

Seven European Equity Fund

Revue de portefeuille

Période d'analyse :

29 décembre 2017 - 29 juin 2018

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

Les faits marquants de la période : 29 décembre 2017 - 29 juin 2018

Performances sur la période de focus

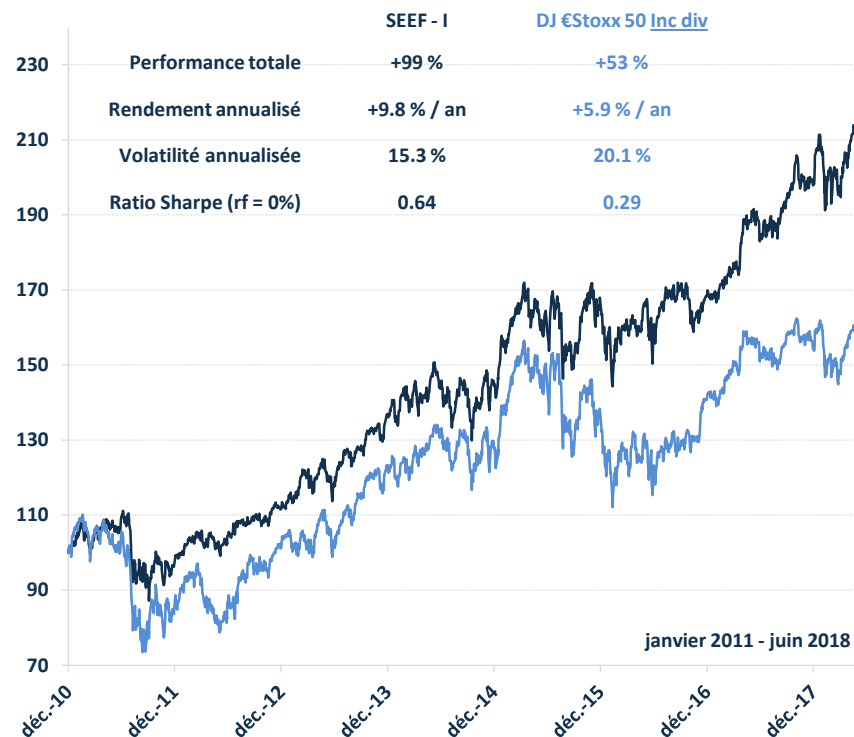
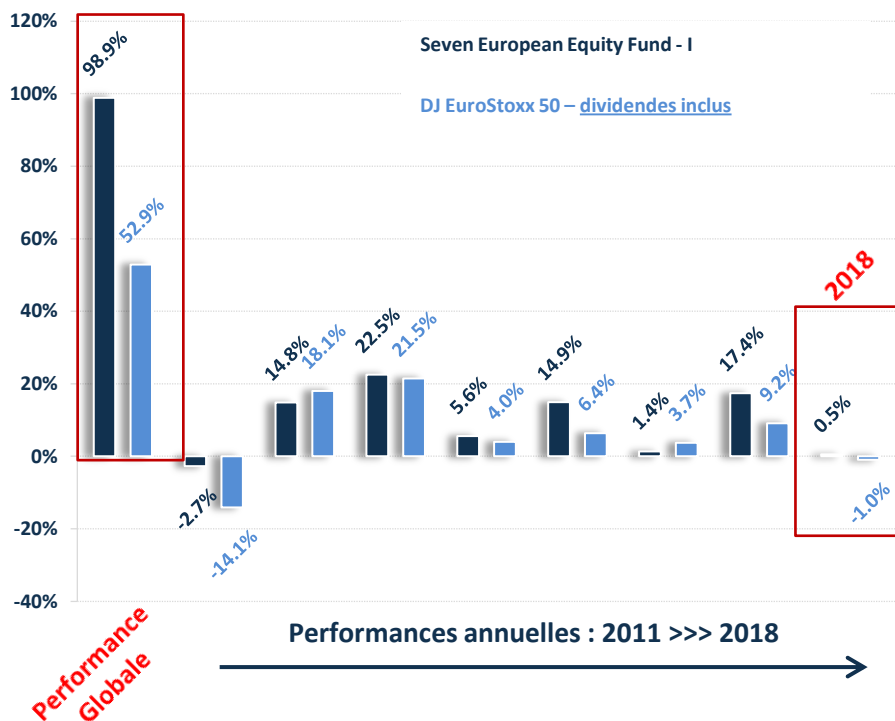
Seven European Equity Fund - I

