



BDL DURANDAL*

La gestion des risques comme vecteur de performance

Long/Short
Actions Quantitatif

ASSURANCE VIE

3.69%

Volatilité depuis la création
(14/11/2018) VS 0.01%
pour EONIA

110 Millions

d'euros d'actifs

ARTICLE 8

SFDR

Données au 29/10/2021

Quels atouts pour le fonds aujourd'hui ?

Un fonds **Long/short actions**, neutre au marché (Beta de 0.09 au STOXX600 sur 1 an glissant, corrélation de 0.15 au RX1** sur 1 an glissant) ayant un objectif de performance absolue (par rapport à l'€STR).

Gestion des risques quantitative avec pour objectif de **réduire au maximum les biais de marché**, de secteurs et les biais factoriels. Cela nous permet d'avoir une volatilité historique contrôlée.

Le meilleur de chaque gestion

Un fonds actions "**quantamental**" : il allie la puissance et l'objectivité des méthodes quant au bon sens de l'analyse fondamentale. Un portefeuille **diversifié** (composé d'environ 200 entreprises) et constitué d'entreprises sélectionnées une à une.

Le processus de gestion

Analyse **quantitative** de plus de 1000 entreprises sur des critères fondamentaux et techniques, à l'aide d'outils statistiques et de machine learning.

Intégration de l'environnement

macro-économique pour affiner l'analyse.

Sélection des titres et optimisation

du portefeuille de manière à limiter les risques sectoriels et de marché.

* Durandal tire son nom de la légendaire épée de Roland qui signifie "celle qui dure".

** STOXX 600 : Indice actions européennes / RX1 : Indice obligataire

L'attention de l'investisseur est attirée sur les facteurs de risque du fonds, notamment **le risque action, le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de contrepartie, et les risques liés aux produits dérivés et aux contreparties.** Le fonds présente un risque de perte en capital.



PARTENAIRES

AXA | Generali | Cardif
 Nortia Alpeys | La Mondiale
 LMP SwissLife | AEP
 Spirica | Unep | Sogecap
 AFI ESCA

SRRI 3

Niveau de risque
 (sur une échelle allant
 de 1 à 7)*

*1 correspondant au plus
 faible risque et 7 au plus élevé

GÉRANT DU FONDS



Maxime HAYOT

5 & 4

Signaux
fondamentaux

Signaux
techniques

BDL 
 CAPITAL MANAGEMENT

BDL Capital Management est une société de gestion indépendante fondée en 2005 qui appartient à ses associés. Elle a pour clients des investisseurs institutionnels (compagnies d'assurance, caisses de retraites, mutuelles, fonds souverains...), des banques privées et des conseillers en gestion de patrimoine.

PERFORMANCES BDL DURANDAL - B

	Durandal - B	EONIA	€STR*
2021 YTD	+2.27%	-0.40%	+0.17%
1 An glissant	+1.76%	-0.48%	-0.39%
2020	-0.36%	-0.47%	N/A
2019	+4.00%	-0.39%	N.A
Volatilité 1 an	+3.02%	+0.02%	+0.02%
Annualisée depuis création	+1.23%	-0,44%	N/A



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

*Changement d'indice : passage de l'EONIA à l'€STR

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS - PART B

Code ISIN : LU1891683903.

Éligible à l'assurance vie

Devise : Euro.

Valeur liquidative : quotidienne

Statut : OPCVM V.

Frais de souscription : 5 % maximum non acquis à la société de gestion.

Commission de mouvement : néant.

Date de création : 02/11/2018.

Frais de gestion fixes : 1,50 % annuels TTC.

Frais de gestion variables : 20% TTC au-delà de l'€STR capitalisé, uniquement si la performance du fonds est positive et avec High Water Mark

DÉFINITIONS

Valorisation : attractivité du prix d'une entreprise.

Qualité : stabilité du bilan et des revenus.

Croissance : variation du chiffre d'affaires et des profits.

Sentiment : attractivité du consensus.

Momentum : inertie dans les variations du prix et des fondamentaux.

Flux : impact de la gestion passive.

Positionnement : prise de position des autres investisseurs.

Court terme : aspects techniques sur le prix.

Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC. 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. 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. L'indicateur de comparaison de BDLCM Funds Durandal (EONIA capitalisé) est calculé hors dividendes, ce qui peut induire un biais dans la comparaison de la performance. Le prospectus de la SICAV BDLCM FUNDS, dont BDLCM Funds - Durandal est un compartiment, n'est pas disponible en français mais est disponible en anglais.