

# UCITS – Euro Low Volatility – Part R

## Fonds de performance absolue à faible volatilité

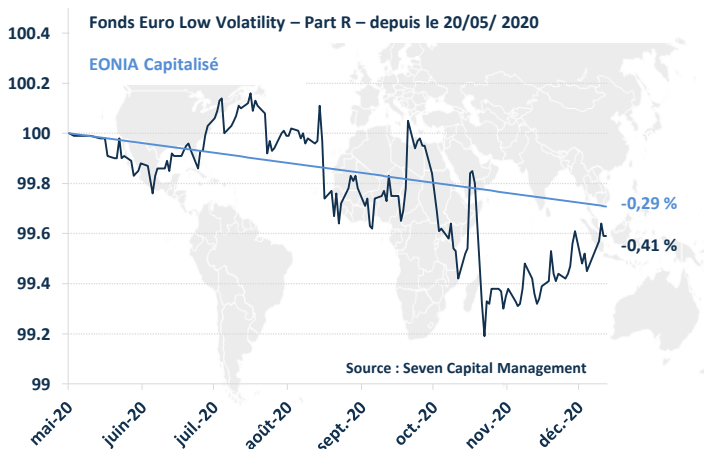
DÉCEMBRE 2020 (données au 31/12/2020)

Valeur liquidative : 99,59 euros

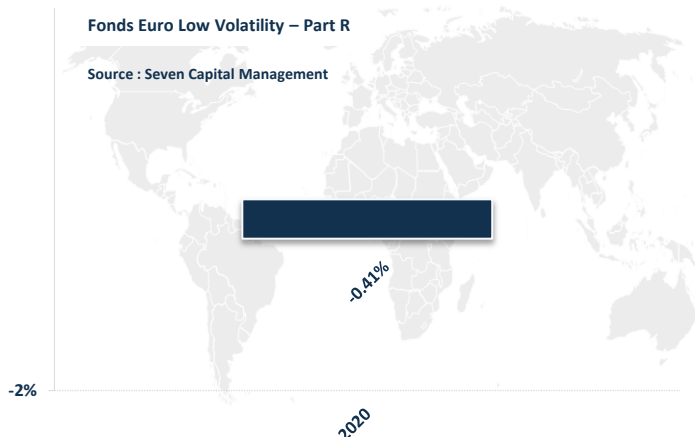
Le fonds Euro Low Volatility est un fonds flexible diversifié de performance absolue à faible volatilité.

Le processus d'investissement est basé sur une analyse propriétaire de Momentum déclinée sur trois différents types de données : les données macro-économiques, les données de prix et les données de risque. Le fonds vise un objectif de rendement régulier et un faible niveau de volatilité.

### Performances depuis le 20 mai 2020 (base 100)



### Historique des performances annuelles



### Performances

Source : Seven Capital Management

	Cumulées		Annualisées	
	Programme	EONIA*	Programme	EONIA*
1 mois	+0,17 %			
YTD	-0,41 %			
1 an				
3 ans				
5 ans				
20 mai 2020	-0,41 %	-0,29 %	-0,66 % / an	-0,47 % / an

### Analyse de risque données mensuelles

Source : Seven Capital Management

	1 an	3 ans	5 ans	20 mai 2020
Volatilité				1,27 %
Ratio de Sharpe				-0,52
Drawdown Max				-0,97 %
Corrélation p				
vs. EuroStoxx 50				0,01
vs. Euro MTS 7-10				0,44

### Informations

Source : Seven Capital Management

Date de lancement du fonds	20/05/2020
Forme juridique attendue	SICAV Luxembourgeoise
Stratégie	Diversifiée
Région	Monde
Devise de référence	Euro
Affectation des résultats	Capitalisation
Code ISIN	LU2109939160
Code Bloomberg	EURLVER LX Equity

Encours sous gestion	24 100 000 euros
Valeur liquidative	99,59
Frais de gestion fixes	0.90 %
Frais de gestion variables	10.00 %
Indice de référence*	EONIA Capitalisé
Valorisation	Quotidienne
Dépositaire	CACEIS Bank Luxembourg

Echelle de risque AMF



Durée minimum d'investissement recommandée



### SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

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

Société par Actions Simplifiée SAS – Agréé 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

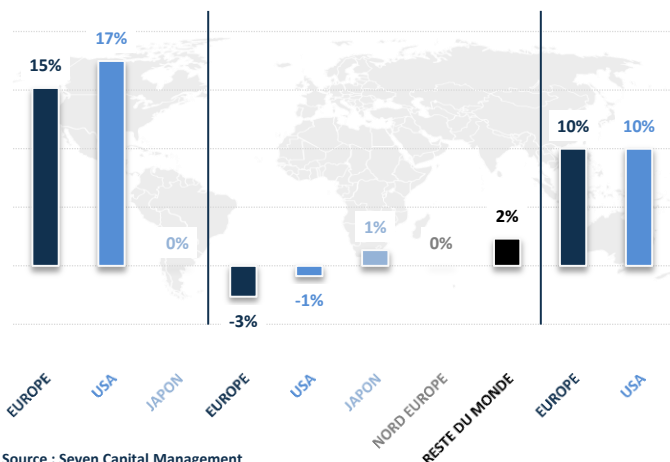
L'investisseur peut perdre tout ou partie du montant de capital investi, les OPC n'étant pas garantis en capital

DÉCEMBRE 2020 (données au 31/12/2020)

### Répartition par classe d'actif

Obligation d'Etats 33 %  
Indices Boursiers 0 %  
Actions 20 %

Ptf Duration : 1,88



Source : Seven Capital Management

### Commentaire du gérant

Notre fonds flexible diversifié à faible volatilité, Euro Low Volatility Fund, achève l'année 2020 en légère baisse de - 0.41% et le mois de décembre en progression de +0.17%.

