

Seven Absolute Return Program

Multi-asset class long / short momentum program

Placement privé réservé aux investisseurs qualifiés

[Mise à jour au 31 juillet 2024]

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

Seven Absolute Return Program : un programme Long-Short directionnel

➤ **Univers d'investissement : futures sur indices boursiers, obligations d'Etat & taux d'intérêt**

➤ **Volatilité cible : 10%**

➤ **Processus d'investissement : Momentum moyen-terme / long-terme**

➤ **L'expertise & le savoir-faire d'une équipe œuvrant dans ce secteur depuis plus de 20 ans**

➤ **Track record UCITS depuis le 5 juin 2009 – ISIN : LU1229129140 // BBG : SVAREIC LX**

➤ **Disponible sous forme de certificat**

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

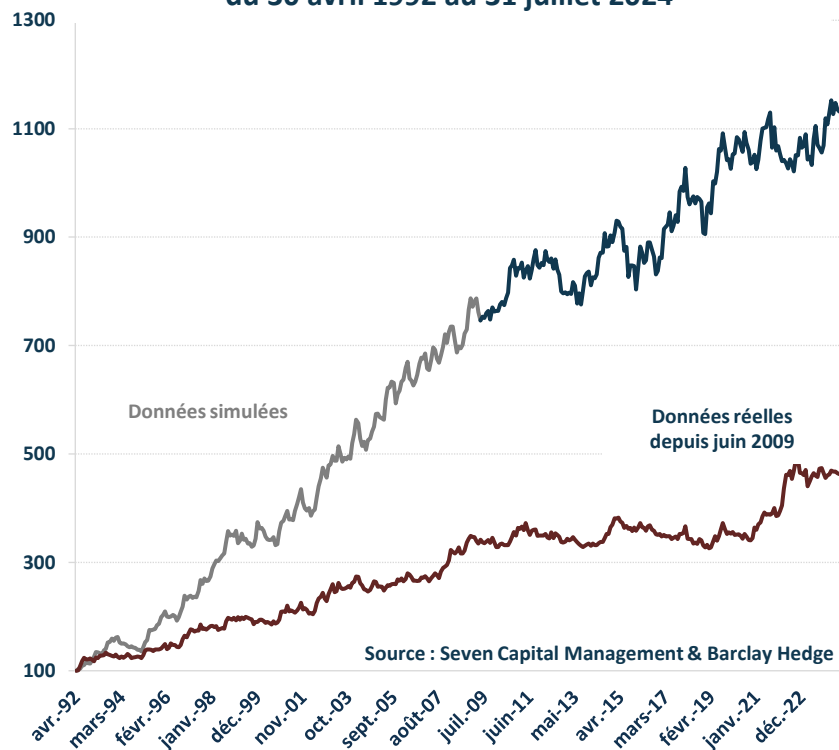
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

Seven Absolute Return Program

Performances historiques nettes de frais gestion

Seven Absolute Return vs. Barclay Systematic Trader Index

du 30 avril 1992 au 31 juillet 2024



| Données mensuelles | Seven Absolute Return | Indice Barclay |
|-----------------------------|-----------------------|----------------|
| Rendement annualisé | 7,81 % | 4,86 % |
| Volatilité annualisée : | 9,87 % | 8,58 % |
| Ratio de Sharpe (rf = 0%) : | 0,79 | 0,57 |
| Repli max. : | -16,31 % | -14,83 % |

Taux de corrélation : 49 %

« Nous sommes convaincus qu'en déployant des stratégies reposant sur des principes d'investissement sains et une gestion des risques rigoureuse, nous serons sur le long terme en mesure de générer de solides performances pour nos investisseurs »

