OCTOBRE 2026

Liquidité quotidienne

Pour investisseurs qualifiés uniquement

PROGRAMME QUANTITATIF SYSTEMATIQUE · LONG / SHORT MOMENTUM · INVESTISSEURS QUALIFIES

Seven Absolute Return Momentum

Un certificat émis par Natixis qui réplique la stratégie **long / short cross-assets** de Seven Capital, sur les futures de taux et d'actions mondiaux, à volatilité cible de 10 %.

30 ans

De gestion momentum

Historique simulé depuis 1990

Un risque / rendement choisi

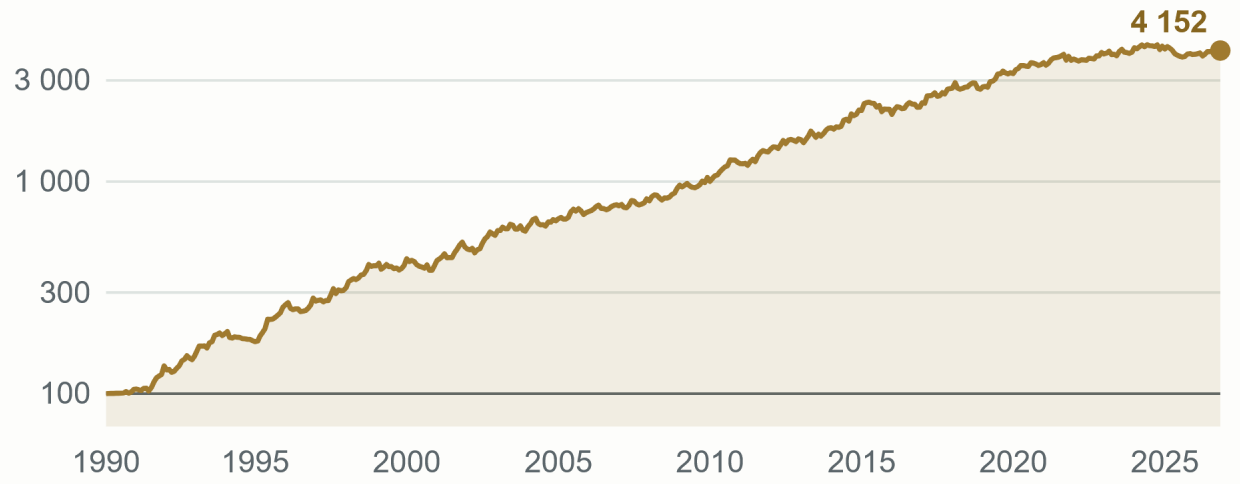
10 %	≈ 10 %	≈ 15 %
Volatilité cible	Objectif de rendement	Objectif de recul max.

LE PROGRAMME F10 DEPUIS 1990

Près de 11 % par an, pour 10 % de volatilité.

Performances simulées sur base mensuelle, intégrant le rendement du monétaire (2 %) ainsi que les frais de gestion (1 %).

Base 100 en janvier 1990, échelle logarithmique



Source : NSAR Net, Seven Capital Management, données à fin octobre 2026.

RENDEMENT ANNUALISÉ

+10,67 %

Janvier 1990 – octobre 2026

Volatilité	10,06 %
Recul maximum	-12,47 %
Durée du recul max.	14 mois
Ratio de Sharpe	0,96

UNIVERS D'INVESTISSEMENT

100 % de monétaire, 22 contrats à terme.

