Document d'Informations Clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles 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

CARDINALIS
un compartiment de SEVEN PATRIMOINE OPPORTUNISTIC SICAV-FIAR

Initiateur du PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product) : Seven Capital Management.

CLASSE D'ACTIONS CF EUR ISIN : LU2713313802

Siège Social : 39, Rue Marbeuf, 75008 Paris, France - Site internet : www.seven-cm.com. Appelez le : +33142337520 pour plus d'informations.

L'autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de Seven Capital Management en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Seven Capital Management est agréée en Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Date de production du document d'informations clés : 12.02.2024

Attention : 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

Ce Produit est un Fonds d'Investissement Alternatif Reservé (RAIF), soumis à la loi luxembourgeoise du 23 juillet 2016.

Terme

Le Produit a une durée de vie illimitée.

Objectifs

Seven Patrimoine Opportunistic SICAV-FIAR – sub-fund Cardinalis est un Produit directionnel à classes d'actifs multiples. Il peut prendre des positions longues ou courtes et recourir à l'effet de levier. Le Produit cherche à dégager un rendement absolu. La gestion du Produit se veut totalement discrétionnaire en mixant toutes les approches d'analyses des composantes de marchés (volatilité, flux, spread…), que ce soit une approche fondamentale sur la sélection des titres ou une approche technique des cours pour la sélection des opportunités. Il repose sur une analyse de tendances à court terme grâce à la dynamique, à l'analyse du risque, à des signaux d'analyses technique sur différentes classes d'actifs.

Cet objectif sera réalisé par le recours à une analyse propriétaire permettant au Produit d'investir dans un large spectre de contrats à terme standardisés cotés sur les marchés réglementés les plus liquides, en prenant à la fois des positions longues et courtes. Le Produit peut dès lors parfois être amené à ne prendre aucune position sur ces marchés.

Le Produit peut à tout moment avoir une exposition nette longue, courte ou neutre à un marché donné.

Dans le meilleur intérêt des Actionnaires, le Produit peut détenir jusqu'à 100% de ses actifs dans des liquidités ou quasi-liquidités telles que des dépôts, des instruments du marché monétaire et des fonds du marché monétaire.

Le Produit a une stratégie de constitution d'un portefeuille d'actifs les plus liquides possibles et sera géré dans son allocation et sa sélection en abstraction de tout benchmark de marché.

Le Produit peut aussi être investi en liquidités dans des proportions qui dépendront des conditions du marché, et ce jusqu'à 100%.

Il est à noter que le processus d'investissement n'intègre pas de filtrage des titres sur la base de notation ESG, le fonds n'ayant pas d'objectif de sustainability au sens de la réglementation SFDR. Il répond donc à l'article 6 du règlement SFDR.

Les Actions sont libellées en EUR.

Toutes les Actions sont des Actions de capitalisation.

Investisseurs visés

Ces classes d'actions sont réservées aux investisseurs Qualifiés.

Autres informations

Dépositaire : Banque de Luxembourg, 14 Boulevard Royal L- 2449 Luxembourg

Vous pouvez obtenir plus d'informations sur le Produit sur simple demande écrite auprès de SEVEN CAPITAL MANAGEMENT, 39, Rue Marbeuf, 75008 Paris, France.

Vous trouverez plus d'informations dans le prospectus du Produit ou sur le site internet www.seven-cm.com.

La valeur liquidative, le calcul mensuel des scénarios de performance et les performances passées du Produit peuvent être obtenue dans les locaux de la société de gestion ou sur son site Internet : www.seven-cm.com.

Les ordres de rachat reçus par l'Agent d'administration centrale avant 12h00 (heure de Luxembourg) à la Date d'évaluation applicable seront traités sur la base de la Valeur nette d'inventaire de cette même Date d'évaluation. Les ordres de rachat reçus après l'heure indiquée ci-avant seront traités sur la base de la Valeur nette d'inventaire de la Date d'évaluation suivante.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

1	2	3	4	5	6	7

Risque le plus faible **Risque le plus élevé**

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit jusqu'à l'échéance de la période de détention recommandée (4 ans). Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Nous avons classé ce Produit dans l'indicateur de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du Produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. 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.

Autres risques matériellement pertinents et non pris en compte par l'indicateur :

Risque de liquidité : Un risque de liquidité existe lorsque des investissements spécifiques sont difficiles à vendre ou à acheter. Ceci pourrait réduire les rendements du Produit en cas d'incapacité de conclure des transactions à des conditions favorables. Ceci peut résulter d'évènements ayant une intensité et une sévérité sans précédent, tels que des pandémies ou des catastrophes naturelles.

