

Seven Absolute Return Program

Multi-asset class long / short momentum program

Private Placement for qualified investors only

[Aktualisiert zum 31 Juli 2024]

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

Der Seven Absolute Return-Programm: ein direktionales Long/Short-Programm



➤ **Anlageuniversum: Börsenindex-Futures, Staatsanleihen & Zinssätze**

➤ **Volatilitätsziel: 10%**

➤ **Investitionsprozess: Mittel-/langfristiges Momentum**

➤ **Ein Team mit über 20 Jahren Erfahrung und Know-how in dieser Branche**

➤ **OGAW-Erfolgsgeschichte seit 5. Juni 2009 - ISIN: LU1229129140 // BBG: SVAREIC LX**

➤ **Verfügbar als Zertifikate**

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

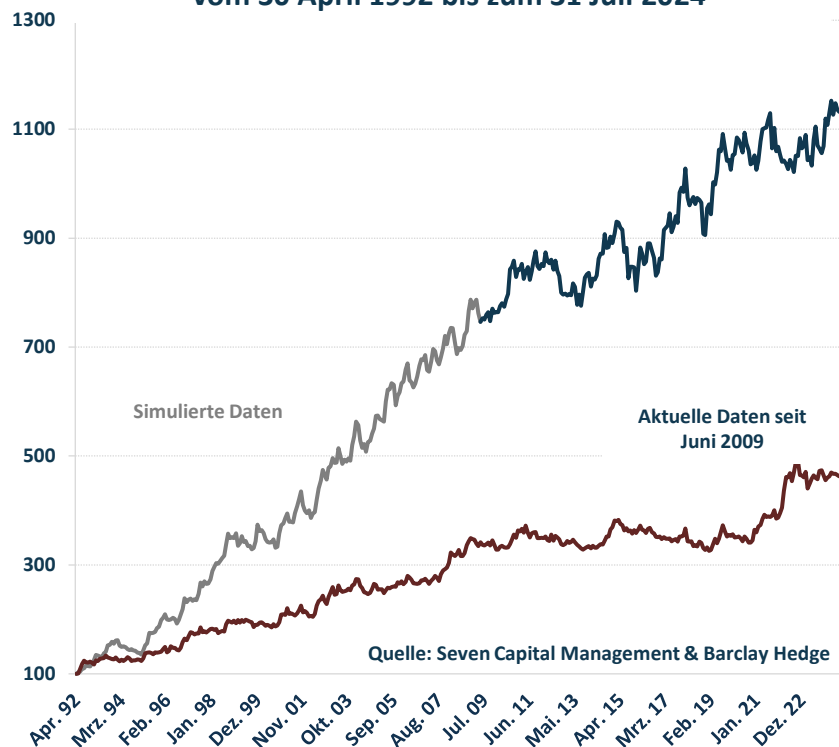
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

Der Seven Absolute Return-Programm

Historische Performance abzüglich Verwaltungsgebühren

Seven Absolute Return vs. Barclay Systematic Trader Index

vom 30 April 1992 bis zum 31 Juli 2024



Monatsdaten

Seven
Absolute Return

Barclay Index

Annualisierte Rendite: 7,81 % 4,86 %

Annualisierte Volatilität: 9,87 % 8,58 %

Sharpe-Ratio (rf = 0 %): 0,79 0,57

Max. Drawdown: -16,31 % -14,83 %

Korrelationsverhältnis: 49 %

„Wir bei Seven Capital Management sind überzeugt, dass wir durch die Anwendung regelbasierter Strategien und das Vertrauen auf fundierte Handelsgrundsätze sowie striktes Risikomanagement langfristig solide Renditen für unsere Anleger erzielen werden.“

