SEVEN αLPHA βETA EQUITY EUROPE

Résumé Exécutif du Document de Due Diligence

Société de Gestion	Seven Capital Management SAS — Paris, France (agréée par l'AMF, agrément GP 06000045 AIFM reconnue par la CSSF)
Fonds / Structure Juridique	Seven Alpha Beta Equity Europe, compartiment de SEVEN UCITS (SICAV luxembourgeoise à compartiments multiples, constituée le 10 avril 2015)
Lancement	1er juin 2026 - Premières négociations le 13 juillet 2026
Actifs Gérés (Société / Fonds)	EUR 235 millions / EUR 3 millions (au 30 juin 2026)
Stratégie	Portefeuille d'actions grandes capitalisations de la zone euro, approche systématique, quantitative et exclusivement longue (long-only), assorti d'une couverture dynamique de protection à la baisse (jusqu'à 60 % via des contrats à terme EuroStoxx 50)
Indice de Référence	EuroStoxx 50 Net Return
Frais	Commission de gestion 0,50 % p.a. (Actions S) / 1,00 % p.a. (Actions I) / 1,50 % p.a. (Actions R) Commission de performance 15 % de la surperformance par rapport à l'indice de référence
Liquidité	Souscriptions/rachats quotidiens (avant 12h00, heure de Luxembourg) ; règlement T+2 Aucune période de blocage
Dépositaire / Agent Administratif	Banque de Luxembourg / UI efa S.A. (tous deux nommés en avril 2025)
Classification ESG	Fonds Article 8 SFDR/UCITS ; univers d'investissement filtré par le spécialiste ESG parisien EthiFinance

PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ

Seven Capital Management SAS (« Seven Capital ») est une société de gestion d'actifs institutionnelle basée à Paris, agréée par l'AMF, constituée en décembre 2006 par Johann Schwimann et Renaud Labbé, ses fondateurs et actionnaires majoritaires (une société holding basée au Luxembourg a acquis une participation de 38 % en 2020). La société est agréée par l'AMF en tant que société de gestion de portefeuille (agrément GP 06000045, délivré le 13 décembre 2006) et est également reconnue en tant que gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs (AIFM) par la CSSF au Luxembourg. Seven Capital emploie 7 collaborateurs et gère 235 millions EUR au niveau du groupe (au 30 juin 2026), répartis entre trois familles de stratégies systématiques fondées sur le momentum et l'analyse quantitative — performance absolue, parité des risques, et la stratégie actions européenne long-only dont ce Fonds est issu. Les principaux dirigeants demeurent actionnaires minoritaires, et 28 % des actifs gérés par le groupe sont investis par les actionnaires de Seven Capital eux-mêmes — un alignement direct d'intérêts avec la base d'investisseurs institutionnels du Fonds.

LE FONDS ET LA STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Seven Alpha Beta Equity Europe (le « Fonds ») est un compartiment nouvellement lancé de SEVEN UCITS qui réplique, à l'identique, le portefeuille actions du Seven European Equity Fund, fonds phare de Seven Capital en activité depuis février 2007, en y superposant une couverture dynamique et systématique de protection du portefeuille à la baisse — une capacité historiquement disponible chez Seven Capital.

Le moteur actions sous-jacent investit exclusivement en actions au comptant issues de l'indice STOXX Europe 600 (valeurs libellées en euros uniquement), filtrées selon des critères de liquidité (volume d'échanges quotidien moyen supérieur à 10 millions EUR ; volatilité glissante sur 6 mois inférieure à 30 %) et filtrées sur des critères ESG par le spécialiste parisien EthiFinance selon une approche « best-in-class », réparti entre trois sous-portefeuilles — Momentum Systématique (35 %), Dividen Yield Systématique (35 %) et Quantitatif (30 %) — ce qui aboutit à un univers investissable d'environ 200 à 230 valeurs, sans recours à l'effet de levier, aux produits dérivés, aux ETF ni aux positions courtes au niveau du portefeuille actions.

La caractéristique distinctive du Fonds est une couverture pilotée par des signaux de momentum, construite à partir des mêmes signaux propriétaires que ceux utilisés dans la stratégie de performance absolue de Seven Capital. Llorsque les conditions de marché se dégradent, la couverture vend progressivement des contrats à terme liquides sur l'EuroStoxx 50, couvrant jusqu'à 60 % de l'exposition nette au

Strictement privé et confidentiel — document préparé à l'attention de prospects institutionnels. Ce résumé exécutif constitue une synthèse condensée établie à partir du Document de Due Diligence complet de Seven Capital Management (juin 2026) ; il n'est pas exhaustif et doit être lu conjointement avec, et sous réserve de, le document complet, le prospectus du Fonds et la documentation commerciale applicable. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures ; les chiffres historiques mentionnés ci-après se rapportent à une stratégie apparentée et sont antérieurs au lancement du présent Fonds.

marché, puis se dénouent à mesure que les conditions se stabilisent — dans le but d'atténuer les pertes maximales sévères tout en préservant la participation à la hausse des marchés.