Risque de devise : Le Produit investit dans des marchés étrangers et pourrait être impacté par des variations des cours de change donnant lieu à une augmentation ou une diminution de la valeur des investissements.

Risque de taux d'intérêt : Par définition, le risque de taux correspond à la possibilité pour un fonds d'investissement d'être impacté négativement par une variation des taux d'intérêt. Le risque de taux peut ainsi se manifester via une diminution des produits financiers en cas de baisse des taux d'intérêt et/ou une augmentation des charges financières en cas de remontée des taux d'intérêt.

Impact des techniques de couverture : L'utilisation de dérivés à des fins de couverture dans un marché haussier pourrait réduire le potentiel de gain.

Risque lié aux ventes à découvert : La vente à découvert consiste à vendre un actif que l'on ne détient pas lors de la négociation et à céder à terme cet actif qui peut être acheté avant la date effective de livraison. Si la valeur de l'actif augmente après la vente à découvert, le vendeur s'expose à un risque de perte illimitée, tandis qu'un acheteur ne peut pas perdre plus que sa mise de Produit.

Pour plus d'informations sur les risques, veuillez-vous référer au prospectus du Produit.
Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scenarios 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 meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du Produit ou/et de l'indice de référence approprié 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.
Investissement 10 000 €

La période de détention recommendée est de 4 ans.		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans (la période de détention recommandée)
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investisement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 8 930	€ 8 860
	Rendement annuel moyen	-10,7%	-3,0%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 8 980	€ 8 860
	Rendement annuel moyen	-10,2%	-3,0%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 8 990	€ 8 900
	Rendement annuel moyen	-10,1%	-2,9%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 9 300	€ 9 190
	Rendement annuel moyen	-7,0%	-2,1%

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur la période de détention recommandée de 4 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez EUR 10 000.
Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le mois de 07/2018 et 07/2022.
Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le mois de 11/2015 et 11/2019.
Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le mois de 12/2019 et 12/2023.

Que se passe-t-il si SEVEN CAPITAL MANAGEMENT n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

En cas de défaillance de ce dernier, 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 coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce Produit ou qui vous founit 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 au fil du temps.

Coûts au fil du temps

Nous avons supposé :
-qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
-10 000 EUR sont investis.

Investissement 10 000 €	**Si vous sortez après 1 an**	**PRIIPS_SCENARIO_RHP_4_FR**
Coûts totaux	€ 1 120	€ 1 443
Incidence des coûts annuels (*)	11,2%	3,7% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 0,85% avant déduction des coûts et de -2,87% après cette déduction.

Composition des coûts

Sur base d'un investissement de EUR 10 000 et un coût annuel si vous sortez après 1 an.

Coûts ponctuels		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	5,00%L'incidence des coûts que vous payez lors de l'entrée dans votre investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez ; il se pourrait que vous payiez moins.	€ 500
Coûts de sortie	5,00%L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance.	€ 500
Coûts récurrents		
Commission de gestion	1,20% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation.	€ 120
Coûts de transaction de portefeuille	Il n'y a pas de frais de transaction pour ce Produit.	€ 0
Coûts accessoires		
Commission de performance	Description : 20% de la surperformance de la Classe par rapport à la dernière plus haute Valeur nette d'inventaire historique en application de la méthodologie du « High Water Mark »	€ 0

Le tableau ci-dessus indique l'incidence 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.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Durée de placement recommandée : 4 ans

Les ordres de rachat reçus par l'Agent d'administration centrale avant 12h00 (heure de Luxembourg) à la Date d'évaluation applicable seront traités sur la base de la Valeur nette d'inventaire de cette même Date d'évaluation. Les ordres de rachat reçus après l'heure indiquée ci-avant seront traités sur la base de la Valeur nette d'inventaire de la Date d'évaluation suivante.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Toute demande d'information et/ou de réclamation relative au Produit peut être adressée à la Société de gestion SEVEN CAPITAL MANAGEMENT, 39, Rue Marbeuf, 75008, Paris, France ou à l'adresse internet suivante : jschwimann@seven-cm.com.

Autres informations pertinentes

Scénarios de performance : Vous pouvez trouver les derniers scénarios de performance mis à jour mensuellement sur le site www.seven-cm.com
Il n'y a pas suffisamment de données pour fournir une indication utile des performances passées aux investisseurs.

Ce document d'informations clés fait l'objet d'une mise à jour annuelle.