

BDL Convictions est un fonds Long Only 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 reposant sur une approche fondamentale et une recherche propriétaire. Le fonds reprend les idées à l'achat du fonds BDL Rempart Europe.

Caractéristiques du fonds

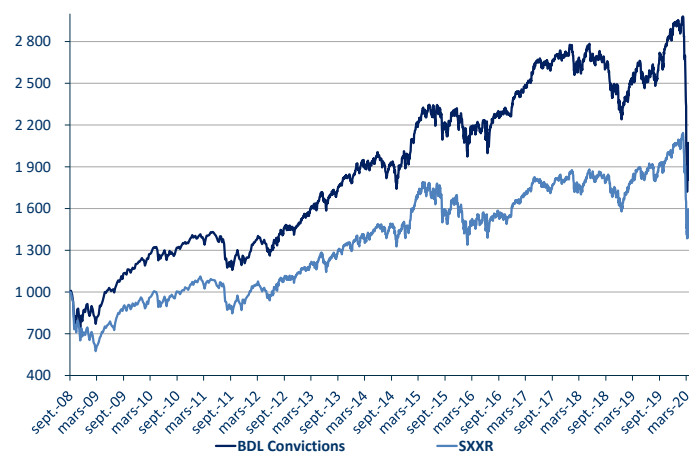
Statut	OPCVM V	Eligible au PEA	Oui	Date de création :	
Classification AMF	FCP Actions Européennes	Cotation	Quotidienne	Part C	12/09/2008
Actifs du fonds	309 M€	Dépositaire	CACEIS Bank France	Part I	06/11/2017
VL Part C	1 991.30 €	Code Bloomberg Part C	BDLCONV FP	Code ISIN Part C	FR0010651224
VL Part I	740.30 €	Code Bloomberg Part I	BDLCONI FP	Code ISIN Part I	FR0013289535

Commentaire de gestion

La performance de BDL Convictions - C au mois de mars 2020 est de -26.17%. Celle de BDL Convictions - I est de -26.13%. Le portefeuille est composé de 27 investissements au 31/03/2020. Nos convictions les plus fortes sont Eiffage (8.95%), Vivendi (4.94%) ainsi que Vinci (4.86%).

Une présentation plus complète de la performance de BDL Convictions est à votre disposition si vous le souhaitez. N'hésitez pas à nous contacter.

Valeur liquidative BDL Convictions - C



Performances	YTD 2020		Création	
	Part C	Part I	Part C	Part I
BDL Convictions	-31.82%	-31.70%	+99.13%	-25.97%
SXXR ²	-22.57%	-22.57%	+58.86%	-13.83%

Performances annualisées	3 ans	5 ans	Création
BDL Convictions - C	-7.53%	-2.29%	+6.14%
Surperformance - Part C	-4.54%	-0.77%	+2.05%
SXXR ²	-2.99%	-1.52%	+4.09%
BDL Convictions - I	N/A	N/A	-11.78%
Surperformance - Part I	N/A	N/A	-5.76%
SXXR ²	-2.99%	-1.52%	-6.02%

Performances glissantes	1 an	3 ans	5 ans
BDL Convictions - C	-21.81%	-20.93%	-10.94%
Surperformance - Part C	-8.70%	-12.22%	-3.55%
BDL Convictions - I	-21.34%	N/A	N/A
Surperformance - Part I	-8.23%	N/A	N/A
SXXR ²	-13.11%	-8.71%	-7.39%

