

Mars 2020

Données au 31/03/2020

BDL Transition est un fonds Long couvert actions investi dans des entreprises dont la capitalisation boursière ou le chiffre d'affaires est supérieur à 1 milliard d'euros. L'analyse extra-financière (ESG) est intégrée à l'analyse fondamentale dans la sélection à l'achat des entreprises de l'univers d'investissement du fonds. A des fins de couverture, le fonds a recours à des produits dérivés sur indices actions.

Caractéristiques du fonds

Statut	OPCVM V	Eligible au PEA	Non	Date de création de la part	
Actifs du fonds	7 M€	Cotation	Quotidienne	Part C	30/08/2019
Label ISR	Oui	Devise de cotation	Euro	Part GP	06/05/2019
		Dépositaire	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	Part E	18/11/2019
Valeur liquidative Part GP	87.03 €	Code Bloomberg Part GP	BDLTRGP LX	Code ISIN part GP	LU1988108434
Valeur liquidative Part C	86.38 €	Code Bloomberg Part C	BDLTRCE LX	Code ISIN part C	LU1988108350
Valeur liquidative Part E	83.73 €	Code Bloomberg Part E	BDLTRNE LX	Code ISIN part E	LU2066074910

Commentaire de gestion

Le portefeuille est composé de 22 investissements et est couvert à hauteur de 32.8%. L'exposition nette est donc de 33.2%. Nos convictions les plus fortes sont Eiffage (9.34%), Allianz (4.71%) ainsi que Elior (3.84%).

Une présentation plus complète de BDLCM Funds - BDL Transition est à votre disposition si vous le souhaitez. N'hésitez pas à nous contacter.

Valeur liquidative BDL Transition

Le fonds ayant moins d'un an, la performance ne peut être présentée

Performances annuelles et mensuelles

Année	Janv.	Févr.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juill.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Performance annuelle
2020	NA	NA	NA										NA
2019					NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA

Notation ESG QIRA du portefeuille

	Portefeuille	Univers
Note ESG globale	48.0%	
Note E	61.9%	
Note S	33.7%	
Note G	48.1%	
Nbre d'entreprise en controverse > 3	1	26

Meilleures notes Sustainalytics du portefeuille

	Niveau de risque
INDITEX	10.33
RANDSTAD HOLDING	12.51
HAYS PLC	12.69
VIVENDI	12.98
MUENCHENER RUE-R	17.09

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, Sustainalytics et BDL Capital Management

Performances

	YTD	Création
BDL Transition - GP	N/A	N/A
BDL Transition - C	N/A	N/A
BDL Transition - E	N/A	N/A

Performances annualisées

	3 ans	5 ans	Création
BDL Transition - GP	N/A	N/A	N/A
BDL Transition - C	N/A	N/A	N/A
BDL Transition - E	N/A	N/A	N/A

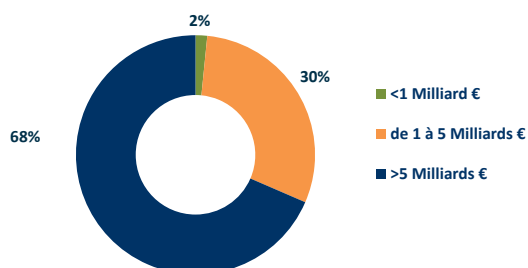
Performances glissantes

	6 mois	1 an	3 ans	5 ans
BDL Transition - GP	N/A	N/A	N/A	N/A
BDL Transition - C	N/A	N/A	N/A	N/A
BDL Transition - E	N/A	N/A	N/A	N/A

Volatilités

	1 an	3 ans	5 ans	Création
BDL Transition - GP	N/A	N/A	N/A	14.67%
BDL Transition - C	N/A	N/A	N/A	17.52%
BDL Transition - E	N/A	N/A	N/A	21.49%