+0.52 %

DJ EuroStoxx 50 Inc div

-0.98 %

Performances historiques du fonds



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

Les faits marquants de la période : 29 décembre 2017 - 29 juin 2018

Les entrées et sorties du Top 10

- ✓ 5 titres présents dans le Top 10 du portefeuille au 29 décembre 2017, le sont encore au 29 juin 2018 :



- ✓ 2 titres présents dans le Top 10 du portefeuille au 29 décembre 2017, ont été sortis totalement du portefeuille :






- ✓ 2 titres présents dans le Top 10 au 29 juin 2018, n'étaient pas présents dans le portefeuille au 29 décembre 2017 :






Les faits marquants de la période : 29 décembre 2017 - 29 juin 2018

Les entrées & sorties du Top 10

Top 10 au 29 décembre 2017

	PONDERATION 29/12/2017	SOCIETE	SECTEUR	PAYS	% VARIATION PERIODE	PONDERATION 29/06/2018
RACE IM	5.64%	FERRARI NV	Automobiles & Parts	ITALY	34.17%	2.68% 
LHA GY	5.26%	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	Travel & Leisure	GERMANY	-30.74%	6.13%
KER FP	5.22%	KERING	Retail	FRANCE	34.12%	4.28%
IPN FP	4.93%	IPSEN	Health Care	FRANCE	35.93%	3.47%
ORNBV FH	4.29%	ORION OYJ-CLASS B	Health Care	FINLAND	-21.60%	0.78% 
OMV AV	4.22%	OMV AG	Oil & Gas	AUSTRIA	-5.24%	0.84% 
ADP FP	4.17%	ADP	Industrial Goods & Services	FRANCE	24.10%	4.79%
STM IM	4.13%	STMICROELECTRONICS NV	Technology	SWITZERLAND	5.64%	
UN01 GY	3.54%	UNIPER SE	Utilities	GERMANY	0.98%	
WDI GY	3.51%	WIRECARD AG	Industrial Goods & Services	GERMANY	48.40%	6.32%

Top 10 au 29 juin 2018

	PONDERATION 29/06/2018	SOCIETE	SECTEUR	PAYS	% VARIATION PERIODE	PONDERATION 29/12/2017
WDI GY	6.32%	WIRECARD AG	Industrial Goods & Services	GERMANY	48.40%	3.51%
LHA GY	6.13%	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	Travel & Leisure	GERMANY	-30.74%	5.26%
BESI NA	4.83%	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	Technology	NETHERLANDS	-28.28%	
ADP FP	4.79%	ADP	Industrial Goods & Services	FRANCE	24.10%	4.17%
EO FP	4.46%	FAURECIA	Automobiles & Parts	FRANCE	-4.71%	2.57% 
KER FP	4.28%	KERING	Retail	FRANCE	34.12%	5.22%
NESTE FH	4.20%	NESTE OYJ	Oil & Gas	FINLAND	27.90%	0.85% 
UBI FP	3.55%	UBISOFT ENTERTAINMENT	Personal & Household Goods	FRANCE	46.52%	2.39% 
IPN FP	3.47%	IPSEN	Health Care	FRANCE	35.93%	4.93%
STERV FH	3.29%	STORA ENSO OYJ-R SHS	Basic Resources	FINLAND	30.34%	

