Rapport semestriel non révisé
au 30 juin 2026

SEVEN UCITS

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

R.C.S. Luxembourg B196158

Aucune souscription ne peut être reçue sur base du présent rapport. Les souscriptions ne sont valables que si elles ont été effectuées sur base du prospectus d'émission courant accompagné du bulletin de souscription, du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

SEVEN UCITS

Sommaire

Organisation **2**

Etat globalisé du patrimoine **3**

SEVEN UCITS - SEVEN EUROPEAN EQUITY FUND **4**
Etat du patrimoine 4
Statistiques 5
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets 6
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres 8

SEVEN UCITS - SEVEN FORCE 5 ..... **9**
Etat du patrimoine 9
Statistiques 10
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets 11
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres 15

SEVEN UCITS - SEVEN ALPHA BETA EQUITY EUROPE **16**
Etat du patrimoine 16
Statistiques 17
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets 18
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres 19

Notes aux états financiers **20**

Informations supplémentaires **26**

SEVEN UCITS

Organisation

Siège Social	14, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBOURG
Conseil d'Administration	
Président	Johann SCHWIMANN Président SEVEN CAPITAL MANAGEMENT
Administrateurs	Louis-Grégoire LOGRE Administrateur Indépendant Renaud LABBE Directeur Général SEVEN CAPITAL MANAGEMENT
Société de Gestion	SEVEN CAPITAL MANAGEMENT 39, Rue Marbeuf F-75008 PARIS
Dirigeants de la Société de Gestion	Johann SCHWIMANN Président Renaud LABBE Directeur Général
Banque dépositaire et Agent domiciliataire	BANQUE DE LUXEMBOURG 14, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBOURG
Agent administratif, Agent de transfert et de registre	UI efa S.A. 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBOURG
Distributeur global	SEVEN CAPITAL MANAGEMENT 39, Rue Marbeuf F-75008 PARIS
Cabinet de révision agréé	DELOITTE Audit Société à responsabilité limitée 20, Boulevard de Kockelscheuer L-1821 LUXEMBOURG

SEVEN UCITS

Etat globalisé du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2026

Actif	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	84.737.762,51
Dépôts de garantie sur futures	859.188,15
Avoirs bancaires	2.006.281,25
Frais d'établissement, nets	14.913,01
A recevoir sur émissions d'actions	102.924,00
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	25.545,88
Autres créances	110.212,58
Charges payées d'avance	32.251,19
Total de l'actif	87.889.078,57
Exigible	
Dettes bancaires	564.195,33
Moins-values non réalisées sur futures	116.826,57
Frais à payer	178.690,45
Autres dettes	47.518,31
Total de l'exigible	907.230,66
Actif net à la fin de la période	86.981.847,91

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

SEVEN UCITS - SEVEN EUROPEAN EQUITY FUND

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2026

Actif	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	26.666.752,27
Avoirs bancaires	455.844,27
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	15.797,03
Charges payées d'avance	9.984,85
Total de l'actif	27.148.378,42
Exigible	
Frais à payer	51.083,86
Total de l'exigible	51.083,86
Actif net à la fin de la période	27.097.294,56

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
EUR-I (cap)	70.277,034	EUR	380,77	26.759.383,22
EUR-R (cap)	1.064,352	EUR	317,48	337.911,34
				27.097.294,56

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

SEVEN UCITS - SEVEN EUROPEAN EQUITY FUND

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2026

Total de l'actif net	Devise	31.12.2024	31.12.2025	30.06.2026
	EUR	18.585.840,77	24.561.827,64	27.097.294,56

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2024	31.12.2025	30.06.2026
EUR-I (cap)	EUR	264,29	341,91	380,77
EUR-R (cap)	EUR	222,98	286,20	317,48

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
EUR-I (cap)	70.974,132	1.166,264	-1.863,362	70.277,034
EUR-R (cap)	1.031,966	96,213	-63,827	1.064,352

SEVEN UCITS - SEVEN EUROPEAN EQUITY FUND

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2026

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
EUR	9.638	ABN AMRO Bank NV DR	203.961,52	358.340,84	1,32
EUR	1.386	Acciona SA	293.771,15	384.199,20	1,42
EUR	4.576	Actividad Const y Servicios SA	239.385,35	588.931,20	2,17
EUR	1.447	Adidas AG Reg	215.355,98	259.591,80	0,96
EUR	56.276	Aegon Ltd	363.753,56	418.580,89	1,55
EUR	1.282	Ageas SA	77.411,71	89.740,00	0,33
EUR	23.281	AIB Group Plc Reg	212.905,70	239.212,28	0,88
EUR	1.602	Air Liquide SA	247.760,41	277.594,56	1,02
EUR	917	Airbus SE	173.353,01	178.393,18	0,66
EUR	4.604	Anheuser-Busch InBev SA	266.926,60	334.526,64	1,23
EUR	2.161	ArcelorMittal SA Reg S	113.752,51	113.884,70	0,42
EUR	116	Argenx SE	67.709,46	94.122,40	0,35
EUR	275	ASM Intl NV Reg	128.645,92	275.137,50	1,02
EUR	878	Aurubis AG	133.248,87	159.093,60	0,59
EUR	12.581	Axa SA	497.419,76	551.676,85	2,04
EUR	8.429	Banca Mediolanum	142.118,32	183.583,62	0,68
EUR	45.357	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	664.453,00	991.957,59	3,66
EUR	12.548	Banco BPM SpA Reg	140.397,05	189.600,28	0,70
EUR	86.940	Banco de Sabadell SA Reg	252.590,19	269.427,06	0,99
EUR	47.650	Banco Santander Reg SA	494.519,52	575.802,60	2,13
EUR	4.430	Bank of Ireland Group Plc	72.561,18	77.192,75	0,29
EUR	11.141	Bankinter SA Reg	123.722,07	163.104,24	0,60
EUR	8.170	BASF SE Reg	398.948,71	382.192,60	1,41
EUR	5.123	Bawag Group AG Bearer	484.915,40	898.061,90	3,31
EUR	7.161	Bayerische Motorenwerke AG	582.067,75	410.038,86	1,51
EUR	5.622	Bechtle AG	216.377,85	174.169,56	0,64
EUR	4.430	BNP Paribas SA A	391.294,09	452.480,20	1,67
EUR	4.466	Bouygues SA	177.251,12	217.985,46	0,80
EUR	22.269	BPER Banca SpA	255.532,63	305.797,91	1,13
EUR	6.976	Caixabank SA	71.931,17	86.397,76	0,32
EUR	1.504	CapGemini SE	178.281,07	132.291,84	0,49
EUR	9.518	Carrefour SA	145.076,42	154.667,50	0,57
EUR	8.827	Dassault Systemes SA	251.764,84	157.253,01	0,58
EUR	6.209	De'Longhi SpA	214.924,50	230.602,26	0,85
EUR	880	Deutsche Boerse AG Reg	202.080,57	210.144,00	0,78
EUR	3.117	DSM Firmenich AG Partizsch	239.894,92	258.711,00	0,96
EUR	8.480	E.ON SE Reg	138.921,89	152.852,00	0,56
EUR	1.449	Eiffage SA	182.255,81	187.065,90	0,69
EUR	1.229	Elia Group SA NV	164.659,20	171.814,20	0,63
EUR	2.363	Endesa SA	80.239,70	94.236,44	0,35
EUR	14.585	Engie SA	322.782,39	402.400,15	1,49
EUR	4.195	Erste Group Bank AG	356.157,78	491.234,50	1,81
EUR	1.420	Euronext NV	176.791,49	198.800,00	0,73
EUR	732	Ferrari NV	252.450,65	237.424,20	0,88
EUR	1.414	Ferrovial NV	79.867,77	84.811,72	0,31
EUR	3.720	Fortum Oyj	69.627,59	75.478,80	0,28
EUR	4.351	GEA Group AG	210.998,14	261.277,55	0,96
EUR	4.432	Getlink SE	82.822,72	82.435,20	0,30
EUR	1.274	HeidelbergMaterials AG Bearer	168.163,45	212.630,60	0,78
EUR	123	Hermes Intl SA	198.248,00	196.554,00	0,73
EUR	4.403	Iberdrola SA	89.448,69	96.161,52	0,36
EUR	5.054	Industria de Diseno Textil SA	218.008,24	278.576,48	1,03
EUR	3.703	Infineon Technologies AG Reg	130.354,42	302.424,01	1,12
EUR	11.740	ING Groep NV	225.629,67	324.845,80	1,20
EUR	96.385	Intesa Sanpaolo SpA	506.390,38	577.346,15	2,13
EUR	553	Ipsen	92.624,60	93.346,40	0,34
EUR	55.519	Italgas SpA Reg	469.965,61	562.685,07	2,08

