

Seven Diversified Fund

“ Diversifié par choix, flexible par opportunisme ”

Revue de portefeuille

31 août 2017

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 05

Société par Actions Simplifiée SAS – Agrée par l'AMF N° GP 06000045 – Capital de 560 000 euros – RCS B 491 390 464

www.seven-cm.com

www.amf-france.org

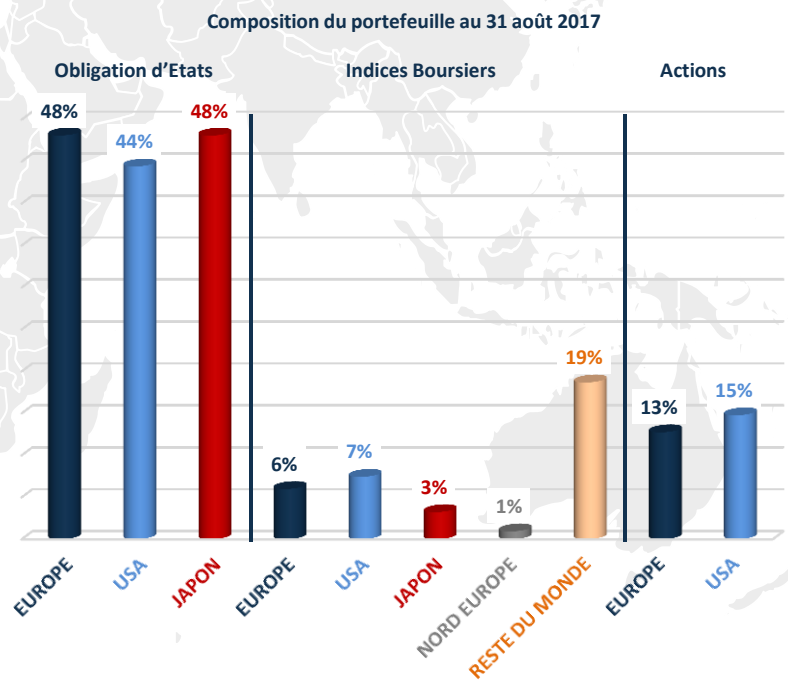
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

Performances historiques & composition du portefeuille



Seven Diversified Fund

Performance totale	+33 %
Rendement annualisé	+2.7 % / an
Volatilité annualisée	4.4 %
Ratio Sharpe (rf = 0%)	0.61
YTD 2017	+5.9 %



Source : Seven Capital Management

Performances historiques & composition du portefeuille

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	Total
2007	0.09%	0.28%	0.21%	1.00%	0.87%	-0.36%	0.62%	-2.56%	2.52%	2.06%	-0.45%	-0.11%	4.15%
2008	-1.08%	1.49%	-0.57%	-0.26%	0.36%	-0.05%	-1.22%	-0.18%	0.12%	0.45%	1.67%	0.93%	1.61%
2009	-0.90%	-0.03%	-0.31%	-0.07%	2.41%	-0.91%	2.64%	1.47%	1.89%	-0.93%	0.47%	0.00%	5.79%
2010	-2.08%	-0.78%	2.98%	0.15%	-2.98%	-0.06%	1.07%	0.66%	2.78%	1.09%	-1.90%	2.26%	3.04%
2011	-0.27%	1.00%	-1.81%	1.70%	0.09%	-1.04%	0.82%	0.48%	-0.62%	-0.10%	-0.45%	0.31%	0.06%
2012	0.23%	1.20%	-0.08%	-0.01%	-0.22%	-0.22%	0.83%	-1.08%	-0.40%	-1.75%	0.09%	-0.02%	-1.44%
2013	1.44%	-0.10%	1.57%	0.84%	0.30%	-2.51%	1.93%	-1.00%	1.96%	2.24%	0.86%	0.15%	7.84%
2014	-1.25%	2.19%	-0.42%	0.14%	2.20%	0.72%	-0.14%	1.20%	-0.78%	-0.11%	1.83%	-1.40%	4.16%
2015	2.57%	2.91%	0.61%	-0.76%	-0.14%	-1.33%	-1.55%	-3.33%	-0.33%	1.26%	0.27%	-1.91%	-1.91%
2016	0.34%	1.22%	-0.05%	-0.65%	-0.06%	0.94%	0.27%	-0.70%	-0.82%	-1.48%	-0.77%	1.64%	-0.15%
2017	-0.42%	2.41%	0.42%	0.80%	1.41%	-1.24%	1.06%	1.37%					5.90%