ACTIFS EN PORTEFEUILLE

100 %

Monétaire

Exposition via les marchés à terme · Liquidité journalière

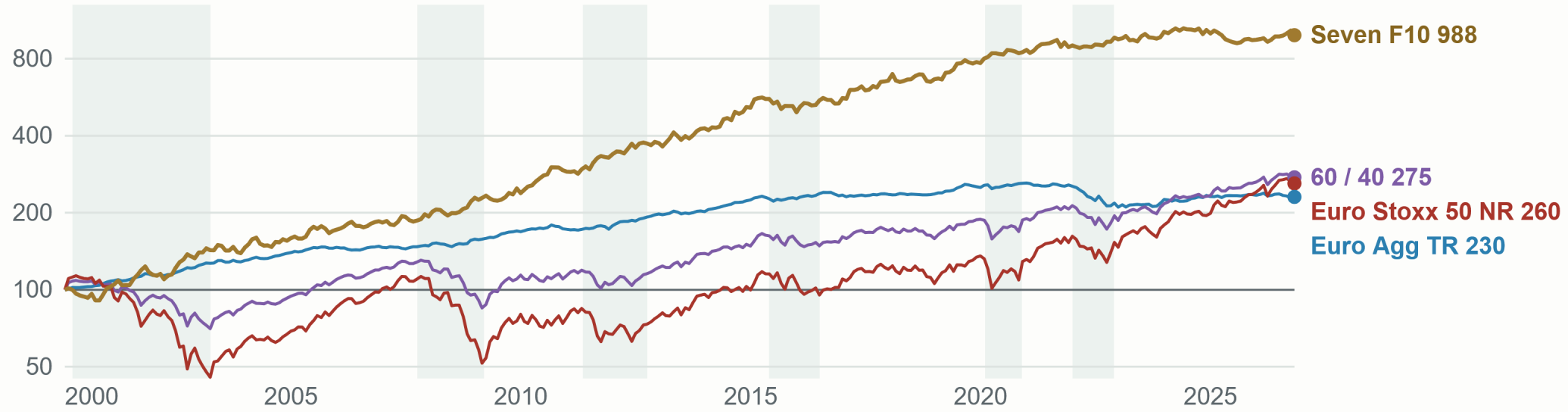
Taux Europe	Taux US	Actions Europe	Actions US	Actions Asie
Futures	**Futures**	**Futures**	**Futures**	**Futures**
• Euribor	• Eurodollar	• Euro Stoxx 50	• Dow Jones mini	• Nikkei
• Schatz	• T-Note 2 ans	• CAC 40	• S&P 500 mini	• Taïwan
• Bobl	• T-Note 5 ans	• DAX	• Nasdaq mini	• Singapour
• Bund	• T-Note 10 ans	• FTSE 100		• Hong Kong
	• T-Bond	• AEX		
		• IBEX 35		

(liste non exhaustive)

FACE AUX GRANDES CLASSES D'ACTIFS

Indépendant des actions et des obligations.

Zones grisées : bulle internet (2000-2003), crise des subprimes (2007-2009), crise des dettes souveraines (2011-2012), krach chinois (2015-2016), Covid (2020) et choc inflationniste (2022) · base 100 fin janvier 2000.