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

SEVEN UCITS - SEVEN EUROPEAN EQUITY FUND

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)

au 30 juin 2026

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	7.348	JDE Peet's BV Bearer Reg	230.176,60	233.960,32	0,86
EUR	1.658	Kion Group AG	92.942,64	64.280,66	0,24
EUR	4.347	Kone Oyj B	218.563,19	216.306,72	0,80
EUR	702	L'Oréal SA	274.160,90	269.322,30	0,99
EUR	1.013	Legrand Holding SA	143.373,58	149.620,10	0,55
EUR	3.064	Leonardo SpA	162.245,06	143.778,20	0,53
EUR	465	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	289.313,41	225.106,50	0,83
EUR	11.080	Mercedes-Benz Group AG Reg	610.089,35	486.633,60	1,80
EUR	7.976	Michelin SA	245.053,12	269.190,00	0,99
EUR	3.262	Moncler SpA	176.997,67	165.644,36	0,61
EUR	2.240	NN Group NV	134.918,55	171.718,40	0,63
EUR	9.410	Nordea Bank Abp Reg	152.731,73	156.206,00	0,58
EUR	1.213	OMV AG	66.896,95	66.896,95	0,25
EUR	12.498	Orange SA	170.689,39	206.279,49	0,76
EUR	2.626	Orion Corp (New) B	144.251,74	188.940,70	0,70
EUR	10.516	Poste Italiane SpA	190.811,51	300.967,92	1,11
EUR	5.997	Prosus NV N Reg	255.329,89	227.826,03	0,84
EUR	983	Prysmian SpA	91.424,39	143.567,15	0,53
EUR	4.277	Recordati Ind Chim e Farm SpA	209.828,81	219.410,10	0,81
EUR	28.683	Repsol SA	413.644,40	631.312,83	2,33
EUR	2.142	Rexel SA	78.960,78	81.845,82	0,30
EUR	132	Rheinmetall AG	231.460,44	130.746,00	0,48
EUR	5.572	RWE AG A	317.125,70	315.486,64	1,16
EUR	35.868	Saipem SpA	159.446,88	158.142,01	0,58
EUR	1.061	SAP SE	189.979,69	142.174,00	0,52
EUR	3.909	SBM Offshore NV	122.665,46	118.599,06	0,44
EUR	863	Schneider Electric SE	190.770,04	246.300,20	0,91
EUR	20.836	SCOR SE	553.135,20	661.334,64	2,44
EUR	39.729	Snam SpA	257.349,99	250.928,36	0,93
EUR	3.114	Spie SAS	152.141,29	156.945,60	0,58
EUR	41.441	Stellantis NV	307.494,16	206.189,70	0,76
EUR	3.690	STMicroelectronics NV	107.570,45	237.968,10	0,88
EUR	796	Talanx AG	85.205,07	88.037,60	0,33
EUR	3.926	Technip Energies NV	142.570,93	130.029,12	0,48
EUR	22.570	Telecom Italia SpA	141.042,21	179.612,06	0,66
EUR	110.939	Telefonica SA	414.429,24	390.061,52	1,44
EUR	15.816	Tenaris SA	318.019,43	382.905,36	1,41
EUR	950	Thales SA	239.031,88	213.560,00	0,79
EUR	86.804	Unicaja Banco SA Bearer	251.681,49	270.654,87	1,00
EUR	8.550	Unicredit SpA Reg	342.333,60	669.123,00	2,47
EUR	2.613	Vallourec Usines Tubes	62.502,96	53.540,37	0,20
EUR	2.008	Veolia Environnement SA	73.171,52	73.171,52	0,27
EUR	2.411	Verbund AG A	163.384,50	134.051,60	0,49
EUR	1.772	Vinci SA	208.483,22	226.461,60	0,84
EUR	5.705	Voestalpine	247.839,99	232.992,20	0,86
EUR	11.041	Waertsilae Oyj Abp	298.168,49	368.548,58	1,36
Total actions			23.081.879,56	26.585.266,19	98,11
Fonds d'investissement fermés					
EUR	5.312	Merlin Properties SOCIMI SA	62.484,66	81.486,08	0,30
Total fonds d'investissement fermés			62.484,66	81.486,08	0,30
Total portefeuille-titres			23.144.364,22	26.666.752,27	98,41
Avoirs bancaires				455.844,27	1,68
Autres actifs/(passifs) nets				-25.301,98	-0,09
Total				27.097.294,56	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