Source : Seven Capital Management

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 05

Société par Actions Simplifiée SAS – Agréée par l'AMF N° GP 06000045 – Capital de 560 000 euros – RCS B 491 390 464

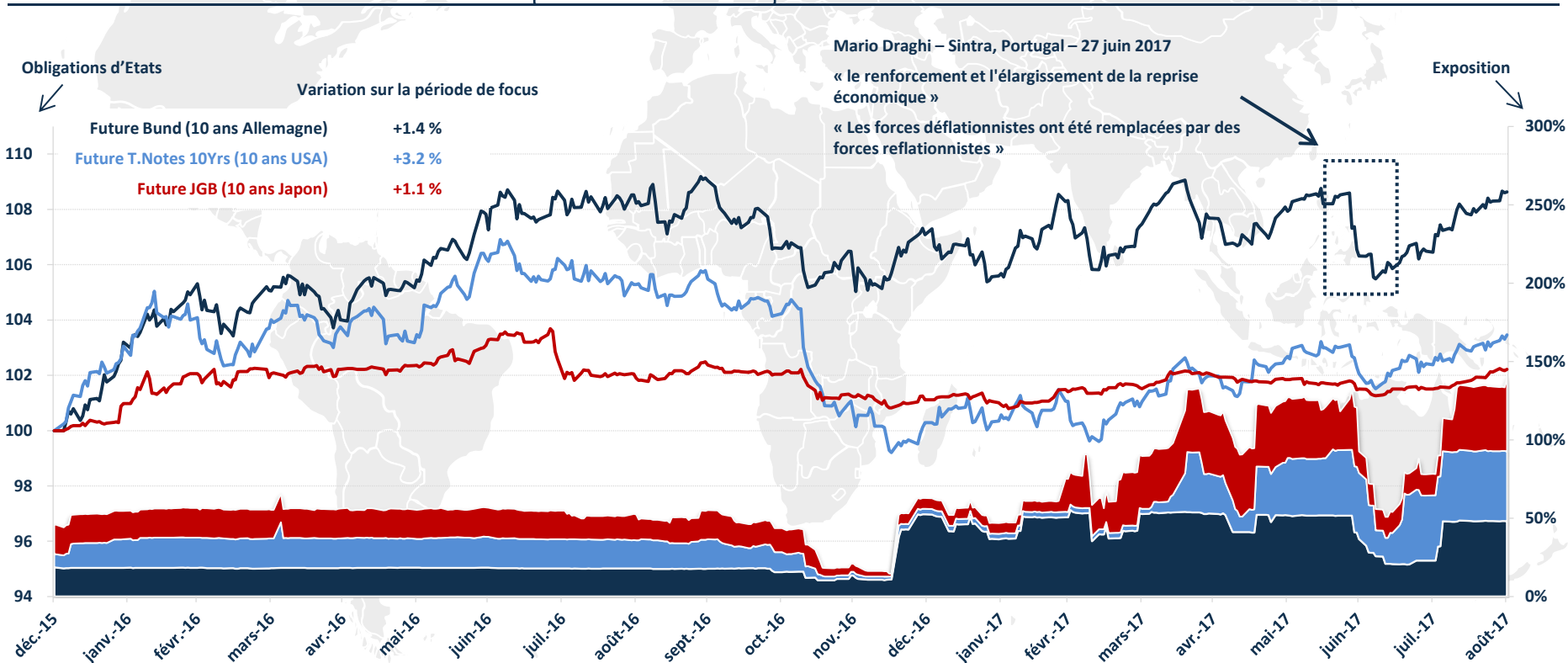
www.seven-cm.com

www.amf-france.org

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

Focus "Obligations d'Etats" : 30 décembre 2016 - 31 août 2017

ZONE GEOGRAPHIQUE	EXPOSITION DEBUT DE FOCUS	EXPOSITION FIN DE FOCUS	EXPOSITION MOYENNE FOCUS	EXPOSITION MAX FOCUS	EXPOSITION MIN FOCUS
EUROPE	53 %	48 %	45 %	55 %	20 %
USA	3 %	44 %	21 %	45 %	3 %