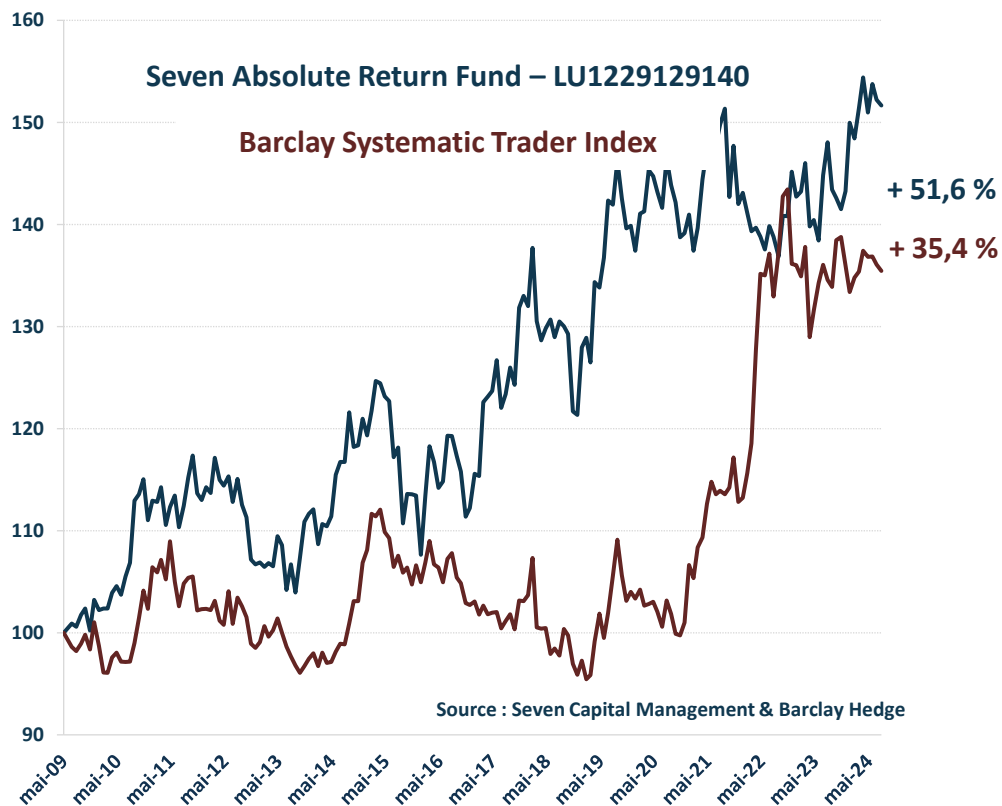
SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

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

Seven Absolute Return Program : un track record UCITS

Track record du fonds Seven Absolute Return Fund depuis son lancement le 5 juin 2009



Depuis son lancement en juin 2009,
Seven Absolute Return affiche un performance de + 51,6 %
l'indice Barclay de + 35,4 %

**Seven Absolute Return Fund,
16 années de track record**

| | |
|------|--------|
| 2024 | 1,12% |
| 2023 | 5,09% |
| 2022 | -0,26% |
| 2021 | 1,51% |
| 2020 | 2,57% |
| 2019 | 7,39% |
| 2018 | -3,05% |
| 2017 | 14,20% |
| 2016 | 7,39% |
| 2015 | -9,81% |
| 2014 | 6,47% |
| 2013 | 4,85% |
| 2012 | -6,43% |
| 2011 | 1,17% |
| 2010 | 10,49% |
| 2009 | 2,21% |