SEVEN UCITS - SEVEN EUROPEAN EQUITY FUND

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres
au 30 juin 2026

Répartition économique
(en pourcentage de l'actif net)

Finances	36,00 %
Industrie	16,33 %
Biens de consommation durable	10,95 %
Services aux collectivités	7,67 %
Energie	6,62 %
Technologies	6,09 %
Matières premières	5,08 %
Biens de consommation non-cyclique	4,61 %
Services de télécommunication	2,86 %
Services de santé	2,20 %
Total	98,41 %

Répartition géographique
(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

France	21,65 %
Espagne	18,10 %
Italie	15,80 %
Allemagne	13,84 %
Pays-Bas	12,43 %
Autriche	6,72 %
Finlande	3,72 %
Belgique	2,19 %
Luxembourg	1,83 %
Irlande	1,17 %
Suisse	0,96 %
Total	98,41 %

SEVEN UCITS - SEVEN FORCE 5

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2026

Actif	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	55.682.342,24
Dépôts de garantie sur futures	859.188,15
Avoirs bancaires	1.507.179,88
A recevoir sur émissions d'actions	102.924,00
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	9.748,85
Autres créances	110.212,58
Charges payées d'avance	22.266,34
Total de l'actif	58.293.862,04
Exigible	
Dettes bancaires	564.195,33
Moins-values non réalisées sur futures	116.826,57
Frais à payer	111.419,10
Autres dettes	47.518,31
Total de l'exigible	839.959,31
Actif net à la fin de la période	57.453.902,73

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
EUR-I (cap)	397.576,570	EUR	134,83	53.605.810,05
EUR-R (cap)	33.642,745	EUR	114,38	3.848.092,68
				57.453.902,73

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

SEVEN UCITS - SEVEN FORCE 5

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2026

Total de l'actif net	Devise	31.12.2024	31.12.2025	30.06.2026
	EUR	47.246.525,10	55.409.126,71	57.453.902,73

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2024	31.12.2025	30.06.2026
EUR-I (cap)	EUR	123,77	131,93	134,83
EUR-R (cap)	EUR	105,84	112,21	114,38

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
EUR-I (cap)	391.297,125	15.274,312	-8.994,867	397.576,570
EUR-R (cap)	33.748,637	900,000	-1.005,892	33.642,745

SEVEN UCITS - SEVEN FORCE 5

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)

au 30 juin 2026

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
EUR	1.878	ABN AMRO Bank NV DR	35.458,34	69.824,04	0,12
EUR	261	Acciona SA	48.822,87	72.349,20	0,13
EUR	922	Actividad Const y Servicios SA	48.019,80	118.661,40	0,21
EUR	278	Adidas AG Reg	41.383,21	49.873,20	0,09
EUR	11.299	Aegon Ltd	72.865,48	84.041,96	0,15
EUR	249	Ageas SA	14.732,52	17.430,00	0,03
EUR	4.747	AIB Group Plc Reg	43.251,18	48.775,43	0,08
EUR	315	Air Liquide SA	48.737,52	54.583,20	0,10
EUR	174	Airbus SE	32.935,23	33.849,96	0,06
EUR	913	Anheuser-Busch InBev SA	52.091,54	66.338,58	0,12
EUR	530	ArcelorMittal SA Reg S	26.650,90	27.931,00	0,05
EUR	22	Argenx SE	12.998,45	17.850,80	0,03
EUR	52	ASM Intl NV Reg	24.549,83	52.026,00	0,09
EUR	222	Aurubis AG	32.375,00	40.226,40	0,07
EUR	2.415	Axa SA	93.825,61	105.897,75	0,18
EUR	1.624	Banca Mediolanum	26.858,16	35.370,72	0,06
EUR	8.783	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	119.109,89	192.084,21	0,33
EUR	2.373	Banco BPM SpA Reg	26.751,53	35.856,03	0,06
EUR	16.829	Banco de Sabadell SA Reg	48.469,63	52.153,07	0,09
EUR	8.967	Banco Santander Reg SA	91.697,36	108.357,23	0,19
EUR	915	Bank of Ireland Group Plc	15.039,96	15.943,88	0,03
EUR	2.264	Bankinter SA Reg	23.984,06	33.144,96	0,06
EUR	1.871	BASF SE Reg	91.717,57	87.525,38	0,15
EUR	948	Bawag Group AG Bearer	75.442,01	166.184,40	0,29
EUR	1.934	Bayerische Motorenwerke AG	149.590,28	110.740,84	0,19
EUR	1.262	Bechtle AG	49.715,79	39.096,76	0,07
EUR	860	BNP Paribas SA A	75.412,07	87.840,40	0,15
EUR	962	Bouygues SA	38.646,23	46.955,22	0,08
EUR	4.100	BPER Banca SpA	45.331,20	56.301,20	0,10
EUR	1.378	Caixabank SA	14.241,15	17.066,53	0,03
EUR	370	CapGemini SE	44.655,44	32.545,20	0,06
EUR	1.972	Carrefour SA	29.862,37	32.045,00	0,06
EUR	2.082	Dassault Systemes SA	65.150,55	37.090,83	0,06
EUR	1.254	De'Longhi SpA	42.297,40	46.573,56	0,08
EUR	193	Deutsche Boerse AG Reg	43.807,85	46.088,40	0,08
EUR	574	DSM Firmenich AG Partizsch	45.645,38	47.642,00	0,08
EUR	1.774	E.ON SE Reg	28.867,54	31.976,35	0,06
EUR	293	Eiffage SA	36.197,70	37.826,30	0,07
EUR	243	Elia Group SA NV	32.397,40	33.971,40	0,06
EUR	446	Endesa SA	14.615,94	17.786,48	0,03
EUR	2.987	Engie SA	66.355,24	82.411,33	0,14
EUR	782	Erste Group Bank AG	63.434,72	91.572,20	0,16
EUR	300	Euronext NV	36.339,97	42.000,00	0,07
EUR	142	Ferrari NV	48.086,32	46.057,70	0,08
EUR	281	Ferrovial NV	15.761,23	16.854,38	0,03
EUR	790	Fortum Oyj	14.239,42	16.029,10	0,03
EUR	846	GEA Group AG	39.696,99	50.802,30	0,09
EUR	889	Getlink SE	16.619,40	16.535,40	0,03
EUR	298	HeidelbergMaterials AG Bearer	36.811,36	49.736,20	0,09
EUR	26	Hermes Intl SA	41.903,00	41.548,00	0,07
EUR	822	Iberdrola SA	16.484,31	17.952,48	0,03
EUR	1.012	Industria de Diseno Textil SA	44.029,84	55.781,44	0,10
EUR	791	Infineon Technologies AG Reg	26.126,47	64.600,97	0,11
EUR	2.404	ING Groep NV	44.542,99	66.518,68	0,12
EUR	19.579	Intesa Sanpaolo SpA	101.254,61	117.278,21	0,20
EUR	106	Ipsen	17.696,00	17.892,80	0,03
EUR	11.238	Italgas SpA Reg	91.878,72	113.897,13	0,20