JAPON	7 %	48 %	25 %	48 %	7 %
Global Classe d'Actif	63 %	141 %	90 %	141 %	47 %



Source : Seven Capital Management

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 05

Société par Actions Simplifiée SAS – Agréée par l'AMF N° GP 06000045 – Capital de 560 000 euros – RCS B 491 390 464

www.seven-cm.com

www.amf-france.org

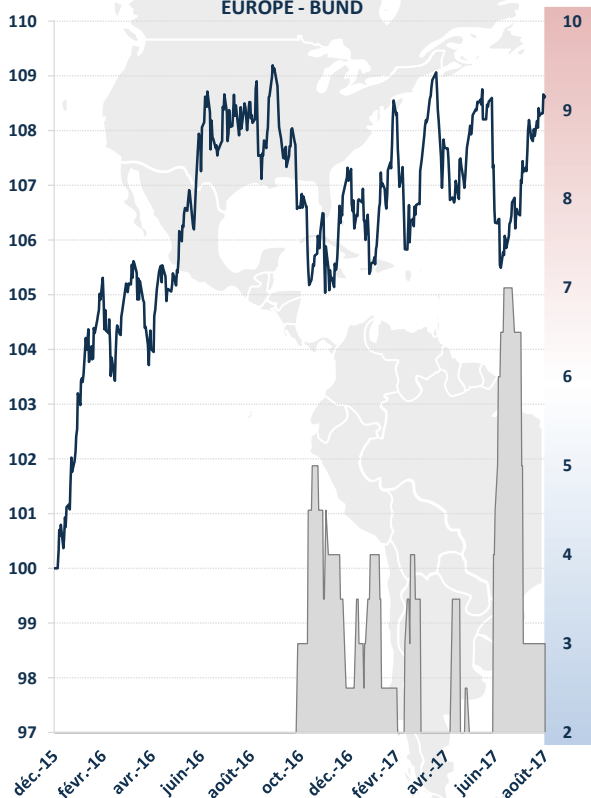
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

Focus "Obligations d'Etats" : 30 décembre 2016 - 31 août 2017

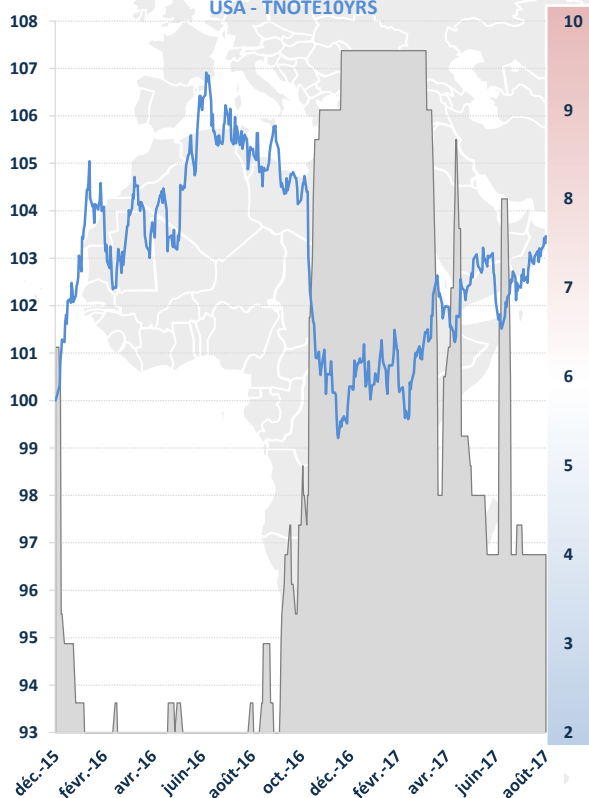
Note de risque propriétaire Seven Capital Management



