



# Gama Seven Force

*Retorno absoluto y selección del nivel de riesgo*



**ISR - ESG**  
SFDR ARTICLE - 8

INVESTISSEMENT SOCIALEMENT RESPONSABLE  
ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE

[Actualizado el 31 julio 2024]

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

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

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)

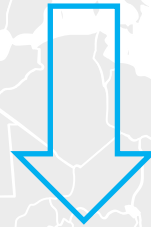
[www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

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

## Transformación de la gama existente

Euro Low Volatility

Seven Diversified



# SEVEN FORCE

Gama Long Only de Retorno Absoluto

**SEVEN FORCE 2**

**SEVEN FORCE 5**

**SEVEN FORCE 10**

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

## OBJETIVOS

➤ **Proporcionar un retorno absoluto descorrelacionado de cualquier índice :**

- ultra liquido : acciones de gran capitalización y mercados de futuros regulados
- diversificado : acciones global / tipos de interés global

➤ **Seleccionar el nivel de riesgo**

➤ **Controlar las correcciones**

**SEVEN FORCE 2**

**SEVEN FORCE 5**

**SEVEN FORCE 10**

## OBJETIVOS

**SEVEN FORCE 2**

**SEVEN FORCE 5**

**SEVEN FORCE 10**

**RENDIMIENTO**

2%

5%

10%

**VOLATILIDAD**

2%

6%

10%

**CORRECCION**

3%

9%

15%

**MISMO  
UNIVERSO**

**SEVEN**

**FORCE 2  
FORCE 5  
FORCE 10**

**MISMO  
PROCEDIMI  
ENTO**

**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

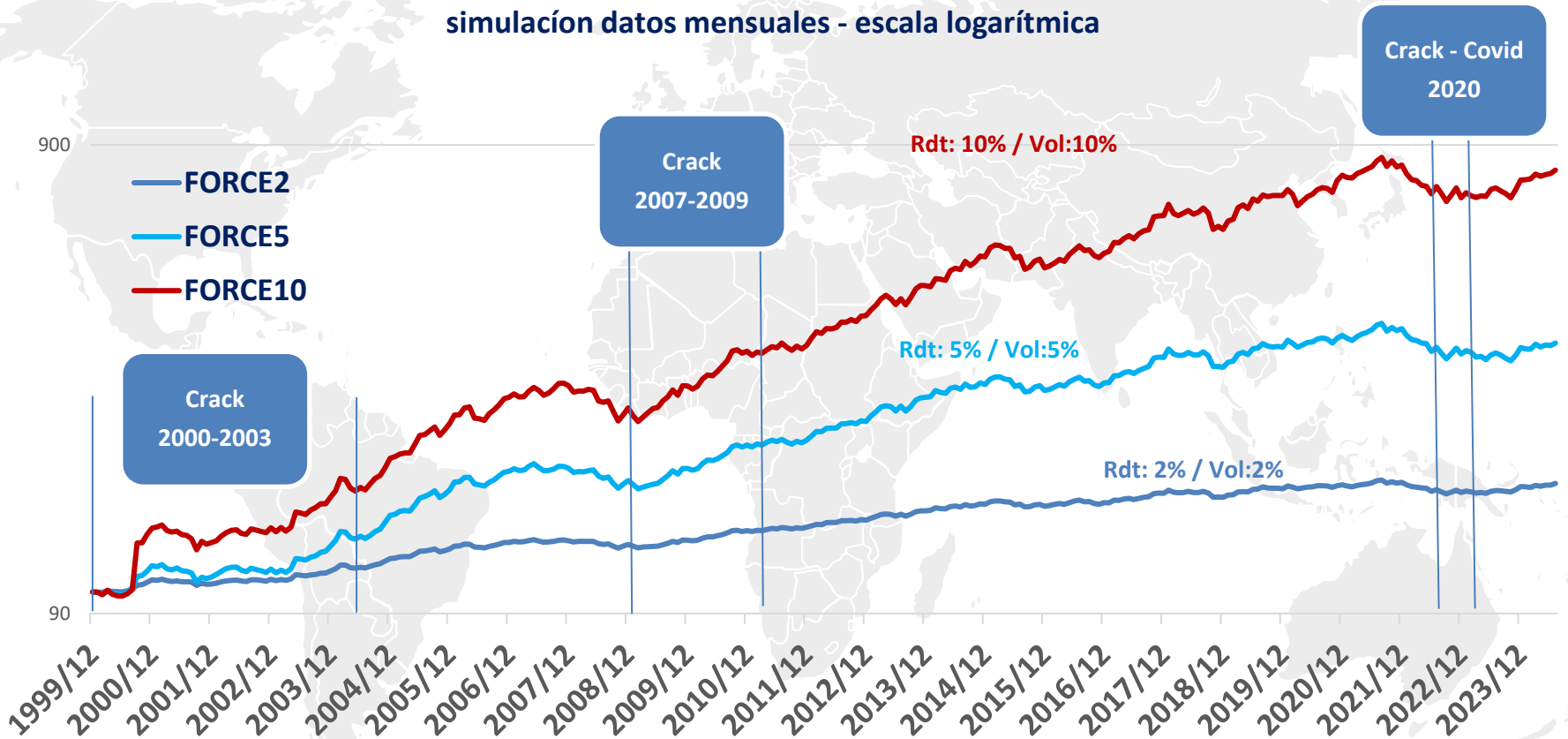
[www.seven-cm.com](http://www.seven-cm.com)

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



# GAMA SEVEN FORCE – Retorno Absoluto

simulación datos mensuales - escala logarítmica



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





# PROCESO DE INVERSIÓN

**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

## PROCESO DE INVERSION: 4 PRINCIPIOS

- Acciones gran capitalización
- Futuros : índices y tipos de interés
- Letras tesoro zona euro corto plazo

### LIQUIDEZ

- Control de la volatilidad
- Control de las correcciones

### FLEXIBILIDAD

### MOMENTUM

- Medio plazo / largo plazo
- Precio activos / indicadores macro

### SISTEMATICO

- Rigor y disciplina
- Sin emoción / sesgo

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

## UNIVERSO DE INVERSION : PRINCIPIO DE LIQUIDEZ

### TIPOS DE INTERES

#### Futuros tipos de interés



US : 5,10,30 años



Europa : 5,10 años



Japón : 10 años

### ACCIONES



US large cap



Europe large cap

#### Indices bursátiles

#### FUTUROS

- S&P500
- EuroStoxx 50
- Nasdaq
- Nikkei
- Nifty
- FTSE Taiwan
- MSCI Singapour
- Hangseng

### LIQUIDEZ

#### Letras del tesoro



Zona euro  
vencimiento < 12  
meses

## PROCESO DE INVERSION: 3 ETAPAS

### 1/ ASIGNACION MAX TEORICA

En función de :

- volatilidad
- Corrección potencial

### 2/ POSICIONAMIENTO

En función de :

- indicadores macro
- Indicadores técnicos

### 3/ ASIGNACION FINAL

#### 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)

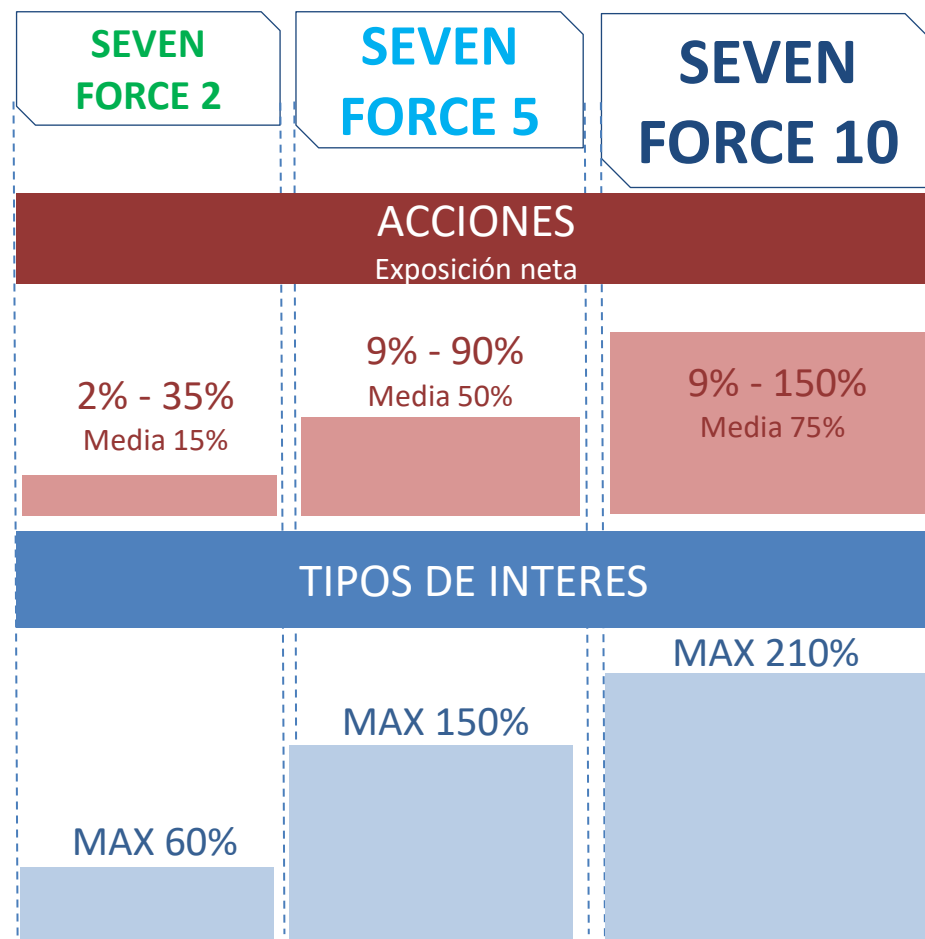
[www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

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

## ETAPA 1 : ASIGNACION MAX TEORICA

Los **MAX** por clase se definen respetando límites de :

- **volatilidad**
- **Correcciones potenciales**



### 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

## ETAPA 2 : POSICIONAMIENTO : PRINCIPIO DE MOMENTUM SISTEMATICO

Dentro de cada clase de activo y para cada mercado, la asignación final se determina y ajusta diariamente utilizando tres enfoques diferenciados :

### 1 Momentum macro



- Los indicadores económicos dan el pulso de la economía mundial.
- Analizar sus tendencias aporta informaciones valiosas
- Aplicación de corto circuitos para paliar el riesgo de desacoplamiento entre macroeconomía y mercados bursátiles

### 2 Momentum de precio



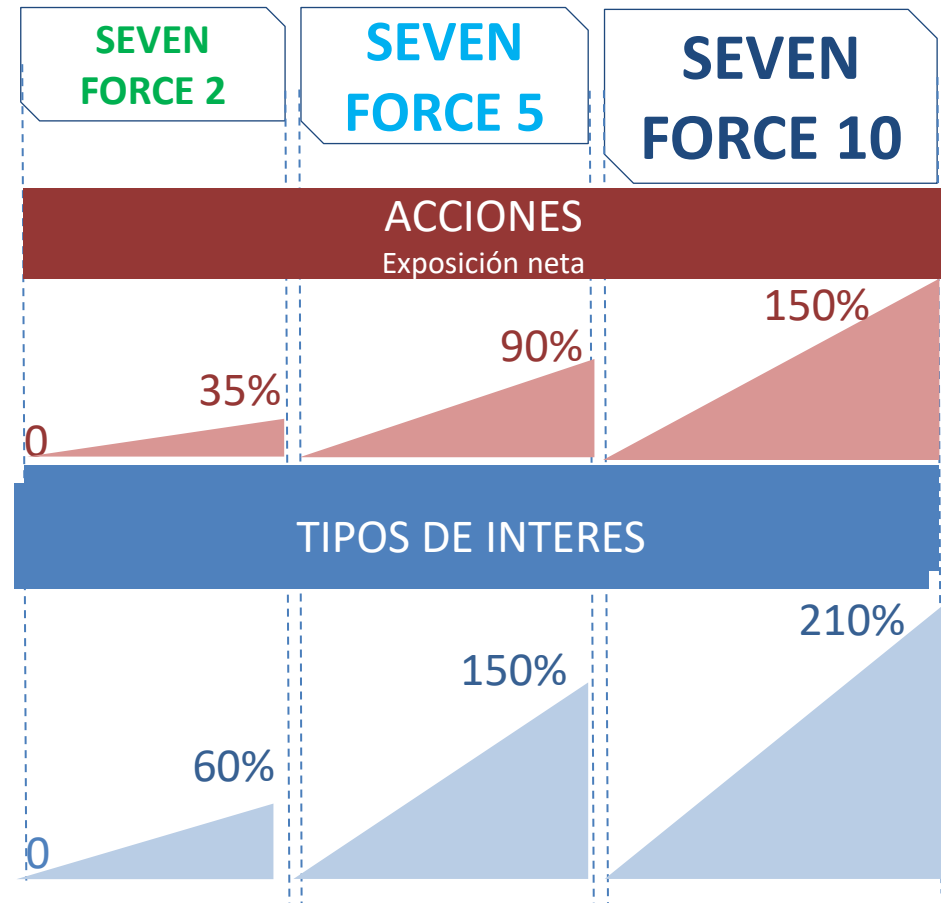
- Estrategias de inversión superando satisfactoriamente su puesta a prueba
- La ley de Newton aplicada a la inversión: « a menos que intervengan fuerzas o factores externos, la dinámica de un mercado debería mantenerse sin cambio »

