



SEVEN LONG CASH RISK PARITY 3%

Volatilité : 3 %

Liquidité quotidienne

ISIN : LU3134536427

Bloomberg : Enregistrement en cours

[Octobre 2025]

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 50

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

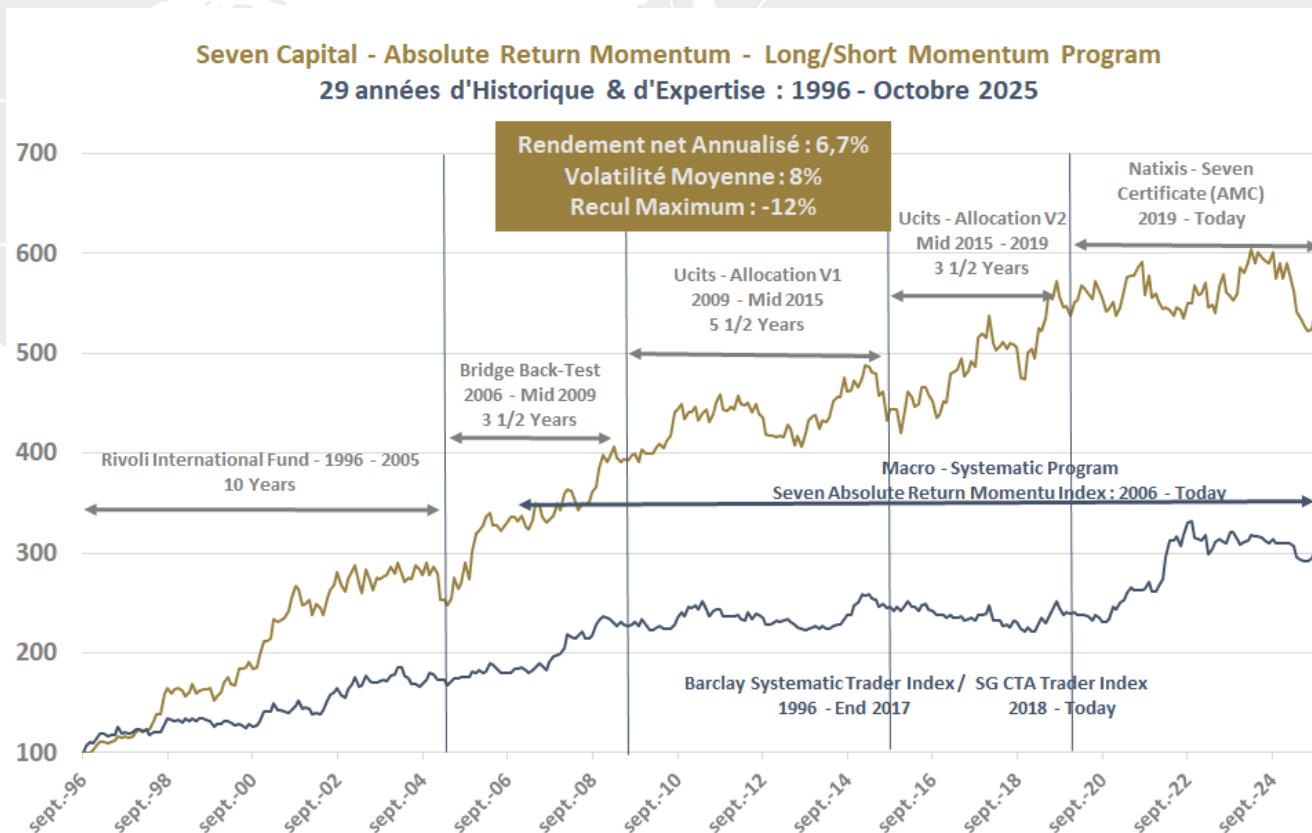
www.seven-cm.com

www.amf-france.org

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

Seven Capital – 29 années d’historique sur la stratégie Absolute Return

29 ANNEES D’HISTORIQUE DE SEVEN CAPITAL SUR LA STRATEGIE Volatilité moyenne : 8 %



SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 50

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

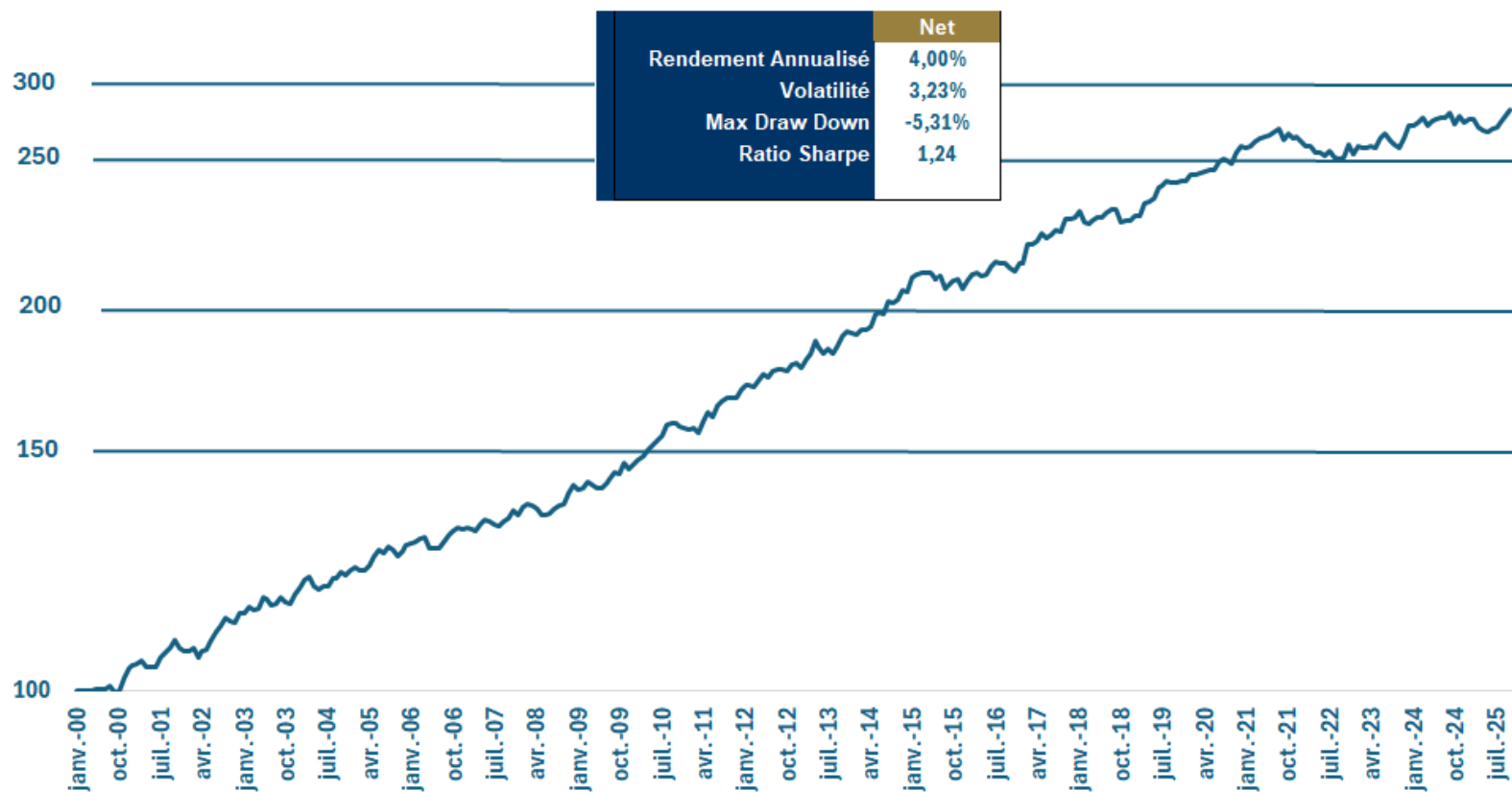
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