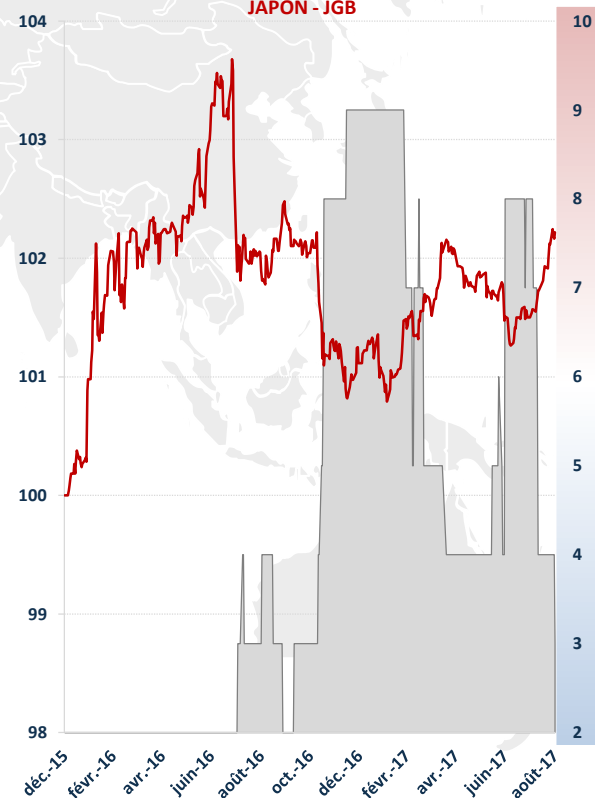
EUROPE - BUND



USA - TNOTE10YRS



JAPON - JGB



Source : Seven Capital Management

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 05

Société par Actions Simplifiée SAS – Agréée par l'AMF N° GP 06000045 – Capital de 560 000 euros – RCS B 491 390 464

