

BDL Rempart Europe est un fonds Long Short actions européennes investi dans des entreprises dont la capitalisation boursière ou le chiffre d'affaires est supérieur à 1 milliard d'euros. La performance du fonds s'appuie sur un processus de sélection des entreprises, à l'achat et à la vente, reposant sur une approche fondamentale et une recherche propriétaire. Les niveaux d'exposition résultent des idées d'investissement.

Caractéristiques du fonds

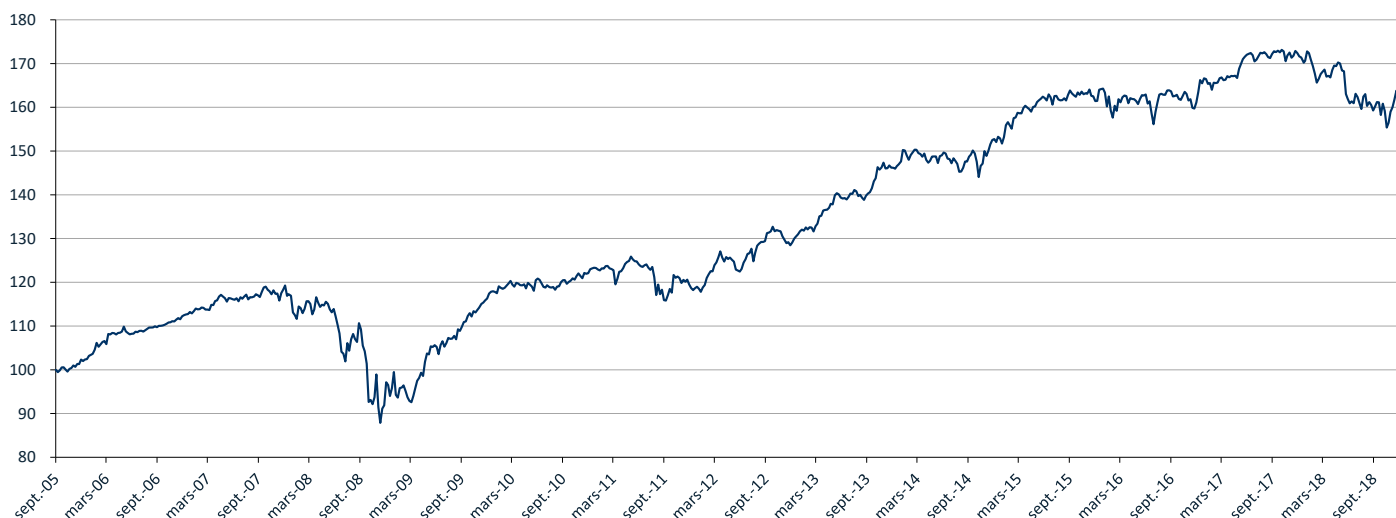
Date de création de la part	07/09/2005	Eligible au PEA	Non	Code ISIN	FR0010174144
Statut	OPCVM V	Devise de cotation	Euro	Code Bloomberg	BDLALEU FP
Actifs du fonds	1 413 M€	Cotation	Hebdomadaire	Dépôt	CACEIS
Valeur liquidative	154.68 €				

Commentaire de gestion

La performance de BDL Rempart Europe - C au mois de décembre 2018 est de -5.56%. Le portefeuille est composé de 38 investissements Long et 47 investissements Short au 31/12/2018. Nos convictions les plus fortes sur la partie Long sont Vivendi (7.34%), Bouygues (6.57%) et Deutsche Telekom (5.96%)

Un commentaire détaillé sur la performance de BDL Rempart Europe depuis le début de l'année est à votre disposition si vous le souhaitez. N'hésitez pas à nous contacter.