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

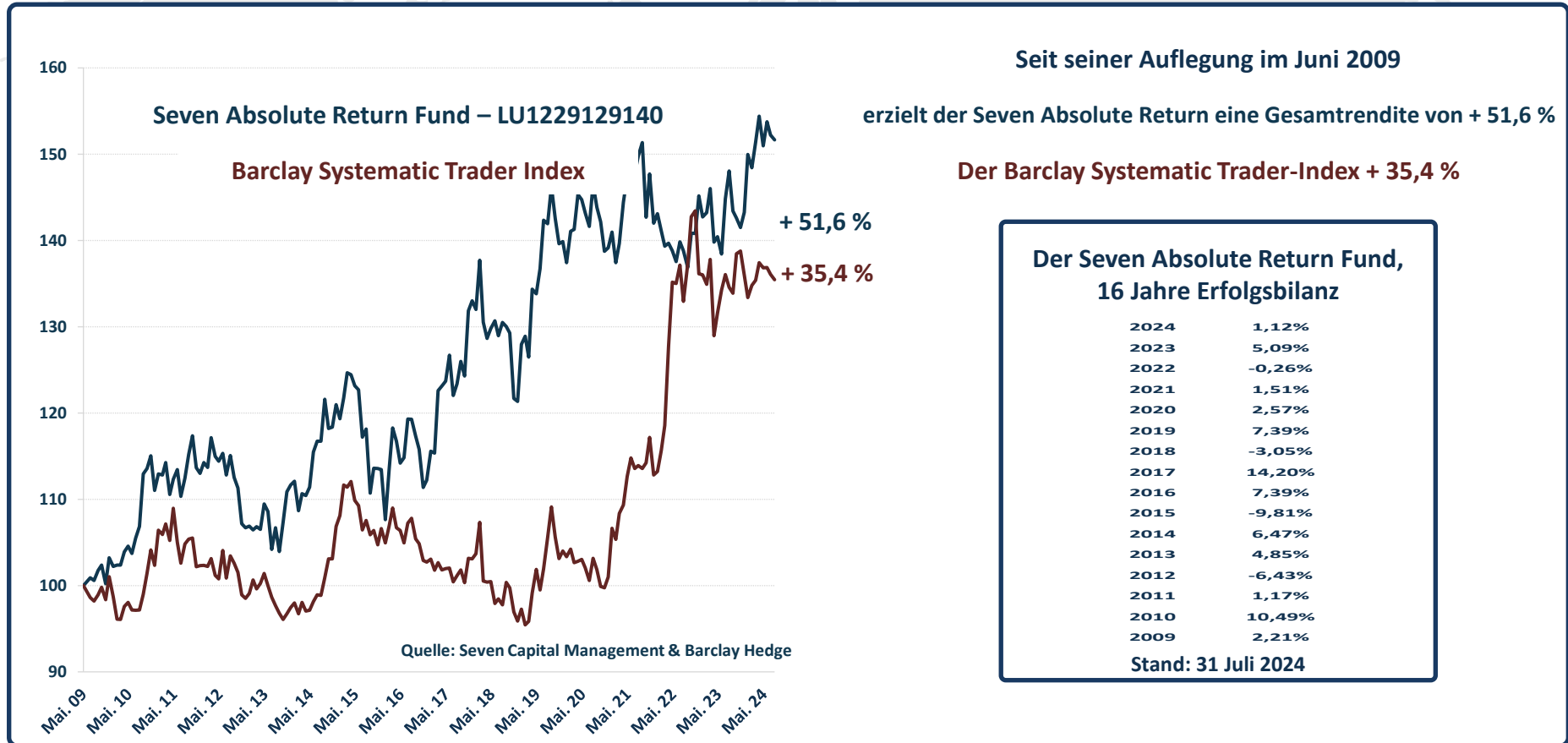
www.seven-cm.com

www.amf-france.org

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

Der Seven Absolute Return-Programm: OGAW Track Record

Track Record des Seven Absolute Return Fund seit seiner Auflegung am 5. Juni 2009