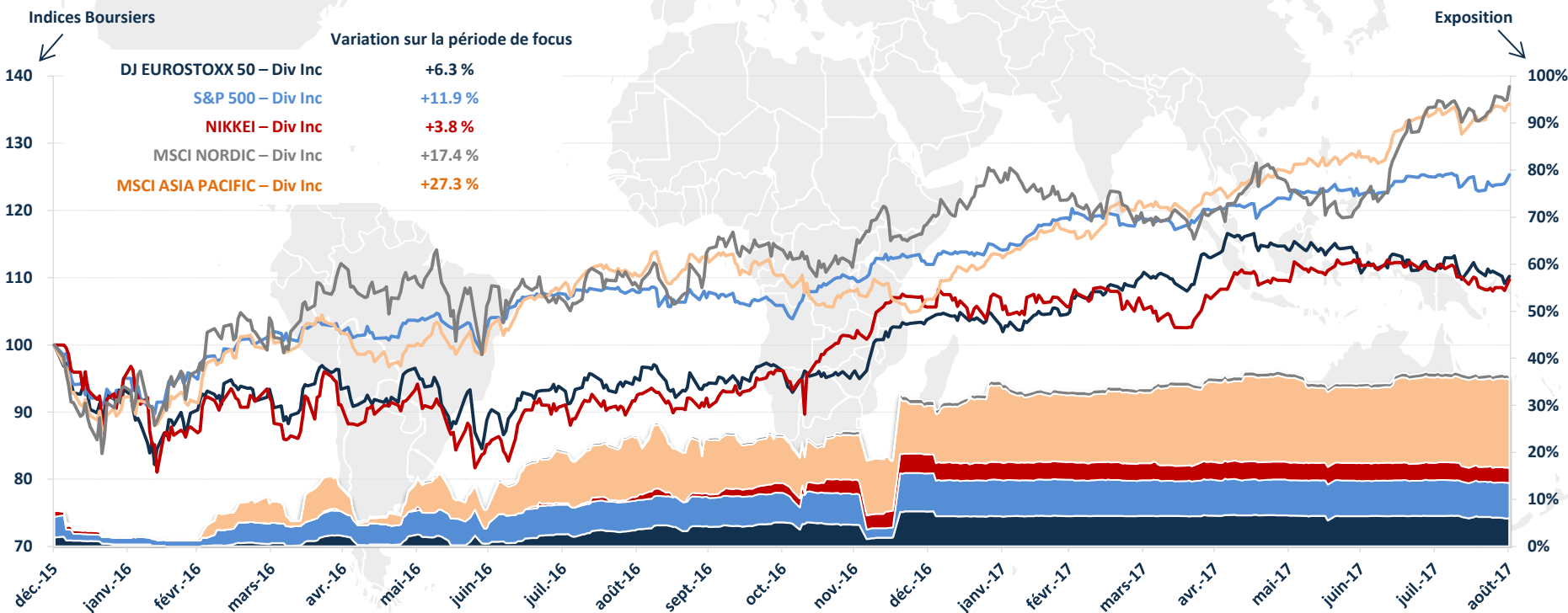
www.seven-cm.com

www.amf-france.org

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

Focus "Indices Boursiers" : 30 décembre 2016 - 31 août 2017

ZONE GEOGRAPHIQUE	EXPOSITION DEBUT DE FOCUS	EXPOSITION FIN DE FOCUS	EXPOSITION MOYENNE FOCUS	EXPOSITION MAX FOCUS	EXPOSITION MIN FOCUS
EUROPE	7 %	6 %	6 %	7 %	6 %
USA	8 %	7 %	8 %	8 %	7 %
JAPON	4 %	3 %	4 %	4 %	3 %
EUROPE DU NORD	1 %	1 %	1 %	1 %	0 %
RESTE DU MONDE	10 %	19 %	16 %	19 %	0 %
Global Classe d'Actif	31 %	36 %	35 %	37 %	29 %