Au 31 juillet 2024

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

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

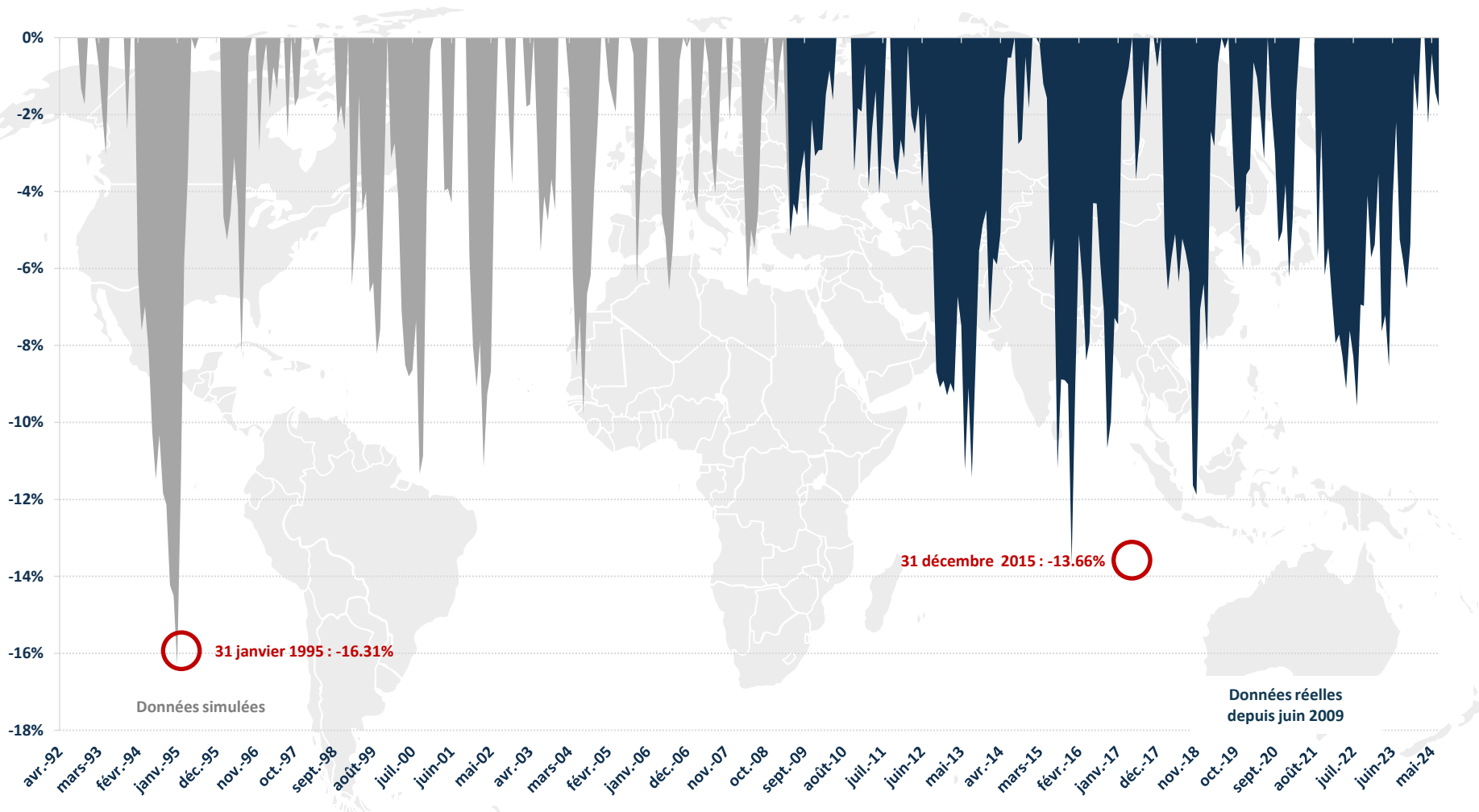
Société par Actions Simplifiée SAS – Agréée par l'AMF N° GP 06000045 – Capital de 560 000 euros – RCS B 491 390 464

www.seven-cm.com

www.amf-france.org

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

Seven Absolute Return Program – Evolution historique du drawdown



Source : Seven Capital Management

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

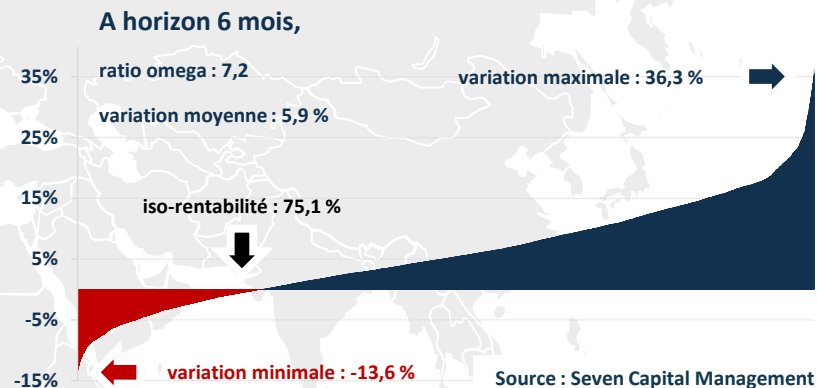
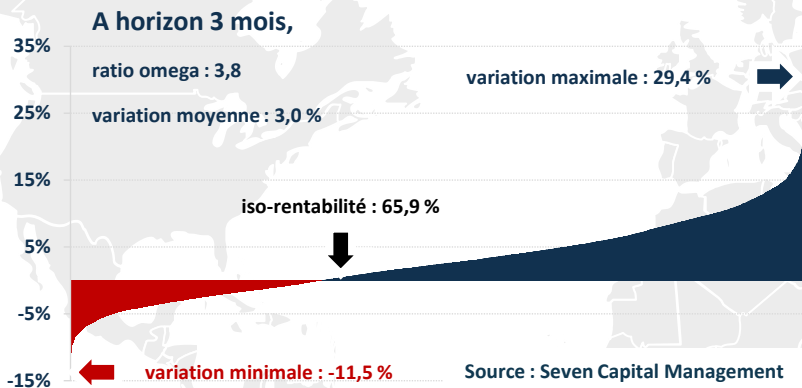
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