### 3 Momentum de riesgo



- UN nivel elevado de volatilidad se asocia con un mercado bajista
- Un nivel bajo de volatilidad se asocia con un mercado alcista

## ETAPA 3 : ASIGNACION FINAL : PRINCIPIO DE FLEXIBILIDAD

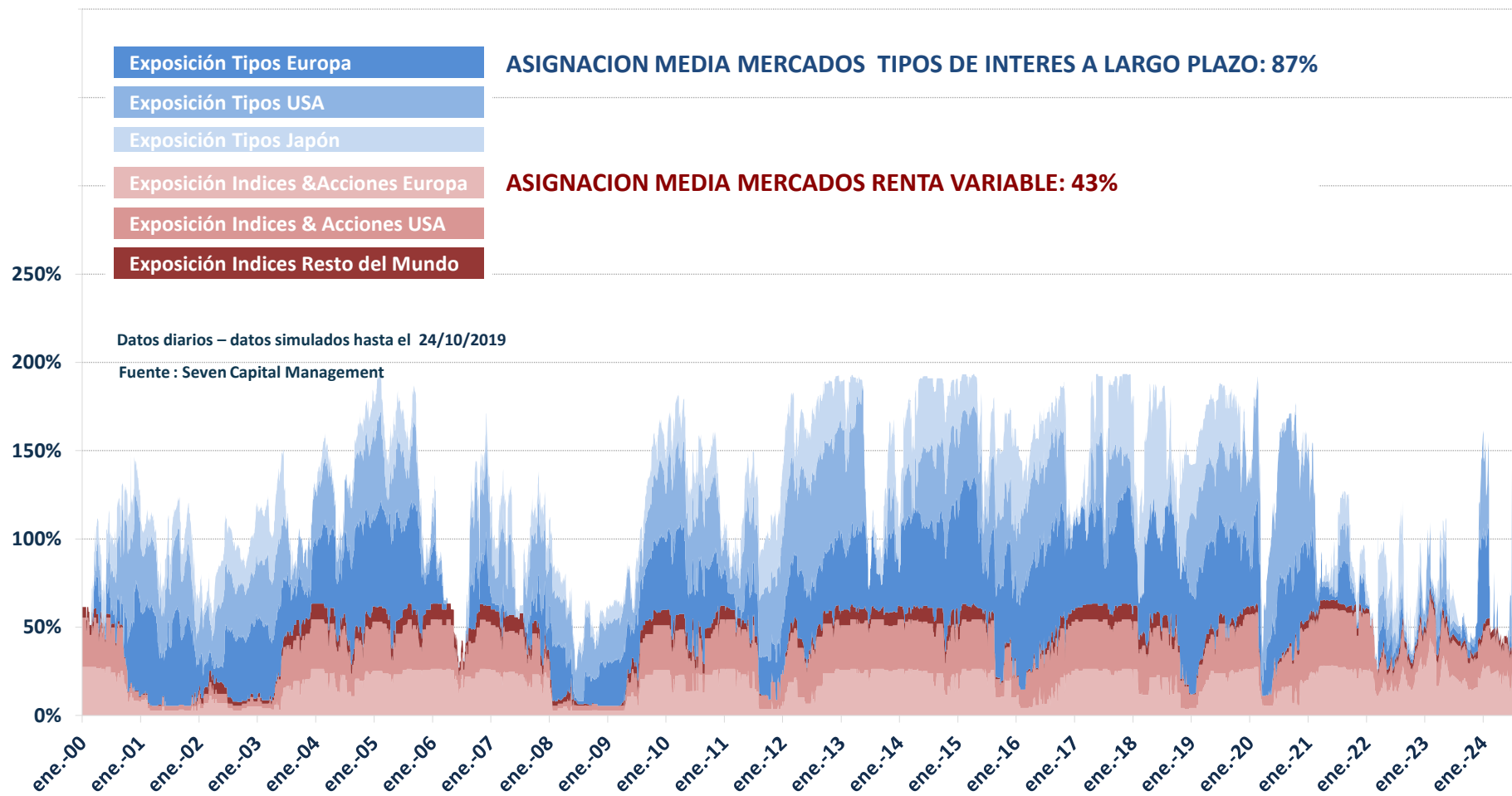


El principio de FLEXIBILIDAD puede conducir a exposiciones netas nulas en los mercados de tipos de interés y acciones



Exposición

# SEVEN FORCE 5 – Flexibilidad



SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

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

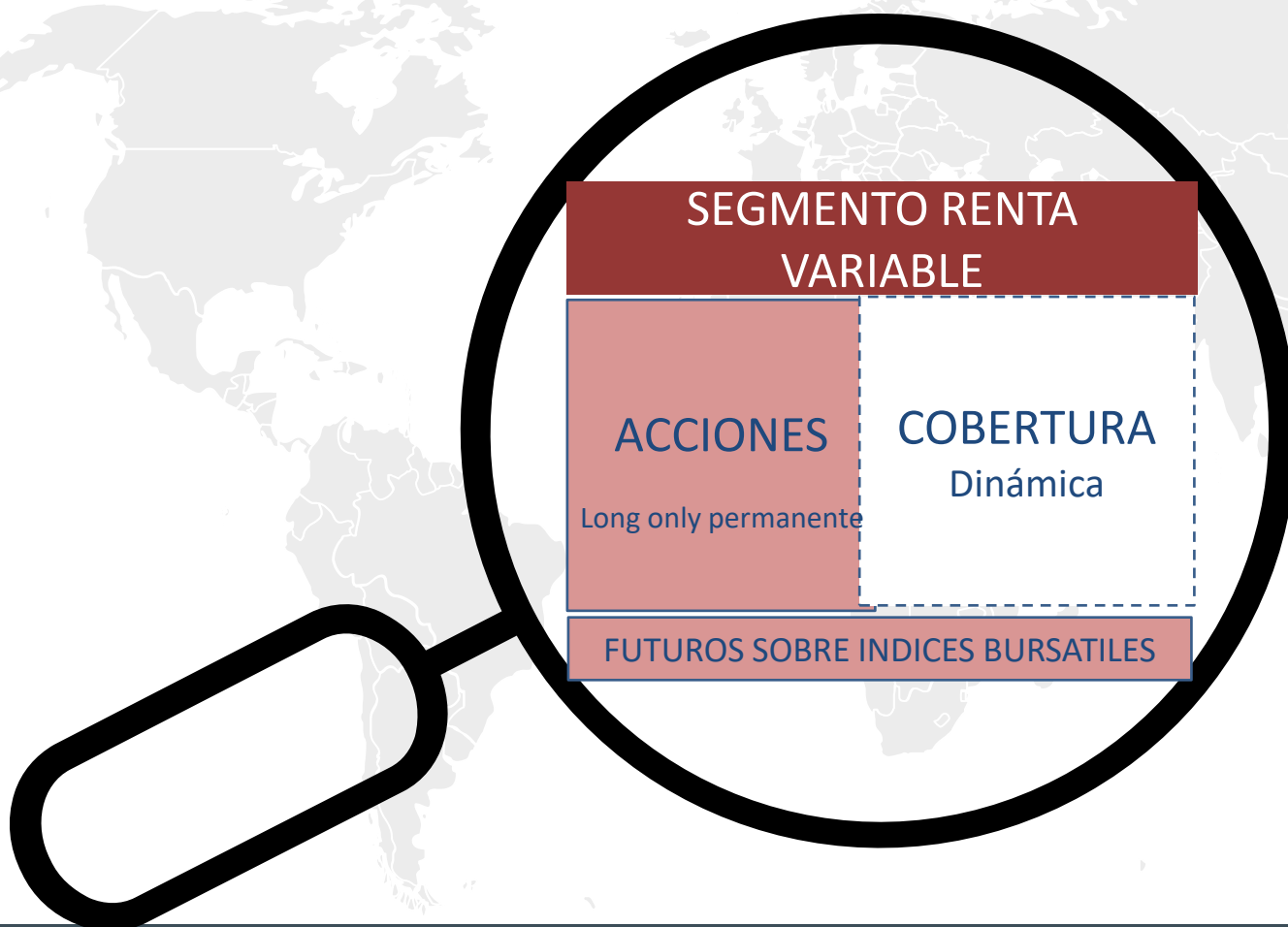
Société par Actions Simplifiée SAS – Agrée par l'AMF N° GP 06000045 – Capital de 560 000 euros – RCS B 491 390 464

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

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



## PROCESO DE INVERSION : ASIGNACION – SEGMENTO ACCIONES



SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

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

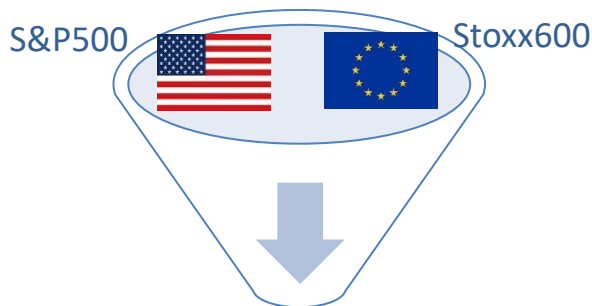
Société par Actions Simplifiée SAS – Agrée par l'AMF N° GP 06000045 – Capital de 560 000 euros – RCS B 491 390 464

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

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

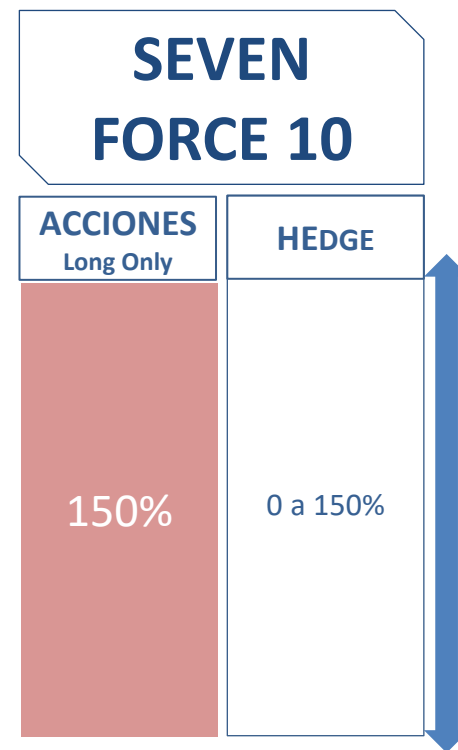
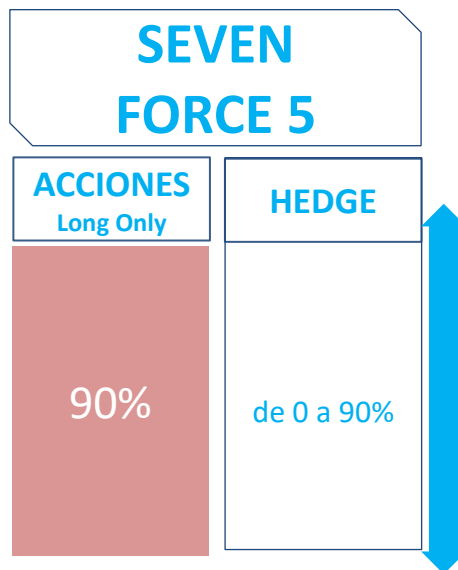
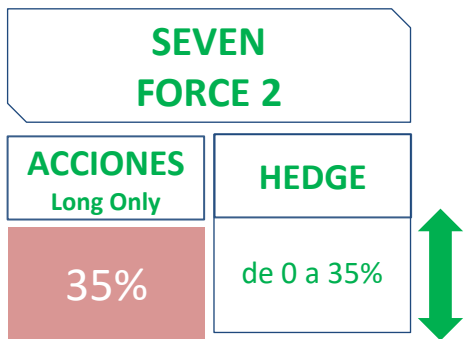
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

# PROCESO DE INVERSION: SEGMENTO RENTA VARIABLE - ACCIONES



## SELECCION DE VALORES

La selección de valores es la misma para todos los fondos de la gama Seven Force.