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)

au 30 juin 2026

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	1.425	JDE Peet's BV Bearer Reg	44.565,81	45.372,00	0,08
EUR	384	Kion Group AG	21.595,06	14.887,68	0,03
EUR	929	Kone Oyj B	46.519,77	46.227,04	0,08
EUR	145	L'Oréal SA	57.050,96	55.629,25	0,10
EUR	217	Legrand Holding SA	30.259,19	32.050,90	0,06
EUR	726	Leonardo SpA	38.070,81	34.067,55	0,06
EUR	93	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	56.358,00	45.021,30	0,08
EUR	2.775	Mercedes-Benz Group AG Reg	149.418,10	121.878,00	0,21
EUR	1.578	Michelin SA	47.718,47	53.257,50	0,09
EUR	736	Moncler SpA	39.343,33	37.374,08	0,07
EUR	444	NN Group NV	26.226,52	34.037,04	0,06
EUR	1.962	Nordea Bank Abp Reg	31.857,88	32.569,20	0,06
EUR	274	OMV AG	15.111,10	15.111,10	0,03
EUR	2.737	Orange SA	36.438,38	45.174,19	0,08
EUR	530	Orion Corp (New) B	27.063,79	38.133,50	0,07
EUR	1.924	Poste Italiane SpA	34.446,20	55.064,88	0,10
EUR	1.281	Prosus NV N Reg	55.027,19	48.665,19	0,08
EUR	213	Prysmian SpA	18.269,82	31.108,65	0,05
EUR	893	Recordati Ind Chim e Farm SpA	43.804,76	45.810,90	0,08
EUR	6.334	Repsol SA	88.994,20	139.411,34	0,24
EUR	439	Rexel SA	16.152,56	16.774,19	0,03
EUR	34	Rheinmetall AG	60.579,16	33.677,00	0,06
EUR	1.154	RWE AG A	65.582,98	65.339,48	0,11
EUR	7.523	Saipem SpA	33.007,42	33.168,91	0,06
EUR	277	SAP SE	48.022,13	37.118,00	0,06
EUR	925	SBM Offshore NV	29.030,50	28.064,50	0,05
EUR	180	Schneider Electric SE	37.989,79	51.372,00	0,09
EUR	4.208	SCOR SE	106.930,00	133.561,92	0,23
EUR	7.945	Snam SpA	51.516,15	50.180,62	0,09
EUR	646	Spie SAS	31.037,34	32.558,40	0,06
EUR	11.926	Stellantis NV	92.670,18	59.337,81	0,10
EUR	724	STMicroelectronics NV	21.860,40	46.690,76	0,08
EUR	284	Syensqo SA	25.247,57	18.346,40	0,03
EUR	156	Talanx AG	16.371,54	17.253,60	0,03
EUR	898	Technip Energies NV	32.945,53	29.741,76	0,05
EUR	4.353	Telecom Italia SpA	26.637,31	34.641,17	0,06
EUR	24.931	Telefonica SA	92.685,51	87.657,40	0,15
EUR	3.644	Tenaris SA	77.319,81	88.221,24	0,15
EUR	209	Thales SA	52.792,04	46.983,20	0,08
EUR	16.835	Unicaja Banco SA Bearer	48.543,49	52.491,53	0,09
EUR	1.728	Unicredit SpA Reg	63.047,45	135.233,28	0,24
EUR	661	Vallourec Usines Tubes	15.591,60	13.543,89	0,02
EUR	400	Veolia Environnement SA	14.576,00	14.576,00	0,03
EUR	526	Verbund AG A	35.745,29	29.245,60	0,05
EUR	363	Vinci SA	41.941,01	46.391,40	0,08
EUR	1.375	Voestalpine	57.834,42	56.155,00	0,10
EUR	2.388	Waertsilae Oyj Abp	61.279,65	79.711,44	0,14
			4.790.538,70	5.524.181,38	9,64
USD	513	3M Co	67.671,61	72.661,91	0,13
USD	691	Aflac Inc	61.514,16	70.877,22	0,12
USD	289	Analog Devices Inc	95.988,88	100.413,03	0,17
USD	253	Apple Inc Reg	56.867,26	64.043,46	0,11
USD	938	Archer-Daniels Midland Co	55.560,59	62.691,98	0,11
USD	615	Baker Hughes Co Reg A	33.268,60	29.859,59	0,05
USD	543	Bank of New York Mellon Corp	46.786,89	68.693,23	0,12
USD	3.142	Best Buy Co Inc	200.285,36	208.568,77	0,36
USD	1.636	Borg Warner Inc Reg	61.127,84	95.031,41	0,17
USD	1.410	Bristol Myers Squibb Co	73.044,79	71.073,57	0,12
USD	596	Bunge Global SA Partizsch	65.100,62	55.647,87	0,10
USD	1.390	Cardinal Health Inc	209.890,18	288.870,96	0,50
USD	269	Caterpillar Inc Reg	148.992,05	250.597,59	0,44
USD	938	Centerpoint Energy Inc	30.038,73	36.138,15	0,06
USD	1.368	CF Industries Holdings Inc Reg	112.069,40	129.559,69	0,23