Le Programme Seven Long Cash Risk Parity 3% depuis 2000

Seven Long Cash Risk Parity 3%

*Simulation des performances nettes
de 2000 à 202510*

Rémunération du Monétaire : 2% Frais de gestion : 1% Delta : +1%



SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 50

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

Seven Long Cash Risk Parity 3% - Univers d'Investissement

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Liquidité journalière

ACTIFS EN PORTEFEUILLE

Monétaire : 90%
CT : 10%

ACTIFS Marchés à termes

Marchés à Termes Taux / Actions OCDE

Taux Europe

EUROLIBOR
SCHATZ
BOBLE
BUNDE

Actions Europe

EURO50
CAC
DAX
FOOTSIE
HOLLANDE_AEX
IBEX35

Actions Asie

Nikkei
Taiwan
Singapore
Hong Kong

Taux US

EUROD
TNOTE2Y
TNOTE5Y
TNOTE10Y
TBOND

Actions US

DJmini
SPmini
NASDAQmini

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 50

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

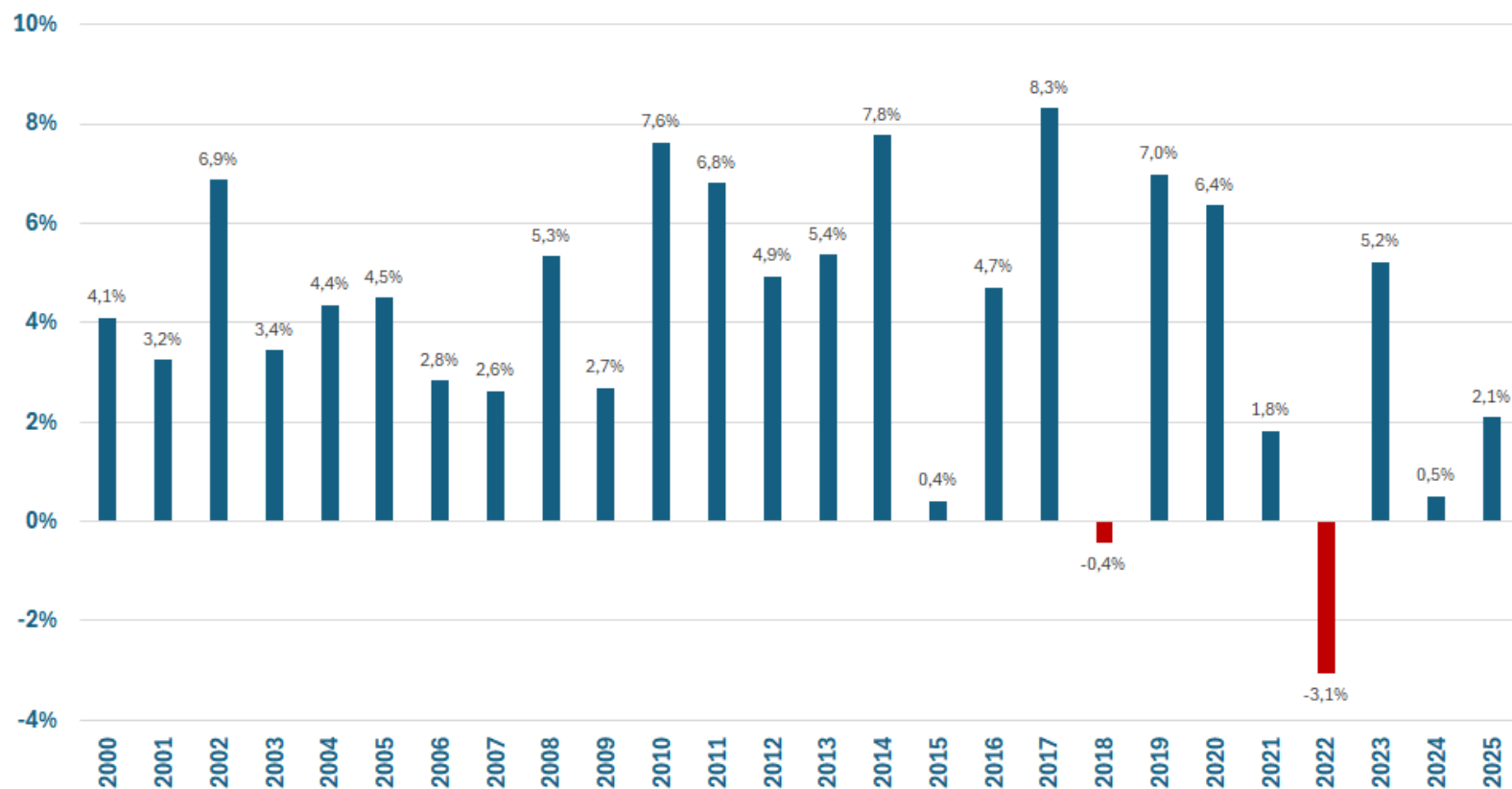
Analyse des Performances Annuelles

Seven Long Cash Risk Parity 3%

Net Performance Simulation

from 2000 to 202510

Monetary remuneration: 2% Management fees: 1% Delta : +1%



SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 50

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

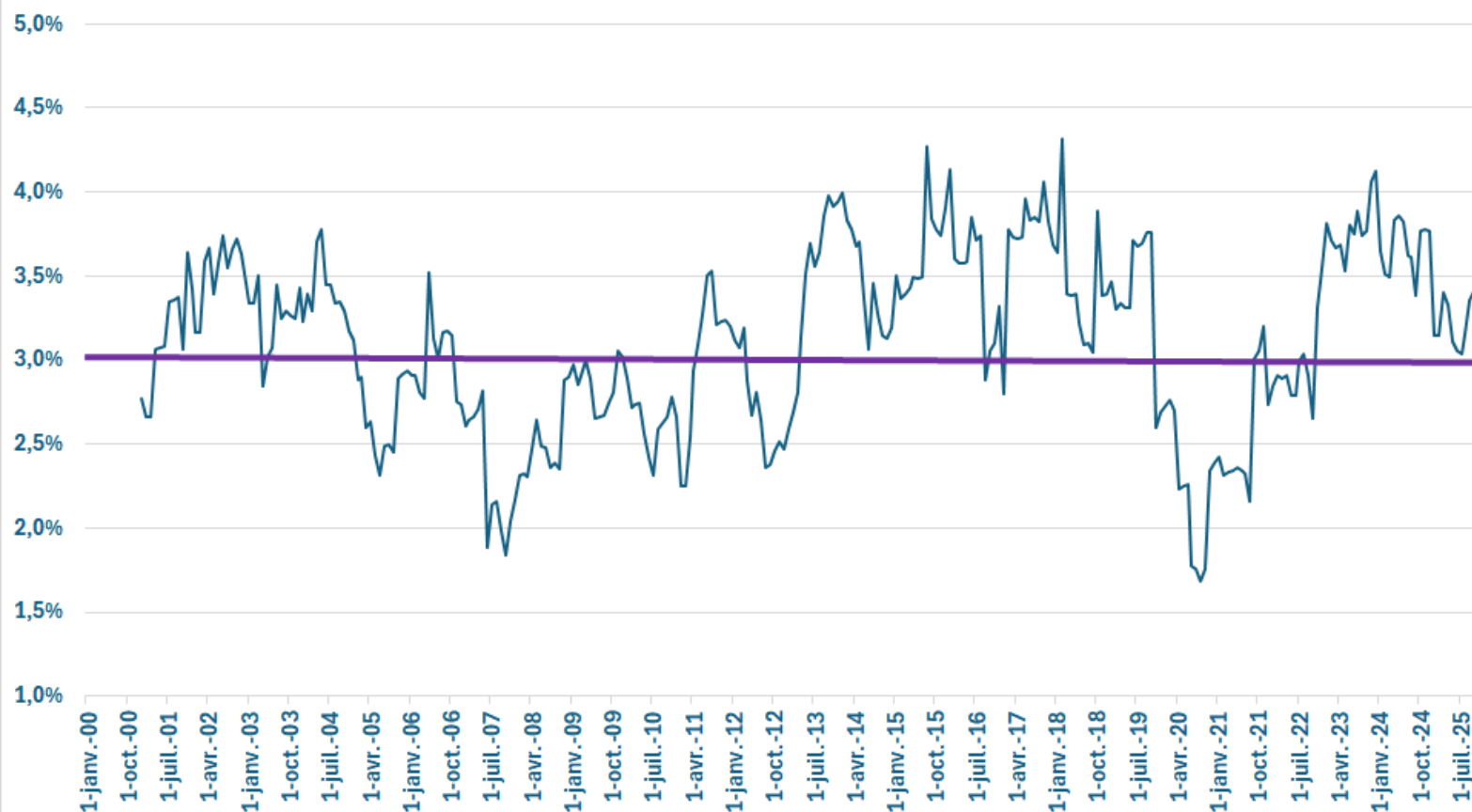
www.amf-france.org

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

