

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Compartiment. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non dans le Compartiment.

BDL TRANSITION

Classe : E (ISIN LU2066074910)

Un Compartiment de BDLCM Funds, un OPCVM géré par BDL Capital Management

Objectifs et politique d'investissement

BDL TRANSITION (le « **Compartiment** ») est un compartiment de BDLCM Funds (le « **Fonds** »).

Le Compartiment cherche à réaliser une performance absolue, en mettant en œuvre une stratégie dite « long couvert ».

Le processus d'analyse des sociétés intègre des critères extra-financiers qui conduisent à privilégier les entreprises dont les critères «ESG» (Environnement, Social, Gouvernance) traduisent la recherche d'une croissance durable.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 100% de sa valeur nette d'inventaire dans des actions de sociétés cotées en Europe (c'est-à-dire de l'Union Européenne, du Royaume-Uni, de la Suisse et de la Norvège) de capitalisation boursière ou de chiffre d'affaires supérieurs à un milliard d'Euros au moment de l'acquisition. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10% de sa valeur nette d'inventaire dans des actions de sociétés non européennes cotées sur une bourse d'un pays membre de l'OCDE ou dans actions de sociétés dont la capitalisation boursière et le chiffre d'affaires sont inférieurs à un milliard d'Euros.

Le Compartiment peut avoir recours à des produits dérivés tels que des Futures et des Forwards sur indices actions, des Swaps sur indice actions et/ou des « Contracts for Difference ».

Le Compartiment peut investir jusqu'à 10% de sa valeur nette d'inventaire dans des OPCVM.

Au moyen de produits dérivés, le Compartiment peut investir jusqu'à 100% de sa valeur nette d'inventaire dans des instruments du marché monétaire y compris, mais sans s'y limiter, des bons du trésor, des billets de trésorerie et des dépôts.

Dans des conditions de marché exceptionnelles, le Compartiment peut conserver jusqu'à 100% de sa valeur nette d'inventaire en liquidité et/ou l'investir en instrument du marché monétaire, si la Société de Gestion juge qu'il s'agit du meilleur intérêt pour le Compartiment et ces Actionnaires. Quand le Compartiment met en œuvre une stratégie défensive, il ne suit plus sa politique d'investissement.

Le Compartiment opère dans tous les marchés réglementés et organisés en France et dans les autres pays.

Le Compartiment utilise des stratégies de futures et d'options.

Les stratégies de futures et d'options visent soit à couvrir le portefeuille contre le risque de baisse d'un sous-jacent action, soit à augmenter l'exposition du portefeuille afin de tirer parti de la hausse d'un sous-jacent action.

Toutefois, ces stratégies ne contribuent que de manière accessoire à la réalisation des objectifs d'investissements.

Le Compartiment s'adresse à des investisseurs ayant un horizon d'investissement de 3 à 5 ans et capitalise les revenus accumulés.

Les actions du Compartiment sont des actions de capitalisation.

Les demandes de souscription et de rachat doivent parvenir à l'Agent de Registre et de Transfert chaque jour de valorisation jusqu'à l'heure limite fixée à 14h00 (heure du Luxembourg) pour être traitées sur la base de la Valeur Nette d'Inventaire par Action applicable à cette Date de Valorisation. Les demandes de souscription et de rachat reçues par l'Agent de Registre et de Transfert après cette heure limite seront traitées à la prochaine Date de Valorisation.

La classe d'actions E est réservée aux investisseurs dont le montant minimum de souscription initiale est de 100 euros.

Profil de risque et de rendement



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Ce Compartiment appartient à la catégorie de risque 4 dans la mesure où le Compartiment peut s'exposer au risque lié aux marchés actions jusqu'à 100% de sa valeur nette d'inventaire. Les données historiques utilisées pour le calcul de cet indicateur peuvent ne pas constituer une indication fiable du comportement futur du Compartiment.

La catégorie de risque associée à ce Compartiment n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie 1 n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Il n'est nullement garanti que les investisseurs récupéreront le montant initialement investi.