Le programme aura su traverser la chute brutale des indices boursiers du mois de mars en affichant un recul de sa valeur liquidative très raisonnable de -1.79%.

La volatilité réalisée du programme sur les 12 derniers mois est de 2,17% et est en ligne avec notre objectif de gestion , à savoir une volatilité cible de 2% à 3%.

Ces chiffres sont à mettre en perspective avec ceux des marchés actions qui globalement affichent un drawdown max sur l'année 2020 de -30% et une volatilité réalisée sur la période de plus de 30%.

L'exposition du programme aux actions de la zone euro et aux actions américaines aura contribué positivement à la performance de l'année, Le portefeuille 'actions zone euro' affichant une hausse de +1% en 2020, le portefeuille 'actions américaines' progressant lui de +17%.

La poche 'obligations d'Etats' contribue elle aussi à la bonne tenue du programme en 2020 et ce notamment en mars 2020 lors du « COVID krach »...

En 2020, l'obligation d'Etat 10 ans Allemagne, le Bund, est en hausse de +4.07%, l'obligation d'Etat 10 ans USA, le T-Note 10 Yrs, en hausse de +8.35%.

Stratégies de hedging, de stock picking & d'allocation d'actifs nous auront donc permis de boucler l'année sur une note globalement positive, compte tenu de circonstances de marché très difficiles.

Le meilleur pour vous et vos proches en 2021 – l'équipe Seven Capital Management

### Principales positions actions

Source : Seven Capital Management

Pondération	Société	Secteur	Pays	Capitalisation boursière	Δ sur le mois	
1	0,7%	Bristol-myers squibb co	Santé	Etats-unis	114 660	0,20%
2	0,6%	Scout24 ag	Technologie	Allemagne	7 087	4,60%
3	0,6%	Apple inc	Technologie	Etats-unis	1 845 400	11,46%
4	0,6%	Kone oyj-b	Biens & services industriels	Finlande	35 184	-5,49%
5	0,5%	Deutsche wohnen se	Immobilier	Allemagne	15 721	3,92%
6	0,5%	Abbvie inc	Santé	Etats-unis	154 741	2,46%
7	0,5%	Adobe inc	Technologie	Etats-unis	196 251	4,52%
8	0,5%	Accenture plc-cl a	Biens & services industriels	Irlande	141 469	4,87%
9	0,5%	Abbott laboratories	Santé	Etats-unis	158 737	1,17%
10	0,5%	Symrise ag	Chimie	Allemagne	14 680	3,24%

Poids du TOP 10 des positions dans le portefeuille : 5,4 %

### Principales variations actions du mois

Source : Seven Capital Management

#### Les meilleures performances

Pondération	Société	Secteur	Pays	Capitalisation boursière	Δ sur le mois	
1	0,2%	Asm international nv	Technologie	Pays-bas	8 961	21,46%
2	0,1%	Fortinet inc	Technologie	Etats-unis	19 723	20,53%
3	0,2%	Adyen nv	Biens & services industriels	Pays-bas	57 736	18,91%
4	0,4%	Abiomed inc	Santé	Etats-unis	11 984	18,28%
5	0,2%	Edp-energias de portugal sa	Services aux collectivités	Portugal	20 447	15,40%

Poids des 5 meilleurs performances dans le portefeuille : 1,0 %

#### Les moins bonnes performances

Pondération	Société	Secteur	Pays	Capitalisation boursière	Δ sur le mois	
1	0,2%	Kingspan group plc	Bâtiment & matériaux de construction	Irlande	10 424	-21,53%
2	0,1%	Entergy corp	Services aux collectivités	Etats-unis	16 353	-8,28%
3	0,1%	Hannover rueck se	Assurance	Allemagne	15 714	-7,13%
4	0,1%	Cellnex telecom sa	Télécommunications	Espagne	23 907	-7,11%
5	0,3%	Sanofi	Santé	France	99 081	-7,09%

Poids des 5 moins bonnes performances dans le portefeuille : 0,7 %

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Document d'information sans valeur contractuelle. Pour les investisseurs professionnels uniquement. Pour plus d'informations, le prospectus, en langues française et anglaise et le DICI (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 Helvetische Bank.

### SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

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

Société par Actions Simplifiée SAS – Agréé 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

L'investisseur peut perdre tout ou partie du montant de capital investi, les OPC n'étant pas garantis en capital