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

Les faits marquants de la période : 29 décembre 2017 - 29 juin 2018

L'évolution du profil sectoriel du fonds

REPARTITION SECTORIELLE

29 DÉCEMBRE 2017

Industrial Goods & Services	20.48%
Banks	10.97%
Health Care	10.71%
Automobiles & Parts	9.96%
Utilities	7.94%
Technology	6.31%
Travel & Leisure	6.19%
Personal & Household Goods	5.93%
Retail	5.22%
Chemicals	5.13%
Oil & Gas	5.07%
Insurance	2.56%
Telecommunications	0.89%
Food & Beverage	0.86%
Basic Resources	0.85%
Media	0.82%
Construction & Materials	
Financial Services	
Real Estate	

29 JUIN 2018

Industrial Goods & Services	18.27%
Automobiles & Parts	12.45%
Chemicals	9.60%
Personal & Household Goods	8.26%
Travel & Leisure	7.00%
Basic Resources	6.61%
Technology	6.56%
Retail	6.10%
Oil & Gas	5.91%
Health Care	5.19%
Utilities	4.42%
Banks	2.88%
Insurance	2.62%
Media	1.74%
Food & Beverage	0.88%
Financial Services	0.87%
Telecommunications	0.86%
Construction & Materials	
Real Estate	

← Une exposition importante du fonds au secteur des biens & services industriels et de l'automobile

← La chimie en bonne place dans le portefeuille



← Une arrivée remarquable des producteurs de papiers dans le portefeuille



← Une réduction significative du poids des secteurs bancaires et de la santé

Banque :



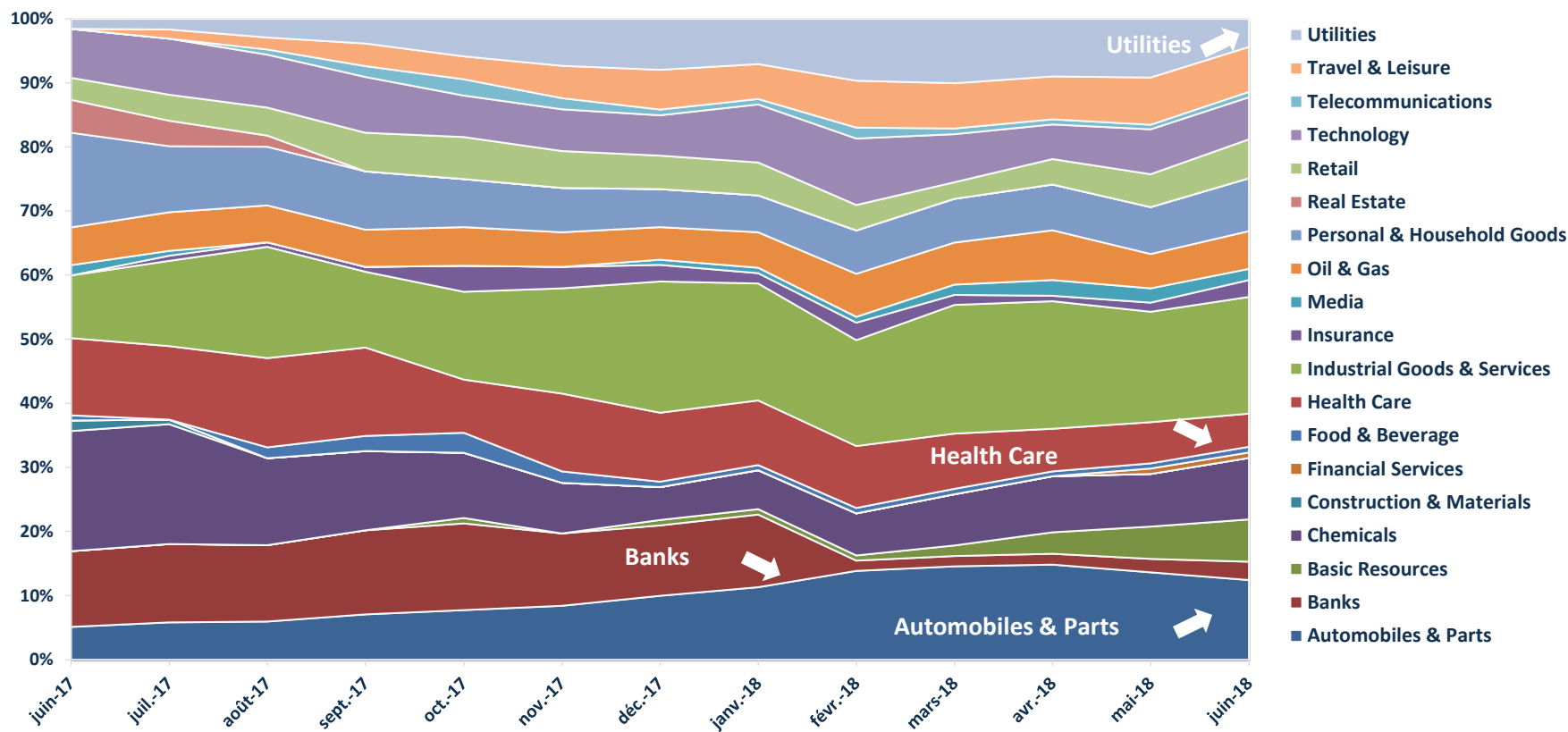
Santé :