Analyse du Contrôle de la Volatilité – Target: 3%

Seven Long Cash Risk Parity 3%

*Analyse de la volatilité 1 an glissant
de 2000 à 202510*



SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 50

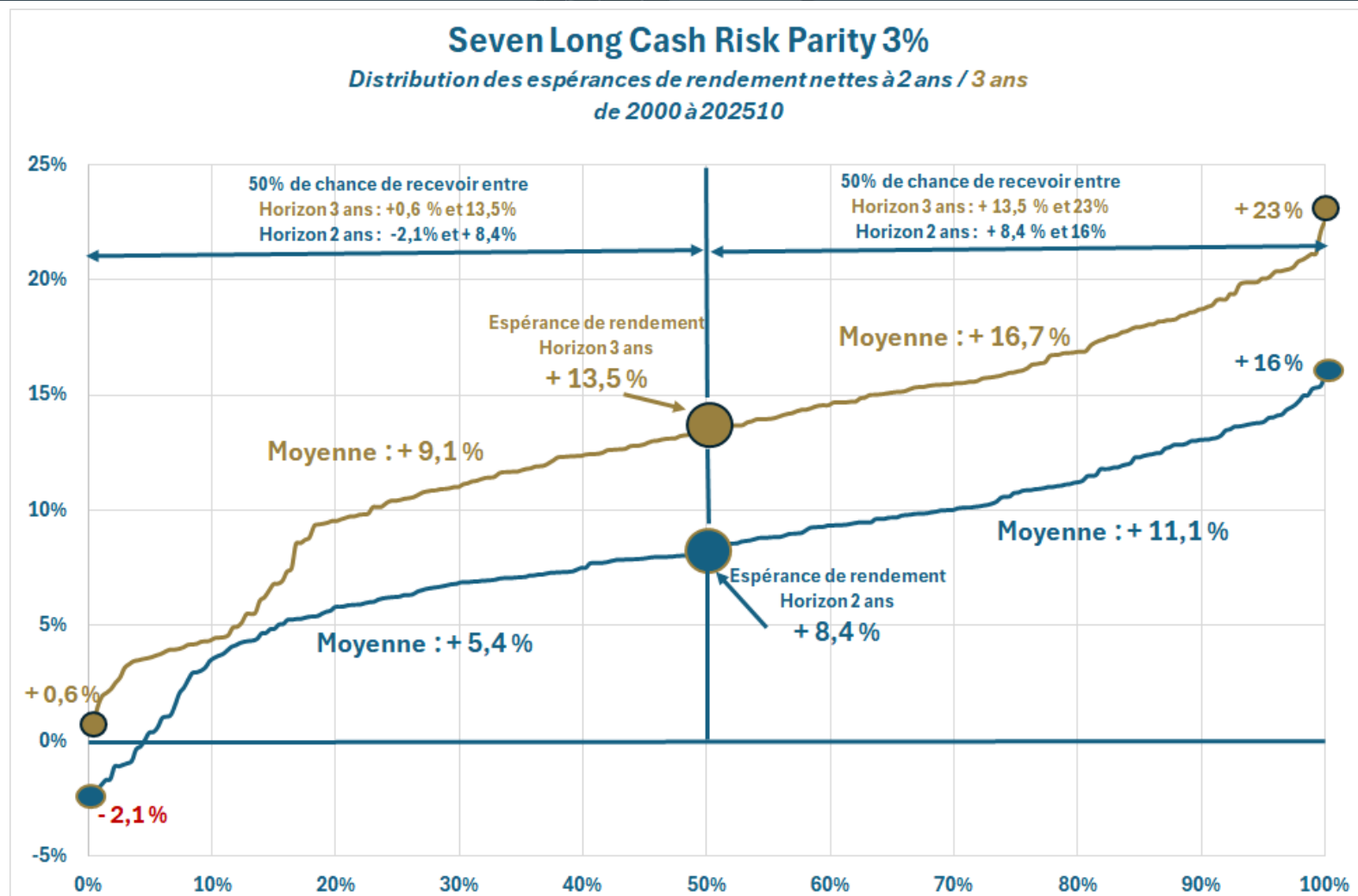
Société par Actions Simplifiée SAS – Agrée par l'AMF N° GP 06000045 – Capital de 560 000 euros – RCS B 491 390 464

www.seven-cm.com

www.amf-france.org

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

Distribution des performances glissantes sur 2 et 3 ans



SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 50

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

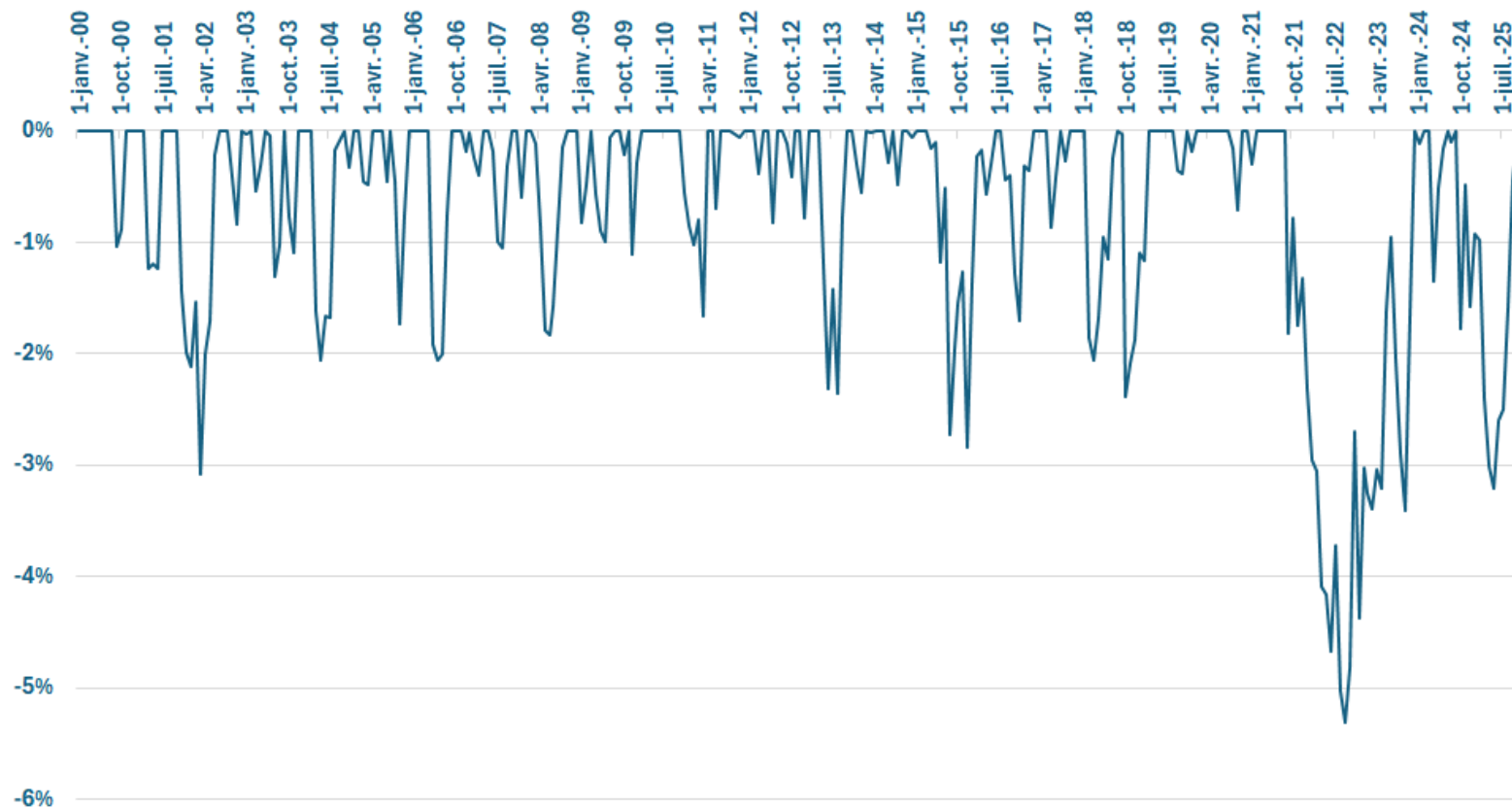
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

