

Document d'Informations Clés

OBJECTIF

Le présent document contient des informations sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce Produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Nom du produit : BDL Rempart

Part : C

ISIN : FR0010174144

Description : BDL Rempart est un Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français, relevant de la directive européenne 2009/65/CE (OPCVM) et agréé en France par l'Autorité des marchés financiers sous le numéro FCP20050326.

Nom de l'initiateur : BDL Capital Management, 24 rue du Rocher 75008 Paris. BDL Capital Management est une société de gestion d'OPC agréée en France et réglementée par l'Autorité des marchés financiers. Appelez le (+33) 01 56 90 50 90 pour de plus amples informations

Site internet de l'initiateur : www.bdlcm.com

Date de production du document d'informations clés : 17/04/2023

Avertissement : Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

TYPE :

Fonds Commun de Placement, OPCVM relevant de la Directive européenne 2009/65/ géré par BDL Capital Management (la « Société de Gestion »).

DUREE :

Le fonds a été créé le 15 avril 2005 pour une durée de 99 ans sauf dans les cas de dissolution anticipée ou de prorogation

OBJECTIFS :

Le FCP cherche à réaliser une performance absolue, sans suivre ou répliquer la performance d'un indice, en mettant en œuvre une stratégie d'investissement en actions dite « long/short ». La gestion est active, au travers d'achats et de positions vendeuses sur les marchés actions. Ces positions pourront être complétées par l'utilisation d'instruments dérivés afin de modifier la sensibilité du FCP aux marchés actions. La performance de la part C peut être comparée à l'€STR capitalisé (taux de référence du marché monétaire de la zone euro).

En vue de réaliser son objectif de gestion, l'actif du FCP est composé de :

- **Actions** de sociétés cotées sur une bourse d'un pays membre de l'Union Européenne et/ou dans des pays membres de l'OCDE jusqu'à 100% de l'actif net.
- **Actions ou parts d'OPCVM français ou européens** qui pourront représenter jusqu'à 10% de son actif.
- **Instruments du marché monétaire** dans la limite de 100% si la visibilité et les conditions de marché le nécessitent.
- **Obligations des pays de l'Union Européenne et de l'OCDE** jusqu'à 100% de l'actif net. Ces obligations peuvent être libellées en Euros ou dans une autre devise.

Le FCP peut utiliser des « Equity Swaps » et/ou « Contract for Difference » sur mesure pour lui permettre de prendre des positions soit acheteuses soit vendeuses, des « Futures », des « Options » des marchés actions/indices négociés sur un marché réglementé ou de gré à gré pour augmenter (achat) ou diminuer (vente) l'exposition du portefeuille au risque action, des « Swaps de devises », des « Instruments de change à terme », des « Futures » ou des « Options sur devises » pour se prémunir ou s'exposer au risque de change. A des fins de couverture ou d'exposition, le FCP pourra utiliser des « Swaps de taux », des « Futures » et/ou des « Options de taux » échangés sur un marché réglementé ou de gré-à-gré. Afin de gérer l'exposition crédit globale, le FCP pourra recourir à des CDS (« Contrat Default Swap ») individuels ou à des indices de CDS standardisés (de type indices iTraxx ou CDX), dans la limite de 40% de l'actif net du FCP.

Les revenus du FCP sont intégralement capitalisés.

La contribution positive des critères ESG peut être prise en compte dans les décisions d'investissement mais n'est pas un facteur déterminant.

Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées chaque jour auprès du dépositaire jusqu'à 11h.

INVESTISSEURS DE DETAIL CIBLES :

Ce fonds s'adresse à un investisseur, personne physique ou personne morale, qui recherche de la performance sur les marchés actions européens par le biais d'une gestion long/short sur un horizon de 3 à 5 ans. Le montant qu'il est raisonnable d'investir dans ce FCP dépend de la situation personnelle de l'investisseur. Pour le déterminer, il doit tenir compte de son patrimoine personnel, de ses besoins actuels et à moyen terme, mis également de son souhait de prendre des risques ou au contraire de privilégier un investissement prudent. Il n'offre pas de garantie ou de protection du capital.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

INDICATEUR DE RISQUES



Le SRI part de l'hypothèse que vous conservez le Produit pendant toute la période de détention recommandée de 3 ans minimum.

Le risque réel peut être différent si vous optez pour une sortie avant la durée de détention recommandée, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque (SRI) permet d'apprécier le niveau de risque par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 3 sur 7 qui est **une classe de risque entre basse et moyenne**. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés financiers, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Le SRI ne prend pas en compte les risques liés :

- **Risque de crédit :** Il s'agit du risque de baisse de la qualité de crédit d'un émetteur privé ou de défaut de ce dernier. En fonction du sens des opérations de l'OPC, la baisse (en cas d'achat) ou la hausse (en cas de vente) de la valeur des titres de créance sur lesquels est exposé l'OPC peut entraîner une baisse de la valeur liquidative.
- **Risque de liquidité :** le FCP peut investir dans des titres de mid-caps. Les mid-caps ont un volume de titres cotés en bourse réduit. De ce fait les baisses peuvent être plus importantes plus rapidement que sur les grandes capitalisations. La valeur liquidative peut donc baisser rapidement et fortement.
- **Risque de contrepartie :** le FCP peut encourir des pertes au titre de ses engagements vis-à-vis d'une contrepartie sur ses opérations de swaps, de CFD, de contrats à terme en cas de défaillance de celle-ci ou de son incapacité à faire face à ses obligations contractuelles.
- **L'impact des techniques telles que des produits dérivés :** l'utilisation d'instruments financiers dérivés peut entraîner le FCP à amplifier les mouvements de marché et ainsi des variations de la valeur liquidative plus importantes à la hausse comme à la baisse.