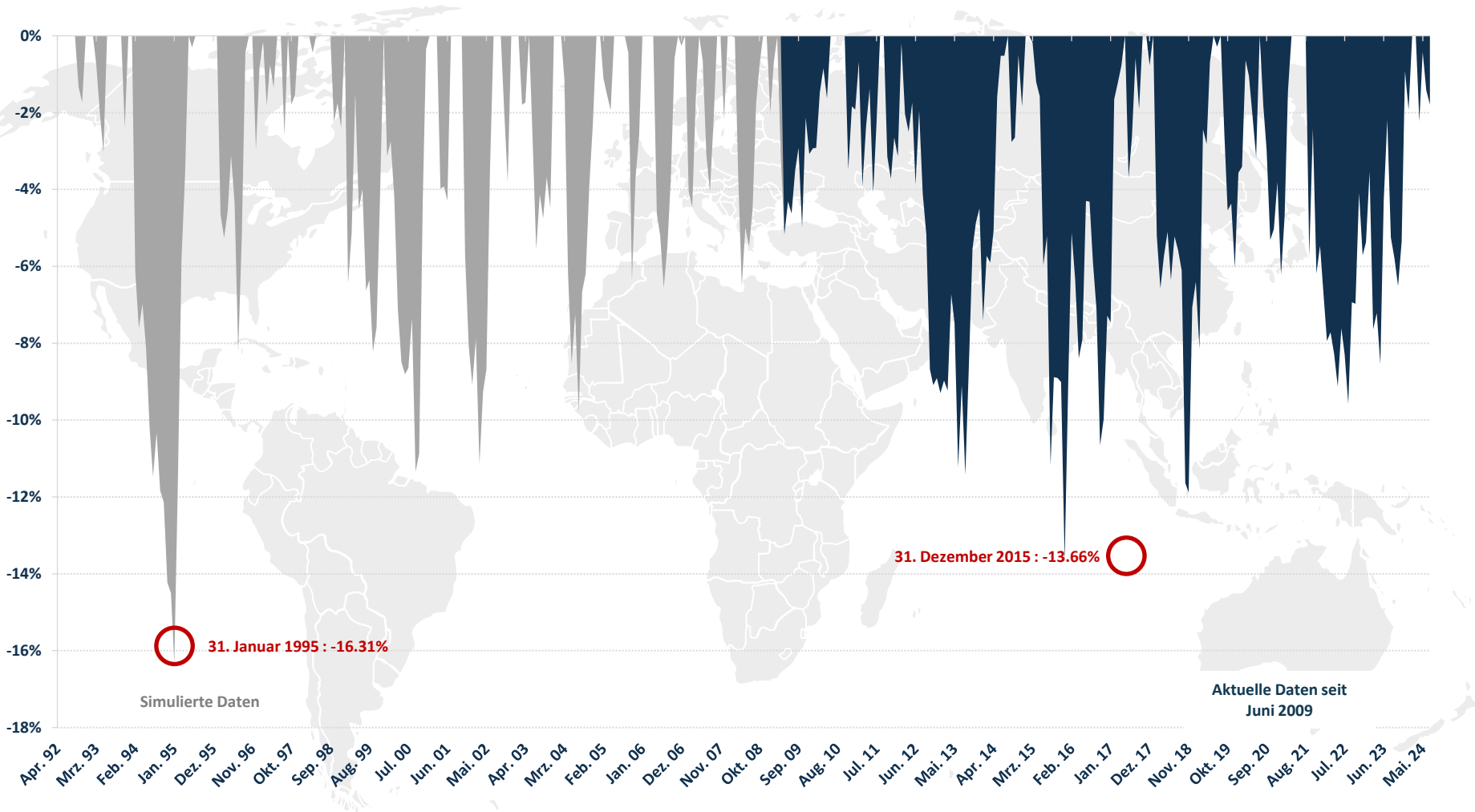


SEVEN CAPITAL MANAGEMENT

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

Der Seven Absolute Return-Programm: Historische Entwicklung des Drawdowns



Quelle : 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

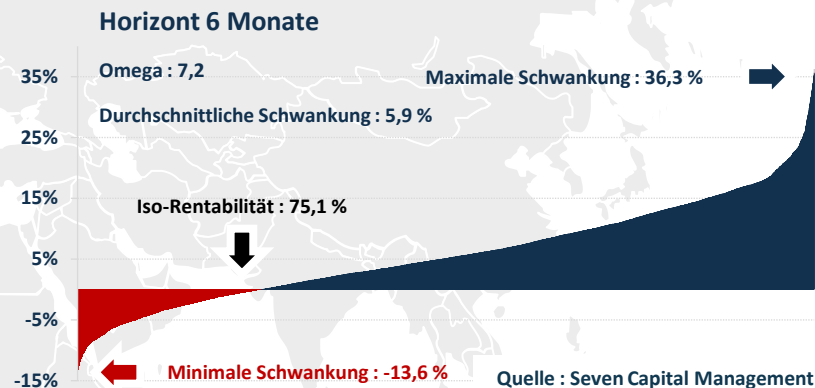
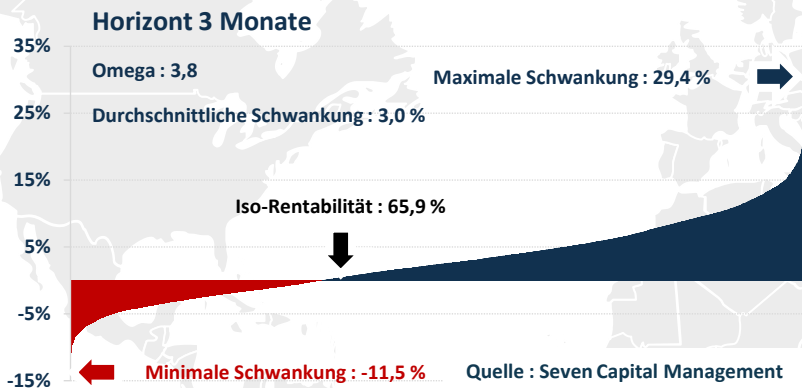
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

Analyse der Iso-Rentabilität & des Omega - simulierte & realisierte Daten

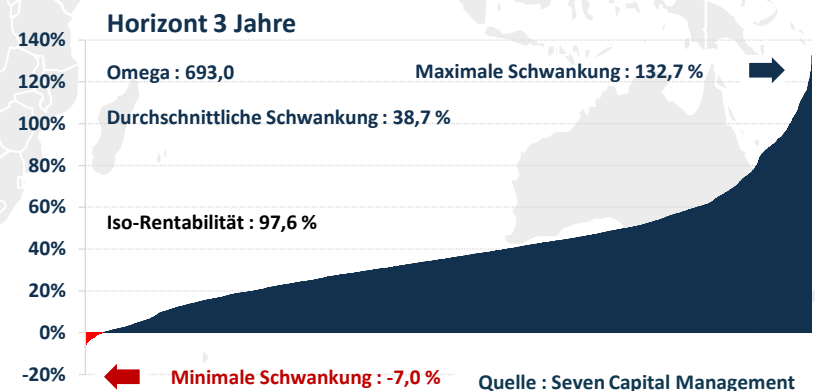
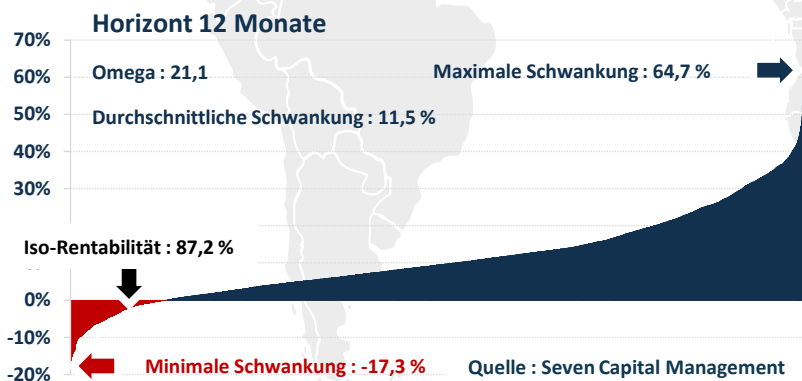
Iso-Rentabilität: Historische Wahrscheinlichkeit eines Fonds, bei einem gegebenen Anlagehorizont eine Performance über null zu erreichen

Omega: Verhältnis zwischen der Chance auf Gewinne und dem Risiko auf Verluste bei einem gegebenen Horizont

KURZFRISTIG



LANGFRISTIG



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

Der Seven Absolute Return-Programm: Handelssignale

Eine Triple-Core-Performance-Strategie

1

Momentum-Signale

Bewährter Erfolgsbilanz

Anwendung des newtonschen Trägheitsgesetzes auf Investitionen:

„Ein Markt dürfte sich weiter in die gleiche Richtung bewegen, sofern er nicht durch einwirkende Faktoren und Kräfte zur Änderung seines Zustands gezwungen wird.“

2

Risikosignale

Gestatten Sie uns einen genaueren Blick unter die Oberfläche.