Les faits marquants de la période : 29 décembre 2017 - 29 juin 2018

L'évolution du profil sectoriel du fonds

Evolution de la structure sectorielle du portefeuille au cours des 12 derniers mois



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

Les faits marquants de la période : 29 décembre 2017 - 29 juin 2018

Les "grands perdants" des 250 titres constituant l'univers d'investissement du Seven European Equity Fund

SOCIETE	SECTEUR	PAYS	% VARIATION PERIODE	SITUATION EN PTF	
OSR GY	OSRAM LICHT AG	Industrial Goods & Services	GERMANY	-52.52%	IN PTF
AF FP	AIR FRANCE-KLM	Travel & Leisure	FRANCE	-48.57%	IN PTF
BPOST BB	BPOST SA	Industrial Goods & Services	BELGIUM	-45.88%	
DIA SQ	DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	Retail	SPAIN	-42.02%	
DBK GY	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	Banks	GERMANY	-41.29%	
CBK GY	COMMERZBANK AG	Banks	GERMANY	-34.34%	
B4B GY	METRO AG	Retail	GERMANY	-33.81%	
ILD FP	ILIAD SA	Technology	FRANCE	-31.91%	
CO FP	CASINO GUICHARD PERRACHON	Retail	FRANCE	-31.59%	
LHA GY	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	Travel & Leisure	GERMANY	-30.74%	IN PTF
WCH GY	WACKER CHEMIE AG	Chemicals	GERMANY	-28.79%	IN PTF
OUT1V FH	OUTOKUMPU OYJ	Basic Resources	FINLAND	-28.33%	
BESI NA	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	Technology	NETHERLANDS	-28.28%	IN PTF
DPW GY	DEUTSCHE POST AG-REG	Industrial Goods & Services	GERMANY	-27.41%	IN PTF
DRI GY	1&1 DRILLISCH AG	Telecommunications	GERMANY	-27.29%	EXIT >> 03/2018
PROX BB	PROXIMUS	Telecommunications	BELGIUM	-26.56%	
G1A GY	GEA GROUP AG	Industrial Goods & Services	GERMANY	-25.97%	
LIGHT NA	SIGNIFY NV	Industrial Goods & Services	NETHERLANDS	-23.59%	IN PTF
DUE GY	DUERR AG	Industrial Goods & Services	GERMANY	-23.37%	IN PTF
FR FP	VALEO SA	Automobiles & Parts	FRANCE	-23.07%	
ORNBV FH	ORION OYJ-CLASS B	Health Care	FINLAND	-21.60%	IN PTF
SW FP	SODEXO SA	Travel & Leisure	FRANCE	-21.50%	
FNTN GY	FREENET AG	Telecommunications	GERMANY	-21.49%	
SHA GY	SCHAEFFLER AG	Automobiles & Parts	GERMANY	-21.30%	
VOE AV	VOESTALPINE AG	Basic Resources	AUSTRIA	-20.85%	IN PTF

✓ Seuls 10 titres du portefeuille figurent dans la liste des "grands perdants"

