

Mars 2020

Données au 25/03/2020

BDL Rempart Europe est un fonds Long Short actions cotées sur les marchés réglementés des pays de l'Union Européenne, de la Suisse, de la Norvège et du Royaume-Uni 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

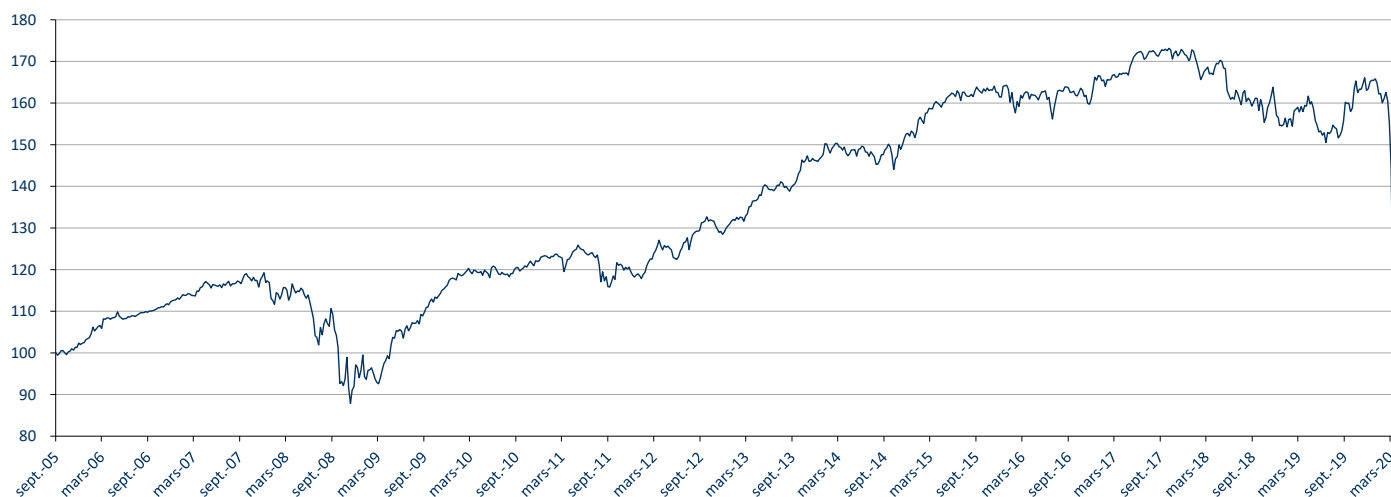
Statut	OPCVM V	Eligible au PEA	Non	Date de Création :	
Actifs du fonds	727 M €	Cotation	Hebdomadaire	Part C	07/09/2005
Valeur liquidative Part C	127.57 €	Dépositaire	CACEIS Bank France	Part I	26/03/2014
Valeur liquidative Part I	89.48 €	Code Bloomberg Part C	BDLALAU FP	Part U	13/12/2017
Valeur liquidative Part U	81.49 \$	Code Bloomberg Part I	BDLALAI FP	Code ISIN Part C	FR0010174144
		Code Bloomberg Part U	BDLALUS FP	Code ISIN Part I	FR0011790492
				Code ISIN Part U	FR0013296605

Commentaire de gestion

La performance de BDL Rempart Europe - C au mois de mars 2020 est de -20.57%. Celle de BDL Rempart Europe - I est de -20.53% et celle de BDL Rempart Europe - U est de -19.14%. Le portefeuille est composé de 25 investissements Long et 18 investissements Short au 25/03/2020. Nos convictions les plus fortes sont Eiffage (9.61%), Vinci (7.32%) ainsi que Elior (4.48%).

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

Valeur liquidative de BDL Rempart Europe - C



Performances annuelles et mensuelles

Année	Performances mensuelles de BDL Rempart Europe Part C												Performances annuelles		
	Janv.	Févr.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juill.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Part C	Part I	Part U
2020	-1.90%	-1.02%	-20.57%										-22.88%	-22.74%	-20.68%
2019	+0.91%	+1.56%	-0.35%	+1.49%	-4.52%	-1.65%	+2.40%	-0.56%	+4.38%	+1.59%	+2.18%	-0.40%	+6.94%	+7.74%	+9.87%
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%	-8.44%	-5.87%
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%	+3.52%	N/A
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%	+1.49%	N/A
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%	+8.02%	N/A
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%	N/A	N/A
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%	N/A	N/A
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%	N/A	N/A
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%	N/A	N/A
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%	N/A	N/A
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%	N/A	N/A
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%	N/A	N/A
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%	N/A	N/A
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%	N/A	N/A
2005									+0.54%	-0.32%	+1.09%	+1.13%	+2.44%	N/A	N/A

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

BDL REMPART EUROPE

Données au 25/03/2020

Performances

Performances	Mars 2020	2020 YTD	Création
BDL Rempart Europe - C	-20.57%	-22.88%	+27.57%
BDL Rempart Europe - I	-20.53%	-22.74%	-10.52%
BDL Rempart Europe - U	-19.14%	-20.68%	-18.51%

Performances annualisées	3 ans	5 ans	Création
BDL Rempart Europe - C	-8.61%	-4.41%	+1.69%
BDL Rempart Europe - I	-7.95%	-3.75%	-1.83%
BDL Rempart Europe - U	N/A	N/A	-8.58%

Performances glissantes	1 an	3 ans	5 ans
BDL Rempart Europe - C	-19.24%	-23.66%	-20.20%
BDL Rempart Europe - I	-18.63%	-21.99%	-17.41%
BDL Rempart Europe - U	-15.41%	N/A	N/A