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)

au 30 juin 2026

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	834	Chevron Corp	133.952,18	120.937,66	0,21
USD	3.002	Citigroup Inc	274.876,19	367.561,82	0,64
USD	151	CME Group Inc A	36.526,62	29.170,96	0,05
USD	671	ConocoPhillips Reg	67.953,25	61.024,55	0,11
USD	2.178	CRH Plc	211.074,28	203.871,93	0,35
USD	845	CSX Corp	30.188,57	35.135,03	0,06
USD	241	Cummins Inc	112.913,47	150.366,21	0,26
USD	2.138	CVS Health Corp	149.418,21	193.487,97	0,34
USD	4.468	Dow Inc Reg	94.481,80	106.941,19	0,19
USD	2.076	Eastman Chemical Co	118.981,50	121.643,32	0,21
USD	3.160	EBay Inc	220.860,40	308.923,10	0,54
USD	561	Edison Intl	33.376,54	36.537,88	0,06
USD	384	Electronic Arts Inc	56.501,37	68.878,80	0,12
USD	1.762	Fastenal Co	68.107,12	74.034,52	0,13
USD	7.191	Fidelity Natl Inform Serv Inc	300.923,99	244.585,85	0,43
USD	1.265	Franklin Resources Inc Reg	34.332,25	36.817,91	0,06
USD	477	General Electric Co	120.971,23	155.952,42	0,27
USD	1.152	General Mills Inc	45.997,53	35.070,95	0,06
USD	939	General Motors Co	64.023,22	63.317,40	0,11
USD	74	Goldman Sachs Group Inc	51.377,12	65.472,29	0,11
USD	209	HCA Healthcare Inc	70.259,09	71.285,99	0,12
USD	208	Hershey Co (The)	34.038,69	31.925,12	0,06
USD	152	Howmet Aerospace Inc Reg	30.563,32	35.750,78	0,06
USD	4.010	HP Inc	110.968,08	76.965,62	0,13
USD	5.751	Intl Paper Co	219.030,27	191.683,23	0,33
USD	4.209	Invesco Ltd	93.452,00	97.170,42	0,17
USD	1.560	Johnson & Johnson	306.283,29	346.595,40	0,60
USD	377	L3Harris Technologies Inc Reg	93.726,30	95.838,01	0,17
USD	609	Leidos Holdings Inc	86.093,60	54.858,48	0,10
USD	450	Lockheed Martin Corp Reg	199.428,47	200.557,26	0,35
USD	577	Lyondellbasell Industries NV	32.164,11	26.576,02	0,05
USD	1.017	Merck & Co Inc	101.911,21	114.324,64	0,20
USD	252	Microsoft Corp	103.300,78	82.233,44	0,14
USD	2.020	Morgan Stanley	243.881,32	369.399,70	0,64
USD	308	Nucor Corp Reg	63.278,51	60.018,37	0,10
USD	173	NVIDIA Corp	26.870,50	30.282,19	0,05
USD	516	Omnicom Group Inc	32.189,76	32.875,76	0,06
USD	456	ONEOK Inc	32.937,82	34.681,69	0,06
USD	453	Philip Morris Intl Inc	62.252,07	71.692,97	0,12
USD	153	Pinnacle West Capital Corp Reg	14.321,59	14.321,58	0,02
USD	1.720	Qnity Electronics Inc	151.350,58	245.729,33	0,43
USD	56	Quanta Services Inc	23.121,54	35.274,46	0,06
USD	742	Ralph Lauren Corp A	145.471,01	260.560,07	0,45
USD	129	Regeneron Pharmaceuticals Inc	79.585,44	70.367,12	0,12
USD	84	Seagate Technology Hgs Plc	6.598,12	70.912,43	0,12
USD	485	State Street Corp	67.466,17	71.958,71	0,13
USD	444	Steel Dynamics Inc Reg	77.171,13	89.126,27	0,16
USD	2.240	Tapestry Inc Reg	145.503,57	286.843,85	0,50
USD	449	Targa Resources Corp	101.047,32	105.323,12	0,18
USD	313	Target Corp	34.174,23	35.763,21	0,06
USD	551	TE Connectivity Plc	106.689,68	97.180,57	0,17
USD	254	TJX Cos Inc	32.353,75	33.663,72	0,06
USD	7.353	Viatris Inc Reg	98.904,35	102.148,23	0,18
USD	1.504	Vistra Corp Reg	200.291,99	208.712,73	0,36
USD	1.422	Warner Bros Discovery Inc	32.808,83	33.164,66	0,06
USD	303	Westinghouse Air Brak Tec Corp Reg	67.942,88	71.462,51	0,12
USD	28	WW Grainger Inc	33.322,72	33.322,72	0,06
			6.905.797,89	7.975.010,57	13,85
Total actions			11.696.336,59	13.499.191,95	23,49

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)

au 30 juin 2026

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Fonds d'investissement fermés					
EUR	1.074	Merlin Properties SOCIMI SA	12.244,16	16.475,16	0,03
USD	37	Equinix Inc	33.740,21	33.740,21	0,06
USD	203	Federal Realty Inv Trust Dist	20.819,59	21.921,37	0,04
USD	1.736	Host Hotels & Resorts Inc	35.396,92	36.007,84	0,06
USD	309	Iron Mountain Inc Dist	33.965,50	34.143,81	0,06
USD	474	Ventas Inc	32.699,67	36.821,98	0,06
USD	196	Welltower Inc	32.594,63	38.917,09	0,07
			189.216,52	201.552,30	0,35
Total fonds d'investissement fermés			201.460,68	218.027,46	0,38
Autres valeurs mobilières					
Actions					
USD	1.086	DuPont de Neumours Inc	111.730,77	128.864,53	0,22
Total actions			111.730,77	128.864,53	0,22
Certificats liés à une action / un indice					
EUR	3.878.000	Natixis Certif NXSRSEVA 01.03.29	4.055.089,12	4.116.737,44	7,17
Total certificats liés à une action / un indice			4.055.089,12	4.116.737,44	7,17
Instruments du marché monétaire					
Instruments du marché monétaire					
EUR	2.000.000	France 0% 25/01.07.26	1.988.292,93	2.000.000,00	3,48
EUR	5.000.000	France 0% 25/12.08.26	4.972.683,67	4.986.900,00	8,68
EUR	4.000.000	France 0% 25/15.07.26	3.978.708,45	3.996.760,00	6,96
EUR	3.500.000	France 0% 26/02.09.26	3.479.997,27	3.486.052,50	6,07
EUR	4.000.000	France 0% 26/05.08.26	3.978.342,57	3.991.360,00	6,95
EUR	4.000.000	France 0% 26/22.07.26	3.978.753,46	3.994.980,00	6,95
EUR	5.000.000	France 0% 26/23.09.26	4.971.326,91	4.973.125,00	8,66
EUR	3.000.000	France 0% 26/26.08.26	2.983.515,00	2.989.380,00	5,20
EUR	3.400.000	France 0% 26/29.07.26	3.382.200,42	3.394.203,00	5,91
Total instruments du marché monétaire			33.713.820,68	33.812.760,50	58,86
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	10.260,158	Seven UCITS European Equity Fd I Cap	2.274.999,61	3.906.760,36	6,80
Total fonds d'investissement (OPCVM)			2.274.999,61	3.906.760,36	6,80
Total portefeuille-titres			52.053.437,45	55.682.342,24	96,92
Avoirs bancaires				1.507.179,88	2,62
Dettes bancaires				-564.195,33	-0,98
Autres actifs/(passifs) nets				828.575,94	1,44
Total				57.453.902,73	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