Principaux risques non pris en compte dans l'indicateur susceptibles d'entraîner une baisse de la valeur nette d'inventaire :

Risque actions : Le risque sur actions découle de la fluctuation des prix des actions sur les marchés actions, ce qui entraîne un risque élevé de volatilité.

Risques liés aux produits dérivés et aux contreparties : Les instruments dérivés cotés et non cotés sont volatils et peuvent amener le Compartiment à être davantage exposé au marché, ce qui peut augmenter les pertes. Si la contrepartie de l'instrument dérivé non coté est mise en liquidation, en défaut de paiement ou ne respecte pas ses obligations de paiement à l'échéance, le Compartiment pourrait subir une perte.

Veillez-vous reporter aux prospectus du Fonds pour une description de l'ensemble des risques.

Frais

Les frais et commissions acquittés couvrent les coûts de fonctionnement du Compartiment, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement		
<i>Droits d'entrée</i>	Max. 3%	Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être déduit de votre actif avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. Dans certains cas, les droits d'entrée et/ou de sortie seront inférieurs à 3%. Vous pouvez vous renseigner sur le montant exact des droits d'entrée et de sortie auprès de votre distributeur ou de votre conseiller financier.
<i>Droits de sortie</i>	Max. 3%	
Frais prélevés par le Compartiment sur une année		
<i>Frais courants</i>	0.80%	Le pourcentage indiqué est basé sur estimation des coûts attendus. Ils peuvent varier d'année en année. Les frais courants ne comprennent pas les commissions de performance et les frais de transactions excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par le Compartiment lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.
Frais prélevés par le Compartiment dans certaines conditions spécifiques		
<i>Commission de performance</i>	20%	Le Compartiment facture une commission de performance correspondant à 20% de la surperformance par rapport à l'EONIA (capitalisé). A titre d'information le montant des commissions de performance de la part GP du compartiment pour l'exercice clos le 30/09/2019 représente 0.50%.

Pour de plus amples informations, veuillez-vous reporter au prospectus du Fonds disponible sur [le site Internet](#) de BDL Capital Management auprès du siège social de la Société de gestion, BDL Capital Management (24, rue du Rocher, 75008 Paris, France).

Performances passées

Le Compartiment a été créé le 6 mai 2019.

La classe d'action E a été créée le 15 novembre 2019, par conséquent la performance passée n'est pas disponible.

La devise de référence du Compartiment est l'euro (EUR).

Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Le prospectus complet du Fonds et les derniers documents annuels et périodiques seront adressés gratuitement sur simple demande écrite du porteur auprès de BDL Capital Management (24, rue du Rocher, 75008 Paris, France).

Les détails de la politique de rémunération actualisée, y compris, mais sans s'y limiter, une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages, sont disponibles sur le site internet : www.bdlcm.com, une fois que ces derniers ont été approuvés par l'Autorité des Marchés Financiers. Une copie papier de la politique de rémunération sera mise à disposition gratuitement sur demande.

La responsabilité de BDL Capital Management ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

Le présent document décrit un compartiment du Fonds. Le Fonds peut se composer d'autres compartiments et d'autres types de classes. Vous trouverez de plus amples informations sur ces compartiments et classes dans le prospectus du Fonds ou sur le site Internet de BDL Capital Management (www.bdlcm.com).

Chaque Compartiment correspond à une part distincte de l'actif et du passif du Fonds. Par conséquent, les actifs d'un Compartiment donné ne peuvent être utilisés que pour satisfaire les droits des investisseurs au titre dudit Compartiment et les droits des créanciers dont les créances découlent de la création, de l'activité ou de la liquidation de ce Compartiment.

La législation fiscale luxembourgeoise applicable au Fonds peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

Ce Fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

BDL Capital Management est une société de gestion de portefeuille autorisée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le présent document d'information clé pour l'investisseur est exact et à jour au 13 janvier 2020.