Analyse de l'iso-rentabilité & du ratio Omega – données simulées & réalisées

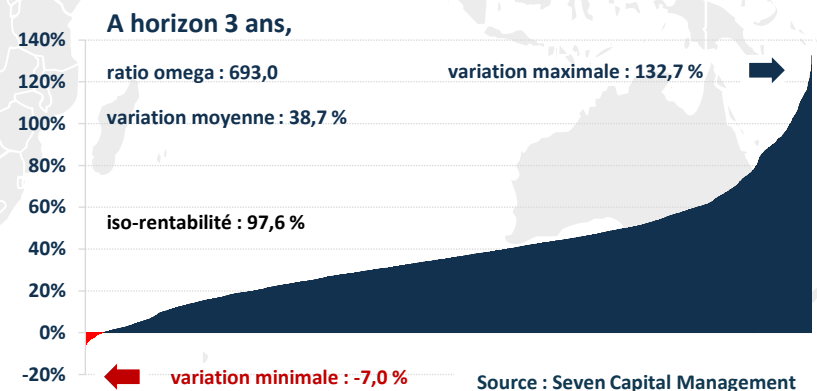
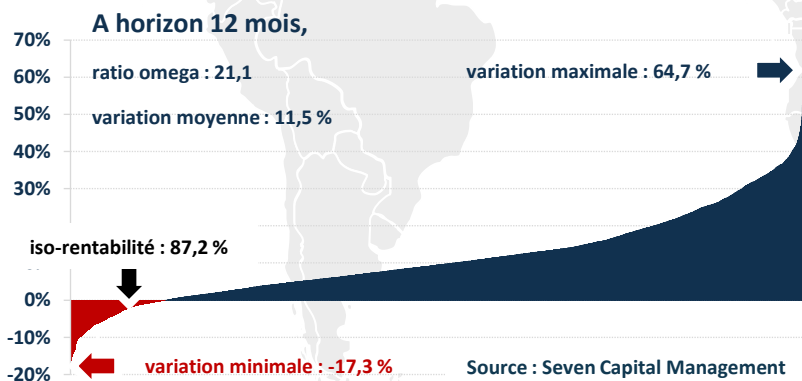
Iso – Rentabilité : Probabilité historique d'un fonds d'afficher à un horizon donné une performance strictement supérieure à zéro

Ratio Omega : Rapport entre la surface des gains d'un fonds et la surface des pertes de ce fonds à un horizon donné

COURT TERME



LONG TERME



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

Seven Absolute Return Program : nos signaux de trading

Un triple moteur de performance

1

Signaux de momentum

Des stratégies de trading ayant fait leur preuve

La loi de Newton appliquée à l'investissement :

« à moins que des forces et facteurs extérieurs ne s'exercent, la dynamique d'un marché devrait rester la même »

2

Signaux de risque

Nous permettent d'aller au-delà des apparences

Un niveau élevé de volatilité est associé à un marché baissier

Un faible niveau de volatilité est associé à un marché haussier

3

Signaux macro



Les indicateurs économiques donnent le pouls de l'économie mondiale

Analyser leurs tendances apporte des informations précieuses

Biais long

- ➔ Les marchés haussiers offrent une meilleure rémunération que les marchés baissiers
- ➔ Les marchés baissiers ont tendance à afficher des retournements de tendance en forme de V
- ➔ Les fluctuations de la volatilité ont tendance à être plus difficiles à maîtriser dans un environnement baissier

Coupe-circuits

- ➔ Un découplage entre les données macro et le comportement du marché action peut affecter le P&L de nos signaux macro
- ➔ Nous avons développé des outils nous permettant de désactiver les signaux de trading macro en cas de découplage avéré

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

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

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

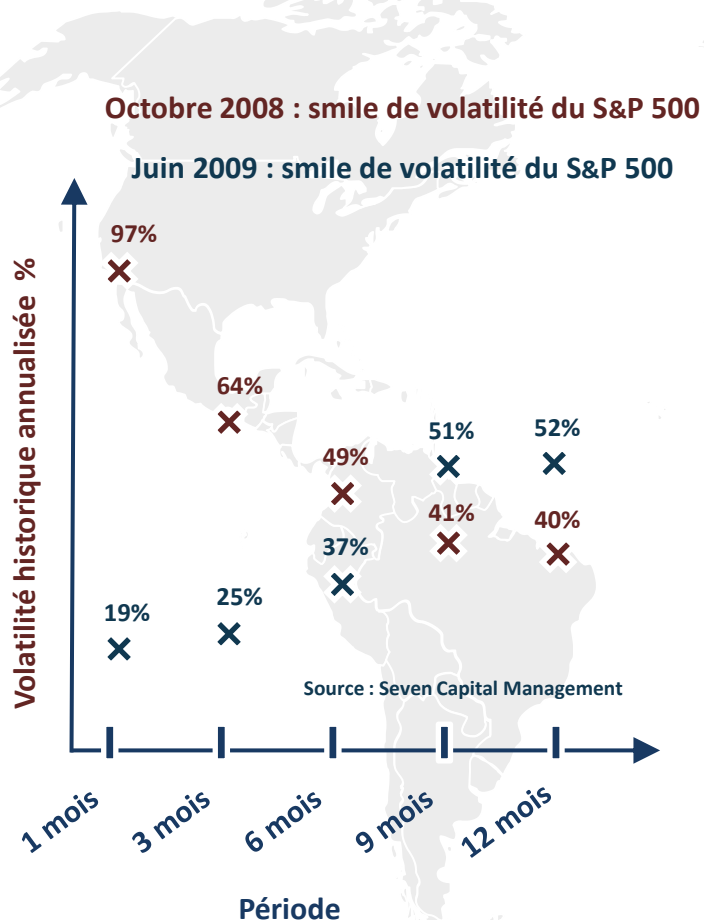
www.seven-cm.com

www.amf-france.org

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

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 lots | 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 – 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

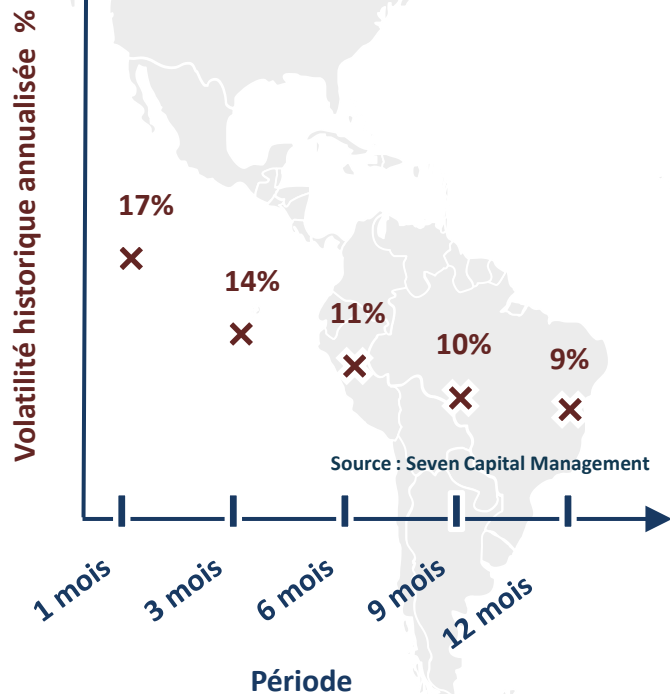
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

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



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 – 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

Le Seven Absolute Return Program : univers d'investissement

Taux d'intérêt

Eurodollar
Euribor

Obligations d'Etat

2-Year T-Note
5-Year T-Note
10-Year T-Note
U.S. Treasury Bond
Schatz
Bobl
Bund
J.G.B

Indices boursiers

eMini S&P 500
eMini Nasdaq
eMini Dow Jones
CAC 40
DAX 30
DJ EuroStoxx 50
IBEX 35
Footsie 100
OBX
Nikkei 225
Hang Seng
MSCI Singapore
Nifty
JSE Top 40

- ❖ Produits cotés
- ❖ Produits liquides
- ❖ Produits conformes à la directive UCITS
- ❖ Négociés sur les principaux marchés à terme









Liste non exhaustive

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

| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | Total | Barclay Systematic |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------------------|
| 1992 | | | | | 3,32% | 0,70% | 5,19% | 0,84% | 4,65% | -1,32% | -0,42% | 4,98% | 19,14% | 20,18% |
| 1993 | 5,33% | 7,34% | -0,75% | -1,27% | -1,06% | 5,31% | 2,24% | 8,40% | 0,41% | 3,96% | -2,41% | 3,73% | 35,20% | 8,19% |
| 1994 | 0,56% | -6,14% | -1,56% | 0,69% | -1,24% | -2,28% | -1,39% | 1,29% | -1,68% | -0,35% | -2,38% | -0,31% | -14,02% | -3,18% |
| 1995 | -2,12% | 5,66% | 6,51% | 2,37% | 12,31% | -0,30% | 0,41% | 0,98% | 3,70% | 1,45% | 6,69% | 1,90% | 46,43% | 15,27% |
| 1996 | 3,37% | -4,65% | -0,65% | 0,73% | 1,53% | -1,28% | -4,04% | 3,28% | 5,05% | 4,73% | 9,12% | -2,97% | 14,14% | 11,58% |
| 1997 | 2,21% | 0,67% | -1,68% | 1,10% | -0,61% | 5,04% | 8,13% | -2,59% | 3,76% | -1,79% | 0,25% | 2,85% | 18,19% | 12,76% |
| 1998 | 5,43% | 2,77% | 2,32% | -0,44% | 1,63% | 2,01% | 1,14% | 6,83% | 5,70% | -2,24% | 0,49% | -0,65% | 27,54% | 8,12% |
| 1999 | 2,62% | -6,43% | 1,40% | 3,81% | -3,04% | 0,53% | -2,74% | 0,28% | -1,98% | 0,68% | 3,83% | 8,88% | 7,20% | -3,71% |
| 2000 | -3,14% | 0,41% | -1,48% | -3,05% | -1,49% | -0,34% | 0,19% | 1,41% | -4,31% | 0,53% | 7,36% | 4,14% | -0,35% | 9,89% |
| 2001 | 1,00% | 2,55% | 2,23% | -3,98% | 0,05% | -0,38% | 4,55% | 3,33% | 3,16% | 3,25% | -5,70% | -2,49% | 7,23% | 2,99% |
| 2002 | -1,12% | 1,32% | -3,54% | 2,12% | 0,64% | 5,70% | 4,89% | 3,39% | 4,27% | -1,91% | -1,94% | 4,87% | 19,76% | 12,09% |
| 2003 | 0,40% | 3,23% | -1,79% | 0,06% | 5,46% | -2,68% | -2,96% | 1,52% | -0,66% | 1,13% | -0,83% | 5,92% | 8,68% | 8,71% |
| 2004 | 3,09% | 4,95% | -1,16% | -5,07% | -2,52% | 1,41% | -2,76% | 3,49% | 0,51% | 2,44% | 1,70% | 4,26% | 10,25% | 0,54% |
| 2005 | 0,11% | -1,11% | -0,43% | -0,41% | 6,55% | 3,66% | 0,07% | 1,77% | -0,44% | -5,97% | 2,86% | 1,14% | 7,57% | 0,95% |
| 2006 | 2,68% | 0,51% | 3,44% | 1,73% | -4,63% | -0,59% | -1,44% | 1,14% | 1,97% | 3,17% | 1,71% | -0,26% | 9,54% | 2,10% |
| 2007 | 1,39% | -4,05% | -0,43% | 3,00% | 3,31% | -0,66% | -2,44% | -1,00% | 1,91% | 2,53% | 3,20% | -2,18% | 4,31% | 8,72% |
| 2008 | 2,78% | 1,43% | -0,04% | -3,60% | -2,97% | 1,61% | -0,51% | 0,99% | 2,93% | 1,00% | 5,04% | 2,73% | 11,63% | 18,16% |
| 2009 | -2,00% | 1,35% | 0,65% | -3,14% | -2,07% | 0,91% | -0,33% | 1,17% | 0,61% | -2,13% | 3,00% | -0,97% | -3,08% | -3,38% |
| 2010 | 0,16% | 0,01% | 1,48% | 0,64% | -0,78% | 1,71% | 1,27% | 5,71% | 0,56% | 1,29% | -3,48% | 1,70% | 10,49% | 7,82% |
| 2011 | -0,09% | 1,27% | -3,25% | 1,58% | 1,02% | -2,74% | 1,90% | 2,46% | 1,87% | -3,14% | -0,59% | 1,11% | 1,17% | -3,83% |
| 2012 | -0,50% | 3,03% | -1,84% | -0,47% | 0,78% | -2,18% | 2,00% | -2,20% | -1,10% | -3,70% | -0,46% | 0,20% | -6,43% | -3,20% |
| 2013 | -0,42% | 0,36% | -0,28% | 2,76% | -0,81% | -4,05% | 2,41% | -2,57% | 3,26% | 3,28% | 0,71% | 0,39% | 4,85% | -1,10% |
| 2014 | -3,05% | 1,81% | -0,18% | 0,87% | 3,67% | 1,09% | 0,00% | 4,14% | -2,76% | 0,12% | 2,21% | -1,36% | 6,47% | 10,32% |
| 2015 | 2,02% | 2,39% | -0,18% | -1,03% | -0,37% | -4,47% | 0,81% | -6,30% | 2,59% | -0,03% | -0,11% | -5,11% | -9,81% | -2,92% |
| 2016 | 5,40% | 4,27% | -1,29% | -2,18% | 0,53% | 3,91% | -0,02% | -1,63% | -1,32% | -3,82% | 0,77% | 2,98% | 7,39% | -1,78% |
| 2017 | -0,18% | 6,27% | 0,43% | 0,45% | 2,45% | -3,69% | 1,09% | 2,12% | -1,33% | 6,07% | 0,89% | -0,77% | 14,20% | 0,59% |
| 2018 | 4,33% | -5,21% | -1,44% | 0,91% | 0,66% | -1,32% | 1,21% | -0,38% | -0,56% | -5,89% | -0,28% | 5,46% | -3,05% | -6,19% |
| 2019 | 0,72% | -1,87% | 6,22% | -0,39% | 2,19% | 4,09% | -0,29% | 3,04% | -2,51% | -2,09% | 0,19% | -1,75% | 7,39% | 6,26% |
| 2020 | 2,64% | 0,16% | 2,86% | -0,41% | -1,06% | -1,08% | 3,45% | -1,82% | -1,18% | -2,40% | 0,29% | 1,29% | 2,57% | 3,16% |
| 2021 | -2,51% | 1,62% | 3,41% | 2,09% | 0,13% | 0,10% | 1,36% | 1,06% | -5,73% | 3,52% | -3,87% | 0,77% | 1,51% | 6,17% |
| 2022 | -1,37% | -1,27% | 0,25% | -0,61% | -0,92% | 1,67% | -0,74% | -1,40% | 2,92% | -0,04% | 3,10% | -1,69% | -0,26% | 20,15% |
| 2023 | 0,36% | 1,95% | -4,25% | 0,46% | -1,44% | 4,63% | 2,22% | -3,13% | -0,57% | -0,77% | 1,24% | 4,69% | 5,09% | -1,93% |
| 2024 | -1,02% | 2,00% | 1,97% | -2,23% | 1,85% | -1,01% | -0,37% | | | | | | 1,12% | 1,53% |

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

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

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

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 – 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 Helvetische Bank.

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

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

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