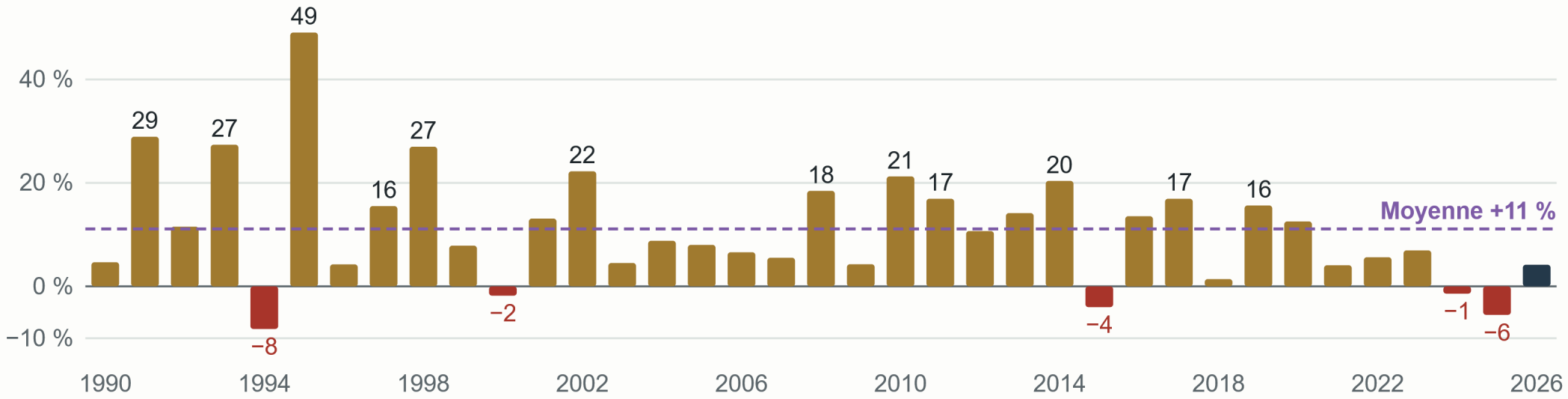


PERFORMANCES ANNUELLES

32 années positives sur 37.

Pire année : −8,2 % en 1994 · Meilleure : +49,0 % en 1995 · Année en cours : performance YTD +4,2 %

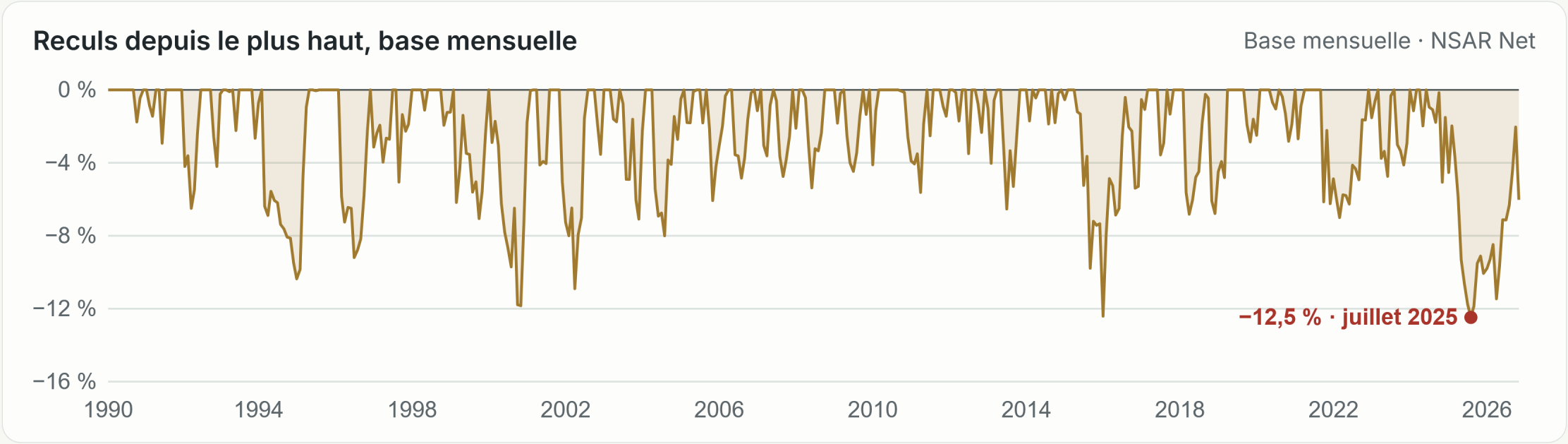
Performance simulée par année civile, en %



NSAR Net · monétaire (2 %) et frais de gestion (1 %) intégrés · chiffres affichés pour les années au-delà de 15 % et les années négatives.

ANALYSE DES RISQUES · RECULS MAXIMUMS

Un recul maximum de 12,5 % depuis 1990.



