



SEVEN UCITS

Société d'Investissement à Capital Variable

Rapport semi-annuel non-audité

au 30/06/19

R.C.S. Luxembourg B 196158

# SEVEN UCITS

## Table des Matières

	Page
Organisation et Administration	3
Consolidé	4
<b>SEVEN UCITS - SEVEN ABSOLUTE RETURN FUND</b>	<b>6</b>
<b>SEVEN UCITS - SEVEN EUROPEAN EQUITY FUND</b>	<b>9</b>
<b>SEVEN UCITS - SEVEN DIVERSIFIED FUND</b>	<b>13</b>
<b>SEVEN UCITS - SEVEN FORTRESS FUND</b>	<b>18</b>

Le rapport concernant les changements intervenus dans la composition des portefeuille-titres peut être obtenu sans frais et sur simple demande auprès du siège social de la SICAV.

Aucune souscription ne peut être enregistrée sur le seul fondement des états financiers. Pour être recevable, une souscription doit être effectuée sur base du prospectus en vigueur accompagné du dernier rapport annuel incluant les états financiers audités et du dernier rapport semi-annuel, si celui-ci est plus récent que le rapport annuel incluant les états financiers audités et du document d'information clé pour l'investisseur. Les performances historiques des compartiments sont annexées aux documents d'information clé pour l'investisseur («DICI »).

# SEVEN UCITS

## Organisation et Administration

<b>Siège Social</b>	5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg
<b>Conseil d'Administration de la SICAV</b>	
<b>Président</b>	Johann SCHWIMANN Président, SEVEN CAPITAL MANAGEMENT
<b>Administrateurs</b>	Louis-Grégoire LOGRE Administrateur Indépendant  Renaud LABBE SEVEN CAPITAL MANAGEMENT
<b>Société de Gestion</b>	SEVEN CAPITAL MANAGEMENT 39, Rue Marbeuf 75008 Paris - France
<b>Dirigeants de la Société de Gestion</b>	Johann SCHWIMANN Président  Renaud LABBE Directeur Général
<b>Banque dépositaire et Agent payeur</b>	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg
<b>Agent Domiciliaire, Agent Administratif, Agent de Transfert et Teneur de Registre</b>	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg
<b>Distributeur Global</b>	SEVEN CAPITAL MANAGEMENT 39, Rue Marbeuf 75008 Paris - France
<b>Cabinet de Révision Agréé</b>	DELOITTE AUDIT Société à Responsabilité Limitée 20, Boulevard de Kockelscheuer L-1821 Luxembourg

# *SEVEN UCITS*

**Consolidé**

SEVEN UCITS  
Consolidé  
**Etats Financiers au 30/06/19**

Etat du Patrimoine au 30/06/19

*Exprimé en EUR*

<b>Actifs</b>		<b>73,203,331.31</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		62,772,284.21
<i>Prix d'acquisition</i>		62,001,837.23
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		770,446.98
Options achetées à la valeur de marché		168,270.00
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		301,970.00
Avoirs en banque et liquidités		9,359,978.98
Frais de constitution		57,694.00
Brokers à recevoir		24,492.16
Souscriptions à recevoir		4,195.12
Dividendes à recevoir		27,225.49
Plus-value nette non réalisée sur contrats "futures"		784,392.25
Autres actifs		4,799.10
<b>Passifs</b>		<b>6,995,046.17</b>
Options vendues à la valeur de marché		94,650.00
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		180,740.00
Dettes bancaires à vue		6,500,319.28
Intérêts à payer		17,919.45
Brokers à payer		58,154.80
Taxe d'abonnement à payer		1,991.42
Commission de performance		3.50
Rachats à payer		831.80
Moins-value nette non réalisée sur contrats "futures"		14,442.89
Commission de gestion à payer		55,671.57
Frais administratifs et commission de banque dépositaire à payer		9,193.68
Frais d'audit à payer		26,269.97
Autres passifs		215,597.81
Valeur nette d'inventaire		<b>66,208,285.14</b>

*SEVEN UCITS*  
**- SEVEN ABSOLUTE RETURN FUND**

## SEVEN UCITS - SEVEN ABSOLUTE RETURN FUND

**Etats Financiers au 30/06/19**

Etat du Patrimoine au 30/06/19

*Exprimé en EUR*

Actifs	<b>381,424.53</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	283,469.20
<i>Prix d'acquisition</i>	283,489.67
<i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	-20.47
Avoirs en banque et liquidités	92,928.56
Frais de constitution	3,328.00
Autres actifs	1,698.77
Passifs	<b>87,517.04</b>
Dettes bancaires à vue	57,341.39
Intérêts à payer	201.80
Taxe d'abonnement à payer	17.59
Commission de gestion à payer	351.41
Frais administratifs et commission de banque dépositaire à payer	39.89
Frais d'audit à payer	1,039.25
Autres passifs	28,525.71
Valeur nette d'inventaire	<b>293,907.49</b>