Source : Seven Capital Management

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 05

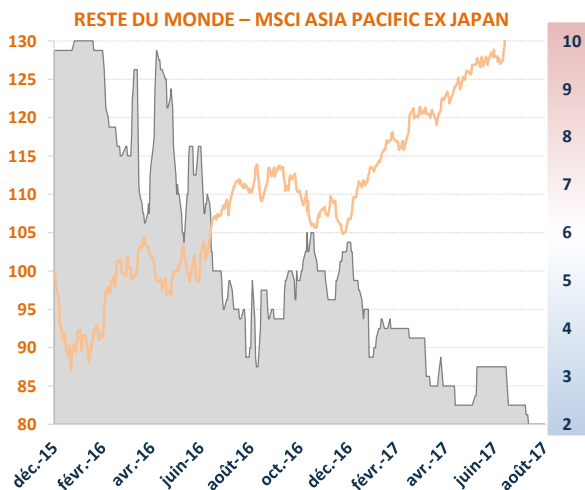
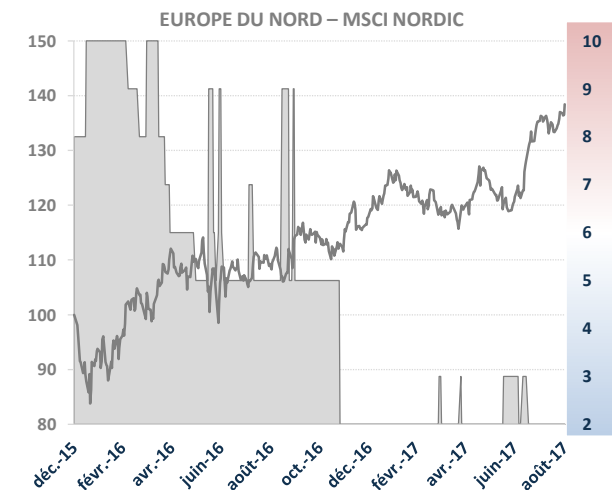
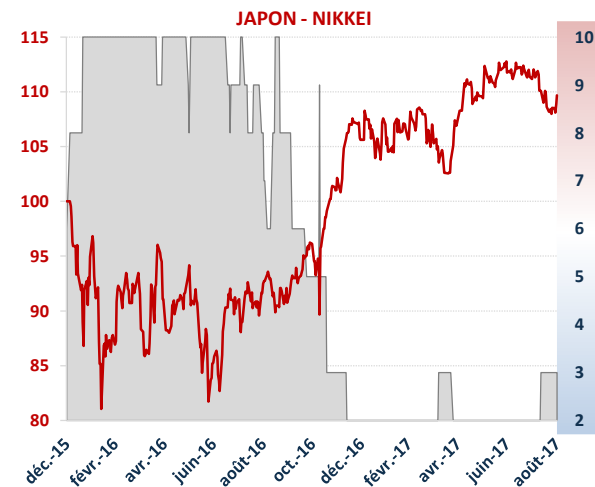
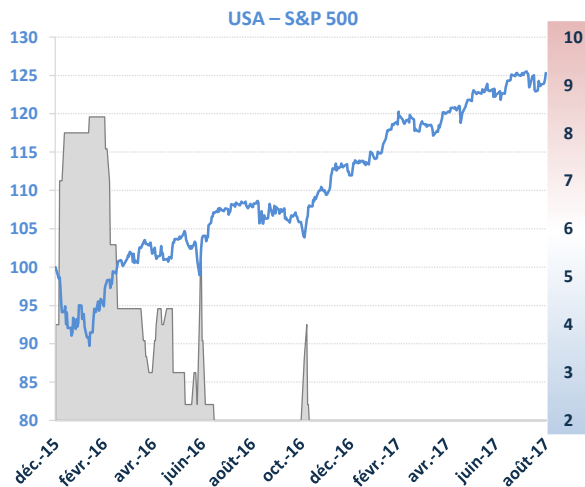
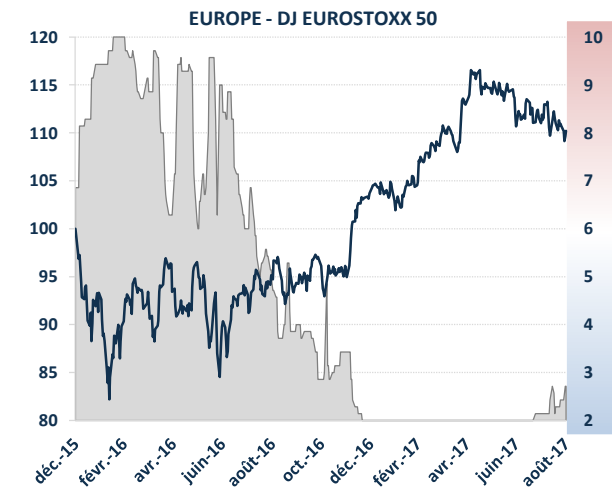
Société par Actions Simplifiée SAS – Agréée par l'AMF N° GP 06000045 – Capital de 560 000 euros – RCS B 491 390 464

www.seven-cm.com

www.amf-france.org

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

Focus "Indices Boursiers" : 30 décembre 2016 - 31 août 2017



Source : Seven Capital Management

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris - France - Tel. +33 1 42 33 04 05