✓ Les autres titres du portefeuille ayant figuré dans cette liste des "grands perdants" ont depuis été totalement vendus

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

Les faits marquants de la période : 29 décembre 2017 - 29 juin 2018

Les "grands gagnants" des 250 titres constituant l'univers d'investissement du Seven European Equity Fund

SOCIETE	SECTEUR	PAYS	% VARIATION PERIODE	SITUATION EN PTF	
ABLX BB	ABLYNX NV	Health Care	BELGIUM	117.28%	
ATC NA	ALTICE EUROPE NV	Telecommunications	NETHERLANDS	89.37%	
MONC IM	MONCLER SPA	Personal & Household Goods	ITALY	50.61%	
WDI GY	WIRECARD AG	Industrial Goods & Services	GERMANY	48.40%	
UBI FP	UBISOFT ENTERTAINMENT	Personal & Household Goods	FRANCE	46.52%	
DHER GY	DELIVERY HERO AG	Retail	GERMANY	38.12%	
DSY FP	DASSAULT SYSTEMES SA	Technology	FRANCE	36.14%	ENTRY >> 04/2018
IPN FP	IPSEN	Health Care	FRANCE	35.93%	
RACE IM	FERRARI NV	Automobiles & Parts	ITALY	34.17%	
KER FP	KERING	Retail	FRANCE	34.12%	
FORTUM FH	FORTUM OYJ	Utilities	FINLAND	31.55%	
NOKIA FH	NOKIA OYJ	Technology	FINLAND	31.52%	
STERV FH	STORA ENSO OYJ-R SHS	Basic Resources	FINLAND	30.34%	ENTRY >> 03/2018
TEP FP	TELEPERFORMANCE	Industrial Goods & Services	FRANCE	28.51%	
SESG FP	SES	Media	LUXEMBOURG	28.20%	
NESTE FH	NESTE OYJ	Oil & Gas	FINLAND	27.90%	
ELISA FH	ELISA OYJ	Telecommunications	FINLAND	26.69%	
UMI BB	UMICORE	Chemicals	BELGIUM	25.59%	
SKG ID	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	Industrial Goods & Services	IRELAND	25.47%	
EDP PL	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	Utilities	PORTUGAL	25.35%	
HO FP	THALES SA	Industrial Goods & Services	FRANCE	24.27%	ENTRY >> 06/2018
ADP FP	ADP	Industrial Goods & Services	FRANCE	24.10%	
RWE GY	RWE AG	Utilities	GERMANY	23.53%	
SAF FP	SAFRAN SA	Industrial Goods & Services	FRANCE	23.06%	
UPM FH	UPM-KYMMENE OYJ	Basic Resources	FINLAND	22.88%	ENTRY >> 04/2018