Analyse des Risques – Analyse des reculs maximums

Seven Long Cash Risk Parity 3%

*Evolution des Draw Down
de 2000 à 202510*

Rémunération du Monétaire : 2% Frais de gestion : 1% Delta : +1%



SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 50

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

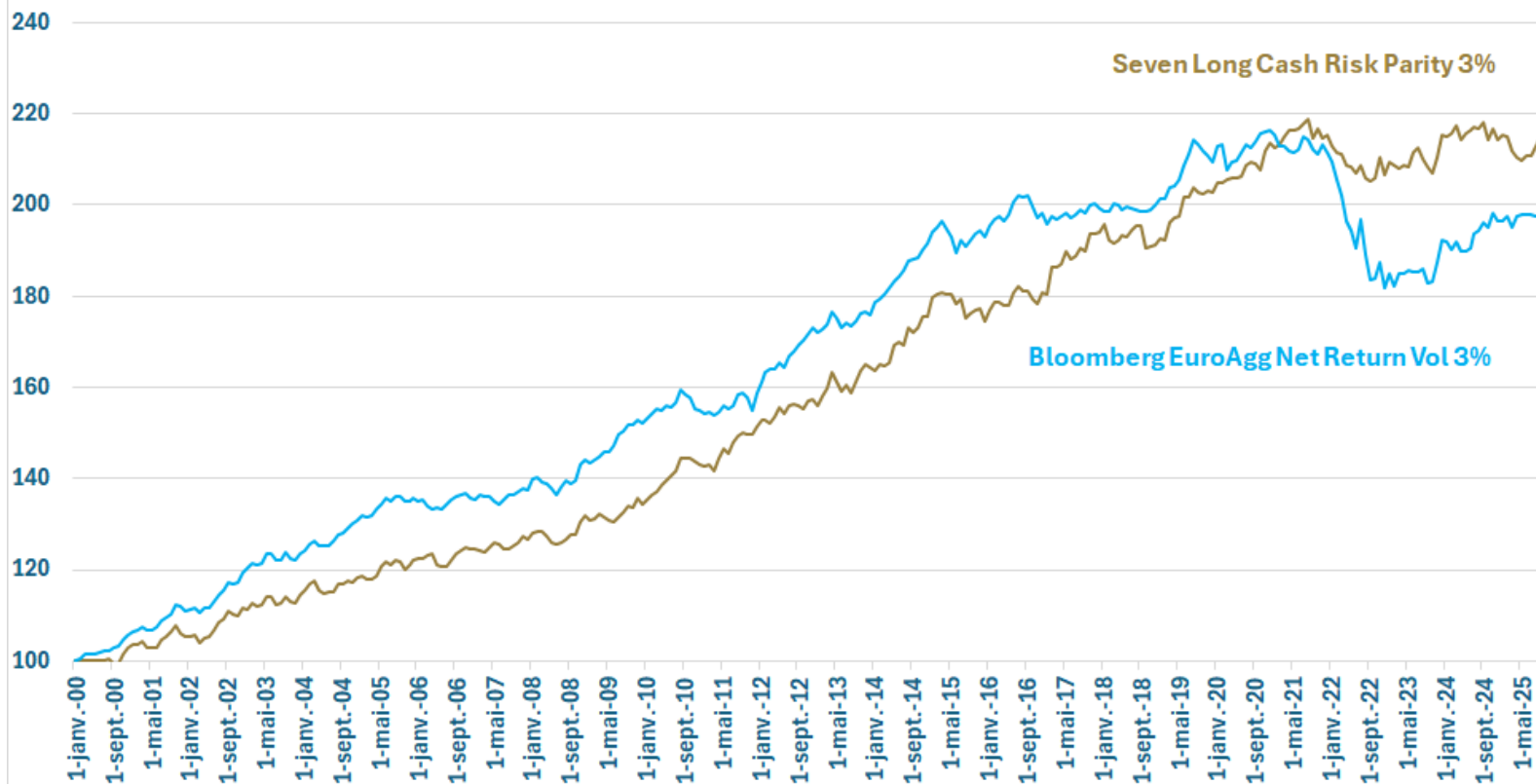
www.amf-france.org

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

SEVEN LC RP 3% Vs Bloomberg Euro Agg Total return

Seven Long Cash Risk Parity 3% Vs Bloomberg Euro Agg Total Return Vol 3% de 2000 à 202510