HISTORIQUE DE PERFORMANCE & PROFIL DE RISQUE

En tant que véhicule nouvellement lancé, le Fonds ne dispose pas encore d'historique de performance propre. Son portefeuille actions sous-jacent est toutefois identique à celui du Seven European Equity Fund qui, au 30 juin 2026, détenait 104 positions réparties sur 18 secteurs et 9 pays (principales expositions : France 24,0 %, Italie 20,2 %, Allemagne 17,7 %), la position la plus importante représentant 2,86 % des actifs et les 10 premières positions représentant ensemble 24,5 % des actifs — et qui affiche plus de 19 ans de performance réelle sous la gestion exclusive et inchangée de Seven Capital.

La couverture elle-même n'est pas une nouveauté pour Seven Capital. Un dispositif identique a été mis en œuvre au sein du Seven European Equity Fund dès son lancement en février 2007 et jusqu'en 2012, année où il fut abandonné après que les investisseurs eurent perçu une difficulté à concilier ce concept avec un mandat exclusivement long. Lors de la crise financière mondiale de 2008 — l'une des pertes maximales les plus sévères jamais enregistrées sur les marchés actions — cette couverture a permis au Seven European Equity Fund d'afficher une performance de +5,3 % sur l'année civile, contre un recul de −42,4 % pour l'EuroStoxx 50. Seven Capital réintroduit aujourd'hui cette couverture en réponse à une demande institutionnelle renouvelée pour des stratégies de protection à la baisse dans un contexte de volatilité accrue des marchés

MODALITÉS DU FONDS & LIQUIDITÉ

- Catégories d'actions : Actions I – Institutionnelles (ISIN LU3325331265), Actions R – Retail (ISIN LU3325331349) et Actions S – Seeder (ISIN LU3325331422, toutes libellées en EUR. Aucune autre monnaie prévue dans le prospectus n'a été activée.
- Commission de gestion de 0,50 % par an (Actions S) / 1,00 % par an (Actions I) / 1,50 % par an (Actions R) sur la VNI.
- Commission de performance de 15 % de la surperformance par rapport à l'indice EuroStoxx 50 Net Return.
- Investissement minimum de 1 000 EUR (Actions I et S) / 100 EUR (Actions R) ; investissement complémentaire minimum de 1 EUR. Souscriptions et rachats quotidiens (avant 12h00 heure de Luxembourg), règlement T+2, aucune période de blocage.

Taille du Fonds : 3 millions EUR (au 30 juin 2026), reflétant son lancement au 1er juin 2026. La capacité est partagée avec le Seven European Equity Fund au niveau de la stratégie : 3 milliards EUR compte tenu des critères de liquidité actuels, avec une fermeture partielle (soft close) à 2 milliards EUR et une fermeture définitive (hard close) à 3 milliards EUR.

PRESTATAIRES, ESG & GOUVERNANCE

- Banque Dépositaire : Banque de Luxembourg.
- Agent Administratif : UI efa S.A.
- Auditeur : Deloitte Audit S.à r.l.
- Conseil juridique : LUXLEX.
- Conseil d'Administration : Johann Schwimann (Président-Directeur Général de Seven Capital Management), Renaud Labbé (Directeur Général de Seven Capital Management), et Louis-Grégoire Logré (Administrateur Indépendant).

Le Fonds est classé comme fonds Article 8 au sens du règlement SFDR/UCITS. Une revue ESG formelle du portefeuille sera publiée annuellement et une Charte ESG est mise à la disposition des investisseurs. Le Fonds n'est pas un fonds à impact. Seven Capital est signataire des PRI des Nations Unies.

GESTION DES RISQUES & OPÉRATIONS

Renaud Labbé et Thibault Clément sont responsables du suivi quotidien des risques, avec l'appui d'une application propriétaire de gestion des risques développée en interne et exécutée chaque matin ; les paramètres de risque du portefeuille, y compris les seuils de déclenchement de la couverture, sont directement intégrés aux modèles de trading et revêtent un caractère systématique et non discrétionnaire. UI efa S.A., en qualité d'Agent Administratif, contrôle de manière indépendante le respect par le Fonds des limites d'investissement UCITS et des dispositions du prospectus. Les transactions sont transmises directement au courtier Banque de Luxembourg via EMSX-Bloomberg et exécutées au cours de clôture, avec rapprochement systématique de chaque transaction. La continuité d'activité est assurée par un Plan de Continuité d'Activité et de Reprise après Sinistre formel, maintenu avec le prestataire informatique externe CAMARIN Ingénierie.

Les contrôles LCB-FT & KYC sont réalisés par le Dépositaire et l'Agent Administratif lors de la souscription ainsi que de manière permanente. La recherche en investissement est menée par Johann Schwimann, Renaud Labbé et Bruno Syrmen, sur la base de modèles propriétaires développés depuis le milieu des années 1990 ; le processus est entièrement systématique, sans possibilité de contournement discrétionnaire et sans comité d'investissement traditionnel.

Strictement privé et confidentiel — document préparé à l'attention de prospects institutionnels. Ce résumé exécutif constitue une synthèse condensée établie à partir du Document de Due Diligence complet de Seven Capital Management (juin 2026) ; il n'est pas exhaustif et doit être lu conjointement avec, et sous réserve de, le document complet, le prospectus du Fonds et la documentation commerciale applicable. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures ; les chiffres historiques mentionnés ci-après se rapportent à une stratégie apparentée et sont antérieurs au lancement du présent Fonds.