Performances annuelles et mensuelles

Année	Performances mensuelles - Part C												Performances annuelles		
	Janv.	Févr.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juill.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Part C	Part I	SXXR
2020	-2.19%	-5.58%	-26.17%										-31.82%	-31.70%	-22.57%
2019	+5.27%	+4.15%	+1.43%	+4.52%	-7.04%	+2.40%	+2.44%	-0.63%	+4.22%	+3.02%	+3.53%	+1.88%	+27.54%	+28.30%	+26.75%
2018	+0.26%	-2.28%	-0.85%	+3.99%	-2.35%	-0.58%	+3.39%	-3.01%	-1.91%	-5.93%	+1.20%	-7.49%	-15.05%	-14.53%	-10.77%
2017	-0.02%	+2.09%	+2.74%	+1.86%	+3.39%	-1.53%	+0.69%	-0.29%	+2.51%	+1.23%	-0.63%	-0.29%	+12.26%	N/A	+10.58%
2016	-4.01%	-1.90%	+2.11%	+0.07%	+2.33%	-4.97%	+5.45%	+1.32%	+0.76%	+1.20%	-1.52%	+5.44%	+5.85%	N/A	+1.73%
2015	+4.81%	+6.40%	+1.10%	+1.06%	+3.12%	-3.25%	+2.50%	-4.67%	-2.06%	+5.86%	+1.57%	-2.19%	+14.39%	N/A	+9.60%
2014	+1.42%	+3.52%	-0.99%	+0.73%	+2.02%	-1.35%	-3.58%	+1.53%	-0.22%	+0.27%	+3.52%	+0.37%	+7.23%	N/A	+7.20%
2013	+3.51%	+1.56%	+3.17%	+1.68%	+2.33%	-3.10%	+4.14%	-1.07%	+4.93%	+3.69%	+0.81%	+0.16%	+23.75%	N/A	+20.79%
2012	+3.72%	+4.87%	+2.51%	-1.17%	-6.38%	+4.94%	+2.37%	+2.03%	+2.33%	+0.88%	+0.55%	+2.05%	+19.76%	N/A	+18.18%
2011	-0.29%	+0.37%	-0.80%	+3.61%	-1.25%	-3.80%	-0.97%	-11.72%	+0.12%	+9.44%	-8.33%	+4.58%	-10.26%	N/A	-8.61%
2010	+0.75%	+0.73%	+5.21%	+0.05%	-3.17%	+0.75%	+0.26%	-0.18%	+4.25%	+2.02%	+0.18%	+2.94%	+14.09%	N/A	+11.61%
2009	-0.18%	-3.97%	+2.22%	+15.21%	+4.85%	+0.16%	+5.45%	+4.14%	+2.07%	+0.20%	+2.64%	+4.23%	+42.45%	N/A	+36.49%
2008									-1.95%	-10.85%	-4.85%	+2.87%	-14.44%	N/A	-30.98%

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

¹ Source: <http://www.morningstar.fr/fr/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F0000024XF>
² Stoxx 600 dividendes réinvestis

BDL CONVICTIONS

Données au 31/03/2020

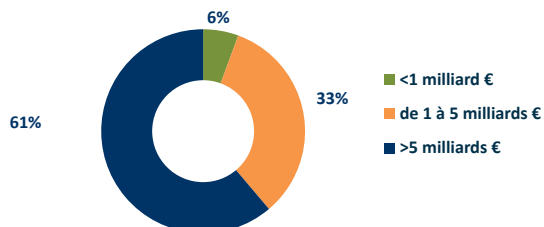
Statistiques

Nombre d'investissements	27
Poids du top 10	45%
Exposition nette	77%
Bêta	86%
Volatilité 1 an de BDL Convictions - C	24.77%
Volatilité 1 an du SXXR	23.41%

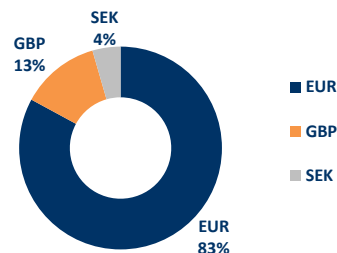
Top 3 investissements

Eiffage	8.95%
Vivendi	4.94%
Vinci	4.86%

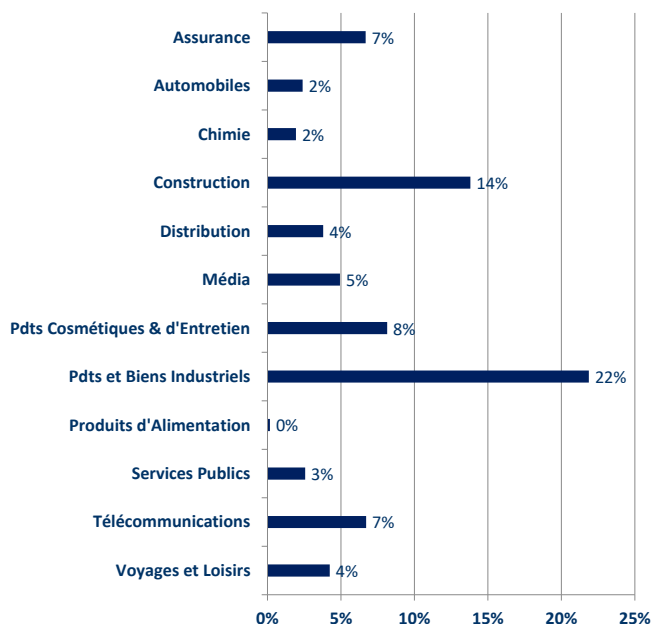
Répartition par capitalisation boursière de l'actif investi



