'après consultation du prospectus. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps et ne font l'objet d'aucune garantie. Pour plus d'information sur les risques auxquels le fonds est exposé, nous vous invitons à consulter le DICI du fonds, disponible sur demande ou sur le site internet de BDL Capital Management.

+13.37%

De performance YTD 2021
(part C) VS -0.48% EONIA*

16

ans d'existence

557

Millions d'euros d'actifs
au 27/09/2021

Assurance Vie

Un fonds pour s'adapter aux cycles boursiers

- » Un fonds actions dont l'objectif est de profiter de la hausse des marchés et d'amortir le choc en cas de baisse.
- » BDL Rempart repose sur une idée forte : certains modèles économiques sont créateurs de valeur, aussi bien pour les salariés que pour les actionnaires, d'autres non.
- » Une combinaison d'outils propriétaires alliée à la rigueur d'une équipe étoffée d'analystes.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'attention de l'investisseur est attirée sur les facteurs de risque du fonds, notamment le risque action, le risque de crédit, le risque de liquidité, de change, le risque de contrepartie, et les risques liés aux produits dérivés et aux contreparties.

* Données au 27/09/2021.

Les performances antérieures au 10 mai 2021 ont été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité. A compter du 10 mai 2021, le fonds a fait l'objet d'une mutation ; les performances affichées ont été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité. A compter du 10 mai 2021, la stratégie d'investissement a été modifiée.

+20.17%

De performance YTD 2021
(Part C) VS 17.46% pour le
SXXR*

10

Années sur 12 de surper-
formance***

968

Millions d'euros d'ac-
tifs au 27/09/2021

**Assurance Vie, PEA,
Epargne salariale**

Nos plus fortes convictions au service de votre performance

- » BDL Convictions reprend les **idées à l'achat** du fonds BDL Rempart
- » Notre **expertise en stock picking** nous permet de réaliser des **investissements sélectifs** dans nos plus fortes convictions (entre 25 et 40 valeurs).
- » Nous choisissons les entreprises au **bon modèle économique** en restant disciplinés pour investir au **bon prix**.
- » BDL Convictions se place dans le **premier quartile des meilleurs fonds européens** de sa catégorie sur 10 ans**



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'attention de l'investisseur est attirée sur les facteurs de risque du fonds, notamment le risque action, le risque de liquidité.

* Données au 27/09/2021

** Source Quantalys au 27/09/2021

***Entre 2008 et 2012, l'indice de comparaison du fonds était le STOXX 600. A partir de 2012, l'indice de référence est devenu le STOXX 600 dividendes réinvestis. La performance affichée ne tient pas compte du changement d'indice.

+17.11%

De performance YTD 2021
(part C) VS 17.46% pour le
SXXR*

QIRA

Méthode ESG propriétaire

92

Millions d'euros d'ac-
tifs au 27/09/2021

**Assurance Vie, Epargne
salariale**



Un Fonds ISR multithématique et équilibré

- » **Multithématique** : 5 thématiques du fonds (énergie & écologie, digitalisation, mobilité & infrastructures, santé & bien-être, nouveaux enjeux économiques).
- » **Équilibré** : BDL Transition est un fonds actions **équilibré sectoriellement, géographiquement** et en **termes factoriels** (Croissance, Valorisation, Momentum et Qualité).
- » Investit dans des **leaders** et des « **pépites disruptives** » qui ont de solides perspectives de croissance rentable et durable grâce à leur maîtrise des enjeux ESG.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'attention de l'investisseur est attirée sur les facteurs de risque du fonds, notamment le risque action et les risques liés aux produits dérivés et aux contreparties.

L'ESG CHEZ BDL

- » **Note propriétaire ESG** appelée **QIRA**, fondée sur la transparence de l'entreprise et ses solutions proposées face aux risques environnementaux. Les analystes de BDL s'appuient sur QIRA pour la sélection des titres en portefeuilles au sein de **BDL Rempart, BDL Convictions** et **BDL Transition**.
- » Membre du **Carbon Disclosure Project**
- » Signataire des **PRI**
- » Impact sur la politique ESG des entreprises dont nous sommes actionnaires : lettres aux entreprises pour un dialogue constructif
- » Participation au projet **Say on Climate**, prévoyant de demander un vote en AG sur les engagements climatiques des entreprises



L'analyse ESG

Tous les mois, BDL Capital Management vous présente une valeur sous l'angle ESG.
Retrouvez la Tribune ESG sur www.bdlcm.com

Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC. Ce document a été réalisé à titre d'information uniquement et ne constitue pas une offre de vente. Ce document n'est pas et ne saurait en aucun cas être interprété ou perçu comme étant une offre ou une sollicitation à investir dans le fonds présenté, ni comme un conseil d'investissement, un conseil juridique, fiscal ou de toute autre nature, ni ne doit inspirer quelque investissement ou décision que ce soit.

Les informations contenues dans ce document ne sauraient se substituer au jugement du destinataire sur lequel celui-ci doit se fonder. En tout état de cause, les informations présentées ne sont pas suffisantes pour avoir une compréhension permettant d'investir en toute connaissance de cause dans ce produit.

Un investissement dans un des fonds de BDL Capital Management ne devrait être considéré qu'après consultation du prospectus. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps et ne font l'objet d'aucune garantie.

L'attention de l'investisseur est attirée sur les facteurs de risque des fonds, notamment le risque actions, le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de contrepartie et l'incidence technique de gestion, s'agissant notamment des instruments financiers à terme. Pour plus d'information sur les risques auxquels un fonds est exposé, nous vous invitons à consulter le DICI et le prospectus du fonds, disponibles sur demande ou sur le site internet de BDL Capital Management (<https://www.bdlcm.com>).

L'indicateur de comparaison de BDLCM Funds Durandal et de BDL Rempart (EONIA capitalisé) est calculé hors dividendes, ce qui peut induire un biais dans la comparaison de la performance.

Le prospectus de la SICAV BDLCM FUNDS, dont BDLCM Funds – Durandal et BDCLM Funds - Transition sont des compartiments, n'est pas disponible en français mais est disponible en anglais.

Une information sur le droit de réclamation ou l'exercice d'un recours collectif est disponible en français et en anglais sur le site de BDL Capital Management : <https://www.bdlcm.com/informations-reglementaires>

BDL Capital Management peut décider de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE.

BDL Capital Management | 24 rue du Rocher 75008 Paris | Tél : +33 1 56 90 50 90 | www.bdlcm.com |

SAS au capital de 250 000 € | Paris B 481 094 480 - 6630Z | Agrément AMF n°GP-05000003

www.bdlcm.com

VOS CONTACTS



Thierry Dupont
Responsable du développement
thierry.dupont@bdlcm.com
+33 6 75 60 48 91



Olivier Mariscal
Responsable développement CGPI
olivier.mariscal@bdlcm.com
+ 33 6 76 84 11 13

Baptiste Andrieu
Relations investisseurs
CGPI
baptiste.andrieu@bdlcm.com
+33 7 83 06 77 32



Camille de Labeau
Relations investisseurs
Banques privées
camille.delabeau@bdlcm.com
+33 6 76 99 21 46

Flavien Del Pino
Relations investisseurs
Banques privées
flavien.delpino@bdlcm.com
+33 6 20 71 91 04