−12,5 %
Recul maximum

−2,9 %
Recul médian

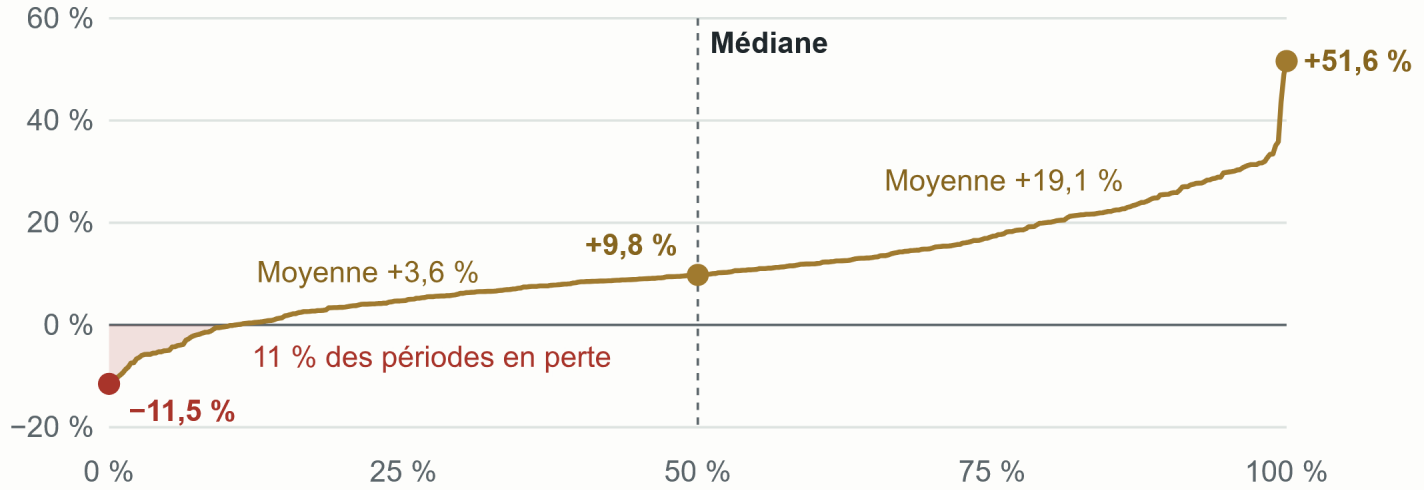
−6,2 % / −1,7 %
Moyennes des moitiés

≈ 15 %
Objectif de recul maximum

HORIZON 1 AN

Sur un an, une performance médiane de +9,8 %.

Périodes glissantes classées de la pire à la meilleure



Janvier 1990 – octobre 2026

+9,8 %
Performance médiane sur 1 an

−11,5 %
Pire période de 12 mois

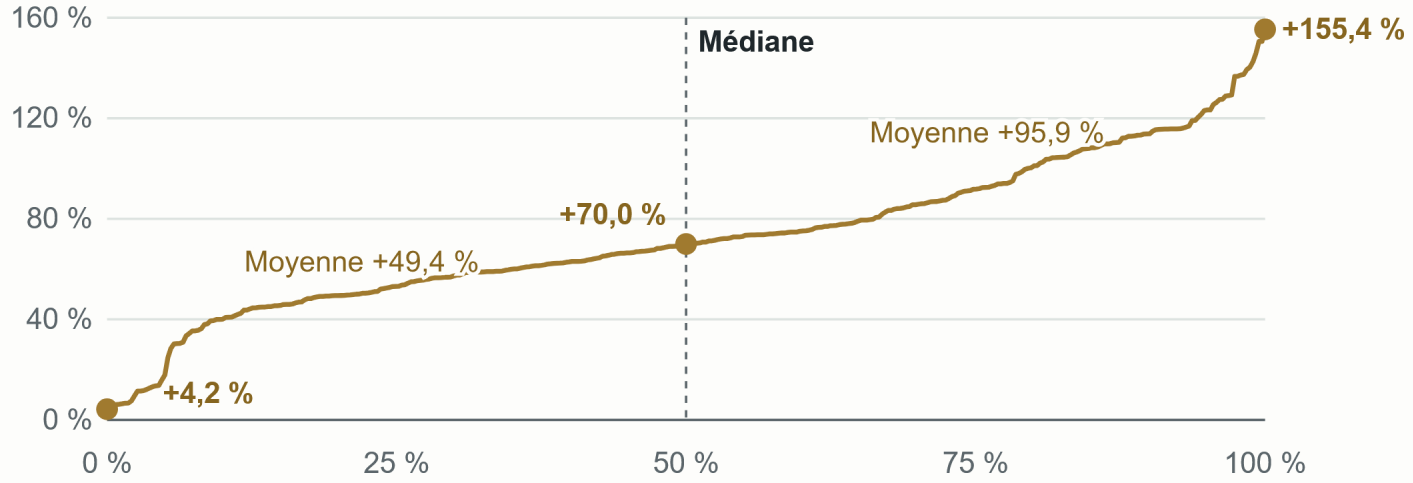
+51,6 %
Meilleure période de 12 mois

10,9 %
Part des périodes de 12 mois en perte

HORIZON 5 ANS

Sur 5 ans, aucune période en perte.