Valeur liquidative BDL Rempart Europe - C



Performances annuelles et mensuelles

Année	Janv.	Févr.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juill.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Performance annuelle
2018	-0.46%	-1.09%	-0.24%	+1.33%	-3.77%	-1.29%	-0.82%	+0.59%	+0.37%	-2.91%	+4.70%	-5.56%	-9.12%
2017	+0.04%	+0.05%	+0.89%	+0.07%	+2.60%	+0.19%	+0.33%	-0.70%	+0.99%	-0.64%	+0.62%	-1.55%	+2.85%
2016	-1.02%	-2.03%	+2.12%	-0.44%	+0.57%	-2.59%	+2.74%	+0.59%	-0.63%	+0.43%	-2.34%	+3.61%	+0.81%
2015	+2.43%	+0.68%	+1.40%	+0.14%	+1.17%	+0.61%	-0.71%	-0.15%	+0.52%	+0.36%	-0.23%	+0.95%	+7.37%
2014	+1.35%	+0.91%	-1.06%	+0.01%	+0.08%	-0.40%	-0.80%	+0.35%	+1.72%	-2.00%	+3.00%	+0.89%	+4.03%
2013	+1.68%	-0.71%	+2.73%	+2.03%	+1.55%	-0.82%	+1.34%	-1.40%	+1.91%	+3.37%	+0.32%	+0.17%	+12.74%
2012	+0.14%	+3.10%	+3.71%	-1.36%	-2.10%	+2.09%	-0.37%	+3.53%	+1.89%	+0.00%	-1.89%	+0.93%	+9.86%
2011	-0.12%	+0.00%	-0.63%	+1.81%	+0.15%	-0.73%	-0.32%	-4.22%	+0.14%	+2.40%	-0.57%	-1.62%	-3.79%
2010	+0.69%	+0.83%	-0.02%	-0.91%	-0.47%	+0.75%	-0.14%	+0.24%	+0.85%	+1.12%	+0.59%	+0.97%	+4.57%
2009	+0.01%	-2.20%	+2.28%	+6.22%	+3.32%	+0.44%	+1.33%	+2.05%	+2.77%	+0.72%	+2.02%	+2.22%	+23.08%
2008	-2.40%	+1.04%	-1.66%	+0.85%	-1.38%	-4.28%	-3.65%	+1.94%	-2.01%	-10.05%	-2.84%	+5.18%	-18.31%
2007	+0.95%	-0.04%	+0.89%	+2.05%	-0.70%	-0.56%	+1.32%	+0.07%	+1.31%	-0.54%	-0.54%	-0.20%	+4.04%
2006	+2.06%	+1.72%	+1.95%	+0.05%	-0.34%	+0.47%	+0.41%	+0.81%	+0.19%	+0.66%	+0.62%	+1.06%	+10.05%
2005									+0.54%	-0.32%	+1.09%	+1.13%	+2.44%

Ce document non contractuel a été réalisé à titre d'information uniquement et ne constitue pas une offre de vente. 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 du fonds, notamment le risque de perte en capital et le risque action. Pour plus d'information sur les risques auxquels le fonds est exposé, nous vous invitons à consulter le DIC1 du fonds, disponible sur demande ou sur le site internet de BDL Capital Management. Source : Bloomberg et BDL Capital Management

BDL REMPART EUROPE - C

Données au 31/12/2018

Performances

	2018 YTD		Création (07/09/05)
BDL Rempart Europe - C	-9.12%		54.68%
Performances annualisées	3 ans	5 ans	Création (07/09/05)
BDL Rempart Europe - C	-1.96%	1.03%	3.33%
Performances glissantes	1 an	3 ans	5 ans
BDL Rempart Europe - C	-9.12%	-5.77%	5.25%

Volatilités

	1 an	3 ans	5 ans	Création (07/09/05)
BDL Rempart Europe - C	7.65%	6.24%	5.85%	7.80%
SXXR*	10.87%	14.36%	15.57%	17.77%

* Stoxx 600 dividendes réinvestis

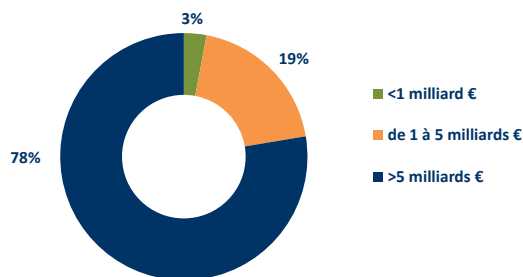
Top 3 investissements

LONG		SHORT	
Vivendi	7.34%	Entreprise A	-2.38%
Bouygues Sa	6.57%	Entreprise B	-2.37%
Deutsche Telekom	5.96%	Entreprise C	-2.18%

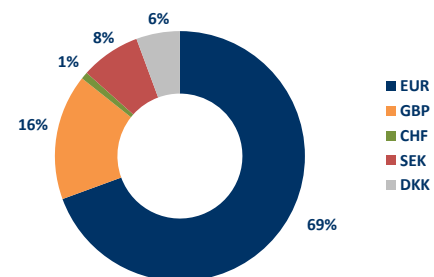
Statistiques

Exposition brute	148%
Exposition nette	44%
Exposition nette beta-ajustée	44%
Nombre d'investissements Long	38
Nombre d'investissements Short	47