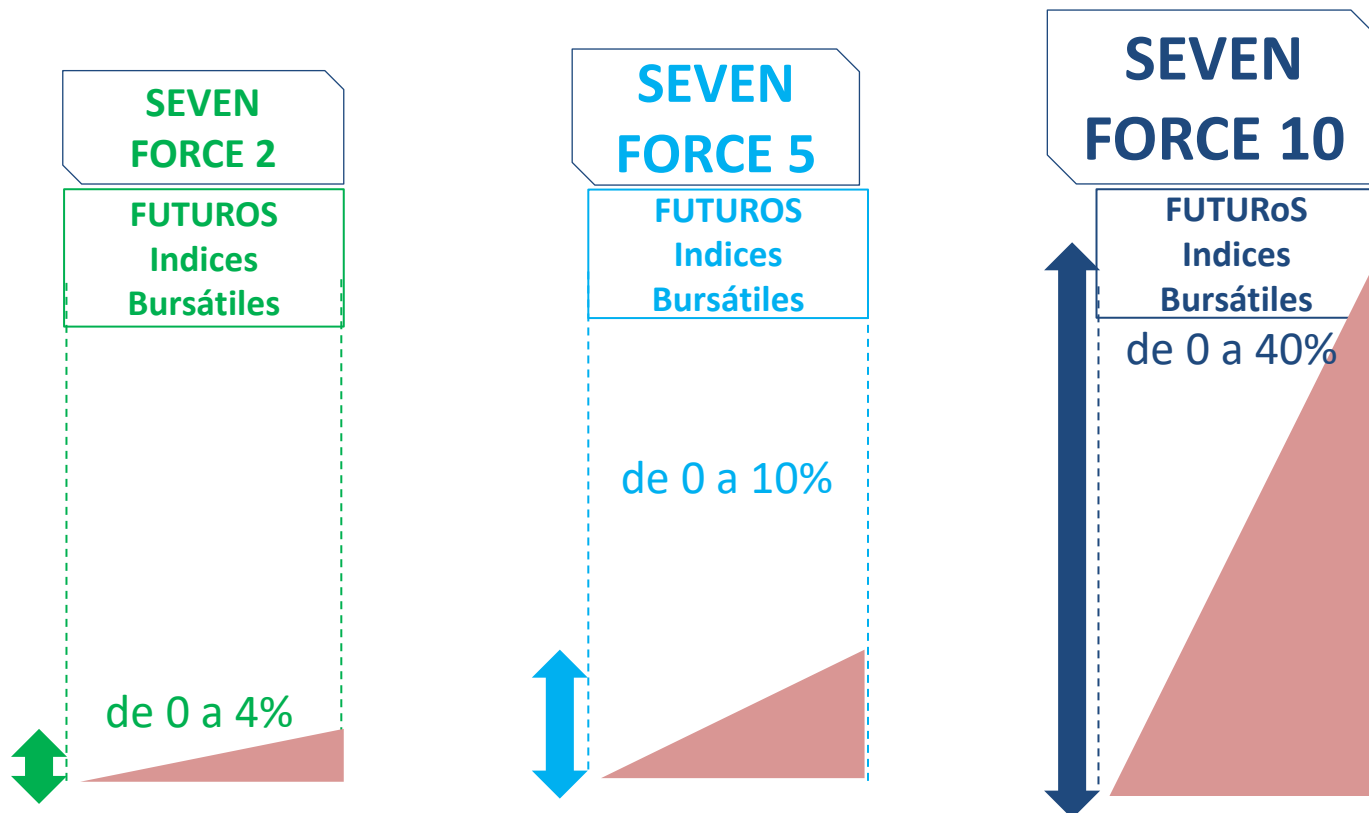
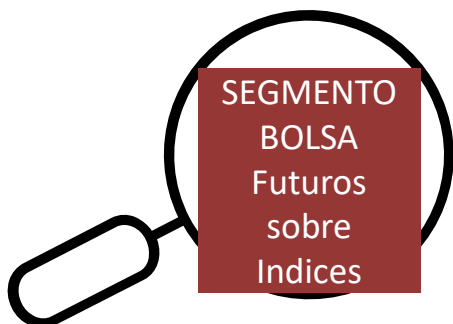
SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

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)



# PROCESO DE INVERSION : SEGMENTO RENTA VARIABLE

## FUTUROS DE ASIA INDICES BURSATILES



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)





# ANALISIS DE LOS RENDIMIENTOS

**SEVEN CAPITAL MANAGEMENT**

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

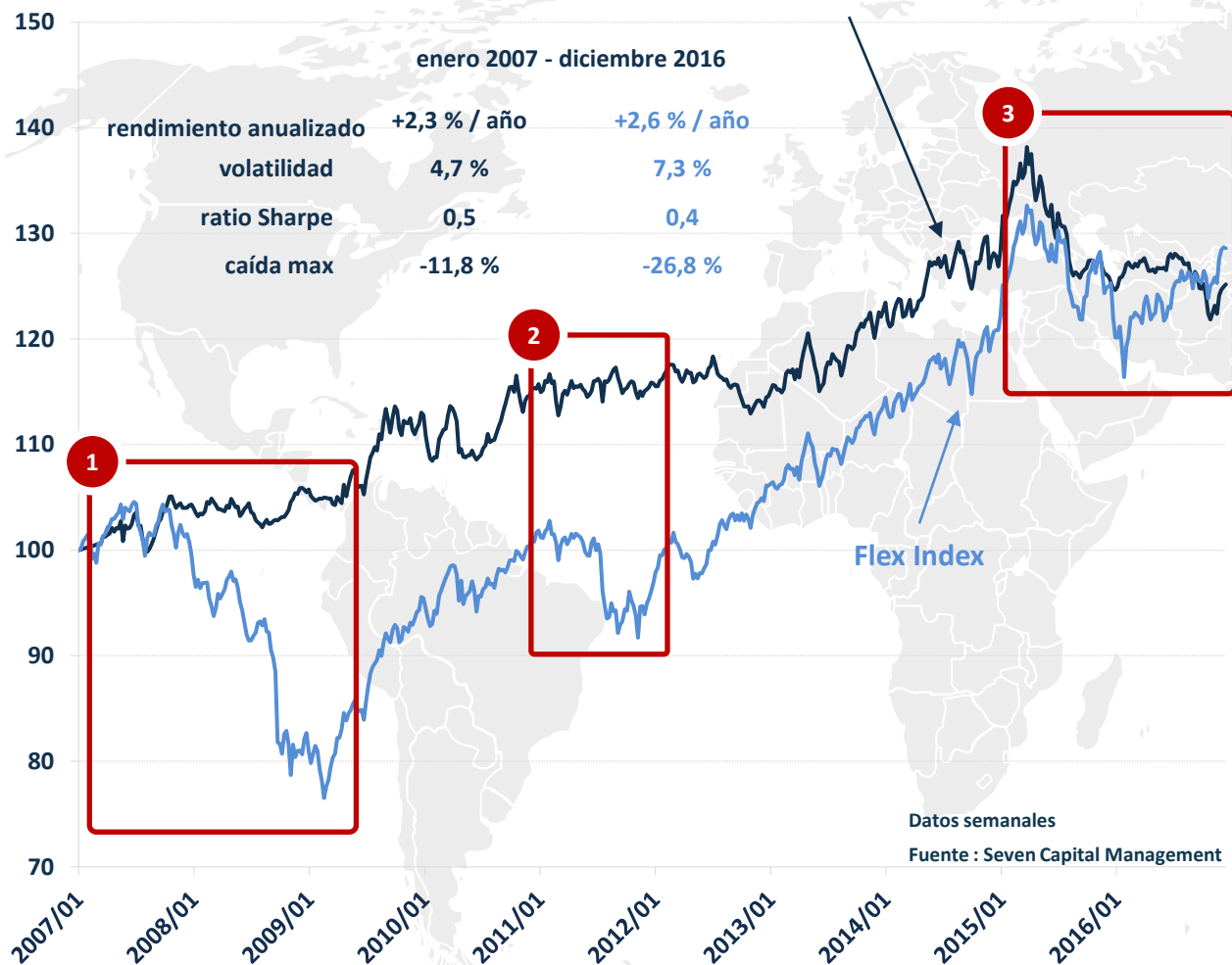
Société par Actions Simplifiée SAS – Agréé par l'AMF N° GP 06000045 – Capital de 560 000 euros – RCS B 491 390 464

[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

# SEVEN FORCE 5 Análisis VERSION 1 – asignación por nominal (2007 -2016)



- 1 Crisis financiera de 2008**  
 13 julio 2007 – 6 marzo 2009
 

SEVEN FORCE 5	+1,6 %
Flex Index	-26,8 %
- 2 Crisis de la deuda soberana de 2011**  
 18 febrero 2011 – 25 noviembre 2011
 

SEVEN FORCE 5	-2,0 %
Flex Index	-10,8 %
- 3 Secuencia de drawdown max**  
 10 abril 2015 – 11 noviembre 2016
 

SEVEN FORCE 5	-11,8 %
Flex Index	-12,2 %

Datos semanales  
Fuente : Seven Capital Management

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)



# SEVEN FORCE 5 VERSION 3 vs VERSION 1 & 2

## SEVEN FORCE 5



SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

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

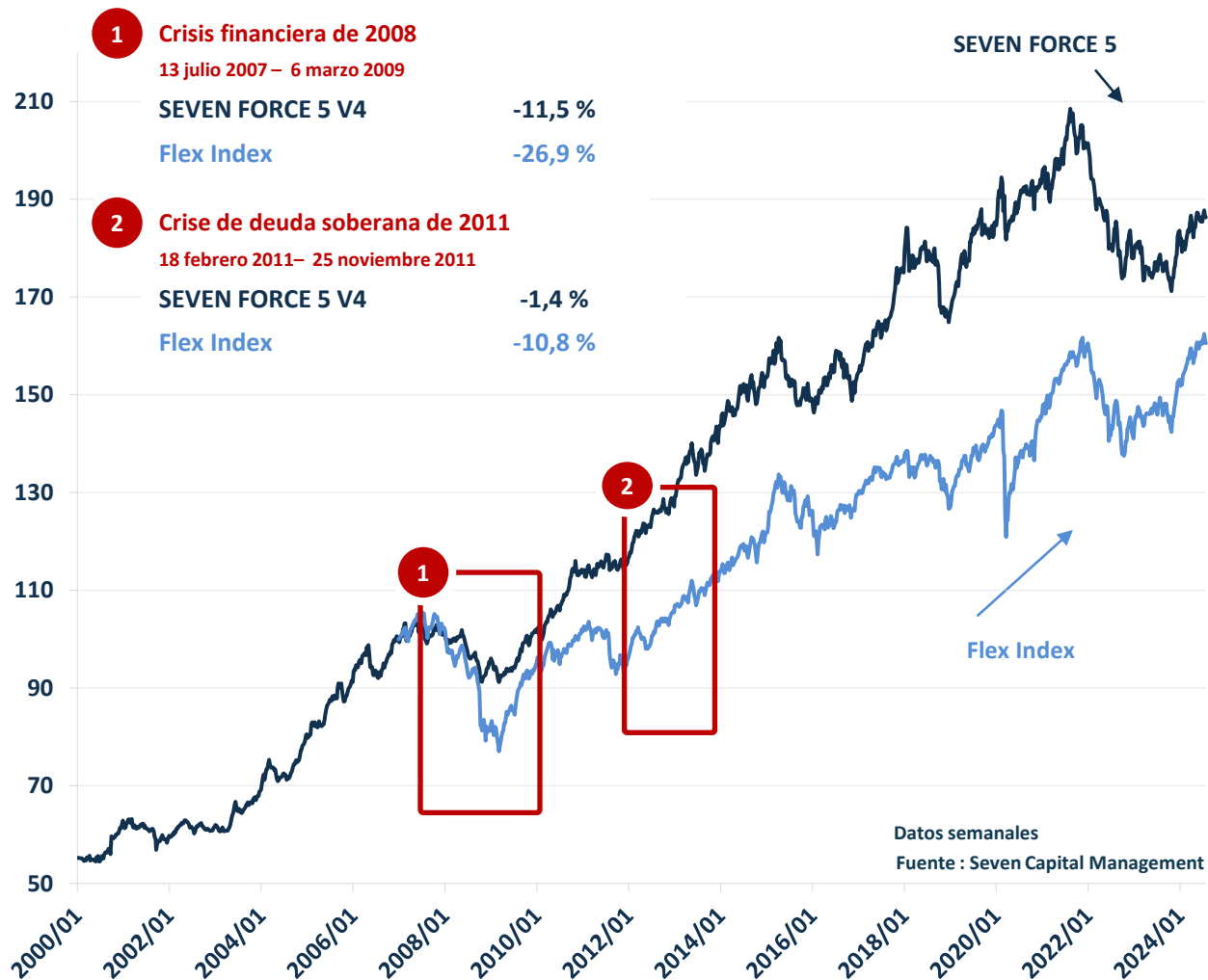
Société par Actions Simplifiée SAS – Agrée par l'AMF N° GP 06000045 – Capital de 560 000 euros – RCS B 491 390 464

www.seven-cm.com

www.amf-france.org



# SEVEN FORCE 5 V4: Que esperar a largo plazo ?



enero 2000 - julio 2024

## SEVEN FORCE 5 V4

rendimiento anualizado	+5,1 % / año
volatilidad anualizada	6,2 %
ratio Sharpe	0,8
caída max	-17,9 %

*Datos simulados hasta 14/03/2022*

diciembre 2006 - julio 2024

## Flex Index

Rendimiento anualizado	+2,7 % / año
Volatilidad anualizada	7,3 %
ratio Sharpe	0,4
caída max	-26,9 %

### SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

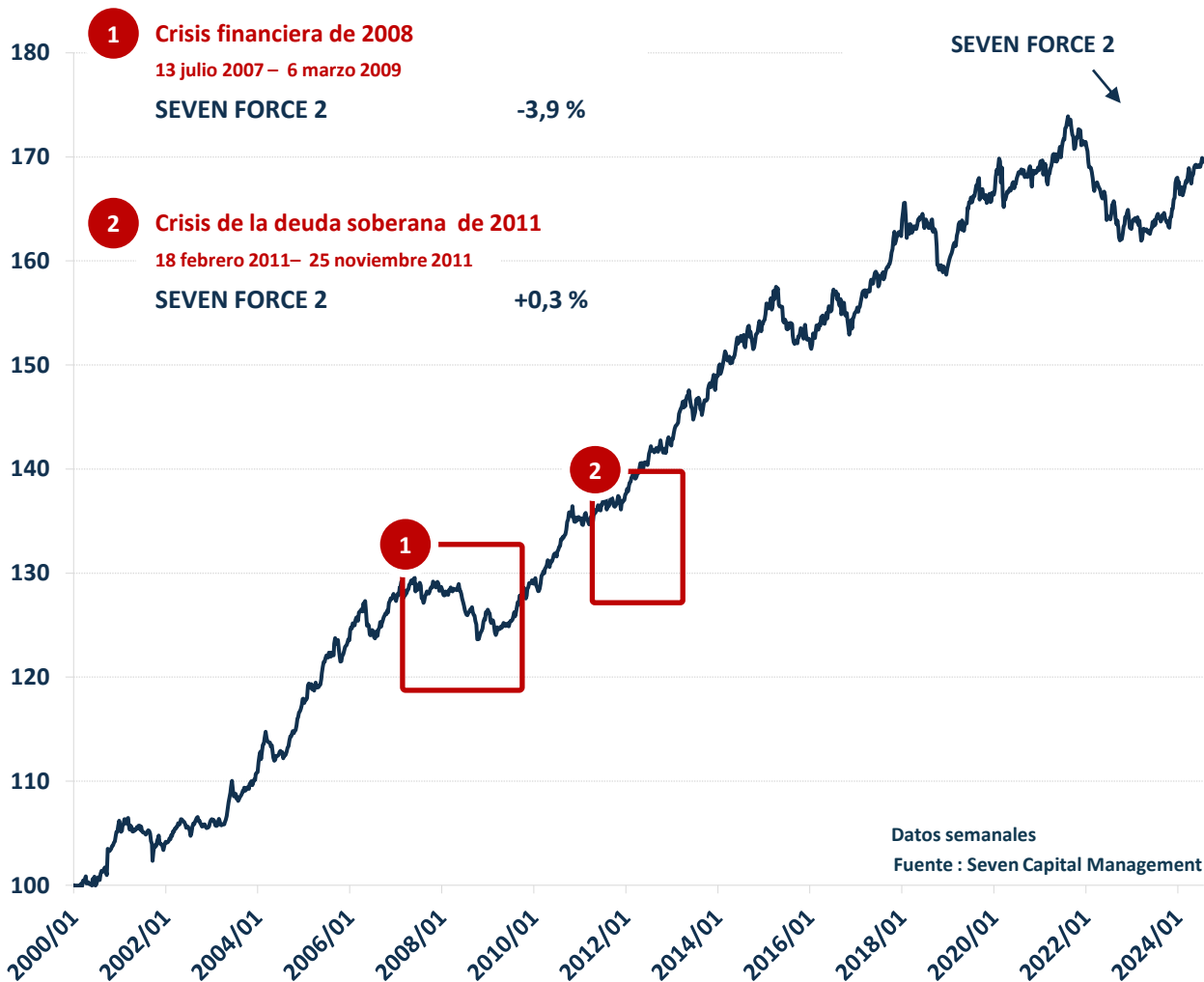
39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 05  
Société par Actions Simplifiée SAS – Agrée par l'AMF N° GP 06000045 – Capital de 560 000 euros – RCS B 491 390 464  
www.seven-cm.com  
www.amf-france.org

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





# SEVEN FORCE 2 : Que esperar a largo plazo ?



enero 2000 - julio 2024

## SEVEN FORCE 2

Rendimiento anualizado	+2,2 % / año
Volatilidad anualizada	2,5 %
ratio Sharpe	0,9
caída max	-6,9 %

*Datos simulados hasta 24/10/2019*

### 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  
www.amf-france.org

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



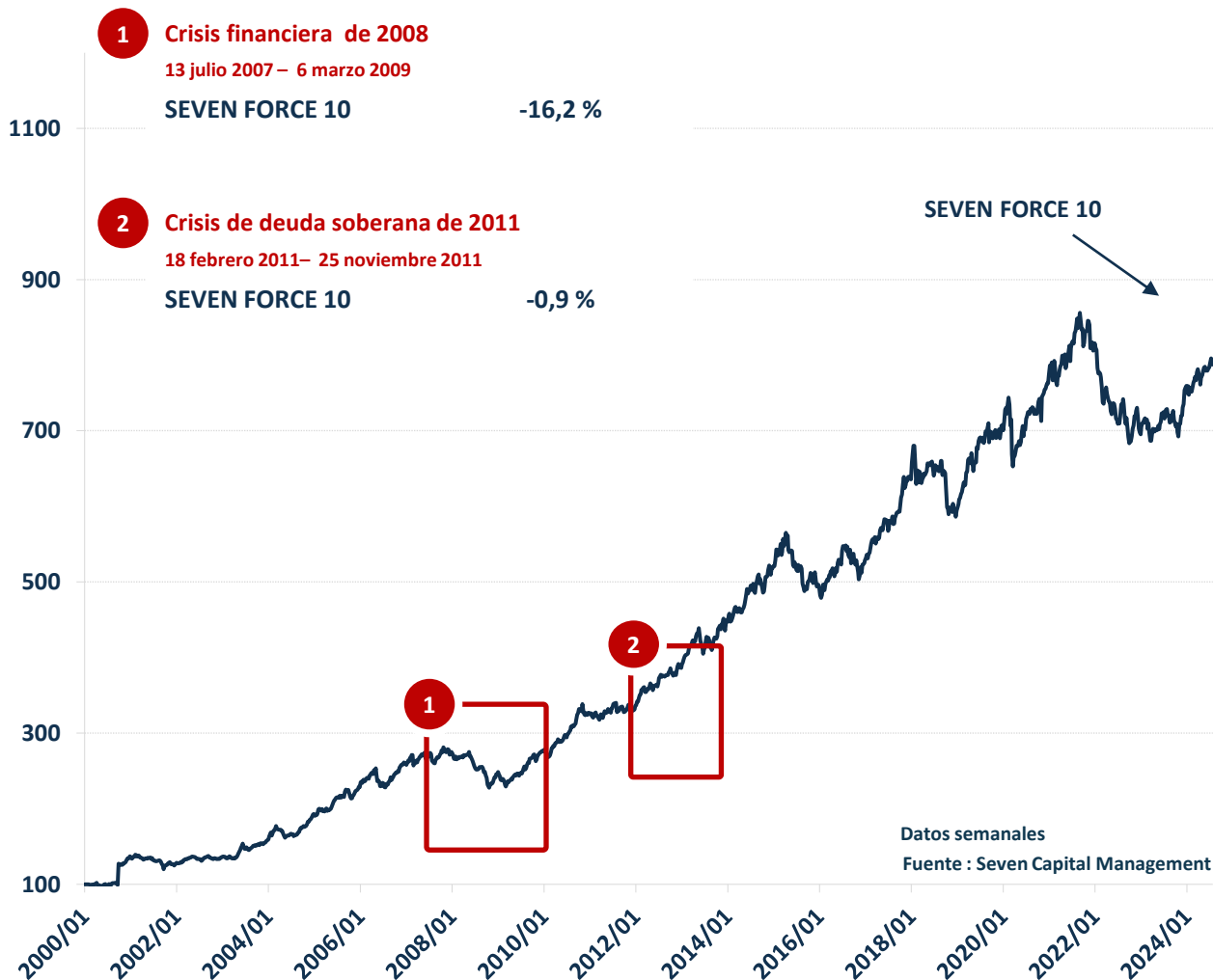
# SEVEN FORCE 10 : Que esperar a largo plazo ?

enero 2000 - julio 2024

## SEVEN FORCE 10

Rendimiento anualizado	+8,7 % / año
Volatilidad anualizada	10,3 %
ratio Sharpe	0,8
caída max	-20,1 %

*Datos simulados hasta 24/10/2019*



### 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  
www.amf-france.org

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





# ANALISIS DE RIESGO

**SEVEN CAPITAL MANAGEMENT**

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

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)

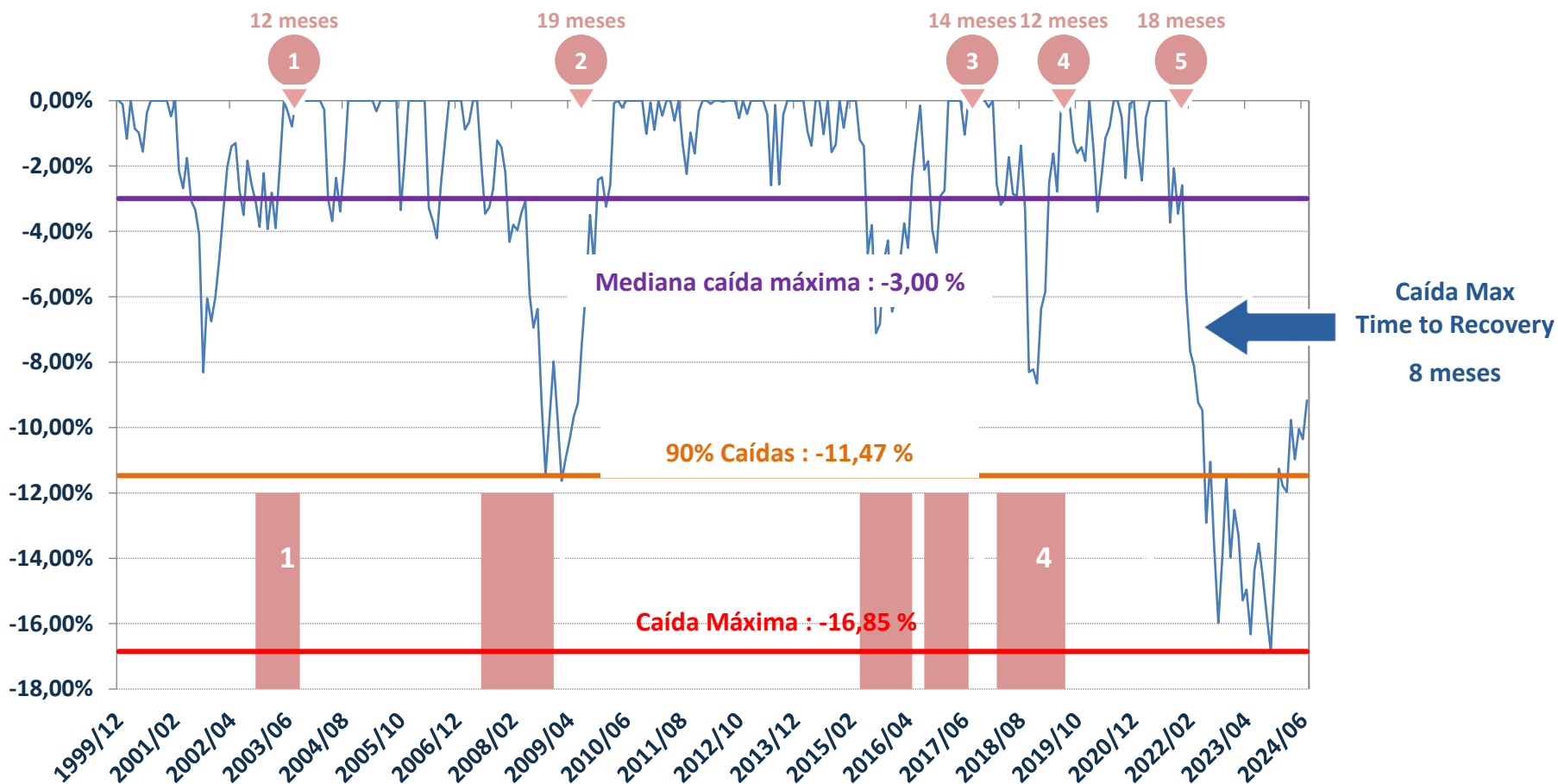
[www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

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

# SEVEN FORCE 5 V4

## Análisis Histórico de Caída Máxima – datos simulados & reales

Evolución de la caída máxima – base mensual – desde el 31 diciembre 1999 al 31 julio 2024



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

www.amf-france.org

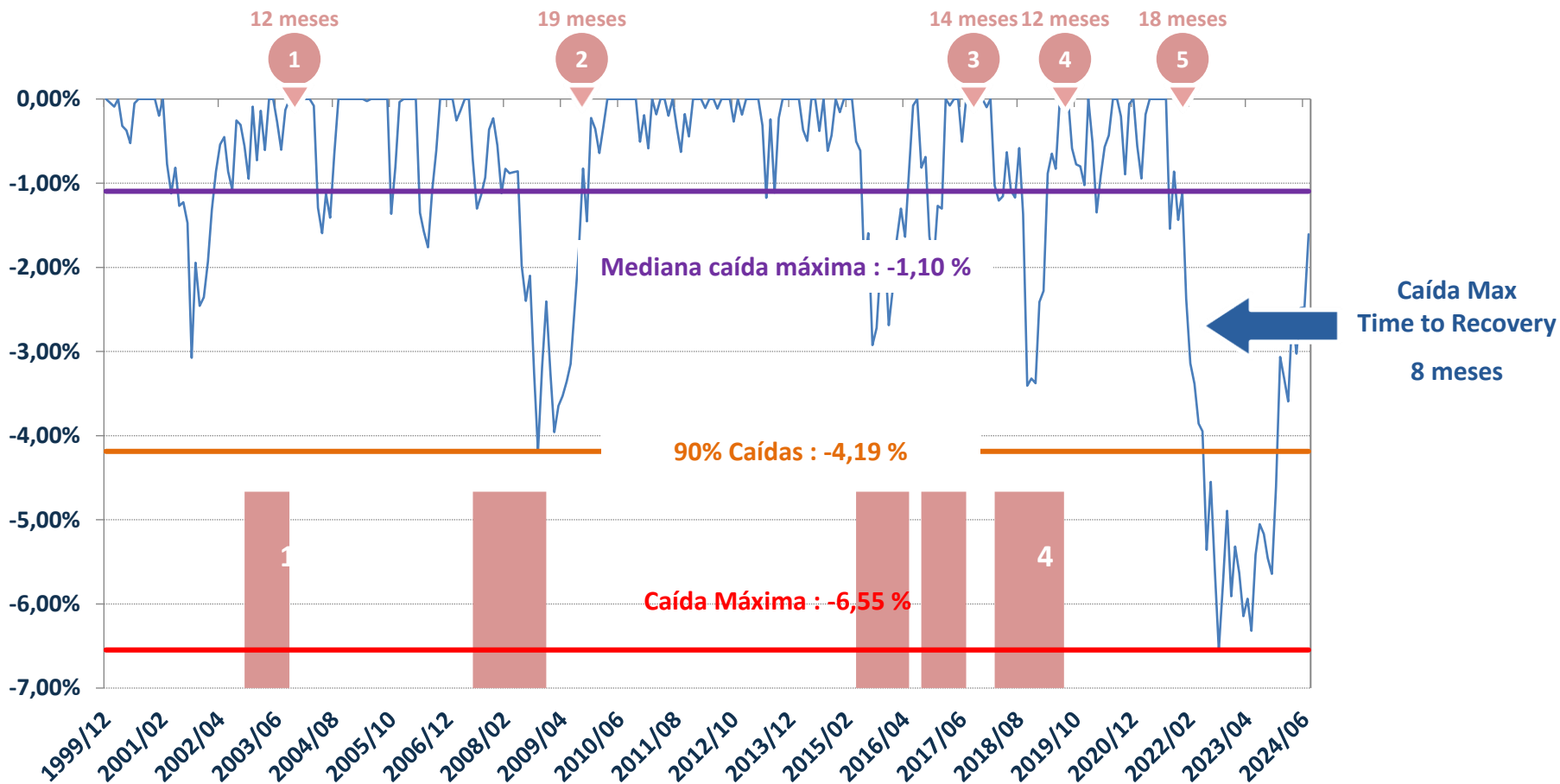
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures



# SEVEN FORCE 2

## Análisis Histórico de la Caída Máxima – datos simulados & reales

Evolución de la caída máxima – base mensual – desde el 31 diciembre 1999 al 31 julio 2024



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

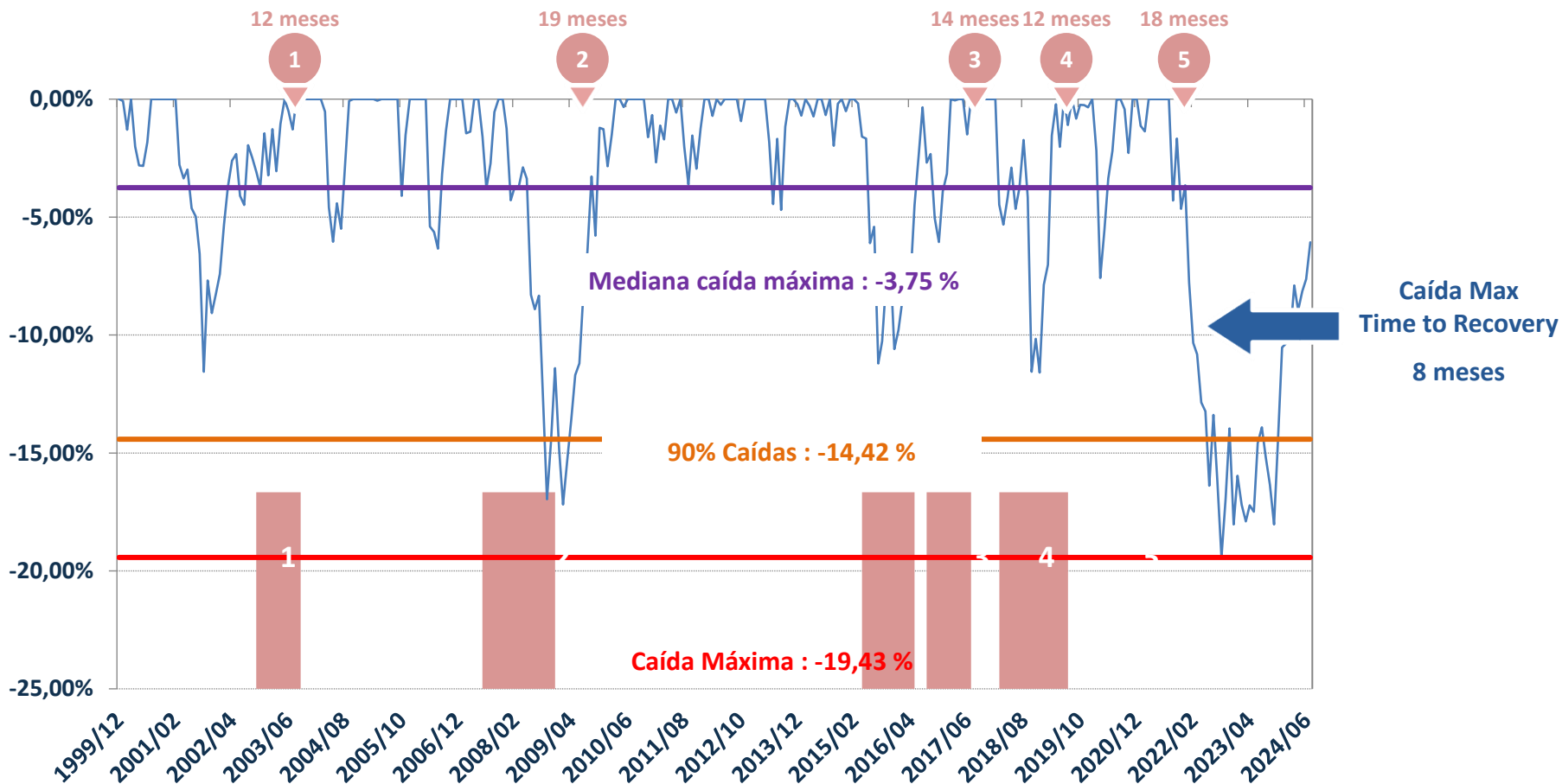
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures



# SEVEN FORCE 10

## Análisis Histórico de la Caída Máxima – datos simulados & reales

Evolución de la caída máxima – base mensual – desde el 31 diciembre 1999 al 31 julio 2024



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

www.amf-france.org

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

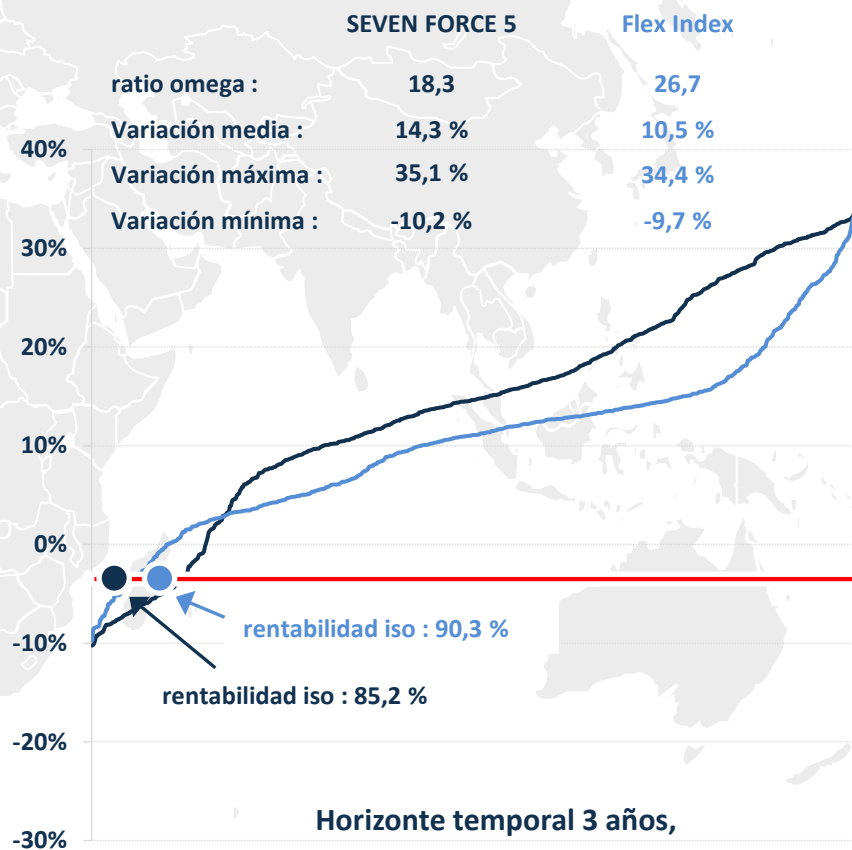
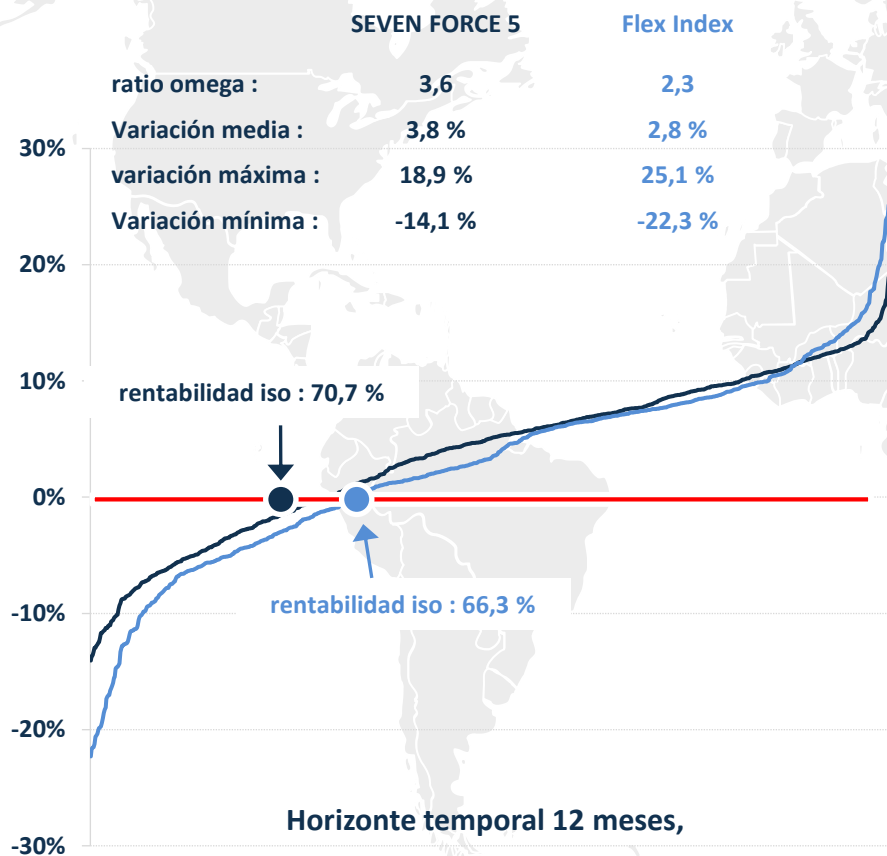


# SEVEN FORCE 5

## Análisis de iso-rentabilidad & del ratio Omega – datos simulados & reales

**Iso – Rentabilidad :** Probabilidad de un fondo de tener un rendimiento estrictamente superior a cero para un horizonte temporal predeterminado

**Ratio Omega :** Relación entre la superficie de ganancias y la superficie de pérdidas de un fondo para un horizonte predeterminado



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 – 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