Périodes glissantes classées de la pire à la meilleure



Janvier 1990 – octobre 2026

+70,0 %
Performance médiane sur 5 ans

+4,2 %
Pire période de 5 ans

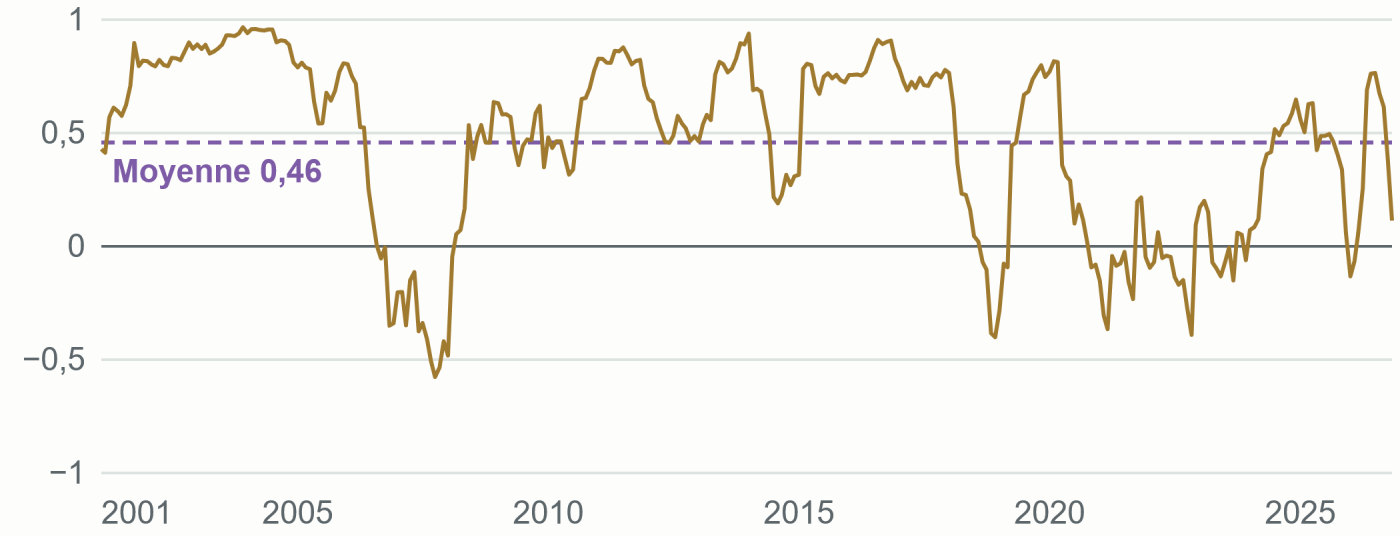
+155,4 %
Meilleure période de 5 ans

+49,4 % / +95,9 %
Moyennes des moitiés basse et haute

FACE À L'OBLIGATAIRE · BLOOMBERG EURO AGG TR

Une corrélation modérée, négative 18 % du temps.

Corrélation sur 1 an glissant avec le Bloomberg Euro Agg TR



Janvier 2001 – octobre 2026 · NSAR Net vs LBEATREU, rendements mensuels.

0,56
Corrélation médiane

18 %
Part du temps en corrélation négative

−0,58 / 0,97
Corrélations minimale et maximale

0,15 / 0,77
Moyennes des moitiés basse et haute

ABSOLUTE RETURN MOMENTUM · LA LOI DE NEWTON APPLIQUÉE À LA GESTION

« À moins que des forces et facteurs extérieurs ne s'exercent, la tendance boursière d'un actif financier devrait rester la même. »

Trois approches momentum combinées : macro-économique, de prix et de risque.