LÉGENDE

ACHETÉS EN COURS DE PERIODE

EN PTF DES LE DÉBUT DE PERIODE

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

Les faits marquants de la période : 29 décembre 2017 - 29 juin 2018

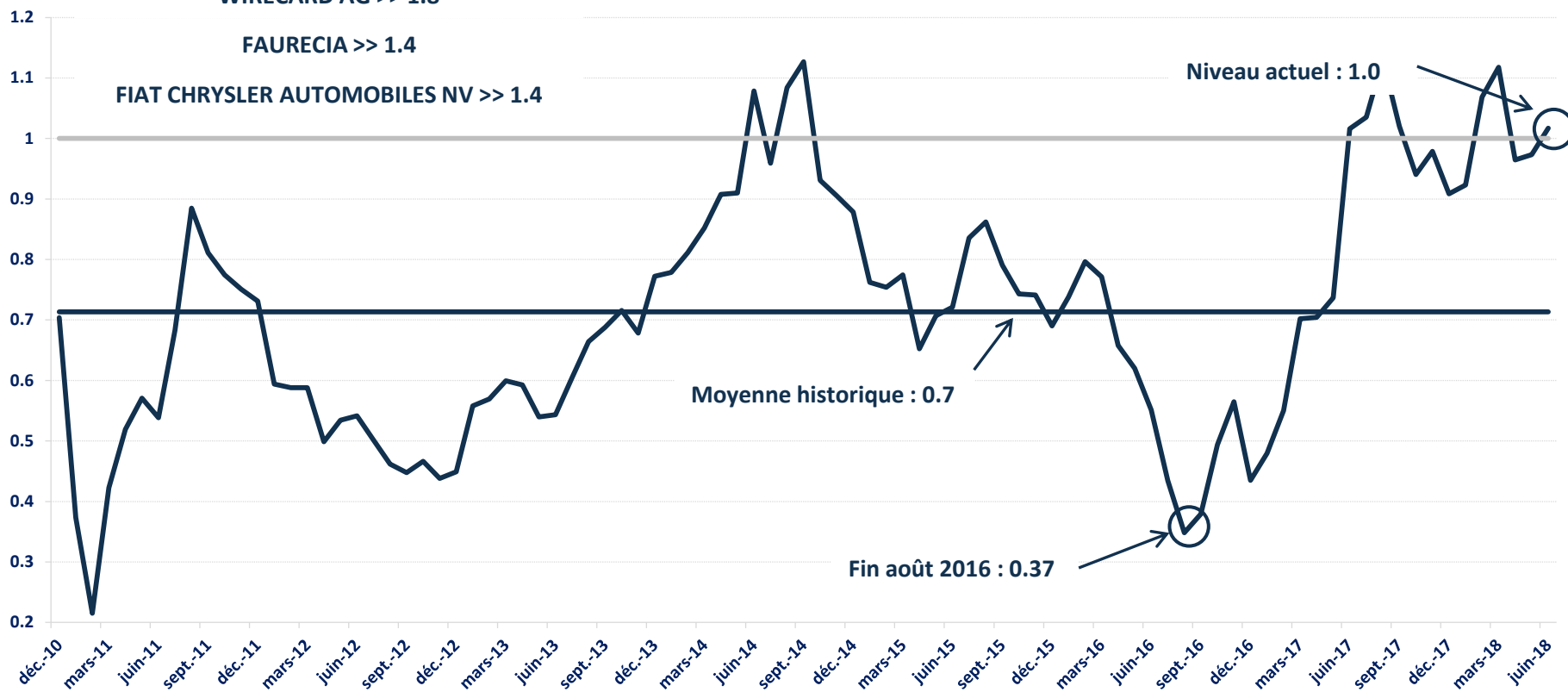
Evolution du beta du portefeuille vs SX5T Index