Société par Actions Simplifiée SAS - Agréée par l'AMF N° GP 06000045 - Capital de 560 000 euros - RCS B 491 390 464


www.seven-cm.com


www.amf-france.org

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

Focus "Actions" : 30 décembre 2016 - 31 août 2017

ZONE GEOGRAPHIQUE	EXPOSITION DEBUT DE FOCUS	EXPOSITION FIN DE FOCUS	EXPOSITION MOYENNE FOCUS	EXPOSITION MAX FOCUS	EXPOSITION MIN FOCUS
EUROPE LARGE CAP	16 %	13 %	15 %	17 %	13 %
USA LARGE CAP	16 %	15 %	15 %	16 %	14 %
Global Classe d'Actif	32 %	28 %	30 %	32 %	27 %

	PONDERATION 31/08/2017	SOCIETE	SECTEUR	PAYS	% VARIATION 1 AN	TOP 10 SECTORIEL
	0.8%	FERRARI NV	Automobiles & Parts	ITALY	125%	Industrial Goods & Services 2.2%
	0.7%	ORION OYJ-CLASS B	Health Care	FINLAND	21%	Health Care 1.8%
	0.7%	IPSEN	Health Care	FRANCE	95%	Chemicals 1.8%
	0.6%	COVESTRO AG	Chemicals	GERMANY	44%	Banks 1.5%
	0.6%	OMV AG	Oil & Gas	AUSTRIA	97%	Personal & Household Goods 1.2%
	0.6%	KERING	Retail	FRANCE	89%	Technology 1.1%
	0.5%	STMICROELECTRONICS NV	Technology	SWITZERLAND	122%	Automobiles & Parts 0.8%
	0.5%	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	Banks	AUSTRIA	116%	Oil & Gas 0.7%
	0.4%	ADP	Industrial Goods & Services	FRANCE	66%	Retail 0.6%
	0.4%	LANXESS AG	Chemicals	GERMANY	32%	Utilities 0.4%

	PONDERATION 31/08/2017	SOCIETE	SECTEUR	PAYS	% VARIATION 1 AN	TOP 10 SECTORIEL
	0.6%	APPLIED MATERIALS INC	Technology	UNITED STATES	53%	Technology 3.3%
	0.6%	BANK OF AMERICA CORP	Banks	UNITED STATES	50%	Banks 3.1%
	0.5%	PROGRESSIVE CORP	Insurance	UNITED STATES	45%	Industrial Goods & Services 2.0%
	0.5%	SYMANTEC CORP	Technology	UNITED STATES	26%	Health Care 1.8%
	0.5%	KEYCORP	Banks	UNITED STATES	40%	Financial Services 1.3%
	0.5%	COMERICA INC	Banks	UNITED STATES	47%	Insurance 1.0%
	0.5%	CITIZENS FINANCIAL GROUP	Banks	UNITED STATES	36%	Travel & Leisure 0.7%
	0.4%	INTUITIVE SURGICAL INC	Health Care	UNITED STATES	46%	Chemicals 0.3%
	0.4%	NVIDIA CORP	Technology	UNITED STATES	178%	Real Estate 0.3%
	0.4%	BOEING CO/THE	Industrial Goods & Services	UNITED STATES	91%	Personal & Household Goods 0.3%

Source : Seven Capital Management

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 05

Société par Actions Simplifiée SAS – Agrée par l'AMF N° GP 06000045 – Capital de 560 000 euros – RCS B 491 390 464