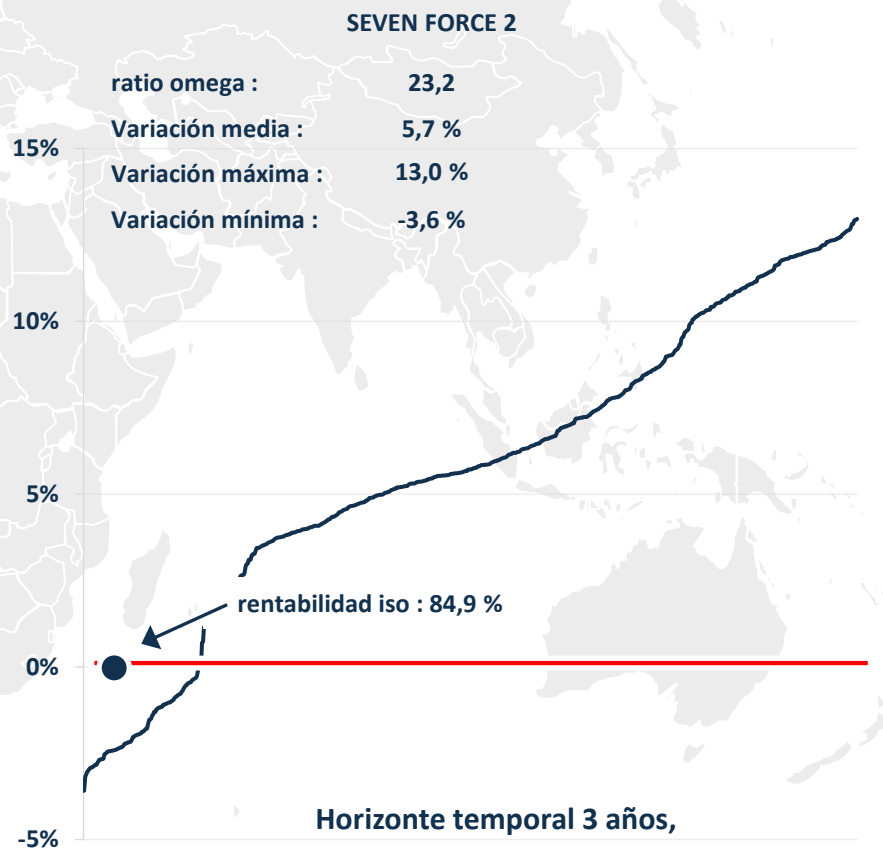
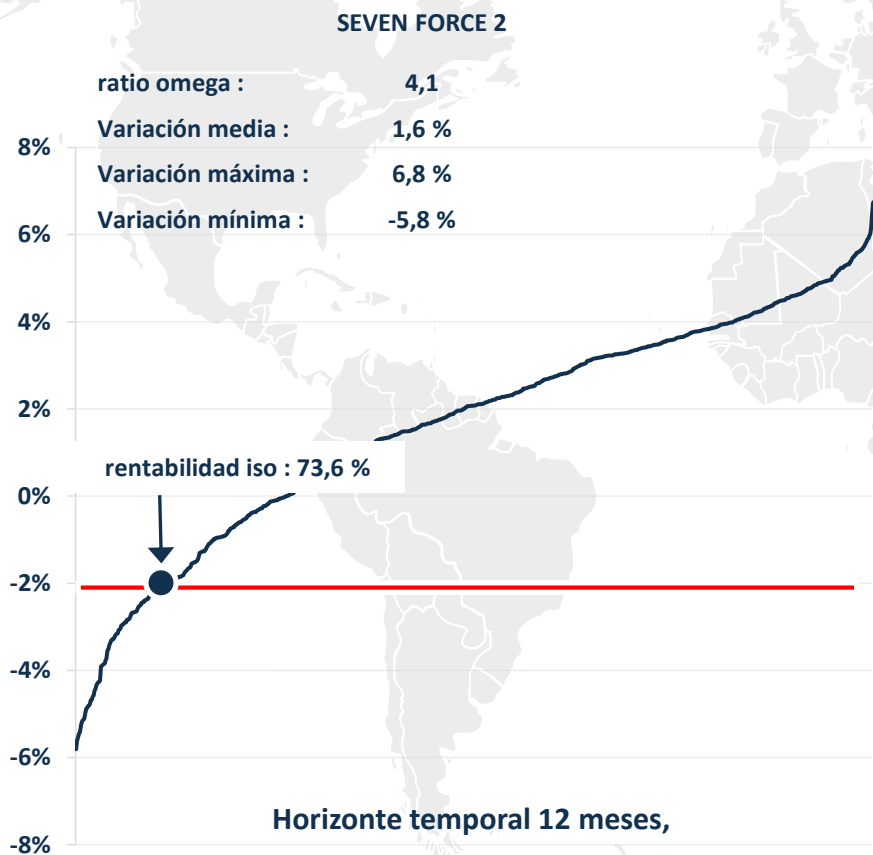


# SEVEN FORCE 2

## Análisis de Iso-rentabilidad & del ratio omega – datos simulados & reales

**Iso – Rentabilidad :** Probabilidad de un fondo de obtener un rendimiento estrictamente superior a cero para un horizonte temporal predeterminado

**Ratio Omega :** Relación entre la superficie de ganancias y la superficie de pérdidas de un fondo para un horizonte temporal predeterminado



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 – 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





# SEVEN FORCE 10

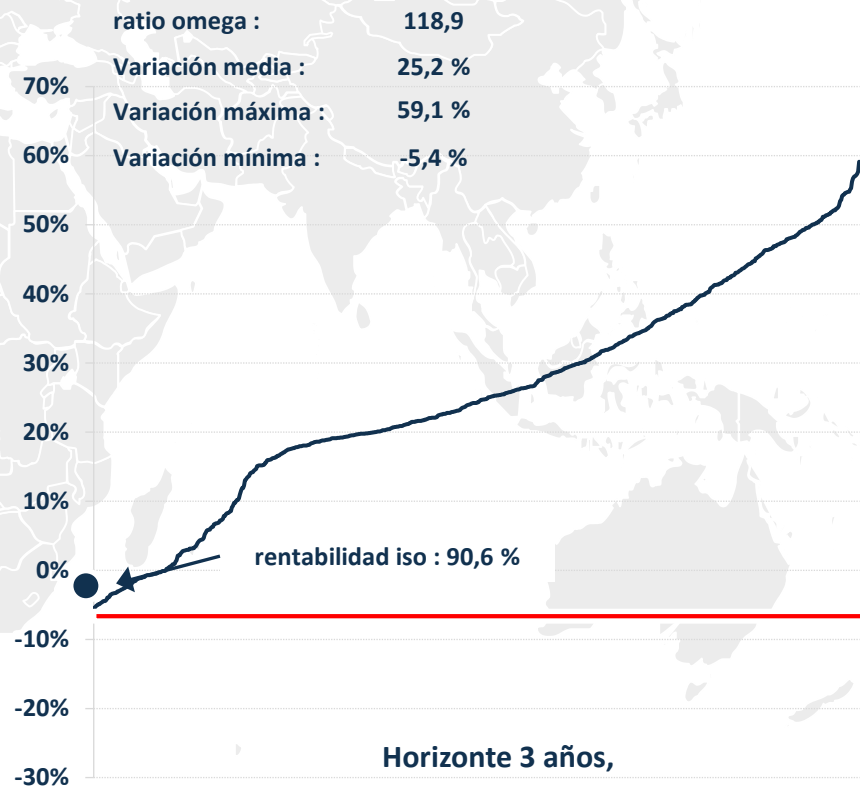
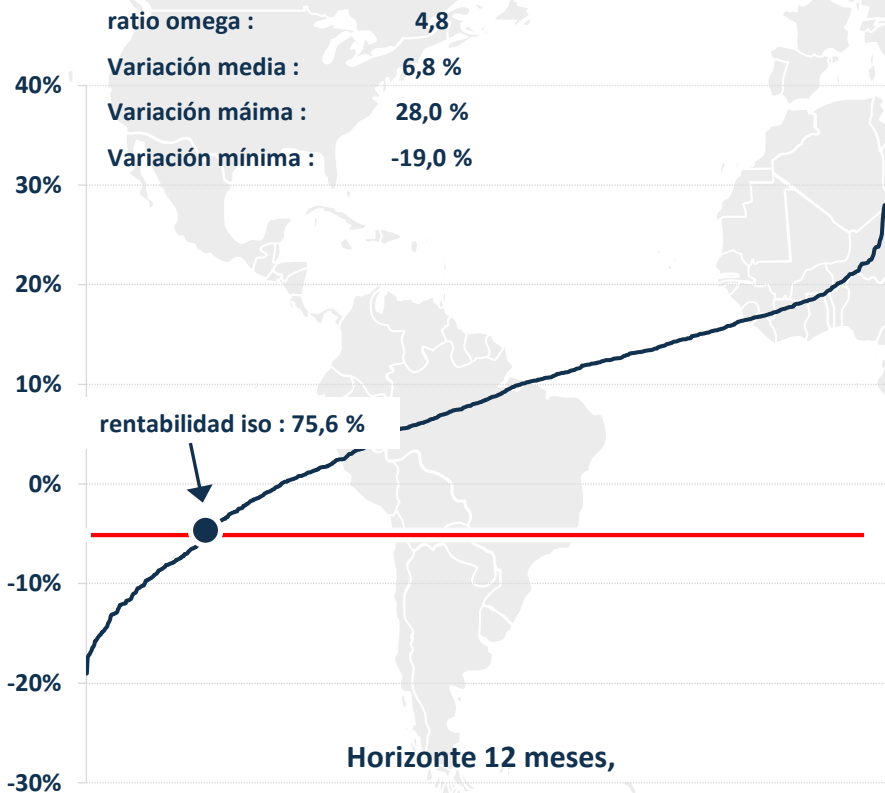
## Análisis de iso-rentabilidad & del ratio Omega – datos simulados & reales

**Iso – Rentabilidad :** Probabilidad de un fondo de obtener una rentabilidad estrictamente superior a cero para un horizonte temporal predeterminado

**Ratio Omega :** Relación entre la superficie de ganancias y la superficie de pérdidas de un fondo para un horizonte temporal predeterminado

SEVEN FORCE 10

SEVEN FORCE 10



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 – 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



# ANEXOS

**SEVEN CAPITAL MANAGEMENT**

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

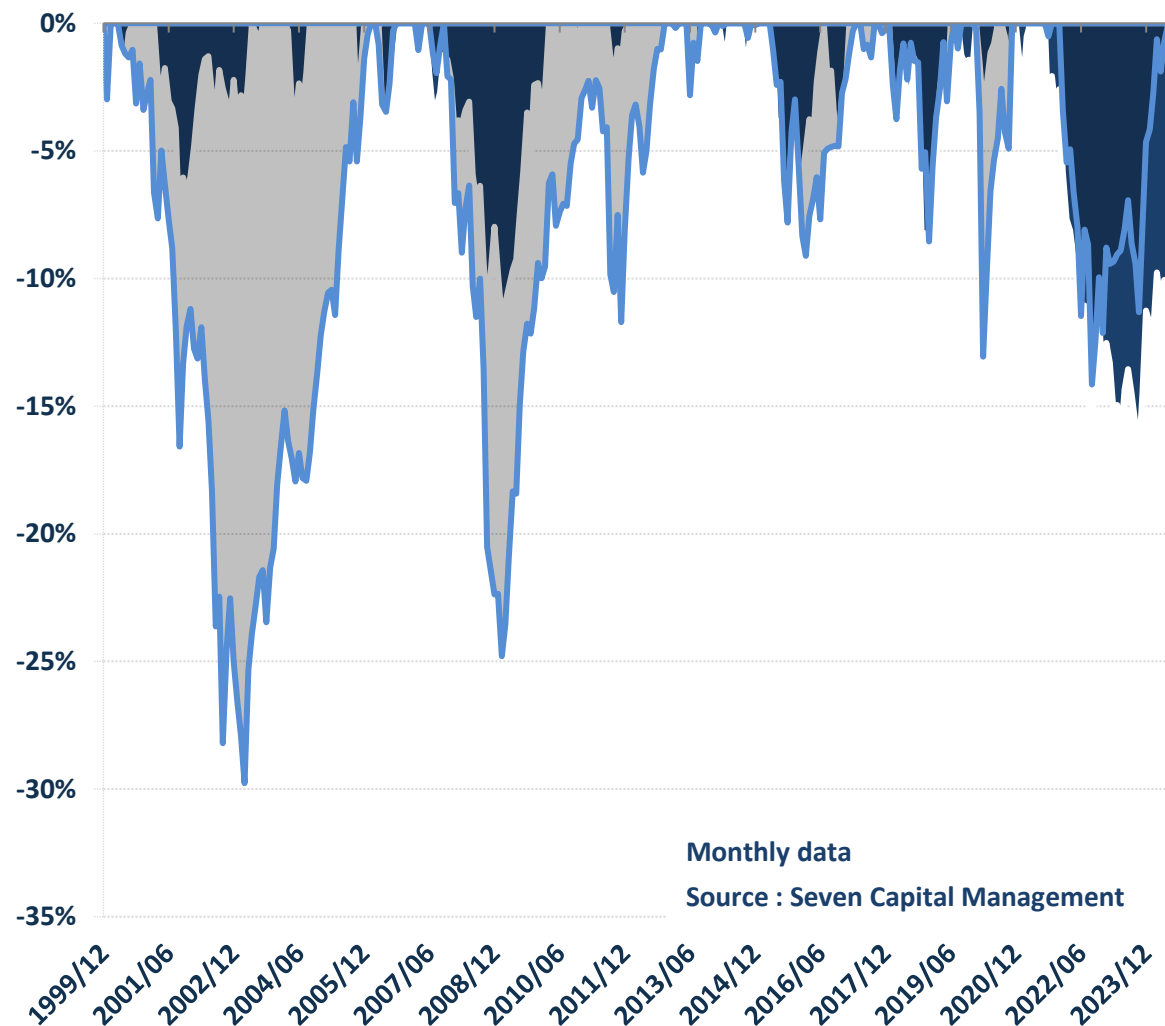
Société par Actions Simplifiée SAS – Agrée par l'AMF N° GP 06000045 – Capital de 560 000 euros – RCS B 491 390 464

[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

# Drawdown comparison analysis : Seven Force 5 Fund V3 vs. Flex Index



Monthly data

Source : Seven Capital Management

## Seven Force 5 Version 3

<b>Median Drawdown</b>	<b>-3,00 %</b>
<b>90% Drawdown</b>	<b>-11,47 %</b>
<b>Max Drawdown</b>	<b>-16,85 %</b>

## Flex Index

<b>Median Drawdown</b>	<b>-6,25 %</b>
<b>90% Drawdown</b>	<b>-20,59 %</b>
<b>Max Drawdown</b>	<b>-29,77 %</b>

### SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

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

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

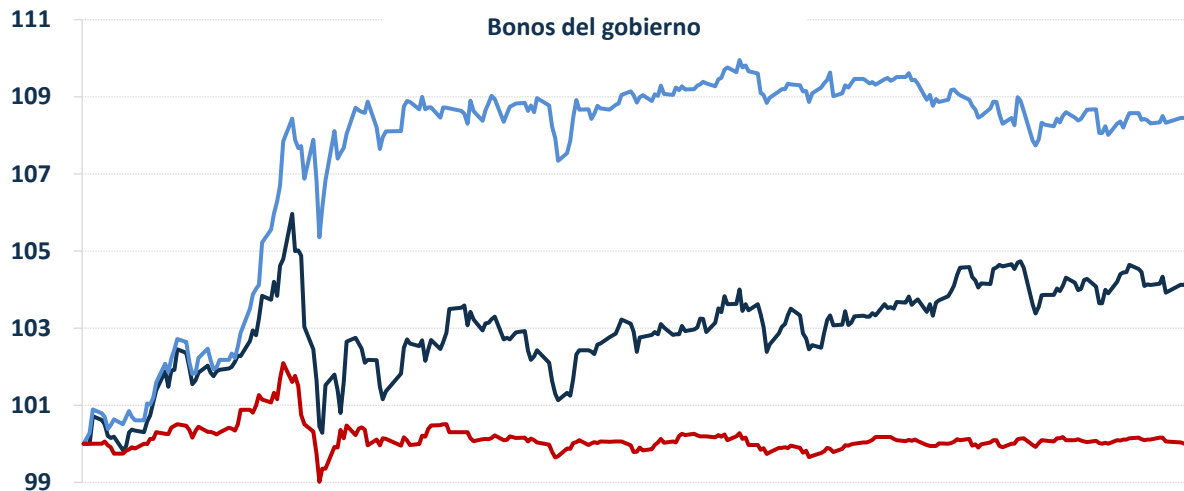
[www.seven-cm.com](http://www.seven-cm.com)