Rémunération du Monétaire : 2% Frais de gestion : 1% Delta : +1%



SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 50

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

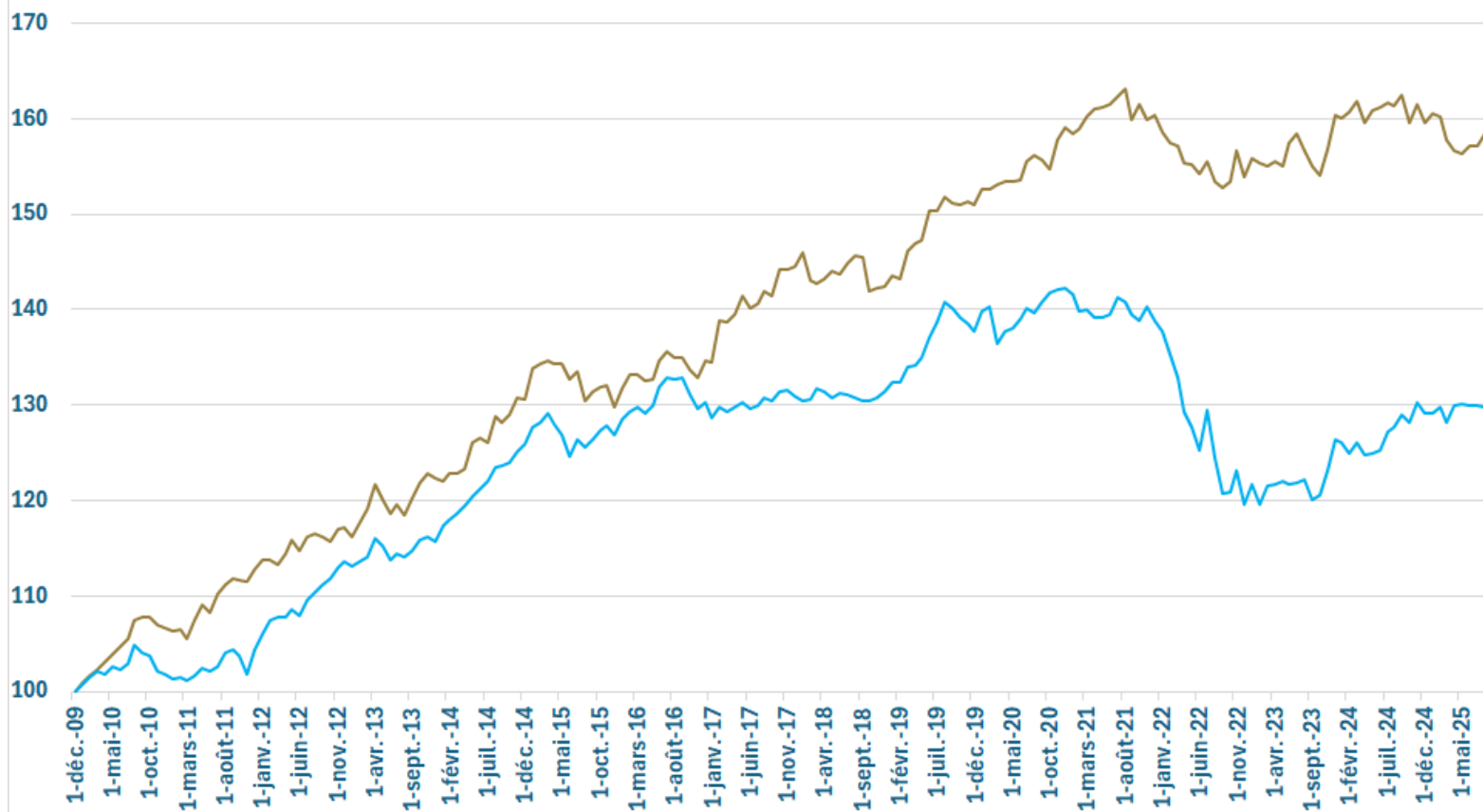
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