01

Détection de tendances

Des algorithmes qui identifient les tendances haussières comme baissières, à moyen et long terme.

02

Aucune discrétion

Règles appliquées systématiquement : pas de pattern recognition, pas d'optimisation, les mêmes pour tous les marchés.

03

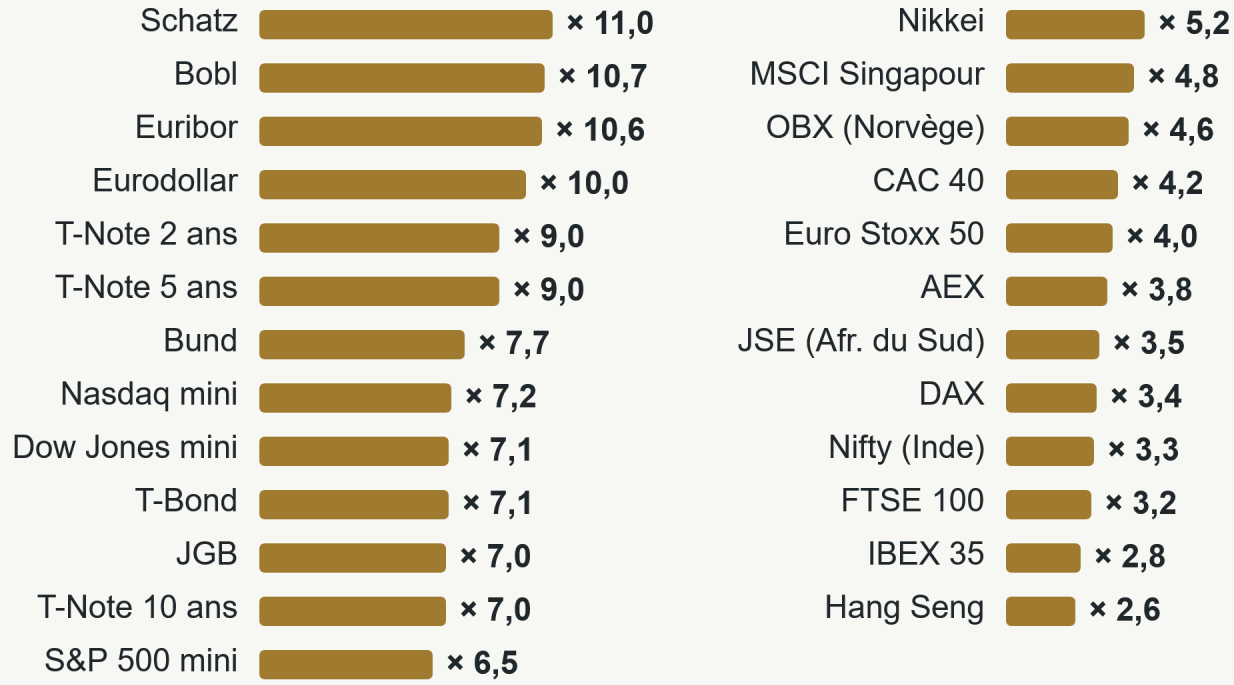
Futures ultra liquides

Actions et taux uniquement : ni devises, ni matières premières.

STATISTIQUES DE TRADING · 2009 – 2018

Couper vite les pertes, laisser courir les gains.

Gain moyen / perte moyenne par marché, 2009 – 2018



× 6,5

Gain moyen ÷ perte moyenne
Médiane des 25 marchés

35 %

Taux de réussite moyen des positions

225 / 24

Durée moyenne de détention (en jours)
Positions gagnantes / Positions perdantes

GESTION DES RISQUES · MÉTHODOLOGIE D'ALLOCATION

Chaque marché pèse le même risque.

01

Volatilité cible fixe

Le programme vise une volatilité définie à l'avance ; la volatilité réalisée oscille autour de cette cible.