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

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

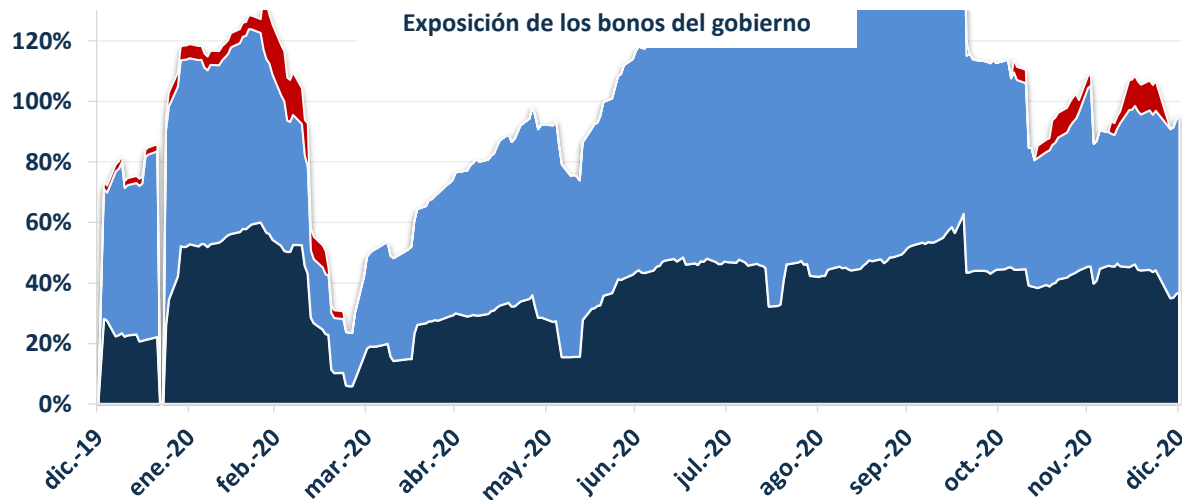
# Seven Force 5

## Un enfoque basado en "Bonos del Gobierno": 31 diciembre 2019 - 31 diciembre 2020 - COVID



### Variación durante el periodo de enfoque

<b>Futuro Bund (Alemania a 10 años)</b>	<b>+4,2 %</b>
<b>Futuro bono del Tesoro a 10 años</b>	<b>+8,5 %</b>
<b>Futuro JGB (Japón a 10 años)</b>	<b>0,0 %</b>



### Asignación de la exposición el 31 diciembre 2020

<b>EUROPA</b>	<b>36,8 %</b>
<b>EE. UU</b>	<b>58,8 %</b>
<b>JAPÓN</b>	<b>0,0 %</b>

---



---

**Total para los bonos del gobierno**      **95,6 %**

Fuente: Seven Capital Management

SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

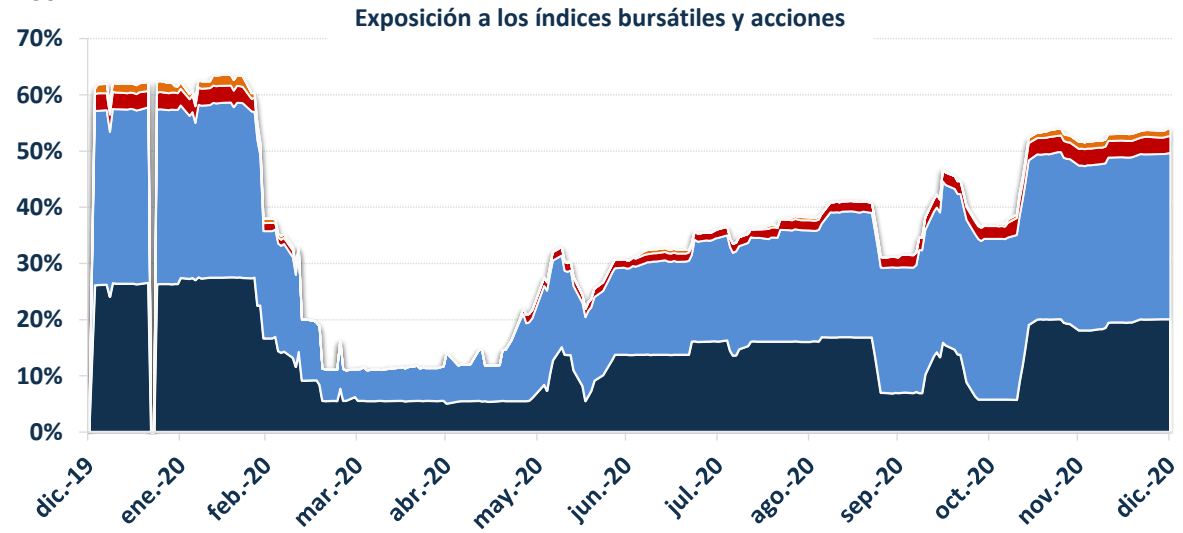
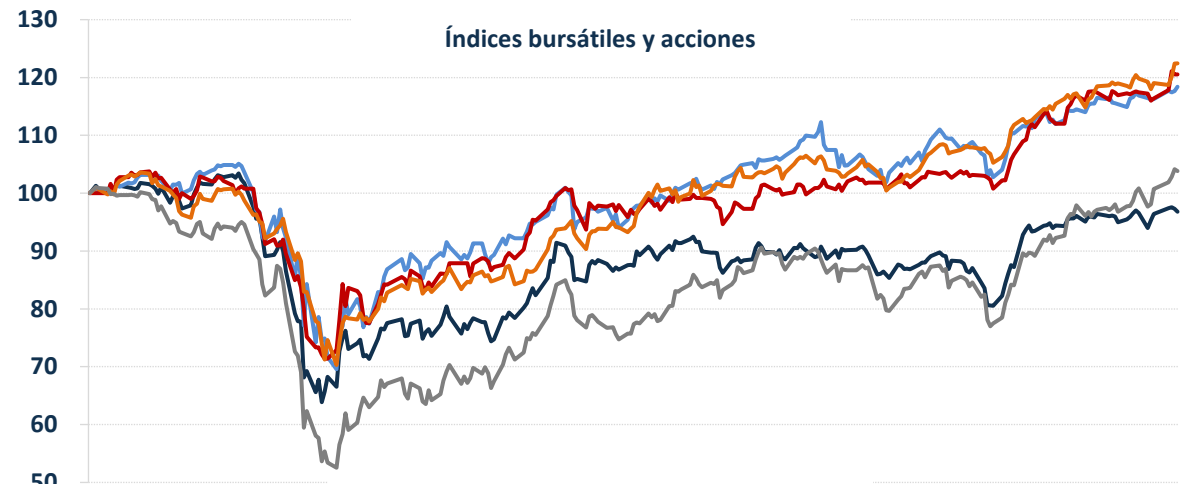
39 rue Marbeuf 75008 Paris – France – Tel. +33 1 42 33 04 05

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



### Variación durante el periodo de enfoque

DJ EUROSTOXX 50 – Div Inc	-3,2 %
S&P 500 – Div Inc	+18,4 %
NIKKEI – Div Inc	+20,6 %
MSCI NORDIC – Div Inc	+3,9 %
MSCI ASIA PACIFIC – Div Inc	+22,4 %

### Asignación de la exposición el 31 diciembre 2020

EUROPA	20,1 %
EE. UU.	29,5 %
JAPÓN	3,0 %
NORTE DE EUROPA	0,0 %
RESTO DEL MUNDO	1,4 %

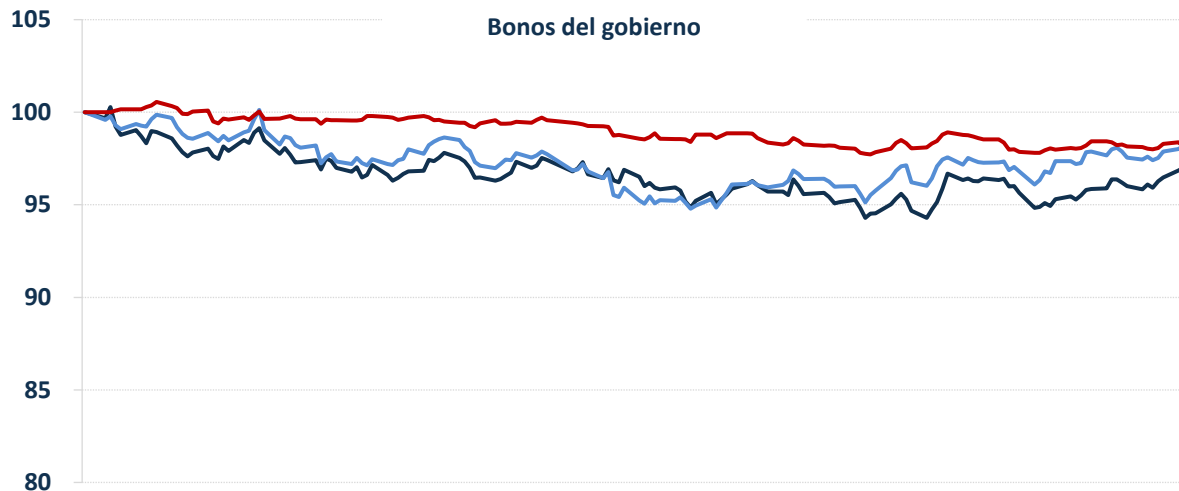
**Total para índices bursátiles y acciones 54,0 %**

Fuente: Seven Capital Management

# Seven Force 5

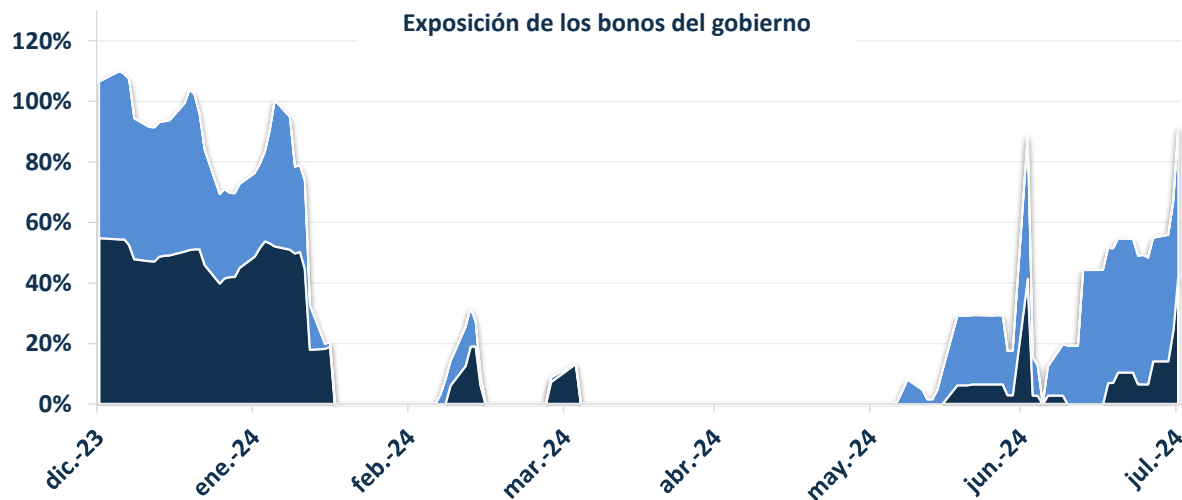
## Un enfoque basado en "Bonos del Gobierno":

29 diciembre 2023 - 31 julio 2024



### Variación durante el periodo de enfoque

Futuro Bund (Alemania a 10 años)	-2,5 %
Futuro bono del Tesoro a 10 años	-1,6 %
Futuro JGB (Japón a 10 años)	-1,9 %



### Asignación de la exposición el 31 julio 2024

EUROPA	42,6 %
EE. UU	49,2 %
JAPÓN	0,0 %
<hr/>	
<b>Total para los bonos del gobierno</b>	<b>91,9 %</b>

Fuente: Seven Capital Management

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)