Top 3 investissements

LONG		SHORT	
Eiffage	+9.61%	Entreprise A	-19.60%
Vinci	+7.32%	Entreprise B	-1.53%
Elior	+4.48%	Entreprise C	-1.53%

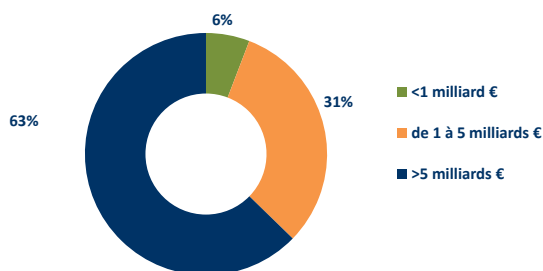
Statistiques

Exposition brute	118%
Exposition nette	39%
Exposition nette beta-ajustée	53%
Nombre d'investissements Long	25
Nombre d'investissements Short	18

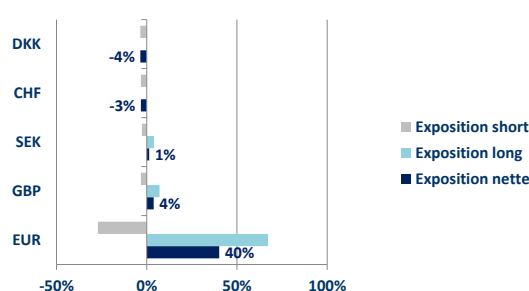
Volatilités

	1 an	3 ans	5 ans	Création
BDL Rempart Europe - C	+27.62%	+16.71%	+13.42%	+10.45%
BDL Rempart Europe - I	+27.62%	+16.71%	+13.41%	+12.53%
BDL Rempart Europe - U	+26.84%	N/A	N/A	+18.48%

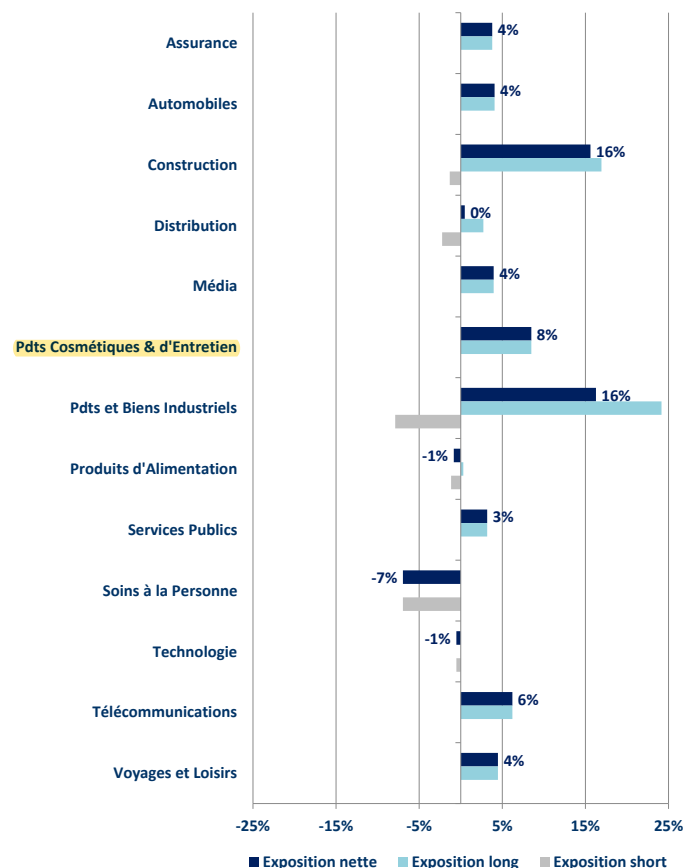
Répartition par capitalisation boursière de l'actif investi



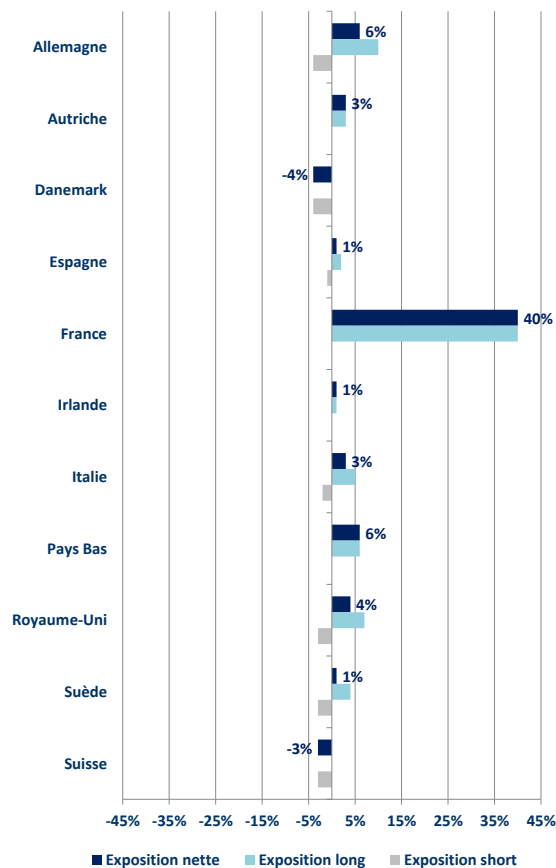
Répartition par devise de l'actif total (couverture de l'exposition)



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