SEVEN UCITS - SEVEN FORCE 5

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres
au 30 juin 2026

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	58,86 %
Finances	12,75 %
Fonds d'investissement	6,80 %
Biens de consommation durable	3,36 %
Industrie	3,34 %
Technologies	3,01 %
Matières premières	2,43 %
Services de santé	2,39 %
Energie	1,30 %
Services aux collectivités	1,24 %
Biens de consommation non-cyclique	1,02 %
Services de télécommunication	0,29 %
Immobilier	0,13 %
Total	96,92 %

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

France	68,14 %
Etats-Unis d'Amérique	13,63 %
Luxembourg	7,00 %
Espagne	1,71 %
Italie	1,51 %
Allemagne	1,50 %
Pays-Bas	1,25 %
Irlande	0,75 %
Autriche	0,63 %
Finlande	0,38 %
Belgique	0,24 %
Suisse	0,18 %
Total	96,92 %

SEVEN UCITS - SEVEN ALPHA BETA EQUITY EUROPE

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2026

Actif	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.388.668,00
Avoirs bancaires	43.257,10
Frais d'établissement, nets	14.913,01
Total de l'actif	2.446.838,11
Exigible	
Frais à payer	16.187,49
Total de l'exigible	16.187,49
Actif net à la fin de la période	2.430.650,62

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
EUR-I (cap)	13.500,000	EUR	100,03	1.350.399,00
EUR-R (cap)	5.000,000	EUR	99,98	499.894,85
EUR-S (cap)	5.800,060	EUR	100,06	580.356,77
				2.430.650,62

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

SEVEN UCITS - SEVEN ALPHA BETA EQUITY EUROPE

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2026

Total de l'actif net	Devise	30.06.2026
	EUR	2.430.650,62

VNI par classe d'action	Devise	30.06.2026
EUR-I (cap)	EUR	100,03
EUR-R (cap)	EUR	99,98
EUR-S (cap)	EUR	100,06

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
EUR-I (cap)	-	13.500,000	-	13.500,000
EUR-R (cap)	-	5.000,000	-	5.000,000
EUR-S (cap)	-	5.800,060	-	5.800,060

SEVEN UCITS - SEVEN ALPHA BETA EQUITY EUROPE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2026

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Instruments du marché monétaire					
Instruments du marché monétaire					
EUR	300.000	France 0% 25/07.10.26	297.676,67	298.093,50	12,26
EUR	250.000	France 0% 25/09.09.26	248.441,10	248.887,50	10,24
EUR	250.000	France 0% 25/12.08.26	248.904,75	249.345,00	10,26
EUR	250.000	France 0% 26/02.09.26	248.554,25	249.003,75	10,25
EUR	300.000	France 0% 26/16.09.26	298.120,02	298.530,00	12,28
EUR	250.000	France 0% 26/19.08.26	248.790,46	249.230,00	10,25
EUR	300.000	France 0% 26/21.10.26	297.375,86	297.807,00	12,25
EUR	250.000	France 0% 26/23.09.26	248.205,42	248.656,25	10,23
EUR	250.000	France 0% 26/26.08.26	248.682,81	249.115,00	10,25
Total portefeuille-titres			2.384.751,34	2.388.668,00	98,27
Avoirs bancaires				43.257,10	1,78
Autres actifs/(passifs) nets				-1.274,48	-0,05
Total				2.430.650,62	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	98,27 %
Total	98,27 %

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

France	98,27 %
Total	98,27 %

Note 1 - Informations générales

SEVEN UCITS (la "SICAV") est une Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV") de droit luxembourgeois à compartiments multiples constituée à Luxembourg le 10 avril 2015 pour une durée illimitée sous la forme d'une Société Anonyme.

La SICAV est soumise en particulier aux dispositions de la Partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010 ("Loi de 2010") concernant les organismes de placement collectif, ainsi qu'à la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Les statuts de la SICAV ont été publiés au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations en date du 17 avril 2015 et ont été déposés au Greffe du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg.

La SICAV a été inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B196158.

Les documents suivants sont tenus à disposition du public :

- le prospectus d'émission et les statuts de la SICAV,
- les Informations Clés,
- les rapports financiers de la SICAV.

Une copie des conventions conclues avec le Dépositaire et l'Administration Centrale, les Gestionnaires et Conseillers en Investissements de la SICAV peut être obtenue sans frais au siège social de la SICAV.

La procédure de traitement des réclamations telle que prévue par le règlement relatif à la résolution extrajudiciaire des réclamations est disponible sur simple demande au siège social de la SICAV.

Note 2 - Principales méthodes comptables

a) Présentation des états financiers

Les états financiers de la SICAV sont établis conformément aux prescriptions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg relatives aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières et aux principales méthodes comptables généralement admises au Luxembourg.

Les états financiers de la SICAV ont été préparés sur une base de continuité d'exploitation.

b) Evaluation du portefeuille

L'évaluation des valeurs mobilières cotées ou négociées sur un marché réglementé au sens de la Loi de 2010 ou négociées sur un autre marché d'un Etat membre de l'UE qui est réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public ou admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un Etat qui ne fait pas partie de l'UE ou négociées sur un autre marché d'un Etat qui ne fait pas partie de l'UE, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public (les trois pouvant également être qualifiés de "Marché Réglementé"), est basée sur le dernier cours de clôture connu daté du Jour d'Evaluation et si ces valeurs mobilières sont traitées sur plusieurs marchés, sur base du dernier cours de clôture connu du marché principal de ces valeurs daté du Jour d'Evaluation.

Les titres non cotés en Bourse ou sur un autre marché réglementé ainsi que les titres cotés dont les cours ne sont pas représentatifs, sont évalués à leur dernière valeur marchande connue ou, en l'absence de valeur marchande, sur base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et de bonne foi et sous la direction du Conseil d'Administration de la SICAV.

Si la pratique le permet, les instruments du marché monétaire peuvent être évalués aux derniers cours de clôture datés du jour d'évaluation ou selon la méthode d'amortissement linéaire. En cas

d'amortissement linéaire, les positions du portefeuille sont revues régulièrement sous la direction du Conseil d'Administration de la SICAV afin de déterminer s'il existe un écart entre l'évaluation selon la méthode des derniers cours de clôture connus et celle de l'amortissement linéaire. S'il existe un écart susceptible d'entraîner une dilution conséquente ou de léser les actionnaires, des mesures correctives appropriées peuvent être prises, y compris, si nécessaire, le calcul de la valeur nette d'inventaire en utilisant les derniers cours de clôture connus.