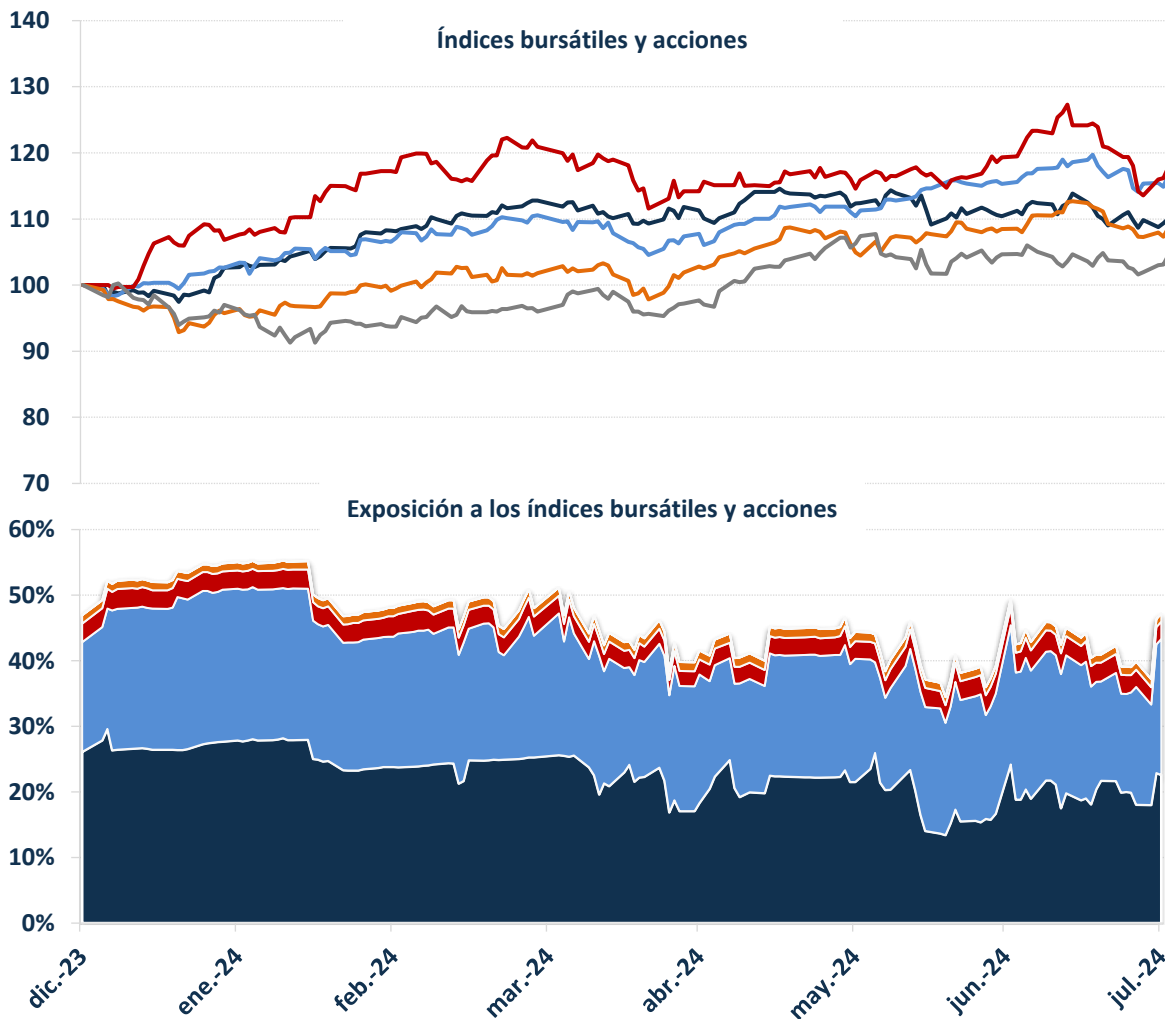
[www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

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

# Seven Force 5

## Un enfoque basado en "Índices bursátiles y acciones":

29 diciembre 2023 - 31 julio 2024



### Variación durante el periodo de enfoque

DJ EUROSTOXX 50 – Div Inc	+10,1 %
S&P 500 – Div Inc	+16,7 %
NIKKEI – Div Inc	+17,9 %
MSCI NORDIC – Div Inc	+4,6 %
MSCI ASIA PACIFIC – Div Inc	+8,7 %

### Asignación de la exposición el 31 julio 2024

EUROPA	22,6 %
EE. UU.	20,7 %
JAPÓN	2,6 %
NORTE DE EUROPA	0,0 %
RESTO DEL MUNDO	1,2 %

**Total para índices bursátiles y acciones 47,2 %**

Fuente: Seven Capital Management

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

www.amf-france.org

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

# Seven Force 5

*“Sin un mecanismo de control de riesgos, no se puede generar rentabilidades sostenibles, controladas y constantes”*

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	Seven Force 5 - Total	Seven Force 5 - v4
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%	0,90%
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%	-5,91%
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%	6,12%
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%	12,09%
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%	2,51%
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%	9,56%
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%	12,71%
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%	6,45%
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%	-2,89%
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%	3,78%
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%	13,32%
2018	1,64%	-2,65%	-1,22%	0,16%	1,42%	-1,32%	0,35%	0,78%	-1,45%	-4,88%	-0,15%	-0,28%	-7,51%	-4,74%
2019	0,25%	-0,52%	2,71%	-0,22%	0,75%	1,93%	-0,05%	1,82%	-1,30%	-1,26%	0,40%	-0,68%	3,78%	10,29%
2020	3,20%	-2,14%	-3,01%	1,19%	0,69%	-0,32%	1,93%	-0,32%	-0,79%	-1,55%	0,63%	1,76%	1,10%	6,07%
2021	-0,91%	-1,24%	3,02%	1,61%	0,86%	0,70%	1,43%	1,20%	-3,62%	2,15%	-0,97%	1,74%	5,94%	3,35%
2022	-4,80%	-3,22%	-0,65%	-2,16%	-0,22%	-3,80%	2,13%	-2,94%	-2,66%	2,47%	2,81%	-2,83%	-15,08%	-11,70%
2023	1,70%	-0,89%	-2,29%	0,39%	-1,61%	2,36%	0,94%	-1,10%	-1,42%	-1,35%	2,84%	3,77%	3,16%	3,16%
2024	-0,59%	-0,21%	2,51%	-1,34%	1,04%	-0,35%	1,32%						2,35%	2,35%

## 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



# Seven Force 2

*“Sin un mecanismo de control de riesgos, no se puede generar rentabilidades sostenibles, controladas y constantes”*

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	Seven Force 2 - Total
2007	0,45%	-0,25%	0,08%	0,65%	0,47%	-0,72%	-0,62%	0,12%	0,19%	0,57%	0,10%	-0,34%	0,67%
2008	-0,58%	0,31%	-0,10%	0,05%	0,05%	-1,16%	-0,44%	0,30%	-1,11%	-1,08%	1,11%	0,83%	-1,83%
2009	-0,85%	-0,67%	0,46%	0,14%	0,20%	0,16%	0,69%	0,63%	0,98%	-0,56%	1,18%	-0,17%	2,18%
2010	-0,29%	0,31%	0,91%	0,72%	0,04%	0,46%	0,60%	0,85%	1,07%	0,15%	-0,51%	0,34%	4,74%
2011	-0,33%	0,59%	-0,26%	0,58%	0,49%	-0,23%	0,68%	-0,30%	-0,27%	0,44%	-0,29%	0,65%	1,75%
2012	0,72%	0,68%	-0,07%	0,81%	0,27%	-0,15%	0,89%	0,05%	0,08%	-0,34%	0,68%	-0,15%	3,51%
2013	0,85%	0,95%	0,97%	0,35%	-0,30%	-0,93%	0,91%	-0,89%	0,87%	1,27%	0,44%	0,05%	4,60%
2014	0,14%	1,24%	-0,37%	-0,17%	1,09%	0,18%	-0,38%	1,14%	-0,60%	0,17%	0,84%	-0,21%	3,10%
2015	1,26%	0,35%	0,08%	-0,52%	-0,11%	-1,36%	0,42%	-1,40%	0,30%	0,74%	0,25%	-1,09%	-1,11%
2016	0,44%	0,56%	0,38%	-0,36%	0,86%	0,70%	0,44%	-0,74%	0,12%	-0,98%	-0,34%	0,72%	1,80%
2017	-0,05%	1,30%	-0,10%	0,61%	0,22%	-0,51%	0,56%	0,48%	0,31%	1,63%	0,12%	-0,08%	4,57%
2018	1,58%	-1,03%	-0,20%	0,05%	0,57%	-0,46%	-0,03%	0,62%	-0,77%	-2,07%	0,07%	-0,10%	-1,80%
2019	1,00%	0,13%	1,43%	0,25%	-0,17%	1,21%	0,15%	1,17%	-0,61%	-0,22%	0,01%	-0,22%	4,18%
2020	1,37%	-0,50%	-0,91%	0,47%	0,33%	0,10%	0,60%	0,00%	-0,18%	-0,65%	0,90%	0,46%	1,98%
2021	-0,49%	-0,42%	0,80%	0,42%	0,35%	0,48%	1,11%	0,26%	-1,49%	0,69%	-0,44%	0,33%	1,59%
2022	-1,25%	-0,79%	-0,26%	-0,70%	-0,13%	-1,46%	0,85%	-1,12%	-0,98%	0,84%	0,92%	-1,07%	-5,08%
2023	0,63%	-0,33%	-0,54%	0,22%	-0,41%	0,97%	0,38%	-0,12%	-0,30%	-0,20%	1,09%	1,62%	3,02%
2024	-0,25%	-0,30%	1,09%	-0,49%	0,56%	0,01%	0,89%	-0,15%					

Track Record start : May 2020

**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

www.amf-france.org

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

# Seven Force 10

*“Sin un mecanismo de control de riesgos,  
no se puede generar rentabilidades sostenibles, controladas y constantes”*

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

Track Record start : October 2021

## 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

www.amf-france.org

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

# Información legal

El presente documento ha sido redactado por Seven Capital Management, una sociedad de gestión autorizada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF, Autoridad de los Mercados Financieros, <http://www.amf-france.org>) en Francia el 13 de septiembre de 2006 en calidad de sociedad gestora de carteras con el número GP-06000045 y cuyo domicilio social se encuentra en 39, rue Marbeuf - 75008 París, Francia.

El presente documento se ha establecido únicamente con fines informativos y no constituye una oferta, recomendación personalizada, ni una solicitud para comprar los productos o servicios presentados. El inversor será el único que decidirá el carácter fundamentado de las transacciones que puede realizar.

Seven Capital Management no será responsable por las decisiones de inversión o desinversión tomadas basadas en la información contenida en el presente documento. La información, los servicios y los productos presentados están sujetos a cambios sin previo aviso.

La suscripción de participaciones o acciones del OICVM puede presentar determinados riesgos. Los OICVM no están garantizados ni protegidos, su valor liquidativo puede aumentar o disminuir en función de las fluctuaciones del mercado.

Asimismo, antes de realizar cualquier tipo de transacción, los inversores deberán:

- Familiarizarse con el documento de datos fundamentales para el inversor y el folleto de cada OICVM, comprender la naturaleza de la inversión seleccionada, sus características y sus riesgos.
- Asegurarse de que las inversiones seleccionadas son adecuadas, que son apropiadas para su situación financiera, y que están dispuestos a aceptar los objetivos o riesgos de inversión.

Tenga en cuenta que los resultados se refieren a simular resultados pasados y los rendimientos pasados no son garantía de rendimientos futuros. Por lo tanto, las decisiones de inversión no deben basarse principalmente en los rendimientos pasados: deberán tenerse en cuenta otros elementos, detallados en las fichas descriptivas de cada OICVM. Los documentos de datos fundamentales para el inversor y los folletos de los OICVM presentados pueden obtenerse en Seven Capital Management previa solicitud por escrito a [info@seven-cm.com](mailto:info@seven-cm.com), o a través de la página web de la sociedad, [www.seven-cm.com](http://www.seven-cm.com).

Por último, la imposición a la que toda inversión se somete en las participaciones o las acciones del OICVM depende de la situación personal de cada inversor. Por consiguiente, se recomienda a los inversores que consulten con su asesor fiscal.

Antecedentes y sin valor contractual.

Inversión apta exclusivamente para inversores profesionales. Para obtener más información, el prospecto, en francés y en Inglés y el KIID (de antecedentes fundamentales para el inversor) en Inglés, francés, alemán, español e italiano están disponibles en nuestro sitio web [www.seven-cm.com](http://www.seven-cm.com). En Suiza, el Fondo designó como representante Oligo suiza Fund Services SA, Av Villamont 17, 1005 Lausanne, Suiza, Tel: +41 21 311 17 77, correo electrónico: [Info@oligofunds.ch](mailto:Info@oligofunds.ch). Servicios de pago del Fondo en Neue Helvetische banco de Suiza.

## 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

## Apéndice 1: Método de elaboración del Índice Flex

El Índice Flex es un índice propio compuesto por 507 fondos identificados utilizando la función "FUND SCREENER" de Bloomberg y aplicando los siguientes criterios de inclusión:

1. El fondo está sujeto a la legislación de Francia y Luxemburgo
2. El fondo existe desde el 1 de enero de 2008
3. El fondo tiene activos gestionados con un valor mínimo de 100 millones de euros a fecha del 31 de marzo de 2015
4. El fondo está denominado en euros
5. Solo el rendimiento del fondo con el mayor número de activos gestionados se retiene
6. La clasificación de Bloomberg del fondo es " MIXED ALLOCATION "

Es importante resaltar que nuestra selección está sujeta al sesgo del superviviente ya que no incluye los fondos liquidados durante el periodo 2008 – 2015, ni los que, debido a su bajo rendimiento, cayeron por debajo del umbral de 100 millones de euros en activos gestionados.

Así pues, el rendimiento del índice Flex suele ser superior al rendimiento real del universo de fondos Diversificados / Flexibles / Mixtos / Equilibrados / de Rentabilidad Absoluta / Patrimoniales en general.

### 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