SEVEN LC RP 3% Vs Bloomberg Euro Agg Total return

Seven Long Cash Risk Parity 3% Vs Bloomberg Euro Agg Total Return Vol 3%

de 2010 à 202510

Rémunération du Monétaire : 2% Frais de gestion : 1% Delta : +1%



SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 50

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

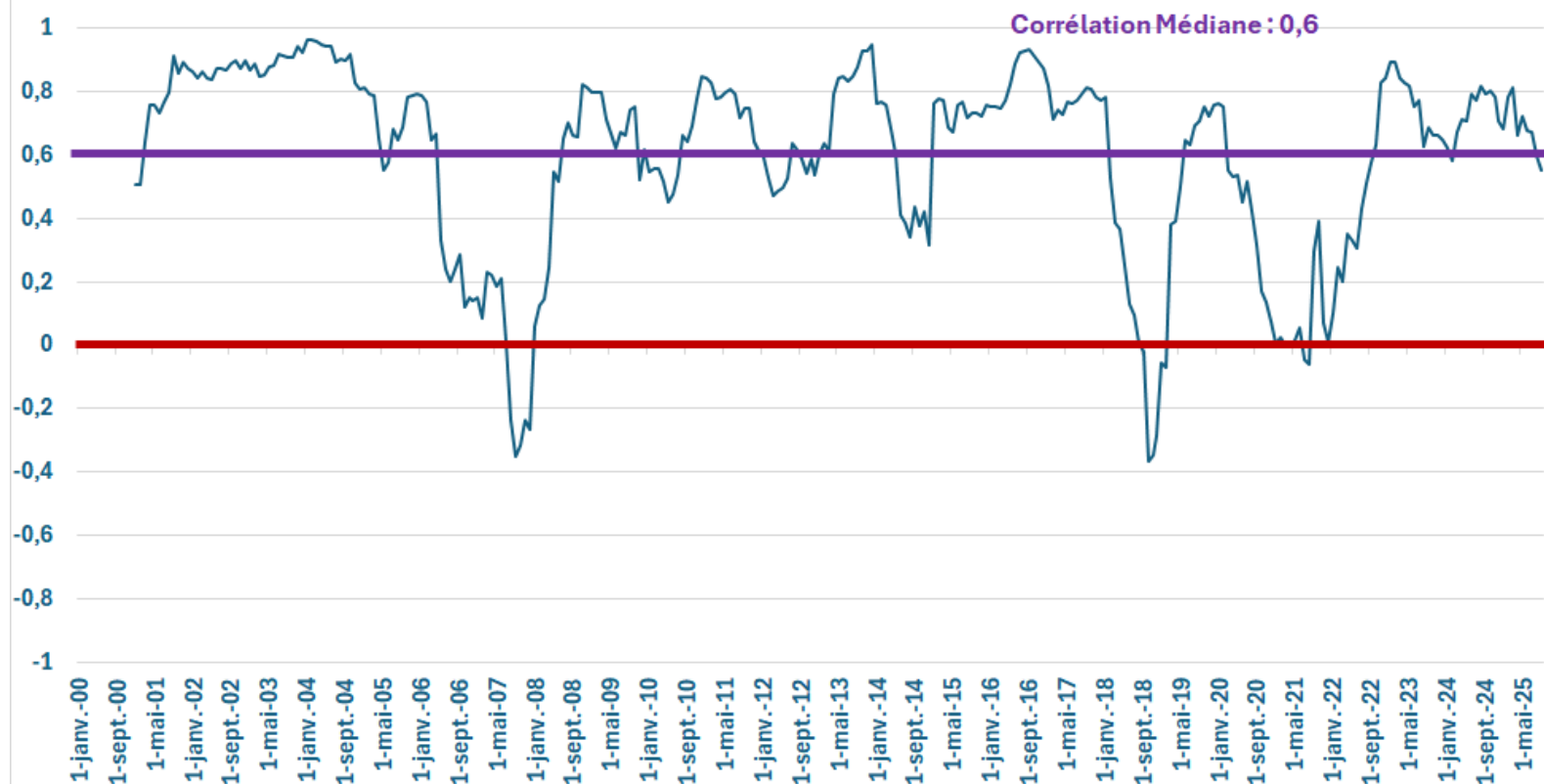
www.amf-france.org

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

SEVEN LC RP 3% Vs Bloomberg Euro Agg Total return

Analyse de la Corrélation 1 an glissant

Seven Long Cash Risk Parity 3% Vs Bloomberg Euro Agg Total Return Vol 3%
de 2000 à 202510



SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 50

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

Présentation Générale de la Stratégie – Systematic - Le Momentum

➤ Définition d'une stratégie Momentum – 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”

- Une stratégie Momentum est un algorithme de détection de tendances à la fois haussières et baissières.
- Ces algorithmes sont appliqués avec discipline et rigueur de manière systématique sans aucune discrétion pour le gérant. Ils sont le fruit d'une longue expérience des marchés.
- 2 approches momentum sont utilisées :
 - Momentum de prix
 - Momentum de risques

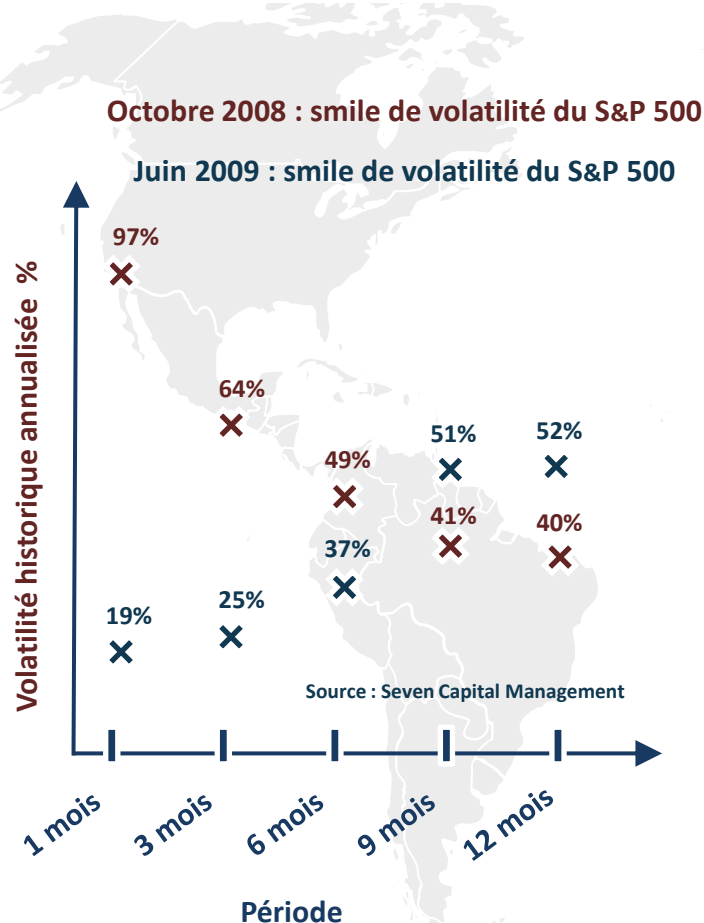
Présentation Générale de la Stratégie – Gestion des risques - Allocation

➤ Méthodologie d'allocation

- Le programme a un objectif de volatilité défini fixe et la volatilité historique oscillera autour de cette volatilité cible.
- Chaque marché constituant le portefeuille contribue de manière égale en termes de volatilité (donc de risque) à la volatilité finale cible.
- Il n'y a donc aucune surpondération en termes d'allocation de risque d'un marché par rapport à un autre. Chaque marché contribue pour la même quantité de risque au risque final.
- Plus un marché voit ses risques (volatilité) s'élever, plus la position sera réduite pour constamment garder une totale équipondération des risques de chacun des marchés en position dans le portefeuille.