02

Parité de risque

Chaque marché contribue de manière égale à la volatilité finale du portefeuille.

03

Aucune surpondération

Aucun marché ne reçoit plus de risque qu'un autre : chacun apporte la même quantité de risque.

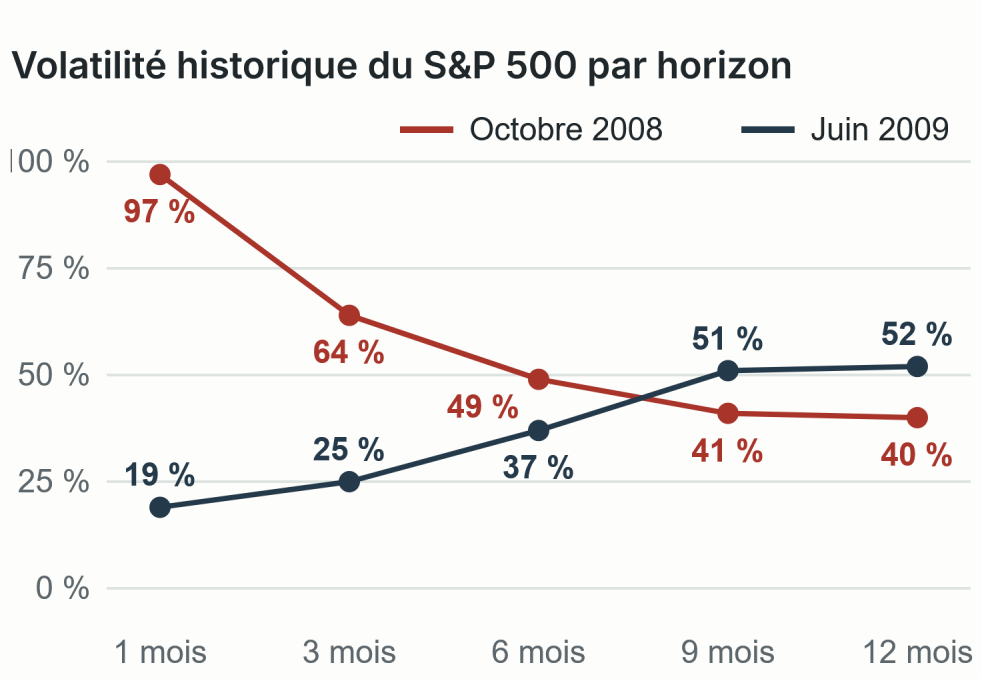
04

Ajustement continu

Plus la volatilité d'un marché monte, plus sa position est réduite, pour garder l'équipondération des risques.

GESTION DU RISQUE AU NIVEAU DE CHAQUE MARCHÉ

Quand la volatilité s'envole, la position se réduit.