Répartition par capitalisation boursière de l'actif investi



Top 3 investissements

LONG

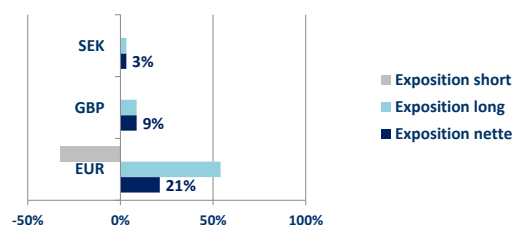
Eiffage	9.34%
Allianz	4.71%
Elior	3.84%

Statistiques

Exposition brute	98.8%
Exposition nette	33.2%
Exposition nette beta-ajustée	41.7%
Nombre d'investissements Long	22

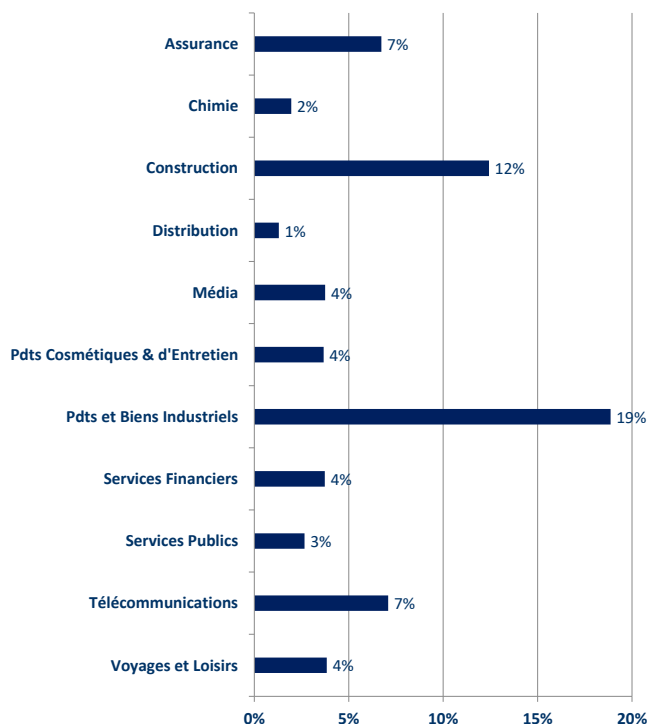
Répartition par devise de l'actif total

L'exposition en devise du fonds a été couverte depuis la création du fonds jusqu'au 31/03/2020

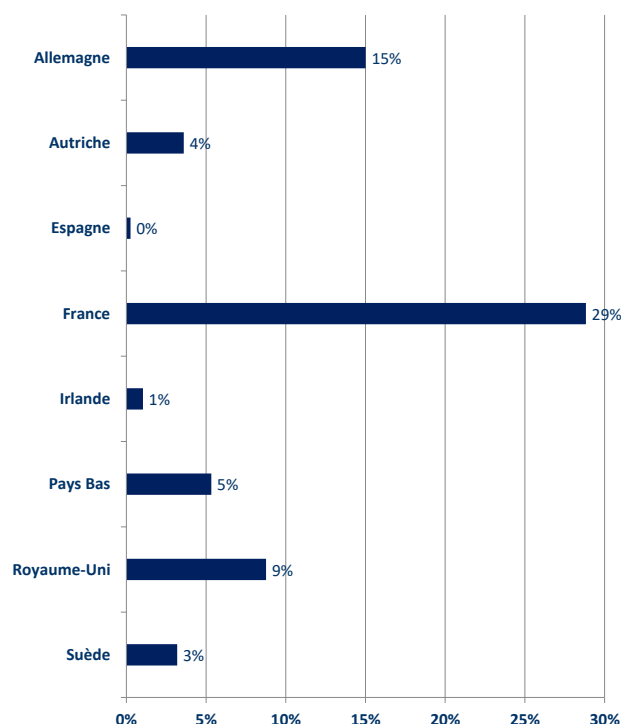


La décision de couvrir ou non l'exposition en devise du fonds est à la discrétion des gérants

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, Sustainalytics et BDL Capital Management