## Chiffres Clés

	<i>Période/Année terminée le:</i>	<b>30/06/19</b>	<b>31/12/18</b>	<b>31/12/17</b>
Actifs Nets Totaux	EUR	293,907.49	15,944,525.60	24,965,797.00
<b>EUR-I (cap)</b>				
Nombre d'actions		1,546.270	123,949.562	182,933.704
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	121.26	126.04	131.98
<b>EUR-R (cap)</b>				
Nombre d'actions		953.852	2,765.017	6,688.803
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	111.56	116.28	122.92

## SEVEN UCITS - SEVEN ABSOLUTE RETURN FUND

Portefeuille-titres au 30/06/19

*Exprimé en EUR*

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			203,337.20	69.18
<b>Obligations</b>			<b>203,337.20</b>	<b>69.18</b>
<i>France</i>			<i>203,337.20</i>	<i>69.18</i>
11,000.00	FRANCE TREASURY BILL ZCP 030719	EUR	11,016.50	3.75
80,000.00	FRANCE TREASURY BILL ZCP 110919	EUR	80,148.00	27.26
12,000.00	FRANCE TREASURY BILL ZCP 240719	EUR	12,016.00	4.09
80,000.00	FRANCE TREASURY BILL ZCP 280819	EUR	80,148.00	27.27
20,000.00	FRANCE TREASURY BILL ZCP 310719	EUR	20,008.70	6.81
Instruments du marché monétaire			80,132.00	27.26
<b>Obligations</b>			<b>80,132.00</b>	<b>27.26</b>
<i>France</i>			<i>80,132.00</i>	<i>27.26</i>
80,000.00	FRANCE TREASURY BILL ZCP 140819	EUR	80,132.00	27.26
<b>Total portefeuille-titres</b>			<b>283,469.20</b>	<b>96.45</b>



*SEVEN UCITS*  
**- SEVEN EUROPEAN EQUITY FUND**

## SEVEN UCITS - SEVEN EUROPEAN EQUITY FUND

**Etats Financiers au 30/06/19**

Etat du Patrimoine au 30/06/19

*Exprimé en EUR*

Actifs	<b>3,508,635.45</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	3,466,696.67
<i>Prix d'acquisition</i>	3,379,281.12
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	87,415.55
Avoirs en banque et liquidités	28,218.61
Frais de constitution	4,906.34
Brokers à recevoir	1,066.77
Dividendes à recevoir	6,150.40
Autres actifs	1,596.66
Passifs	<b>53,297.88</b>
Brokers à payer	18,030.03
Taxe d'abonnement à payer	249.64
Commission de performance	3.50
Rachats à payer	354.26
Commission de gestion à payer	3,823.38
Frais administratifs et commission de banque dépositaire à payer	466.61
Frais d'audit à payer	3,864.29
Autres passifs	26,506.17
Valeur nette d'inventaire	<b>3,455,337.57</b>

## Chiffres Clés

	<i>Période/Année terminée le:</i>	<b>30/06/19</b>	<b>31/12/18</b>	<b>31/12/17</b>
Actifs Nets Totaux	EUR	3,455,337.57	24,364,015.67	12,445,802.42
<b>EUR-I (cap)</b>				
Nombre d'actions		8,623.114	83,899.174	31,004.381
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	204.82	180.19	216.38
<b>EUR-R (cap)</b>				
Nombre d'actions		9,398.934	58,259.053	29,926.930
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	179.72	158.71	191.70

## SEVEN UCITS - SEVEN EUROPEAN EQUITY FUND

Portefeuille-titres au 30/06/19

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			3,466,696.67	100.33
<b>Actions</b>			<b>3,466,696.67</b>	<b>100.33</b>
<i>Allemagne</i>			<i>670,462.87</i>	<i>19.40</i>
112.00	ADIDAS NAMEN AKT	EUR	30,408.00	0.88
1,476.00	DELIVERY HERO SE	EUR	58,877.64	1.70
3,748.00	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	57,014.58	1.65
689.00	DEUTSCHE WOHNEN AG	EUR	22,234.03	0.64
636.00	HANNOVER RUECKVERSICHERUNG AG REG SHS	EUR	90,439.20	2.62
3,509.00	INNOGY	EUR	146,325.30	4.24
270.00	LEG IMMOBILIEN - NAMEN AKT	EUR	26,784.00	0.78
330.00	MERCK KGAA	EUR	30,346.80	0.88
344.00	MORPHOSYS	EUR	29,050.80	0.84
441.00	MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	92,389.50	2.67
1,311.00	RWE AG	EUR	28,409.37	0.82
393.00	WIRECARD AG	EUR	58,183.65	1.68
<i>Belgique</i>			<i>240,782.72</i>	<i>6.97</i>
2,991.00	COLRUYT	EUR	152,541.00	4.41
2,220.00	PROXIMUS SA	EUR	57,542.40	1.67
421.00	UCB	EUR	30,699.32	0.89
<i>Espagne</i>			<i>558,558.29</i>	<i>16.17</i>
175.00	AENA	EUR	30,502.50	0.88
1,262.00	AMADEUS IT -A-	EUR	87,910.92	2.54
934.00	CELLNEX TELECOM	EUR	30,392.36	0.88
3,952.00	ENDESA	EUR	89,354.72	2.59
2,696.00	FERROVIAL SA	EUR	60,686.96	1.76
17,018.00	IBERDROLA S A	EUR	149,179.79	4.33
2,217.00	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	53,717.91	1.55
3,102.00	RED ELECTRICA	EUR	56,813.13	1.64
<i>Finlande</i>			<i>177,648.89</i>	<i>5.14</i>
726.00	ELISA CORPORATION -A-	EUR	31,152.66	0.90
2,973.00	FORTUM CORP	EUR	57,780.26	1.67
965.00	NESTE	EUR	28,795.60	0.83
6,540.00	NOKIA OYJ	EUR	28,553.64	0.83
3,035.00	STORA ENSO -R-	EUR	31,366.73	0.91
<i>France</i>			<i>797,523.65</i>	<i>23.08</i>
218.00	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	30,585.40	0.89
707.00	EDENRED SA	EUR	31,716.02	0.92
8,982.00	EDF SA	EUR	99,565.47	2.88
263.00	IPSEN	EUR	31,560.00	0.91
62.00	KERING	EUR	32,246.20	0.93
121.00	L'OREAL SA	EUR	30,310.50	0.88
86.00	LVMH	EUR	32,189.80	0.93
723.00	SAFRAN	EUR	93,158.55	2.70
1,167.00	SANOFI	EUR	88,586.97	2.56
2,340.00	SCOR SE ACT PROV REGROUPEMENT	EUR	90,230.40	2.61
2,404.00	SUEZ ACT.	EUR	30,506.76	0.88
665.00	TELEPERFORMANCE SA	EUR	117,173.00	3.40
574.00	THALES	EUR	62,365.10	1.80
397.00	UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	27,329.48	0.79
<i>Italie</i>			<i>696,928.21</i>	<i>20.17</i>
1,859.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	30,785.04	0.89
5,096.00	ATLANTIA SPA	EUR	116,749.36	3.38
25,542.00	ENEL SPA	EUR	156,827.88	4.54
1,731.00	MONCLER SPA	EUR	65,085.60	1.88
10,321.00	POSTE ITALIANE SPA	EUR	95,572.46	2.77
25,908.00	SNAM SPA	EUR	113,243.87	3.28
21,190.00	TERNA SPA	EUR	118,664.00	3.43
<i>Luxembourg</i>			<i>55,207.27</i>	<i>1.60</i>
7,619.00	AROUNDTOWN SA	EUR	55,207.27	1.60
<i>Pays-Bas</i>			<i>239,820.92</i>	<i>6.94</i>
283.00	DSM KONINKLIJKE	EUR	30,762.10	0.89
229.00	FERRARI	EUR	32,701.20	0.95
1,453.00	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	28,737.43	0.83
10,588.00	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	28,587.60	0.83

## SEVEN UCITS - SEVEN EUROPEAN EQUITY FUND

Portefeuille-titres au 30/06/19

*Exprimé en EUR*

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
817.00	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	31,197.15	0.90
1,372.00	WOLTERS KLUWER	EUR	87,835.44	2.54
	<i>Portugal</i>		29,763.85	0.86
8,906.00	EDP-ENERGIAS REG.SHS	EUR	29,763.85	0.86
<b>Total portefeuille-titres</b>			<b>3,466,696.67</b>	<b>100.33</b>

*SEVEN UCITS*  
**- SEVEN DIVERSIFIED FUND**

## SEVEN UCITS - SEVEN DIVERSIFIED FUND

**Etats Financiers au 30/06/19**

Etat du Patrimoine au 30/06/19

*Exprimé en EUR*

Actifs	<b>63,654,062.02</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	53,998,650.42
<i>Prix d'acquisition</i>	53,417,182.12
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	581,468.30
Options achetées à la valeur de marché	168,270.00
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>	301,970.00
Avoirs en banque et liquidités	8,612,879.20
Frais de constitution	49,257.11
Brokers à recevoir	22,387.14
Dividendes à recevoir	16,730.65
Plus-value nette non réalisée sur contrats "futures"	784,392.25
Autres actifs	1,495.25
Passifs	<b>6,192,445.06</b>
Options vendues à la valeur de marché	94,650.00
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>	180,740.00
Dettes bancaires à vue	5,813,848.56
Intérêts à payer	17,717.65
Brokers à payer	37,495.65
Taxe d'abonnement à payer	1,575.84
Rachats à payer	477.54
Commission de gestion à payer	47,466.44
Frais administratifs et commission de banque dépositaire à payer	8,008.72
Frais d'audit à payer	19,996.72
Autres passifs	151,207.94
Valeur nette d'inventaire	<b>57,461,616.96</b>

## Chiffres Clés

	<i>Période/Année terminée le:</i>	<b>30/06/19</b>	<b>31/12/18</b>	<b>31/12/17</b>
Actifs Nets Totaux	EUR	57,461,616.96	71,335,476.84	87,958,273.52
<b>EUR-I (cap)</b>				
Nombre d'actions		420,030.284	521,240.695	529,611.109
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	132.26	126.04	136.26
<b>EUR-R (cap)</b>				
Nombre d'actions		16,382.493	50,721.949	130,639.033
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	116.40	111.21	120.88

## SEVEN UCITS - SEVEN DIVERSIFIED FUND

Portefeuille-titres au 30/06/19

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			52,565,603.66	91.48
<b>Actions</b>			<b>15,413,000.30</b>	<b>26.82</b>
<i>Allemagne</i>				
239.00	ADIDAS NAMEN AKT	EUR	1,444,575.17	2.51
3,203.00	DELIVERY HERO SE	EUR	64,888.50	0.11
8,131.00	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	127,767.67	0.22
1,498.00	DEUTSCHE WOHNEN AG	EUR	123,688.77	0.22
1,373.00	HANNOVER RUECKVERSICHERUNG AG REG SHS	EUR	48,340.46	0.08
7,572.00	INNOGY	EUR	195,240.60	0.34
575.00	LEG IMMOBILIEN - NAMEN AKT	EUR	315,752.40	0.55
701.00	MERCK KGAA	EUR	57,040.00	0.10
729.00	MORPHOSYS	EUR	64,463.96	0.11
951.00	MORPHOSYS	EUR	61,564.05	0.11
951.00	MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	199,234.50	0.35
2,783.00	RWE AG	EUR	60,307.61	0.10
853.00	WIRECARD AG	EUR	126,286.65	0.22
<i>Belgique</i>				
6,455.00	COLRUYT	EUR	519,252.12	0.90
4,817.00	PROXIMUS SA	EUR	329,205.00	0.57
894.00	UCB	EUR	124,856.64	0.22
<i>Espagne</i>				
372.00	AENA	EUR	65,190.48	0.11
2,724.00	AMADEUS IT -A-	EUR	1,204,911.09	2.10
1,983.00	CELLNEX TELECOM	EUR	64,839.60	0.11
8,534.00	ENDESA	EUR	189,753.84	0.33
5,850.00	FERROVIAL SA	EUR	64,526.82	0.11
36,728.00	IBERDROLA S A	EUR	192,953.74	0.34
4,809.00	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	131,683.50	0.23
6,698.00	RED ELECTRICA	EUR	321,957.65	0.57
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
273.00	ADOBE INC	USD	70,635.27	0.12
936.00	ADVANCE AUTO PARTS	USD	126,690.41	0.22
8,993.00	AES CORP	USD	132,352.20	0.23
339.00	AIR PRODUCTS CHEMICALS INC	USD	67,386.22	0.12
250.00	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	60,085.18	0.10
42.00	AMAZON.COM INC	USD	69,838.83	0.12
1,367.00	AMERICAN TOWER CORP	USD	245,418.99	0.43
456.00	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	66,201.69	0.12
206.00	AUTOZONE INC	USD	198,885.51	0.35
5,738.00	BALL CORP	USD	352,654.21	0.60
577.00	BROADRIDGE FINANCIAL SOL -W/I	USD	64,692.10	0.11
2,322.00	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	144,380.77	0.25
1,367.00	CENTENE	USD	62,948.26	0.11
223.00	CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	143,512.68	0.25
1,886.00	CHURCH AND DWIGHT CO	USD	120,996.80	0.21
317.00	CINTAS	USD	66,052.80	0.11
464.00	CLOROX CO	USD	62,384.12	0.11
368.00	CME GROUP -A-	USD	62,726.10	0.11
2,009.00	COPART INC	USD	131,851.65	0.23
294.00	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	68,223.08	0.12
2,660.00	DENTSPLY SIRONA INC	USD	136,316.82	0.24
3,659.00	ELI LILLY & CO	USD	355,971.73	0.61
1,914.00	EVERSOURCE EN	USD	127,331.09	0.22
2,295.00	FASTENAL CO	USD	65,677.95	0.11
5,112.00	FORTINET	USD	344,884.93	0.60
476.00	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	66,931.75	0.12
373.00	HARRIS CORP	USD	61,947.22	0.11
1,736.00	HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	USD	206,054.72	0.36
2,226.00	HCP	USD	62,510.96	0.11
3,706.00	HOLLYFRONTIER	USD	150,609.13	0.26
288.00	IDEXX LABS CORP	USD	69,630.35	0.12
703.00	ILLUMINA INC	USD	227,265.06	0.40
288.00	L3 TECHNOLOGIES INC	USD	62,002.95	0.11
1,360.00	MCCORMICK & CO INC NON VOTING	USD	185,119.07	0.32
5,359.00	MERCK AND CO	USD	394,583.90	0.68
945.00	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	138,356.03	0.24

## SEVEN UCITS - SEVEN DIVERSIFIED FUND

Portefeuille-titres au 30/06/19

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
988.00	MSCI	USD	207,169.41	0.36
1,202.00	NETAPP	USD	65,124.17	0.11
2,066.00	NRG ENERGY - REGISTERED	USD	63,714.37	0.11
1,110.00	ONEOK INC (NEW)	USD	67,069.81	0.12
839.00	PAYCHEX INC	USD	60,626.37	0.11
5,096.00	PFIZER INC	USD	193,852.05	0.34
862.00	PHILLIPS 66	USD	70,803.90	0.12
1,502.00	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	124,098.33	0.22
2,058.00	PROCTER AND GAMBLE CO	USD	198,155.69	0.34
2,995.00	REALTY INCOME CORP	USD	181,388.44	0.32
1,297.00	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	64,929.72	0.11
488.00	SALESFORCE COM.INC	USD	65,019.53	0.11
659.00	SBA COMMUNICATIONS -A	USD	130,110.26	0.23
1,308.00	SOUTHERN CO	USD	63,493.36	0.11
4,672.00	STARBUCKS CORP	USD	343,917.95	0.60
4,282.00	TJX COS INC	USD	198,834.00	0.35
1,415.00	TRACTOR SUPPLY CO	USD	135,187.92	0.24
907.00	TYSON FOODS INC -A-	USD	64,305.57	0.11
757.00	VERISIGN INC	USD	139,035.93	0.24
1,419.00	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	68,121.47	0.12
355.00	WATERS	USD	67,097.12	0.12
774.00	WELLCARE HEALTH PLANS INC	USD	193,751.48	0.34
864.00	WELLTOWER INC	USD	61,856.27	0.11
1,376.00	YUM BRANDS INC	USD	133,721.39	0.23
	<i>Finlande</i>		377,522.57	0.66
1,516.00	ELISA CORPORATION -A-	EUR	65,051.56	0.11
6,419.00	FORTUM CORP	EUR	124,753.27	0.22
2,055.00	NESTE	EUR	61,321.20	0.11
13,656.00	NOKIA OYJ	EUR	59,622.10	0.10
6,461.00	STORA ENSO -R-	EUR	66,774.44	0.12
	<i>France</i>		1,716,236.25	2.99
464.00	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	65,099.20	0.11
1,500.00	EDENRED SA	EUR	67,290.00	0.12
19,486.00	EDF SA	EUR	216,002.31	0.38
558.00	IPSEN	EUR	66,960.00	0.12
133.00	KERING	EUR	69,173.30	0.12
256.00	L'OREAL SA	EUR	64,128.00	0.11
182.00	LVMH	EUR	68,122.60	0.12
1,560.00	SAFRAN	EUR	201,006.00	0.35
2,518.00	SANOFI	EUR	191,141.38	0.33
5,050.00	SCOR SE ACT PROV REGROUPEMENT	EUR	194,728.00	0.34
5,105.00	SUEZ ACT.	EUR	64,782.45	0.11
1,444.00	TELEPERFORMANCE SA	EUR	254,432.80	0.44
1,245.00	THALES	EUR	135,269.25	0.24
844.00	UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	58,100.96	0.10
	<i>Italie</i>		1,504,799.66	2.62
3,947.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	65,362.32	0.11
11,057.00	ATLANTIA SPA	EUR	253,315.87	0.44
55,124.00	ENEL SPA	EUR	338,461.36	0.59
3,736.00	MONCLER SPA	EUR	140,473.60	0.24
22,289.00	POSTE ITALIANE SPA	EUR	206,396.14	0.36
55,946.00	SNAM SPA	EUR	244,539.97	0.43
45,759.00	TERNA SPA	EUR	256,250.40	0.45
	<i>Luxembourg</i>		119,225.68	0.21
16,454.00	AROUNDTOWN SA	EUR	119,225.68	0.21
	<i>Pays-Bas</i>		512,158.02	0.89
601.00	DSM KONINKLIJKE	EUR	65,328.70	0.11
486.00	FERRARI	EUR	69,400.80	0.12
3,085.00	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	61,015.13	0.11
22,482.00	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	60,701.40	0.11
1,734.00	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	66,212.79	0.12
2,960.00	WOLTERS KLUWER	EUR	189,499.20	0.32
	<i>Portugal</i>		63,197.22	0.11
18,910.00	EDP-ENERGIAS REG.SHS	EUR	63,197.22	0.11
	<i>Royaume-Uni</i>		16,627.48	0.03
723.00	MICRO FOCUS INTL --- SHS ADR	USD	16,627.48	0.03



## SEVEN UCITS - SEVEN DIVERSIFIED FUND

Portefeuille-titres au 30/06/19

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Obligations</b>			<b>37,152,603.36</b>	<b>64.66</b>
<i>France</i>				
5,350,000.00	FRAN TREA BILL BTF ZCP 10-07-19	EUR	5,357,195.75	9.32
486,000.00	FRANCE TREASURY BILL ZCP 030719	EUR	486,728.88	0.85
5,420,000.00	FRANCE TREASURY BILL ZCP 110919	EUR	5,430,027.00	9.46
2,588,000.00	FRANCE TREASURY BILL ZCP 240719	EUR	2,591,451.04	4.51
5,000,000.00	FRANCE TREASURY BILL ZCP 250919	EUR	5,009,100.00	8.72
420,000.00	FRANCE TREASURY BILL ZCP 280819	EUR	421,618.55	0.73
560,000.00	FRANCE TREASURY BILL ZCP 310719	EUR	560,243.60	0.97
2,250,000.00	FRENCH REP ZCP 09-10-19	EUR	2,254,459.74	3.92
5,004,000.00	RATIXIS SA 0.00 19-29 01/03U	EUR	5,427,838.80	9.45
5,000,000.00	REPUBLIQUE FRANCAISE ZCP 040919	EUR	5,007,500.00	8.71
4,600,000.00	REPUBLIQUE FRANCAISE ZCP 180919	EUR	4,606,440.00	8.02
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			552,157.96	0.96
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>552,157.96</b>	<b>0.96</b>
<i>Luxembourg</i>				
820.00	SEVEN UCITS - SEVEN ABSOLUTE RETURN FUND EUR-I (CAP)	EUR	99,432.96	0.17
2,500.00	SEVEN UCITS - SEVEN FORTRESS FUND EUR-R (CAP)	EUR	222,050.00	0.39
2,500.00	SEVEN UCITS - SEVEN FORTRESS FUND EUR-S (CAP)	EUR	230,675.00	0.40
Instruments du marché monétaire			880,888.80	1.53
<b>Obligations</b>			<b>880,888.80</b>	<b>1.53</b>
<i>France</i>				
880,000.00	FRANCE TREASURY BILL ZCP 140819	EUR	880,888.80	1.53
<b>Total portefeuille-titres</b>			<b>53,998,650.42</b>	<b>93.97</b>

*SEVEN UCITS*  
**- SEVEN FORTRESS FUND**

## SEVEN UCITS - SEVEN FORTRESS FUND

**Etats Financiers au 30/06/19**

Etat du Patrimoine au 30/06/19

*Exprimé en EUR*

Actifs	<b>5,659,209.31</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	5,023,467.92
<i>Prix d'acquisition</i>	4,921,884.32
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	101,583.60
Avoirs en banque et liquidités	625,952.61
Frais de constitution	202.55
Brokers à recevoir	1,038.25
Souscriptions à recevoir	4,195.12
Dividendes à recevoir	4,344.44
Autres actifs	8.42
Passifs	<b>661,786.19</b>
Dettes bancaires à vue	629,129.33
Brokers à payer	2,629.12
Taxe d'abonnement à payer	148.35
Moins-value nette non réalisée sur contrats "futures"	14,442.89
Commission de gestion à payer	4,030.34
Frais administratifs et commission de banque dépositaire à payer	678.46
Frais d'audit à payer	1,369.71
Autres passifs	9,357.99
Valeur nette d'inventaire	<b>4,997,423.12</b>

## Chiffres Clés

	<i>Période/Année terminée le:</i>	<b>30/06/19</b>	<b>31/12/18</b>	<b>31/12/17</b>
Actifs Nets Totaux	EUR	4,997,423.12	6,079,664.92	1,145,936.11
<b>EUR-I (cap)</b>				
Nombre d'actions		49,658.719	58,709.106	4,083.923
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	90.61	91.58	98.86
<b>EUR-S (cap)</b>				
Nombre d'actions		2,500.000	5,000.000	5,000.000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	92.11	92.87	99.58
<b>EUR-R (cap)</b>				
Nombre d'actions		3,019.628	2,651.975	2,500.000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	88.67	89.97	97.72

## SEVEN UCITS - SEVEN FORTRESS FUND

Portefeuille-titres au 30/06/19

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			5,023,467.92	100.52
<b>Actions</b>			<b>5,023,467.92</b>	<b>100.52</b>
<i>Allemagne</i>				
54.00	ADIDAS NAMEN AKT	EUR	313,576.56	6.27
720.00	DELIVERY HERO SE	EUR	14,661.00	0.29
956.00	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	28,720.80	0.57
329.00	DEUTSCHE WOHNEN AG	EUR	14,542.67	0.29
206.00	HANNOVER RUECKVERSICHERUNG AG REG SHS	EUR	10,616.83	0.21
1,674.00	INNOGY	EUR	29,293.20	0.59
149.00	MERCK KGAA	EUR	69,805.80	1.41
1,934.00	METRO WHOLESALE AND FOOD SPECIALIST AG	EUR	13,702.04	0.27
214.00	MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	31,089.05	0.62
631.00	RWE AG	EUR	44,833.00	0.90
288.00	WIRECARD AG	EUR	13,673.77	0.27
			42,638.40	0.85
<i>Belgique</i>				
1,631.00	COLRUYT	EUR	126,272.16	2.53
1,097.00	PROXIMUS SA	EUR	83,181.00	1.67
201.00	UCB	EUR	28,434.24	0.57
			14,656.92	0.29
<i>Danemark</i>				
118.00	CARLSBERG AS -B-	DKK	316,092.13	6.33
144.00	CHRISTIAN HANSEN	DKK	13,757.83	0.28
430.00	COLOPLAST -B-	DKK	11,892.52	0.24
2,356.00	DEMANT A/S	DKK	42,737.00	0.86
1,314.00	GN GREAT NORDIC	DKK	64,426.87	1.28
794.00	H. LUNDBECK	DKK	53,925.12	1.08
578.00	ORSTED	DKK	27,584.92	0.55
761.00	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	43,956.08	0.88
			57,811.79	1.16
<i>Espagne</i>				
167.00	AENA	EUR	283,961.11	5.68
408.00	AMADEUS IT -A-	EUR	29,108.10	0.58
892.00	CELLNEX TELECOM	EUR	28,421.28	0.57
2,526.00	ENDESA	EUR	29,025.68	0.58
1,316.00	FERROVIAL SA	EUR	57,112.86	1.14
8,118.00	IBERDROLA S A	EUR	29,623.16	0.59
1,081.00	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	71,162.39	1.43
727.00	RED ELECTRICA	EUR	26,192.63	0.52
			13,315.01	0.27
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
202.00	ABBOTT LABORATORIES LTD	USD	2,512,495.76	50.27
59.00	ABIOMED INC	USD	14,917.63	0.30
59.00	ADOBE INC	USD	13,495.71	0.27
200.00	ADVANCE AUTO PARTS	USD	15,265.50	0.31
1,923.00	AES CORP	USD	27,070.60	0.54
147.00	AIR PRODUCTS CHEMICALS INC	USD	28,301.26	0.57
216.00	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	29,220.57	0.58
27.00	AMAZON.COM INC	USD	29,220.57	0.58
293.00	AMERICAN TOWER CORP	USD	51,913.59	1.04
54.00	ANTHEM	USD	44,896.39	0.90
193.00	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	52,602.61	1.05
44.00	AUTOZONE INC	USD	13,381.93	0.27
1,234.00	BALL CORP	USD	28,019.57	0.56
124.00	BROADRIDGE FINANCIAL SOL -W/I	USD	42,480.40	0.85
745.00	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	75,840.94	1.52
591.00	CENTENE	USD	13,902.63	0.28
48.00	CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	46,323.72	0.93
598.00	CHURCH AND DWIGHT CO	USD	27,214.65	0.54
204.00	CIGNA --- REGISTERED SHS	USD	30,890.62	0.62
71.00	CINTAS	USD	38,364.84	0.77
197.00	CLOROX CO	USD	28,222.86	0.56
159.00	CME GROUP -A-	USD	14,794.16	0.30
645.00	COPART INC	USD	26,486.36	0.53
66.00	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	27,101.77	0.54
113.00	DANAHER CORP	USD	42,331.66	0.85
569.00	DENTSPLY SIRONA INC	USD	15,315.38	0.31
561.00	DISCOVERY-A	USD	14,181.56	0.28
918.00	ELI LILLY & CO	USD	29,159.50	0.58
			15,123.55	0.30
			89,309.11	1.79

## SEVEN UCITS - SEVEN FORTRESS FUND

Portefeuille-titres au 30/06/19

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devises de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
409.00	EVERSOURCE EN	USD	27,209.20	0.54
496.00	FASTENAL CO	USD	14,194.45	0.28
122.00	FLEETCOR TECHNOLOGIES	USD	30,087.55	0.60
381.00	FOOT LOCKER INC	USD	14,024.87	0.28
1,099.00	FORTINET	USD	74,144.86	1.48
114.00	F5 NETWORKS	USD	14,578.35	0.29
103.00	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	14,483.13	0.29
81.00	HARRIS CORP	USD	13,452.34	0.27
287.00	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	14,042.54	0.28
498.00	HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	USD	59,110.17	1.18
963.00	HCP	USD	27,043.15	0.54
117.00	HENRY JACK AND ASSOCIATES INC	USD	13,758.90	0.28
116.00	HERSHEY	USD	13,652.51	0.27
792.00	HOLLYFRONTIER	USD	32,186.30	0.64
367.00	HORMEL FOODS CORP	USD	13,064.79	0.26
62.00	IDEXX LABS CORP	USD	14,989.87	0.30
151.00	ILLUMINA INC	USD	48,815.11	0.98
192.00	JACOBS ENGIN GROUP	USD	14,228.03	0.28
1,030.00	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	81,229.63	1.63
254.00	LAMB WESTON HOLDINGS REG WI	USD	14,131.93	0.28
62.00	L3 TECHNOLOGIES INC	USD	13,347.86	0.27
724.00	MACYS	USD	13,643.34	0.27
63.00	MASTERCARD INC -A-	USD	14,634.17	0.29
293.00	MCCORMICK & CO INC NON VOTING	USD	39,882.27	0.80
1,344.00	MERCK AND CO	USD	98,958.90	1.99
291.00	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	13,773.18	0.28
201.00	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	29,428.11	0.59
213.00	MSCI	USD	44,663.04	0.89
520.00	NETAPP	USD	28,173.52	0.56
894.00	NRG ENERGY - REGISTERED	USD	27,570.50	0.55
41.00	O REILLY AUTO	USD	13,296.56	0.27
240.00	ONEOK INC (NEW)	USD	14,501.58	0.29
179.00	PAYCHEX INC	USD	12,934.59	0.26
1,096.00	PFIZER INC	USD	41,691.89	0.83
186.00	PHILLIPS 66	USD	15,277.87	0.31
318.00	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	26,273.81	0.53
885.00	PROCTER AND GAMBLE CO	USD	85,212.72	1.71
1,062.00	REALTY INCOME CORP	USD	64,318.70	1.29
281.00	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	14,067.27	0.28
106.00	SALESFORCE COM.INC	USD	14,123.09	0.28
211.00	SBA COMMUNICATIONS -A	USD	41,658.97	0.83
559.00	SOUTHERN CO	USD	27,135.16	0.54
1,004.00	STARBUCKS CORP	USD	73,907.02	1.48
460.00	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	14,004.39	0.28
1,228.00	TJX COS INC	USD	57,021.99	1.14
304.00	TRACTOR SUPPLY CO	USD	29,043.91	0.58
35.00	TRANSDIGM GROUP	USD	14,869.16	0.30
196.00	TYSON FOODS INC -A-	USD	13,896.24	0.28
243.00	VERISIGN INC	USD	44,631.09	0.89
307.00	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	14,738.05	0.29
77.00	WATERS	USD	14,553.46	0.29
166.00	WELLCARE HEALTH PLANS INC	USD	41,553.93	0.83
374.00	WELLTOWER INC	USD	26,775.75	0.54
292.00	YUM BRANDS INC	USD	28,376.92	0.57
	<i>Finlande</i>		<i>71,013.45</i>	<i>1.42</i>
342.00	ELISA CORPORATION -A-	EUR	14,675.22	0.29
1,471.00	FORTUM CORP	EUR	28,588.89	0.58
473.00	NESTE	EUR	14,114.32	0.28
3,123.00	NOKIA OYJ	EUR	13,635.02	0.27
	<i>France</i>		<i>364,749.59</i>	<i>7.30</i>
5,416.00	AIR FRANCE - KLM SA	EUR	45,776.03	0.92
822.00	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	24,660.00	0.49
104.00	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	14,591.20	0.29
320.00	EDENRED SA	EUR	14,355.20	0.29
4,382.00	EDF SA	EUR	48,574.47	0.97
55.00	L'OREAL SA	EUR	13,777.50	0.28