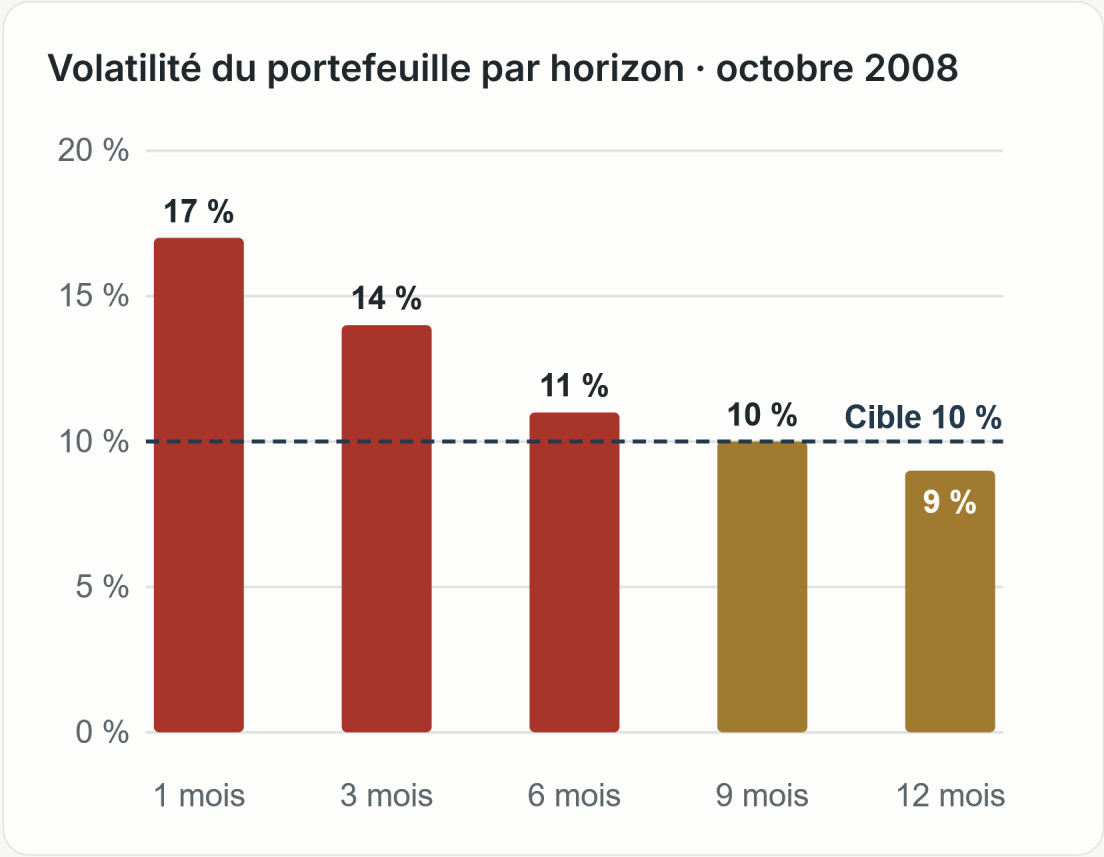


Budget de risque global × poids du S&P 500 = budget de risque du S&P 500, réparti par 1/5 sur chaque horizon.

LOTS PAR HORIZON	Oct. 2008	Juin 2009
Volatilité à 1 mois	1	8
Volatilité à 3 mois	3	7
Volatilité à 6 mois	4	6
Volatilité à 9 mois	5	4
Volatilité à 12 mois	5	4
Taille de la position	**18**	**33**

GESTION DU RISQUE AU NIVEAU DU PORTEFEUILLE

Une exposition recalée chaque jour sur 10 %.



CHAQUE JOUR

Si la volatilité réalisée s'écarte de la cible de **10 %**, la taille des positions est ajustée.

- ✓ Garantit un calibrage adéquat de l'exposition du portefeuille.
- ✓ Permet une meilleure gestion des risques d'événements extrêmes.
- ✓ Facilite le choix d'un montant d'investissement approprié pour l'investisseur.

VÉHICULES D'INVESTISSEMENT

Quatre façons d'accéder à la stratégie.

01

SICAV-FIAR

Luxembourg

Fonds d'investissement alternatif réservé de droit luxembourgeois.

02

AMC Natixis

Note A+

Active Managed Certificate émis par Natixis, liquidité quotidienne.

03

Mandat de gestion

Sur mesure

Un compte géré dédié à la stratégie.

04

Autres véhicules

Sur demande

Toute autre structure d'investissement adaptée.

Seven Capital Management est agréée AIFM — AMF / CSSF.

L'ÉQUIPE SEVEN CAPITAL À VOTRE DISPOSITION

Parlons de votre allocation.

Johann Schwimann
jschwimann@seven-cm.com

Renaud Labbé
rlabbe@seven-cm.com

Nathalie Alovisetti
nalovisetti@seven-cm.com

Nicolas Kochnitzky
nk@seven-cm.com

Seven Capital Management · 39 rue Marbeuf, 75008 Paris · +33 1 42 33 04 50

SAS au capital de 560 000 € · Agréée AMF n° GP-06000045 · RCS B 491 390 464 · www.seven-cm.com

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

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 (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.

Veuillez 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 DICI, 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, info@oligofunds.ch. Le service de paiement du Fonds en Suisse est la Helvetische Bank.