Seven Absolute Return Program : gestion du risque au niveau de chaque marché

S&P 500 : Notre analyse multi-horizon nous a permis de réagir correctement à l'inflexion de la courbe de volatilité



Budget de risque global $\times$ Poids du S&P 500 dans le ptf
 = Budget de risque du S&P 500

➤ Chaque horizon reçoit 1/5 du budget de risque du S&P 500

Tailles des sous-positions

	Octobre 2008	Juin 2009
Volatilité à 1 mois	1 lot	8 lots
Volatilité à 3 mois	3 lots	7 lots
Volatilité à 6 mois	4 lots	6 lots
Volatilité à 9 mois	5 lots	4 lots
Volatilité à 12 mois	5 lots	4 lots
Taille de la position	18 lots	33 lots

En octobre 2008, la pentification de la courbe de volatilité du S&P 500 s'est traduite par une position de taille inférieure

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 50

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

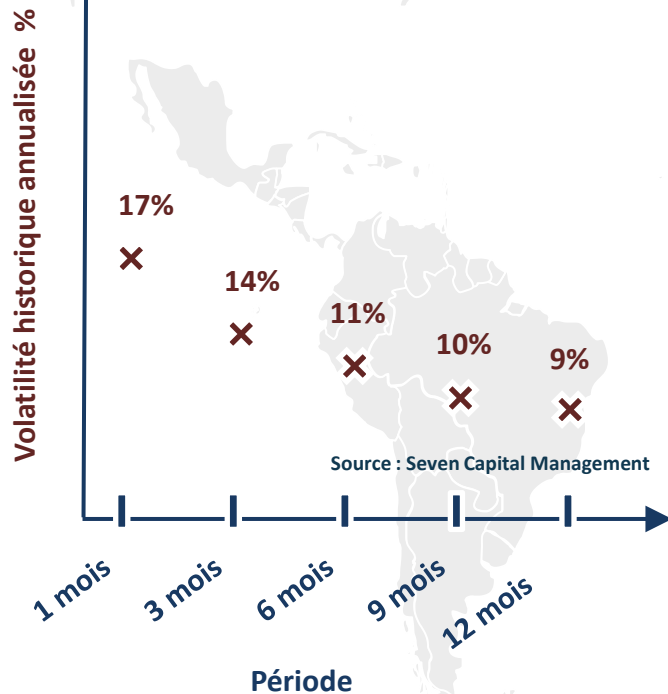
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

Seven Absolute Return Program : gestion du risque au niveau du portefeuille

La gestion de la volatilité permet d'optimiser la performance

Smile de volatilité du portefeuille

Calculé quotidiennement
Octobre 2008



Gestion quotidienne de l'exposition globale du portefeuille

Si

Volatilité réalisée

≠

Volatilité cible

10%



Ajustement des tailles des positions

- ✓ Garantit un calibrage adéquat de l'exposition du portefeuille
- ✓ Permet une meilleure gestion des risques d'événements extrêmes
- ✓ Facilite la détermination d'un montant d'investissement approprié par l'investisseur final

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 50

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

Seven Absolute Return Program – statistiques de trading

Period - 2009 - 2018

MARKET	Average gain (in market point)	Average loss (in market point)	Hit Ratio (positive deals / total deals)	Average holding period (positive deals)	Average holding period (negative deals)
BOBLE	4.3	0.4	50%	248	17
BUNDE	7.7	1.0	37%	215	20
CAC	357.5	84.8	29%	219	28
DAX	771.9	227.5	36%	206	35
DJmini	2,037.9	285.9	39%	269	21
EURO50	229.4	57.6	26%	200	26
EUROD	0.50	0.05	36%	339	19
EUROLIBOR	0.53	0.05	36%	330	26
FOOTSIE	425.1	132.5	34%	206	21
HANGSENG	1,183.0	449.1	33%	166	33
HOLLANDE_AEX	37.2	9.7	36%	230	22
IBEX35	805.2	283.4	25%	172	31
INDE_NIFTY	415.0	126.0	31%	151	33
JGB	2.8	0.4	44%	236	23
MSCI_SINGAPOUR	21.8	4.5	35%	190	18
NASDAQmini	727.2	100.6	35%	320	15
NIKKEI	1,721.4	328.8	34%	184	26
NORVEGE_OBX	46.9	10.1	30%	215	20
SCHATZ	1.1	0.1	46%	240	31
SOUTHAFRICA_JSE	2,507.5	720.6	20%	170	26
SPmini	220.5	33.9	39%	273	21
TBOND	7.8	1.1	30%	193	21
TNOTE10Y	4.2	0.6	38%	203	23
TNOTE2Y	0.9	0.1	29%	243	25
TNOTE5Y	2.7	0.3	39%	218	25

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 50

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

Principales Caractéristiques – Seven European Equity Fund

Code ISIN	• EuroClass : LU3134536427
Format	• SICAV de droit luxembourgeois RAIF
Classification	• Fonds Diversifié Taux / Actions monde
Stratégie	• Momentum Investing
Valorisation	• Quotidienne
Devise	• EUR
Banque Dépositaire	• Banque de Luxembourg, 14 boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
Valorisateur	• UI efa S.A., 2 rue d'Alsace, L-1122 Luxembourg
Auditeur	• Deloitte Audit, 20 boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg
Souscription minimum	• EuroClass : 100 000 EUR
Commission de gestion	• EuroClass : maximum 0,8 %
Commission de performance	• 10% maximum au-delà Ester avec High Water Mark

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 50
 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

La Stratégie SEVEN Long Cash Risk Parity 3% est disponible sous :

- **SICAV - FIAR / Luxembourg:** Fonds d'Investissement Alternatif Réservé
- Mandats de gestion
- **AMC :** Active Managed Certificate NATIXIS
- Tout autres véhicules d'investissements
- Seven Capital Management est agréée AIFM – AMF / CSSF

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.

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 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 Helvetische Bank.

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 50

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