www.seven-cm.com

www.amf-france.org

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

Caractéristiques du Fonds Ucits Seven Diversified Fund

ISIN Code	<ul style="list-style-type: none"> • Class I: LU 1229132441/ Class P: LU 1229132797
Format	<ul style="list-style-type: none"> • SICAV Luxembourg UCITS
Classification	<ul style="list-style-type: none"> • Fonds diversifié flexible
Objectif	<ul style="list-style-type: none"> • Performance Absolue
Liquidité	<ul style="list-style-type: none"> • Journalière
Devises	<ul style="list-style-type: none"> • EUR– USD - CHF
Dépositaire	<ul style="list-style-type: none"> • CACEIS Bank Luxembourg – 5 Allée Scheffer – L2520 Luxembourg
Valorisateur	<ul style="list-style-type: none"> • CACEIS Bank Luxembourg – 5 Allée Scheffer – L2520 Luxembourg
Auditeur	<ul style="list-style-type: none"> • Deloitte Audit – 560 Rue Neudorf – L 2220 Luxembourg
Souscription Minimum	<ul style="list-style-type: none"> • Class I: EUR 100 000 – USD 100 000 – CHF 100 000 / Class P: EUR 100 – USD 100 – CHF 100
Management Fees	<ul style="list-style-type: none"> • Class I: 1 % maximum / Class P: 1,50 % maximum
Performance Fees	<ul style="list-style-type: none"> • 10% au dessus de l'Eonia capitalisé; High Water Mark

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 05

Société par Actions Simplifiée SAS – Agréée par l'AMF N° GP 06000045 – Capital de 560 000 euros – RCS B 491 390 464

www.seven-cm.com

www.amf-france.org

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

Informations légales

Le présent document a été créé par Seven Capital Management, une société de gestion agréée par l'Autorité des Marchés Financiers en France le 13 septembre 2006 (Autorité des Marchés Financiers – AMF, <http://www.amf-france.org>) en tant que société de gestion de portefeuilles sous le numéro GP-06000045 et dont le siège social est situé 39, rue Marbeuf - 75008 Paris, France.

Le présent document n'a été établi qu'à des fins d'information et ne constitue ni une offre, ni une recommandation personnalisée, ni une sollicitation en vue d'acheter les produits ou services présentés. L'investisseur sera le seul juge du caractère bien-fondé des transactions qu'il peut conclure.

Seven Capital Management ne saura être tenue responsable de toute décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base des informations contenues dans le présent site. Les informations, services et produits présentés sont susceptibles d'être modifiés sans préavis.

La souscription de parts ou d'actions d'OPCVM peut présenter certains risques. Les OPCVM ne sont ni garantis ni protégés, leur valeur nette d'inventaire peut augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations du marché et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas les sommes investies.

En outre, préalablement à toute transaction, les investisseurs doivent :

- se familiariser avec le document d'informations clés pour l'investisseur et le prospectus de chaque OPCVM, comprendre la nature de l'investissement sélectionné, ses caractéristiques et ses risques.
- s'assurer que les investissements sélectionnés sont appropriés, qu'il s'agisse de leur situation financière, des objectifs d'investissement ou des risques que les investisseurs sont préparés à accepter.

Veillez noter que les chiffres se réfèrent à des simulations des performances passées et les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Par conséquent, les décisions d'investissement ne doivent pas se fonder essentiellement sur les performances passées : d'autres éléments, détaillés dans les fiches descriptives de chaque OPCVM, doivent être pris en compte. Les documents d'informations clés pour l'investisseur et les prospectus des OPCVM présentés peuvent être obtenus auprès de Seven Capital Management sur demande écrite à info@seven-cm.com, ou à partir du site Internet de la société, www.seven-cm.com

Enfin, l'imposition à laquelle est soumis tout investissement dans des parts ou des actions d'OPCVM dépend de la situation personnelle de chaque investisseur. Il est par conséquent recommandé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal.

Document d'information sans valeur contractuelle.

Pour plus d'informations, le prospectus, en langues française et anglaise et le DICl (Document d'Information Clé pour l'Investisseur), en langues française, anglaise, allemande, espagnole et italienne sont disponibles sur notre site internet www.seven-cm.com. En Suisse, le Fonds a nommé comme représentant Oligo Swiss Fund Services SA, Av. Villamont 17, 1005 Lausanne, Suisse, Tél : +41 21 311 17 77, e-mail : info@oligofunds.ch. Le service de paiement du Fonds en Suisse est la Neue Helvetische Bank.

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 05

Société par Actions Simplifiée SAS – Agréée par l'AMF N° GP 06000045 – Capital de 560 000 euros – RCS B 491 390 464

www.seven-cm.com

www.amf-france.org

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures