

# Seven Diversified Fund

*“ Diversifié par choix, flexible par opportunisme ”*

## Revue de portefeuille

**29 juin 2018**

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 05

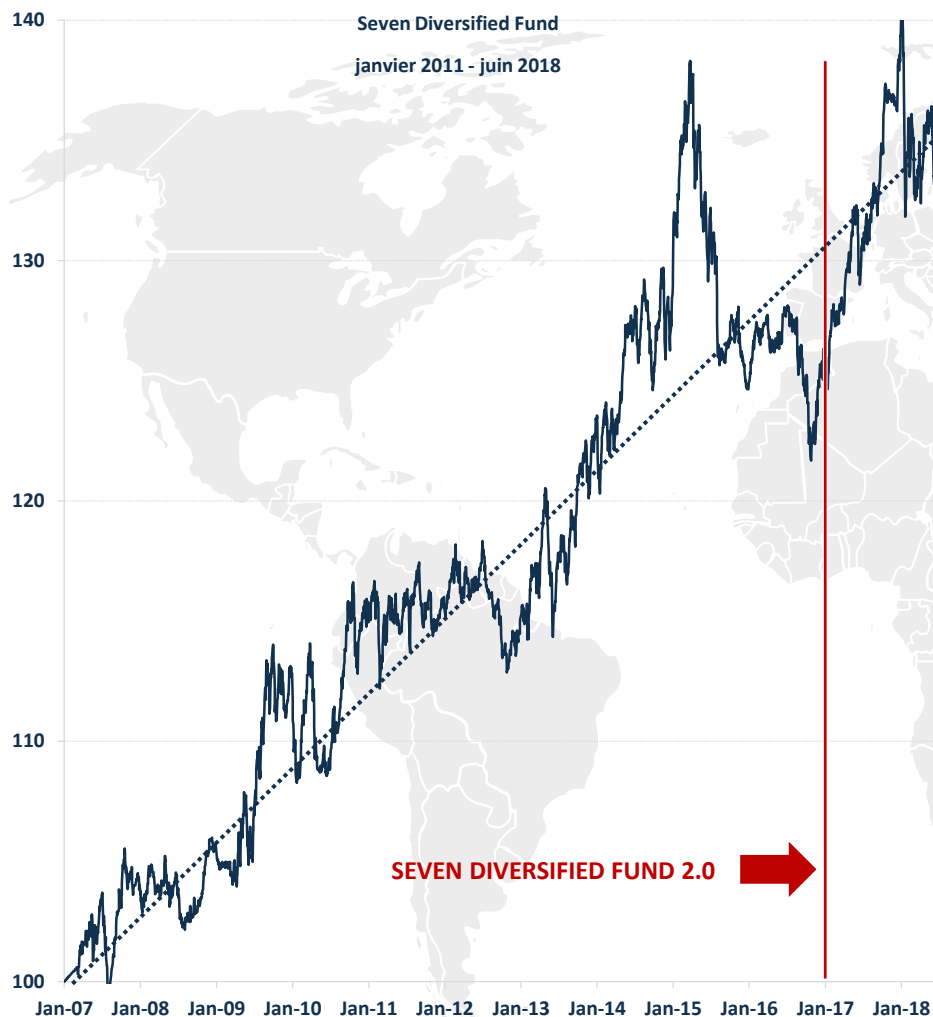
Société par Actions Simplifiée SAS – Agrée par l'AMF N° GP 06000045 – Capital de 560 000 euros – RCS B 491 390 464

[www.seven-cm.com](http://www.seven-cm.com)

[www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

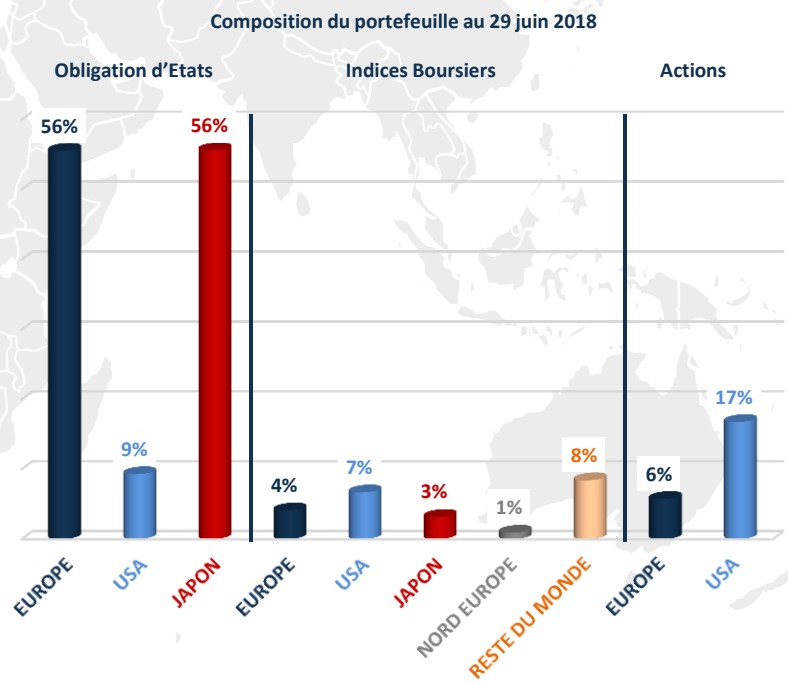
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

# Performances historiques & composition du portefeuille



Seven Diversified Fund

Performance totale	+34 %
Rendement annualisé	+2.6 % / an
Volatilité annualisée	4.5 %
Ratio Sharpe (rf = 0%)	0.57
<b>YTD 2018</b>	<b>-2.0 %</b>



Source : Seven Capital Management

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT  
39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 05  
Société par Actions Simplifiée SAS – Agréée 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

# Performances historiques & composition du portefeuille

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	Total
2007	0.09%	0.28%	0.21%	1.00%	0.87%	-0.36%	0.62%	-2.56%	2.52%	2.06%	-0.45%	-0.11%	4.15%
2008	-1.08%	1.49%	-0.57%	-0.26%	0.36%	-0.05%	-1.22%	-0.18%	0.12%	0.45%	1.67%	0.93%	1.61%
2009	-0.90%	-0.03%	-0.31%	-0.07%	2.41%	-0.91%	2.64%	1.47%	1.89%	-0.93%	0.47%	0.00%	5.79%
2010	-2.08%	-0.78%	2.98%	0.15%	-2.98%	-0.06%	1.07%	0.66%	2.78%	1.09%	-1.90%	2.26%	3.04%
2011	-0.27%	1.00%	-1.81%	1.70%	0.09%	-1.04%	0.82%	0.48%	-0.62%	-0.10%	-0.45%	0.31%	0.06%
2012	0.23%	1.20%	-0.08%	-0.01%	-0.22%	-0.22%	0.83%	-1.08%	-0.40%	-1.75%	0.09%	-0.02%	-1.44%
2013	1.44%	-0.10%	1.57%	0.84%	0.30%	-2.51%	1.93%	-1.00%	1.96%	2.24%	0.86%	0.15%	7.84%
2014	-1.25%	2.19%	-0.42%	0.14%	2.20%	0.72%	-0.14%	1.20%	-0.78%	-0.11%	1.83%	-1.40%	4.16%
2015	2.57%	2.91%	0.61%	-0.76%	-0.14%	-1.33%	-1.55%	-3.33%	-0.33%	1.26%	0.27%	-1.91%	-1.91%
2016	0.34%	1.22%	-0.05%	-0.65%	-0.06%	0.94%	0.27%	-0.70%	-0.82%	-1.48%	-0.77%	1.64%	-0.15%
2017	-0.42%	2.41%	0.42%	0.80%	1.41%	-1.24%	1.06%	1.37%	-0.23%	3.09%	0.26%	-0.31%	8.87%
2018	1.64%	-2.65%	-1.22%	0.16%	1.42%	-1.32%							-2.02%

Source : Seven Capital Management

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 05

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

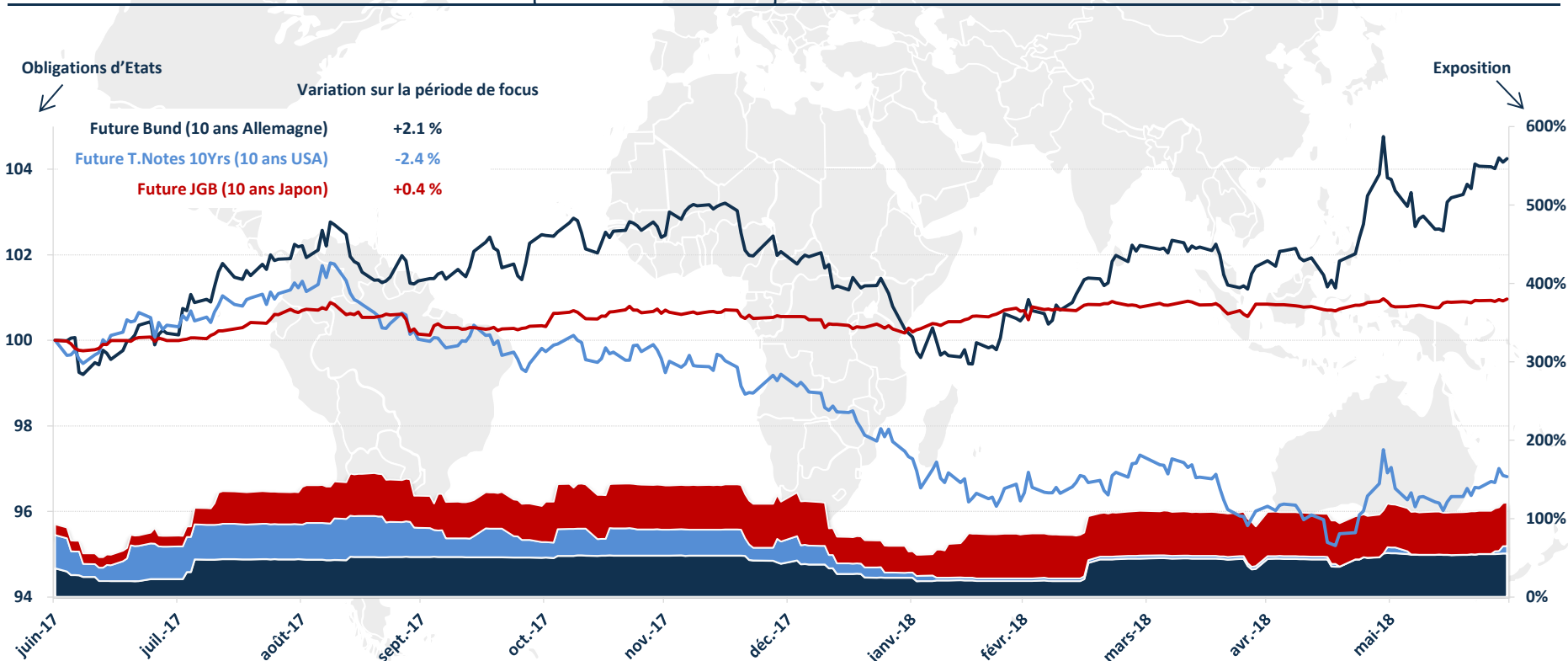
[www.seven-cm.com](http://www.seven-cm.com)

[www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

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

# Focus "Obligations d'Etats" : 29 décembre 2017 - 29 juin 2018

ZONE GEOGRAPHIQUE	EXPOSITION DEBUT DE FOCUS	EXPOSITION FIN DE FOCUS	EXPOSITION MOYENNE FOCUS	EXPOSITION MAX FOCUS	EXPOSITION MIN FOCUS
EUROPE	42 %	56 %	39 %	56 %	20 %
USA	28 %	9 %	5 %	31 %	0 %
JAPON	51 %	56 %	51 %	57 %	27 %
<b>Global Classe d'Actif</b>	<b>122 %</b>	<b>120 %</b>	<b>96 %</b>	<b>133 %</b>	<b>54 %</b>



Source : Seven Capital Management

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 05

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

www.seven-cm.com

www.amf-france.org

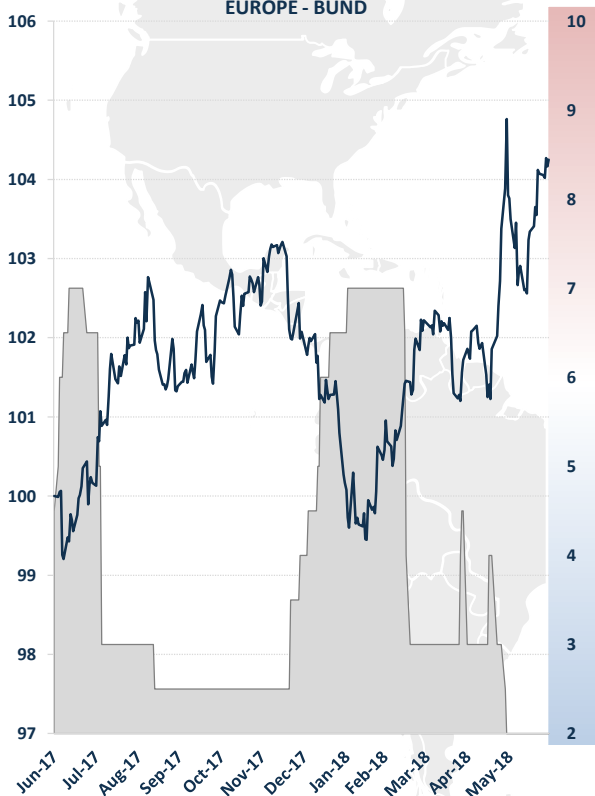
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

# Focus "Obligations d'Etats" : 29 décembre 2017 - 29 juin 2018

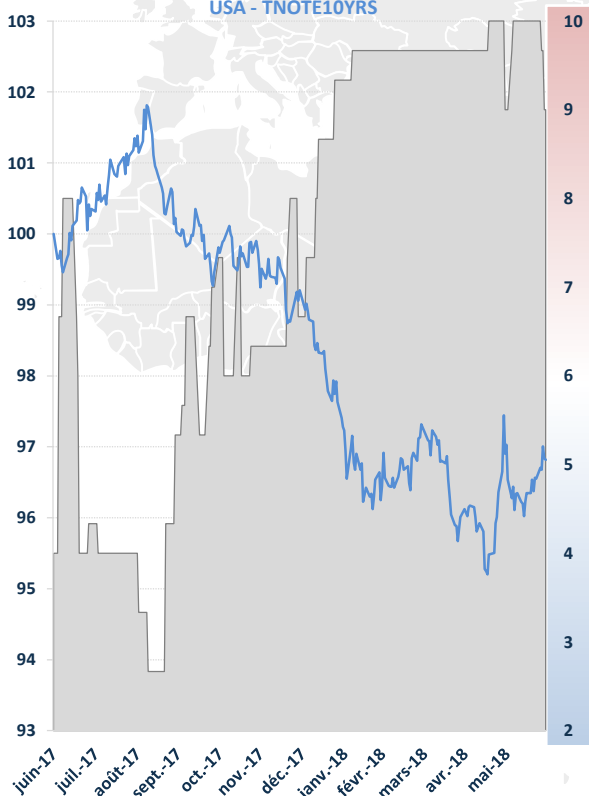
## Note de risque propriétaire Seven Capital Management



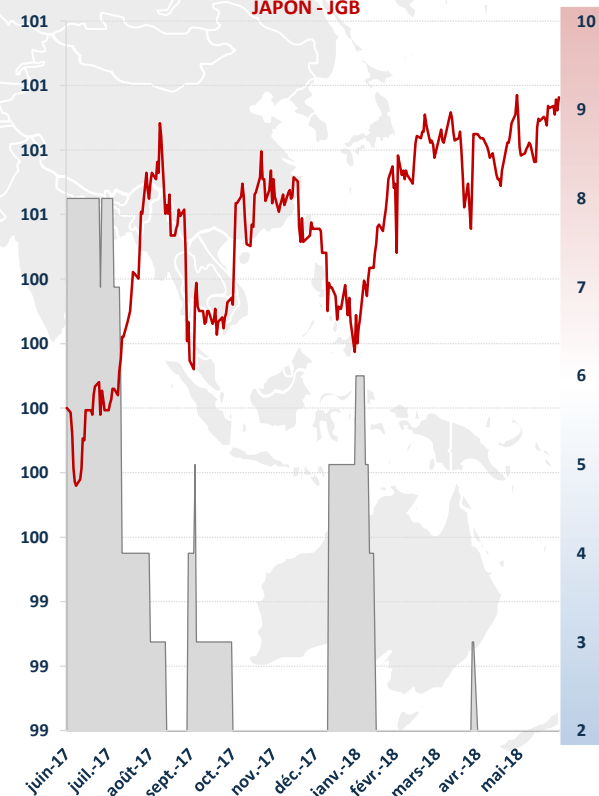
EUROPE - BUND



USA - TNOTE10YRS



JAPON - JGB



Source : Seven Capital Management

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 05

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

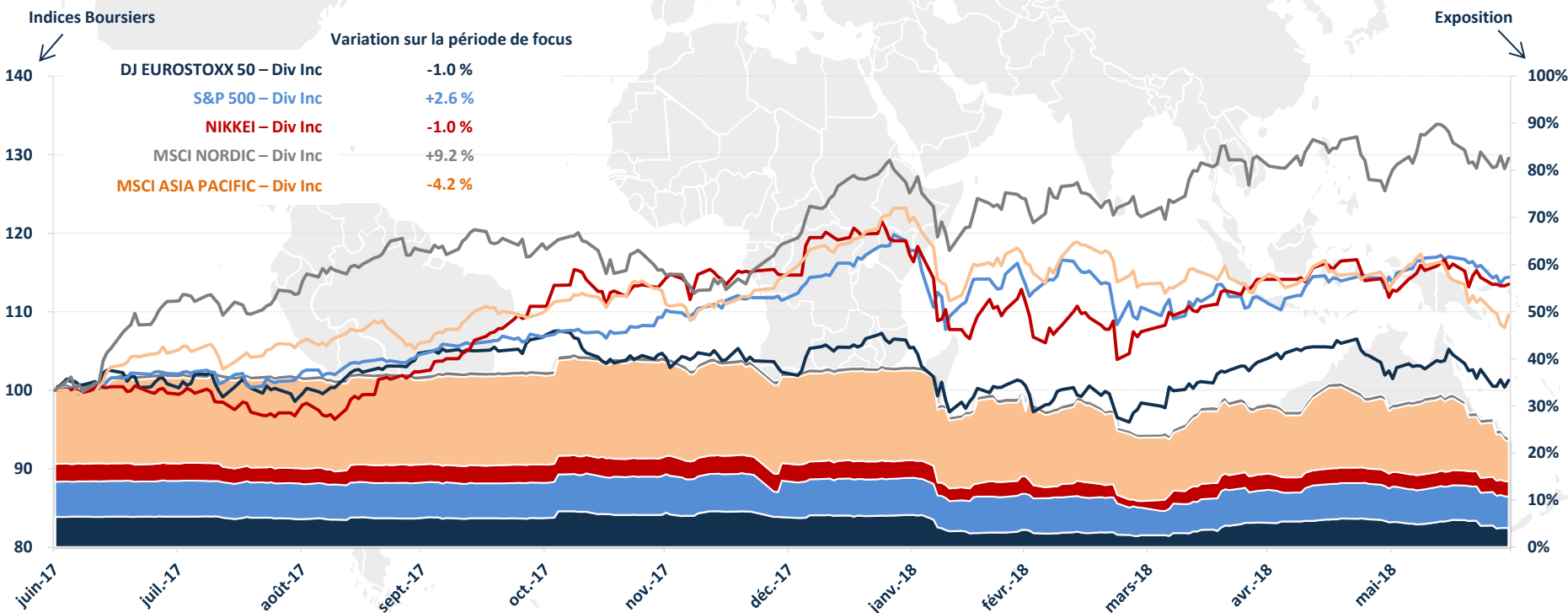
www.seven-cm.com

www.amf-france.org

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

# Focus "Indices Boursiers" : 29 décembre 2017 - 29 juin 2018

ZONE GEOGRAPHIQUE	EXPOSITION DEBUT DE FOCUS	EXPOSITION FIN DE FOCUS	EXPOSITION MOYENNE FOCUS	EXPOSITION MAX FOCUS	EXPOSITION MIN FOCUS
EUROPE	6 %	4 %	5 %	7 %	2 %
USA	8 %	7 %	7 %	8 %	5 %
JAPON	4 %	3 %	3 %	4 %	1 %
EUROPE DU NORD	1 %	1 %	1 %	1 %	1 %
RESTE DU MONDE	18 %	8 %	16 %	19 %	8 %
<b>Global Classe d'Actif</b>	<b>37 %</b>	<b>23 %</b>	<b>32 %</b>	<b>39 %</b>	<b>23 %</b>



Source : Seven Capital Management

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 05

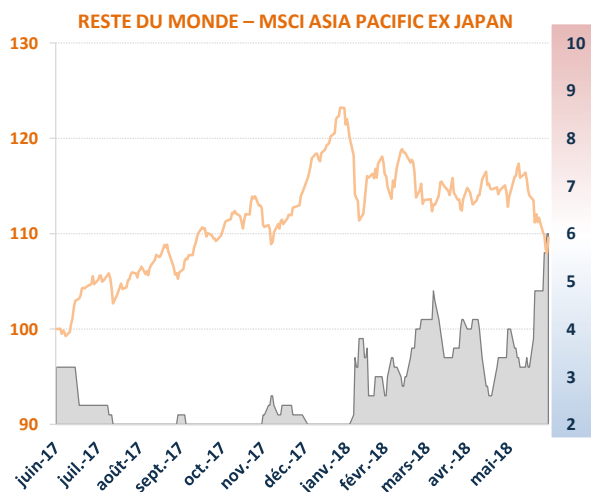
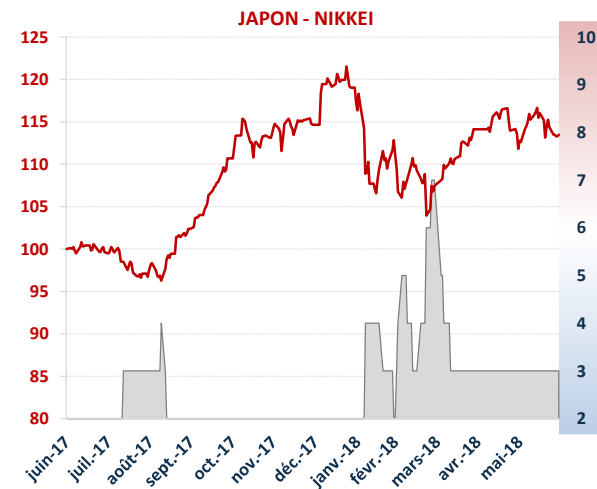
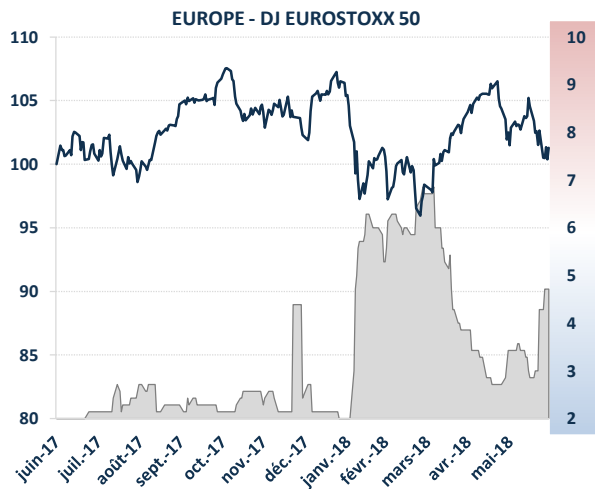
Société par Actions Simplifiée SAS – Agréée par l'AMF N° GP 06000045 – Capital de 560 000 euros – RCS B 491 390 464

www.seven-cm.com

www.amf-france.org

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

# Focus "Indices Boursiers" : 29 décembre 2017 - 29 juin 2018



Source : Seven Capital Management

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris - France - Tel. +33 1 42 33 04 05

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

[www.seven-cm.com](http://www.seven-cm.com)

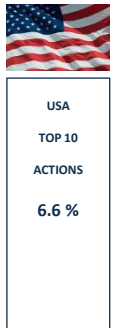
[www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

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

# Focus "Actions" : 29 décembre 2017 - 29 juin 2018

ZONE GEOGRAPHIQUE	EXPOSITION DEBUT DE FOCUS	EXPOSITION FIN DE FOCUS	EXPOSITION MOYENNE FOCUS	EXPOSITION MAX FOCUS	EXPOSITION MIN FOCUS
EUROPE LARGE CAP	14 %	6 %	11 %	16 %	6 %
USA LARGE CAP	17 %	17 %	15 %	17 %	10 %
Global Classe d'Actif	31 %	22 %	26 %	32 %	15 %

	PONDERATION 29/06/2018	SOCIETE	SECTEUR	PAYS	% VARIATION 1 AN	TOP 10 SECTORIEL
	0.4%	WIRECARD AG	Industrial Goods & Services	GERMANY	149%	Industrial Goods & Services 1.1%
	0.4%	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	Travel & Leisure	GERMANY	7%	Automobiles & Parts 0.7%
	0.3%	ADP	Industrial Goods & Services	FRANCE	40%	Chemicals 0.5%
	0.3%	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	Technology	NETHERLANDS	7%	Personal & Household Goods 0.4%
	0.3%	FAURECIA	Automobiles & Parts	FRANCE	41%	Travel & Leisure 0.4%
	0.3%	KERING	Retail	FRANCE	76%	Basic Resources 0.4%
	0.3%	NESTE OYJ	Oil & Gas	FINLAND	98%	Technology 0.4%
	0.2%	UBISOFT ENTERTAINMENT	Personal & Household Goods	FRANCE	91%	Retail 0.4%
	0.2%	IPSEN	Health Care	FRANCE	13%	Oil & Gas 0.3%
	0.2%	STORA ENSO OYJ-R SHS	Basic Resources	FINLAND	54%	Health Care 0.3%

	PONDERATION 29/06/2018	SOCIETE	SECTEUR	PAYS	% VARIATION 1 AN	TOP 10 SECTORIEL
	1.0%	BOEING CO/THE	Industrial Goods & Services	UNITED STATES	74%	Industrial Goods & Services 3.2%
	0.9%	CBOE GLOBAL MARKETS INC	Financial Services	UNITED STATES	16%	Health Care 2.8%
	0.7%	SEAGATE TECHNOLOGY	Technology	UNITED STATES	53%	Technology 2.4%
	0.6%	ABIOMED INC	Health Care	UNITED STATES	192%	Financial Services 1.9%
	0.6%	AMAZON.COM INC	Retail	UNITED STATES	74%	Personal & Household Goods 1.6%
	0.6%	ALIGN TECHNOLOGY INC	Health Care	UNITED STATES	130%	Oil & Gas 1.3%
	0.6%	INTUITIVE SURGICAL INC	Health Care	UNITED STATES	54%	Retail 1.2%
	0.6%	PAYPAL HOLDINGS INC	Industrial Goods & Services	UNITED STATES	56%	Insurance 0.6%
	0.6%	ADOBE SYSTEMS INC	Technology	UNITED STATES	73%	Construction & Materials 0.4%
	0.5%	VALERO ENERGY CORP	Oil & Gas	UNITED STATES	71%	Travel & Leisure 0.4%

Source : Seven Capital Management

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 05

Société par Actions Simplifiée SAS – Agréée 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



# Caractéristiques du Fonds Ucits Seven Diversified Fund

ISIN Code	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Class I: LU 1229132441/ Class P: LU 1229132797</li> </ul>
Format	<ul style="list-style-type: none"> <li>• SICAV Luxembourg UCITS</li> </ul>
Classification	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Fonds diversifié flexible</li> </ul>
Objectif	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Performance Absolue</li> </ul>
Liquidité	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Journalière</li> </ul>
Devises	<ul style="list-style-type: none"> <li>• EUR– USD - CHF</li> </ul>
Dépositaire	<ul style="list-style-type: none"> <li>• CACEIS Bank Luxembourg – 5 Allée Scheffer – L2520 Luxembourg</li> </ul>
Valorisateur	<ul style="list-style-type: none"> <li>• CACEIS Bank Luxembourg – 5 Allée Scheffer – L2520 Luxembourg</li> </ul>
Auditeur	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Deloitte Audit – 560 Rue Neudorf – L 2220 Luxembourg</li> </ul>
Souscription Minimum	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Class I: EUR 1000 – USD 1000 – CHF 1000 / Class P: EUR 100 – USD 100 – CHF 100</li> </ul>
Management Fees	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Class I: 1 % maximum / Class P: 1,50 % maximum</li> </ul>
Performance Fees	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 10% au dessus de l'Eonia capitalisé; High Water Mark</li> </ul>

## SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 05

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](http://www.seven-cm.com)

[www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

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

# 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.

Veillez 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](mailto:info@seven-cm.com), ou à partir du site Internet de la société, [www.seven-cm.com](http://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](http://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](mailto:info@oligofunds.ch). Le service de paiement du Fonds en Suisse est la Neue Helvetische Bank.

## SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 05

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

[www.seven-cm.com](http://www.seven-cm.com)

[www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

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