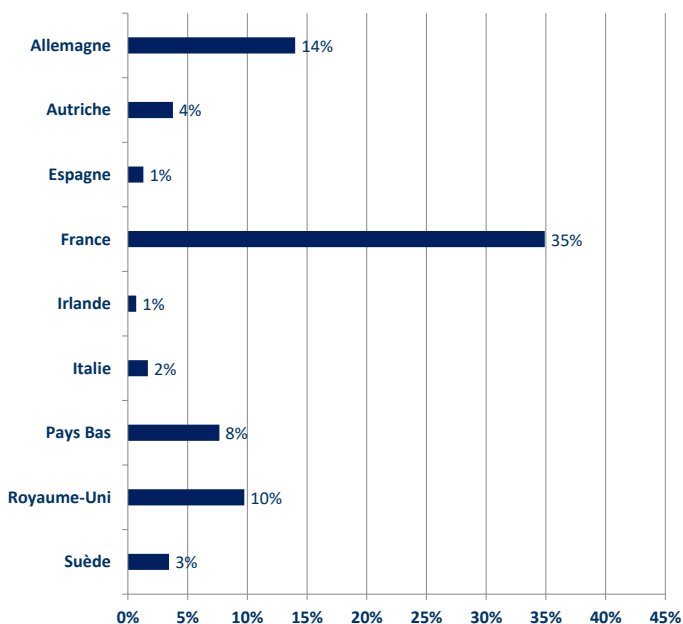
Répartition par devise de l'actif investi (Couverture de l'exposition)



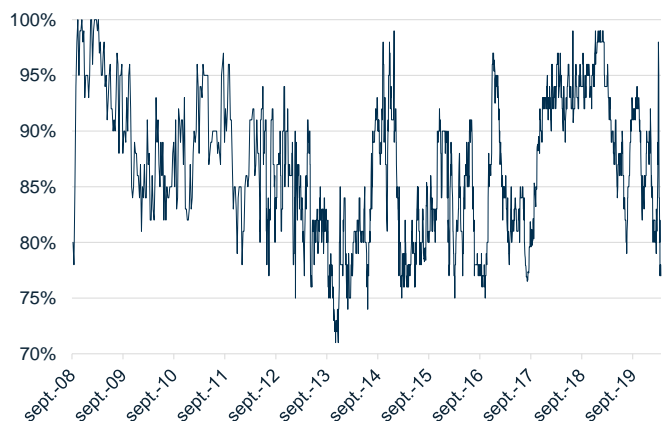
Exposition sectorielle



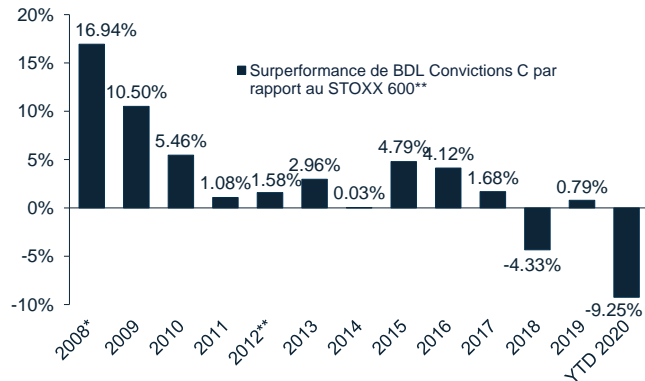
Exposition géographique



Evolution historique de l'exposition



Surperformance



* depuis le 12/09/2008, date de création du fonds BDL Convictions-C
** depuis avril 2012, l'indice de référence SXXR remplace l'indice SXXP

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