Ces autres risques sont décrits dans le prospectus du FCP.

Si le fonds est libellé dans une monnaie différente de la monnaie officielle de son Etat de commercialisation, le rendement, s'il est exprimé dans la monnaie du pays de commercialisation, peut varier selon les fluctuations monétaires. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCÉNARIO DE PERFORMANCE :

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 1 et 5 ans.

| Période de détention recommandée | | 3 à 5 ans | | |
|----------------------------------|--|-------------|---|---|
| Exemple d'investissement | | 10.000€ | | |
| Scénario | | 1 an | 3 ans (Période de détention recommandée minimum) | 5 ans (Période de détention recommandée) |
| Minimum | Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous êtes susceptible de perdre tout ou partie de votre investissement. | | | |
| Scénario de tensions | Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts | 7 721.44 € | 6 332.72 € | 5 265.57 € |
| | Rendement annuel moyen (%) | -22.79% | -14.13% | -12.04% |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts | 8 517.12 € | 7 710.88 € | 7 044.75 € |
| | Rendement annuel moyen (%) | -14.83% | -8.30% | -6.77% |
| Scénario modéré | Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts | 10 103.02 € | 10 457.74 € | 10 590.93 € |
| | Rendement annuel moyen (%) | 1.03% | 1.50% | 1.15% |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts | 11 835.88 € | 13 459.14 € | 14 465.73 € |
| | Rendement annuel moyen (%) | 18.36% | 10.41% | 7.66% |

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur la période minimum de détention recommandée en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 euros. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits.

Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir « des sous-jacents » d'indices de référence, lorsque les données historiques ne sont pas disponibles sur une durée suffisante, ou de données du passé relatives aux variations de la valeur de ce Produit. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez le Produit.

QUE SE PASSE T'IL SI BDL CAPITAL MANAGEMENT N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le Produit est constitué comme une entité distincte de BDL Capital Management. En cas de défaillance de BDL Capital Management, les actifs du Produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du Produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du Produit.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur la performance de Ce Produit. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

Les chiffres sont calculés sur une hypothèse d'investissement de 10 000 euros et sont des estimations qui peuvent être amenées à changer dans le futur.

COÛTS AU FIL DU TEMPS :

| Investissement 10.000€ | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans | Si vous sortez après 5 ans |
|--|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux | 530 € | 1 271 € | 2 069 € |
| Réduction annuelle du rendement (RIY) | 5.41% | 4.06% | 3.77% |

COMPOSITION DES COÛTS :

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|---|--|---------------------------|
| Coûts d'entrée | 2% du montant que vous payez lors de l'entrée dans votre investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez et il se pourrait que vous payiez moins. | Jusqu'à 200 EUR |
| Coûts de sortie | Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit, mais la personne en charge de la vente de celui-ci est en droit de le faire. | 0 EUR |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 2.30% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | 230 EUR. |
| Coûts de transaction sur le portefeuille | 0.18% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 18 EUR |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
| Commission liée aux résultats | 20.00% de la surperformance dès lors que la performance depuis le début de l'exercice est positive, dépasse la performance de l'indicateur de référence et si aucune sous-performance passée ne doit encore être compensée. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus inclut la moyenne des 5 dernières années, ou depuis la création du produit si celui-ci a moins de 5 ans. | 131 EUR |

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET EST-CE QUE JE PEUX RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La durée de placement recommandée est de 3 à 5 ans en raison de la nature du sous-jacent de cet investissement. Cependant, vous pouvez racheter votre investissement sans pénalités à tout moment pendant cette période, ou conserver l'investissement plus longtemps. Vous pouvez demander le remboursement de vos actions chaque jour, les opérations de rachat sont exécutées de façon quotidienne. Dans des circonstances exceptionnelles, votre droit à demander le rachat de votre investissement peut être suspendu.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Si vous souhaitez formuler une réclamation, veuillez nous contacter par courrier postal ou courriel :

BDL Capital Management
24, rue du Rocher
75008 Paris
www.bdlcm.com
+33 (0)1 56 90 50 90
bdlcm-compliance@bdlcm.com

AUTRES INFORMATIONS

Le prospectus du fonds, la dernière version du document d'informations clés ainsi que le dernier rapport annuel et les informations relatives aux performances passées des dix dernières années lorsque la donnée est disponible, peuvent être obtenus gratuitement sur le site internet de l'initiateur : www.bdlcm.com, directement auprès de l'initiateur ou www.fundinfo.com. Le fonds peut être constitué d'autres types de parts. Vous pouvez trouver plus d'informations sur ces parts dans son prospectus ou sur le site internet : www.bdlcm.com.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.