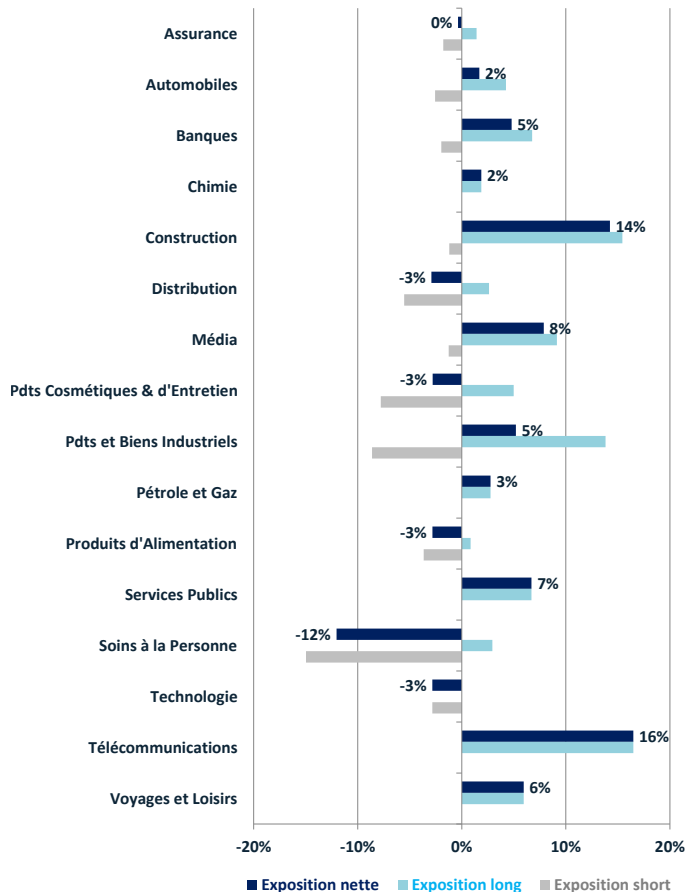
Répartition par capitalisation boursière de l'actif investi



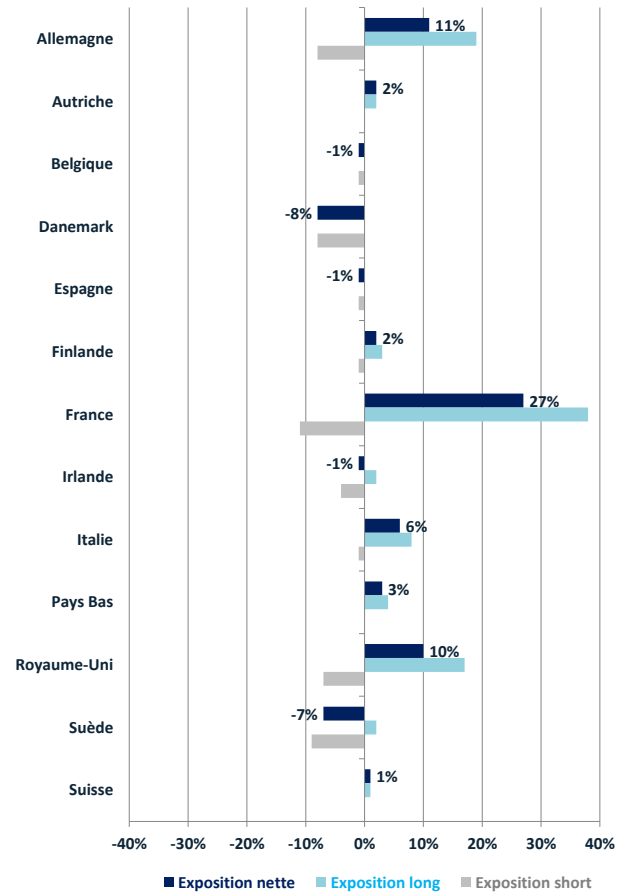
Répartition par devise de l'actif investi (couverture systématique)



Exposition sectorielle



Exposition géographique



Ce document non contractuel a été réalisé à titre d'information uniquement et ne constitue pas une offre de vente. 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 du fonds, notamment le risque de perte en capital et le risque action. 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. Source : Bloomberg et BDL Capital Management