Les parts ou actions d'OPC de type ouvert sont évaluées sur base des dernières valeurs nettes d'inventaire disponibles, ou si le prix déterminé n'est pas représentatif de la valeur réelle de ces actifs, le prix sera déterminé par le Conseil d'Administration de la SICAV d'une manière juste et équitable.

Les parts ou actions d'OPC de type fermé sont évaluées à leurs dernières valeurs de marché connues, ou si le cours n'est pas représentatif de leurs valeurs réelles, elles seront estimées par le Conseil d'Administration de la SICAV avec prudence et de bonne foi.

c) Evaluation des autres actifs

La valeur des espèces en caisse ou en dépôt, des effets et billets payables à vue et comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance ainsi que des dividendes et intérêts annoncés ou échus et non encore touchés, est constituée par la valeur nominale de ces avoirs, sauf s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être touchée.

Dans ce dernier cas, la valeur sera déterminée en retranchant tel montant que le Conseil d'Administration de la SICAV estimera adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs.

d) Coût d'acquisition des titres en portefeuille

Le coût d'acquisition des titres de chaque compartiment libellés en devises autres que la devise de référence du compartiment est converti dans cette devise au cours de change en vigueur au jour de l'achat.

e) Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur portefeuille-titres

Les bénéfices et pertes réalisés sur portefeuille titres sont calculés sur base du coût moyen d'acquisition.

f) Revenus sur portefeuille-titres

Les dividendes sont enregistrés à la date de détachement (*ex-date*), nets de retenue à la source éventuelle.

Les revenus d'intérêts courus et échus sont enregistrés, nets de retenue à la source éventuelle.

g) Evaluation des contrats de change à terme

Les contrats de change à terme ouverts sont évalués aux cours de change à terme pour la période restante à partir de la date d'évaluation jusqu'à l'échéance des contrats. À la clôture du contrat, le compartiment enregistre une plus-value ou moins-value réalisée égale à la différence entre la valeur du contrat au moment de son ouverture et sa valeur de clôture. Les plus- ou moins-values nettes non réalisées des contrats ouverts sont présentées dans l'état du patrimoine.

h) Evaluation des contrats de futures

Les contrats de futures ouverts sont évalués à leur dernier cours de règlement ("*settlement price"*) ou cours de clôture aux bourses de valeurs ou marchés règlementés. Les plus-values et moins-values réalisées sur les contrats de futures sont déterminées sur base de la méthode FIFO (First In, First Out). Les plus- ou moins-values nettes non réalisées des contrats ouverts sont présentées dans l'état du patrimoine.

i) Frais de constitution

Les frais de constitution ont été amortis linéairement sur une période de cinq ans.

Si le lancement d'un compartiment intervient après la date de lancement de la SICAV, les frais de constitution en relation avec le lancement du nouveau compartiment seront imputés à ce seul compartiment et pourront être amortis sur une période maximale de cinq ans à partir de la date de lancement de ce compartiment.

j) Conversion des devises étrangères

Les avoirs bancaires, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date des états financiers. Les revenus et charges exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date de l'opération.

A la date des états financiers, les cours de change utilisés sont les suivants :

1	EUR	=	0,8613518	GBP	Livre anglaise
			8,9643617	HKD	Dollar de Hong Kong
			185,7651955	JPY	Yen japonais
			1,4786570	SGD	Dollar de Singapour
			1,1431000	USD	Dollar américain

k) Etats financiers globalisés

Les états financiers globalisés de la SICAV sont établis en euro (EUR) et sont égaux à la somme des rubriques correspondantes dans les états financiers de chaque compartiment.

l) Autres créances / Autres dettes

Les rubriques "Autres créances" / "Autres dettes" figurant dans l'état du patrimoine comprennent les comptes de marge sur les contrats de futures reflétant les variations de marge quotidiennes.

Note 3 - Commission de gestion

En rémunération de ses prestations de gestion, la Société de Gestion perçoit de la SICAV pour son propre compte une commission annuelle.

Cette commission est payable mensuellement et calculée sur base des actifs nets de chaque compartiment au cours du mois sous revue.

Les taux de commission de gestion annuels effectifs à la date du rapport sont les suivants :

Compartiment	Classes	Taux de commission de gestion TTC par an
SEVEN UCITS - SEVEN EUROPEAN EQUITY FUND	EUR-I (cap)	1,00%
	EUR-R (cap)	1,75%
SEVEN UCITS - SEVEN FORCE 5	EUR-I (cap)	1,00%
	EUR-R (cap)	1,50%
SEVEN UCITS – SEVEN ALPHA BETA EQUITY EUROPE	EUR-S (cap)	0,50%
	EUR-I (cap)	1,00%
	EUR-R (cap)	1,50%

Par ailleurs, la Société de gestion peut percevoir de la SICAV pour son compte propre sur chaque transaction une commission de mouvement de 0,20% TTC maximum du montant de la transaction réalisée et pour chaque contrat à terme de 3 euros à 15 euros par contrat à terme.

Note 4 - Commission de performance

Pour le compartiment SEVEN UCITS - SEVEN EUROPEAN EQUITY FUND, la Société de Gestion reçoit à chaque fin d'exercice, une commission de performance pour chaque classe d'actions.

A chaque établissement de la valeur liquidative, la surperformance du compartiment est définie comme la différence entre la valeur liquidative du compartiment avant prise en compte d'une éventuelle provision pour commission de surperformance, la valeur liquidative d'un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières fictif réalisant la performance de l'indicateur servant de référence pour le calcul de la surperformance (Euro Stoxx 50 Net Return) libellé en euros disponible notamment sur Bloomberg à la référence SX5T index et enregistrant le même schéma de souscriptions et de rachats que le compartiment réel.

Lors de chaque établissement de la valeur liquidative, la commission de surperformance, alors définie égale à 15% de la performance au-delà de l'indice Euro Stoxx 50 Net Return, fait l'objet d'une provision, ou d'une reprise de provision limitée à la dotation existante.

Pour le compartiment SEVEN UCITS - SEVEN FORCE 5, la Société de Gestion reçoit pour chaque classe d'actions, une commission de performance (frais de gestion variables) équivalente à 10% de la surperformance de la classe par rapport au taux de référence (€STR) avec un minimum à 0%.

Les commissions de performance sont versées au gestionnaire en fin d'exercice.