## SEVEN UCITS - SEVEN FORTRESS FUND

Portefeuille-titres au 30/06/19

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
41.00	LVMH	EUR	15,346.30	0.31
351.00	SAFRAN	EUR	45,226.35	0.90
566.00	SANOFI	EUR	42,965.06	0.86
1,113.00	SCOR SE ACT PROV REGROUPEMENT	EUR	42,917.28	0.86
321.00	TELEPERFORMANCE SA	EUR	56,560.20	1.13
	<i>Irlande</i>		28,761.28	0.58
171.00	WILLIS TOWERS	USD	28,761.28	0.58
	<i>Italie</i>		316,242.31	6.33
888.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	14,705.28	0.29
2,444.00	ATLANTIA SPA	EUR	55,992.04	1.12
12,184.00	ENEL SPA	EUR	74,809.76	1.50
420.00	MONCLER SPA	EUR	15,792.00	0.32
4,948.00	POSTE ITALIANE SPA	EUR	45,818.48	0.92
15,312.00	SNAM SPA	EUR	66,928.75	1.34
7,535.00	TERNA SPA	EUR	42,196.00	0.84
	<i>Luxembourg</i>		40,242.16	0.81
3,584.00	AROUNDTOWN SA	EUR	25,969.66	0.52
1,038.00	SES GLOBAL CERT.GC FID.DEP.REC(1-A-SHS)	EUR	14,272.50	0.29
	<i>Norvège</i>		94,222.69	1.89
1,687.00	AKER BP SHS	NOK	42,498.60	0.85
2,518.00	MOWI ASA	NOK	51,724.09	1.04
	<i>Pays-Bas</i>		141,543.36	2.83
135.00	DSM KONINKLIJKE	EUR	14,674.50	0.29
109.00	FERRARI	EUR	15,565.20	0.31
1,387.00	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	27,432.09	0.55
10,112.00	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	27,302.40	0.55
390.00	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	14,892.15	0.30
651.00	WOLTERS KLUWER	EUR	41,677.02	0.83
	<i>Pologne</i>		9,546.09	0.19
288.00	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	6,102.06	0.12
335.00	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	PLN	3,444.03	0.07
	<i>Royaume-Uni</i>		15,685.85	0.31
87.00	AON	USD	14,742.94	0.29
41.00	MICRO FOCUS INTL --- SHS ADR	USD	942.91	0.02
	<i>Suède</i>		389,063.42	7.78
3,469.00	BIOVITRUM AB	SEK	58,719.54	1.17
689.00	ELECTROLUX -B- FREE	SEK	15,474.13	0.31
2,305.00	ELEKTA INSTRUMENT -B- FREE	SEK	29,385.15	0.59
527.00	ESSITY REGISTERED -B-	SEK	14,234.89	0.28
2,274.00	GETINGE -B-	SEK	31,486.48	0.63
1,891.00	ICA GRUPPEN AB	SEK	71,444.94	1.42
2,229.00	LUNDIN PETROL	SEK	60,735.29	1.22
1,754.00	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	14,263.08	0.29
1,094.00	SWEDBANK -A-	SEK	14,438.60	0.29
1,398.00	SWEDISH MATCH	SEK	51,865.99	1.04
3,240.00	TELEFON AB L.M.ERICSSON	SEK	27,015.33	0.54
<b>Total portefeuille-titres</b>			<b>5,023,467.92</b>	<b>100.52</b>