Les titres du portefeuille à fort beta

WIRECARD AG >> 1.8

FAURECIA >> 1.4

FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV >> 1.4



Source : Seven Capital Management & Bloomberg

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

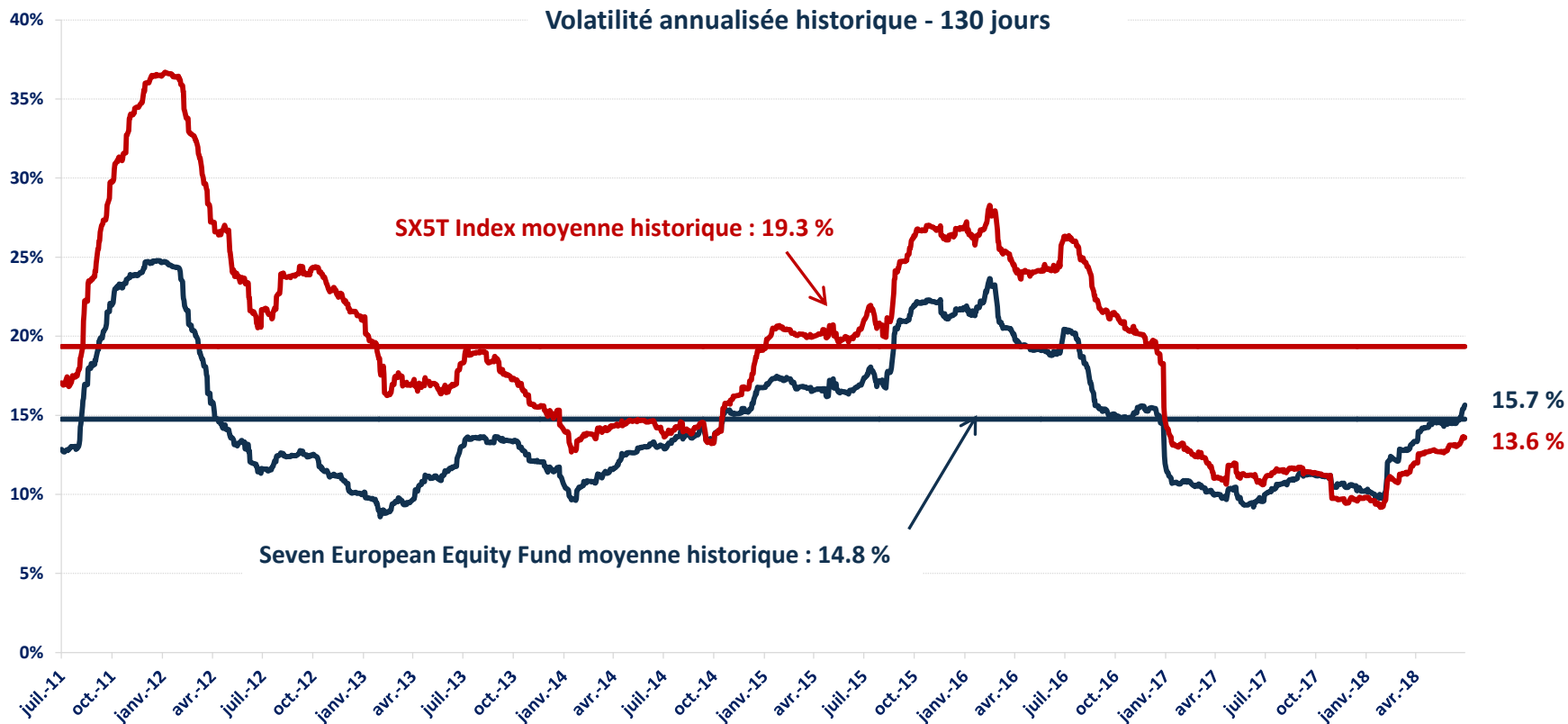
www.seven-cm.com

www.amf-france.org

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

Les faits marquants de la période : 29 décembre 2017 - 29 juin 2018

Evolution de la volatilité du portefeuille vs SX5T Index



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

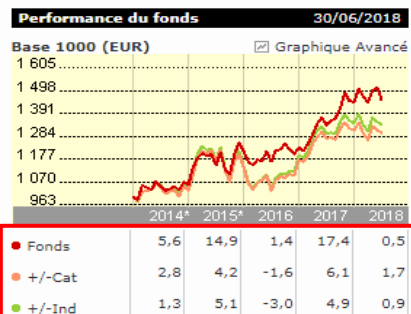
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

Les faits marquants de la période : 30 décembre 2016 - 30 juin 2017

Le positionnement concurrentiel du fonds



Seven UCITS - Seven European Equity Fund EUR-I (cap) | ★★★★★



Vue d'Ensemble

VL 05/07/2018 EUR 216,99

Évolution jour 1,33%

Catégorie Morningstar Actions Zone Euro Grandes Cap.

ISIN LU1229130585

Actif du fonds (Mil) EUR 18,82 05/07/2018

Actif de la part (Mil) EUR 15,07 05/07/2018

Frais de souscription max 3,00%

Frais courants 05/02/2018 1,38%

PEA oui

PEAPME non

Catégorie: Actions Zone Euro Grandes Cap.
Benchmark: MSCI EMU NR EUR

Soutenabilité Morningstar

Note de soutenabilité Morningstar



Faible

Classement en pourcentage de la catégorie: 96
Score de soutenabilité: 52
En 98 % de l'actif géré