Les commissions variables suivent le principe du "High Water Mark" : aucune commission variable n'est versée en fin d'exercice tant que la performance n'a pas dépassé le niveau depuis la dernière fois qu'une commission variable a été versée. Le "High Water Mark" sert uniquement de condition au paiement de la performance mais n'intervient pas dans la détermination de celle-ci. La performance se calculant toujours totalement et uniquement sur la surperformance du fonds par rapport à l'indice de référence.

Pour le compartiment SEVEN UCITS – SEVEN ALPHA BETA EQUITY EUROPE, la Société de Gestion reçoit pour chaque classe d'actions, une commission de performance.

Les commissions de surperformance sont versées à la Société de Gestion en fin d'exercice. Dans le cadre du premier exercice la commission de surperformance sera prélevée en date du 31 décembre 2026.

A chaque établissement de la valeur liquidative, la surperformance du compartiment est définie comme la différence entre l'actif net du compartiment avant prise en compte d'une éventuelle provision pour commission de surperformance, et l'actif de référence tel que défini ci-avant, connaissant les mêmes flux de souscriptions/rachats que le compartiment et réalisant la performance de l'indicateur servant de référence (Euro Stoxx 50 Net Return, ticker Bloomberg SX5T Index).

Lors de chaque établissement de la valeur liquidative, la commission de surperformance, alors égale à 15% de la performance au-delà de l'indice Euro Stoxx 50 Net Return, fait l'objet d'une provision, ou d'une reprise de provision limitée à la dotation existante.

A la date des états financiers, aucune commission de performance n'a été enregistrée pour les compartiments de la SICAV.

Note 5 - Taxe d'abonnement

Au Luxembourg, la SICAV est assujettie au paiement de la taxe d'abonnement au taux de 0,05% par an, payable trimestriellement et calculée sur la totalité des actifs nets évalués au dernier jour de chaque trimestre.

Les classes d'actions destinée exclusivement aux investisseurs institutionnels sont soumises à une taxe d'abonnement réduite de 0,01 %.

Selon l'article 175 (a) de la loi modifiée du 17 décembre 2010, les actifs nets investis en OPC déjà soumis à la taxe d'abonnement sont exonérés de cette taxe.

Certains revenus de la SICAV en provenance de sources extérieures au Luxembourg ont été assujettis à des impôts retenus à la source, d'un taux variable, qui ne sont pas récupérables.

Note 6 - Changements dans la composition du portefeuille-titres

La liste des changements intervenus dans la composition du portefeuille-titres pour la période de référence des états financiers peut être obtenue à titre gratuit au siège social de la SICAV.

Note 7 - Investissements croisés

Conformément à l'article 181 de la loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif, le compartiment ci-après a investi dans le compartiment suivant au 30 juin 2026 :

Compartiment	Quantité	Désignation	Devise du compartiment	Valeur d'évaluation	en % de l'actif net
SEVEN UCITS - SEVEN FORCE 5	10.260,158	Seven UCITS European Equity Fd I Cap	EUR	3.906.760,36	6,80%

Ces investissements ne donnent pas lieu à une modification des commissions de gestion supportées par le compartiment mentionné ci-dessus. Aucune commission d'entrée ni de sortie n'est cependant prélevée pour de tels investissements.

Au 30 juin 2026, le total des investissements croisés s'élève à 3.906.760,36 EUR et donc la valeur liquidative totale combinée à la date des états financiers sans ces investissements croisés s'élèverait à 83.075.087,55 EUR.

L'état globalisé du patrimoine n'a pas été ajusté pour neutraliser l'impact de ce qui précède.

Note 8 - Contrats de futures

Au 30 juin 2026, le compartiment suivant est engagé dans les contrats de futures suivants :

SEVEN UCITS - SEVEN FORCE 5

	Quantité	Dénomination	Devise	Exposition (en EUR)	Résultat non réalisé (en EUR)
Achat	53	Euro Bund 10 Years FUT 09/26 EUX	EUR	6.749.020,00	10.330,00
Vente	25	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 09/26 EUX	EUR	-1.589.000,00	-21.870,00
Achat	22	Euro-BOBL 5 Years FUT 09/26 EUX	EUR	2.538.360,00	0,00
Achat	2	Hang Seng Index FUT 07/26 HKFE	HKD	254.864,77	-2.152,97
Achat	5	EUR FUT 09/26 CME	JPY	622.997,49	1.460,18
Achat	3	Nikkei 225 Index FUT 09/26 SGX	JPY	567.530,96	36.416,94
Achat	14	MSCI Singapore Free IndexSM (The) FUT 07/26 SGX	SGD	452.998,90	-2.833,65
Achat	73	EUR FUT 09/26 CME	USD	9.145.355,83	-117.410,33
Achat	1	FST Taiwan RIX Capped Price Return TWD Index FUT 07/26 SGX	USD	141.474,94	-1.355,96
Achat	36	NSE Nifty 50 Index FUT 07/26 NGC	USD	1.511.962,21	-14.640,01
Vente	11	S&P 500 Index FUT 09/26 CME	USD	-3.631.823,55	4.004,71
Achat	17	US Treasury Bond (Long) FUT 09/26 CBOT	USD	1.687.953,81	-8.775,48
					-116.826,57

A la date des états financiers, le compartiment SEVEN UCITS - SEVEN FORCE 5 a déposé des actifs en garantie, enregistrés dans la rubrique "Dépôts de garantie sur futures" dans l'état du patrimoine, en faveur de BANQUE DE LUXEMBOURG SA, agissant en tant que contrepartie de la SICAV pour les positions de contrats de futures.

Note 9 - Evénements

Le Conseil d'Administration de la SICAV a lancé un nouveau compartiment dénommé SEVEN UCITS - SEVEN ALPHA BETA EQUITY EUROPE. La période de souscription initiale des classes d'actions EUR-S (cap), EUR-I (cap) et EUR-R (cap) a couru du 26 mai 2026 au 29 mai 2026. Les souscriptions initiales ont été décomptées sur base de la valeur nette d'inventaire au pair de 100,00 EUR pour chaque classe d'actions. La première valeur nette d'inventaire a été calculée en date du 1er juin 2026.

Note 10 - Evénements subséquents

Il n'y a pas d'événements significatifs subséquents.

Informations concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash (règlement UE 2015/2365, ci-après "SFTR")

Durant la période de référence des états financiers, la Sicav n'a pas été engagée dans des opérations sujettes aux exigences de publications SFTR. En conséquence, aucune information concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash ne doit être présentée.