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 Transitions
Part : GP
ISIN : LU1988108434
Description : BDL Transitions (le "**Compartiment**") est un compartiment des Fonds BDLCM (le "**Fonds**") de droit Luxembourgeois, relevant de la directive européenne 2009/65/CE (OPCVM) et agréé au Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier
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 : 30/01/2024

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 6 mai 2019 pour une durée de 99 ans sauf dans les cas de dissolution anticipée ou de prorogation

OBJECTIFS :

Le Compartiment cherche à réaliser une performance supérieure à celle de l'indice SXXR (STOXX Europe 600 Net Return), en mettant en œuvre une stratégie dite « long ».

BDL Transitions investit 100% de son portefeuille en suivant une approche thématique durable : transition écologique & énergétique, transition numérique, transition mobilité & infrastructures, transition nouveaux défis économiques, transition santé et bien-être.

Pour atteindre son objectif d'investissement, le Compartiment sera géré activement en référence à l'indice SXXR (STOXX Europe 600 Net Return) par le biais de positions longues sur des marchés d'actions. La Société de gestion dispose d'un pouvoir discrétionnaire important sur la composition du portefeuille du Compartiment (en termes de composants et d'allocation). Le Compartiment peut alors s'écarter significativement de l'indice. Ce dernier peut toutefois être utilisé pour mesurer la performance du Compartiment. L'indice ne correspond pas aux critères ESG pris en compte par BDL Transitions. Les décisions d'investissement sont basées sur la recherche fondamentale en fonction des attentes de la Société de Gestion sur le modèle de croissance des sociétés cibles et de l'analyse extra-financière.

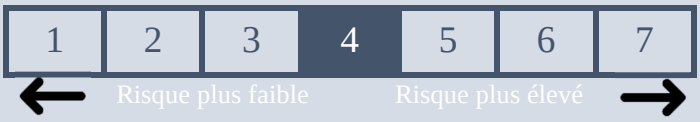
En particulier, le Compartiment peut principalement investir directement ou indirectement (via l'utilisation de CFD comme mentionné ci-dessous) dans des actions de sociétés de l'Espace économique européen et de la Suisse ayant une capitalisation boursière ou un chiffre d'affaires d'au moins un milliard d'euros au moment de l'acquisition, définies ci-après comme l'univers d'investissement. Le Compartiment peut investir jusqu'à 30 % de ses actifs nets totaux dans des actions négociées sur les bourses des Etats membres de l'OCDE (à l'exclusion des sociétés de l'Espace économique européen et de la Suisse) ou dans des sociétés dont les revenus et la capitalisation boursière sont inférieurs à un milliard d'euros.

INVESTISSEURS DE DETAIL CIBLES :

Le Compartiment est commercialisable auprès de tous les investisseurs éligibles, à condition qu'ils puissent respecter l'âge minimum et les niveaux de souscription. Le Compartiment peut convenir aux investisseurs qui considèrent les organismes de placement collectif comme un moyen pratique de participer aux marchés d'investissement. Ils peuvent convenir aux investisseurs qui souhaitent chercher à atteindre des objectifs d'investissement définis. Ces investisseurs doivent avoir une expérience ou une compréhension des produits dans lesquels le capital est à risque. Les investisseurs doivent être en mesure d'accepter un certain risque pour leur capital, ainsi le Compartiment peut convenir aux investisseurs qui cherchent à mettre le capital de côté pendant environ 3 à 5 ans.

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 à 5 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 4 sur 7 qui est **une classe de risque 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 entrainer 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 influer 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	5 570.98 €	4 984.02 €	3 976.73 €
	Rendement annuel moyen (%)	-44.29%	-20.71%	-16.84%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 463.51 €	8 067.38 €	8 037.75 €
	Rendement annuel moyen (%)	-15.36%	-6.91%	-4.27%
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 275.54 €	11 282.84 €	12 387.00 €
	Rendement annuel moyen (%)	2.76%	4.11%	4.37%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	12 443.60 €	15 719.98 €	18 997.62 €
	Rendement annuel moyen (%)	24.34%	15.90%	13.24%

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 ?

Pour votre protection, les actifs du fonds sont détenus auprès d'une entité distincte, le dépositaire, de sorte que la capacité de paiement du fonds ne serait pas affectée par l'insolvabilité de l'Initiateur. En cas de liquidation du fonds, les actifs sous-jacents seront liquidés et vous recevrez une part appropriée du produit de liquidation. Vous pourriez alors subir une perte totale ou partielle de votre investissement.

Il n'y a pas de système de compensation ou de garantie en place, qui puisse compenser en totalité ou en partie cette perte.

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	323 €	714 €	1 148 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	3.25%	2.29%	2.00%

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	1.14% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	114 EUR
Coûts de transaction sur le portefeuille	0.11% 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.	11 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.	0 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.