Catégorie
Actions Zone Euro Grandes Cap.
Mandat de soutenabilité
- | -



OPCVM - SEVEN UCITS SEVEN EUROPEAN EQ FD EUR
I - LU1229130585



Exporter Documents

Synthèse Historique Performances Composition Investir VL

Fiche d'identité

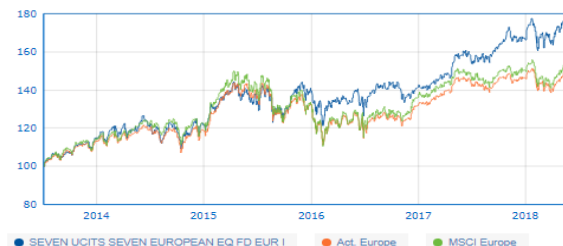
Société de gestion [Seven Capital Management](#)
Type d'investisseur Investisseurs institutionnels
Classification AMF -
Indice de référence Indice Euro Stoxx 50 Net Return
Catégorie Quantalys [Actions Europe](#)
Indice de réf. Quantalys MSCI Europe
Gérant Johann NOUVEAU, Sébastien BAUCHART
Eligible P.E.A. Oui

Valeur liquidative

216,99 EUR

05/07/2018

Historique base 100 du 06/07/2013 au 05/07/2018 1 an 3 ans 5 ans



Performance

	Fonds	Catégorie
Perf. 05/07/2018	1,33 %	-0,05 %
Perf. 4 semaines	-5,17 %	-1,88 %
Perf. 1er janvier	0,29 %	-0,37 %
Perf. 1 an	7,37 %	1,78 %
Perf. 3 ans	25,57 %	7,13 %
Perf. 5 ans	66,65 %	45,53 %
Perf. 8 ans	103,69 %	88,49 %
Perf. 10 ans	113,64 %	75,15 %
Perf. annuelles		
Perf. 2017	17,40 %	10,66 %
Perf. 2016	1,38 %	-0,25 %
Perf. 2015	14,95 %	11,39 %
Données 3 ans au 30/06/2018		
Perf. annualisée	8,14 %	2,33 %
Volatilité	14,21 %	13,06 %
Sharpe	0,59	0,20

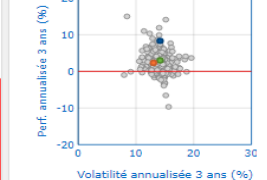
Baromètre Quantalys sur 5 ans

Marchés	Classement	Moyen
Très haussier		Bon
Haussier		Bon
Neutre		Mauvais
Baïssier		Mauvais
Très baïssier		Très bon

Classement de la performance au 06/2018

	Rang	Quartile
1 mois	549 / 562	4
3 mois	494 / 559	4
6 mois	172 / 552	2
YTD	172 / 552	2
1 an	34 / 536	1
3 ans	13 / 468	1
5 ans	46 / 408	1
8 ans	113 / 323	2
10 ans	35 / 272	1

Fonds versus catégorie 1 3 5 ans



Source : MorningStar & Quantalys

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

Principales caractéristiques – Seven European Equity Fund

Code ISIN	• EuroClass I : LU 1229130585/ EuroClass R : LU 1229130742
Format	• SICAV de droit luxembourgeois UCITS
Classification	• Fonds Actions Europe
Stratégie	• Momentum Investing
Valorisation	• Quotidienne
Devise	• EUR – USD – CHF
Banque dépositaire	• CACEIS Bank Luxembourg – 5, Allée Scheffer – L2520 Luxembourg
Valorisateur	• CACEIS Bank Luxembourg – 5, Allée Scheffer – L2520 Luxembourg
Auditeur	• Deloitte Audit – 560, Rue Neudorf – L 2220 Luxembourg
Souscription minimum	• Classe I : 1000 EUR – 1000 USD – 1000 CHF / Classe R : 100 EUR – 100 USD – 100 CHF
Commission de gestion	• Classe I : maximum 1% / Classe R : maximum 1,75%
Commission de performance	• 15% maximum au-delà de l'indice EuroStoxx 50 Net Return

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

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, 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 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

www.amf-france.org

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