Hohe Volatilität ist mit einem Baissemarkt verbunden.

Geringe Volatilität ist mit einem Haussemarkt verbunden.

3

Makroökonomische Signale



Konjunkturfrühindikatoren neigen dazu, sich wie der „Kanarienvogel in der Kohlegrube“ zu verhalten.

Das Analysieren ihrer Trends stellt einen äußerst wertvollen Input dar.

Long-Ausrichtung

- ➔ Haussemärkte bieten größere Chancen als Baissemärkte.
- ➔ Baissemärkte weisen häufig V-förmige Trendwenden auf
- ➔ Volatilitätsschwankungen sind während Baissemärkten häufig schwieriger zu kontrollieren.

Schutzschalter

- ➔ Die Trennung zwischen makroökonomischen Daten und dem Verhalten der Aktienmärkte kann die Einträglichkeit unserer makroökonomischen Signale beeinträchtigen.
- ➔ Wir haben Instrumente entwickelt, die es uns ermöglichen, bei Bestehen einer Trennung die makroökonomischen Handelssignale abzuschalten.

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

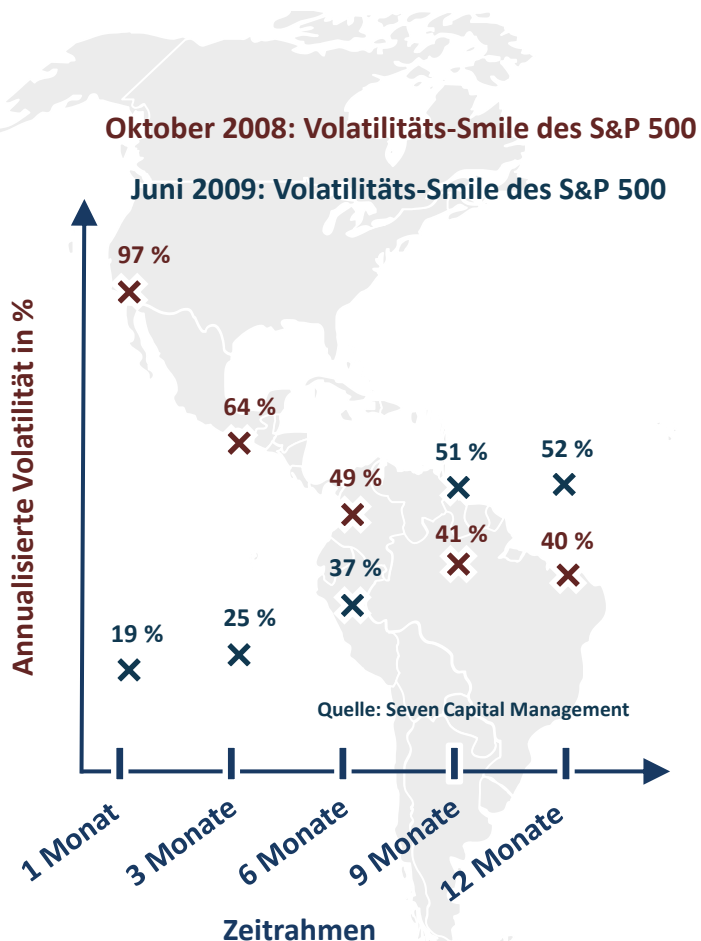
www.seven-cm.com

www.amf-france.org

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

Der Seven Absolute Return-Programm: Risikomanagement bei einem bestimmten Marktniveau

Der Fall S&P 500: Unsere Analyse mit mehreren Zeiträumen ermöglichte uns, auf eine Volatilitätskurvenverschiebung entsprechend zu reagieren.



Gesamtrisikobudget des Portfolios \times Gewichtung des S&P 500 im Portfolio

$=$ Risikobudget des S&P 500

➤ Jedem Volatilitätspunkt wird 1/5 des Risikobudgets des S&P 500 zugewiesen

	Okt. 2008	Juni 2009
Volatilität 1 Monat	1 Handelseinheit	8 Handelseinheiten
Volatilität 3 Monate	3 Handelseinheiten	7 Handelseinheiten
Volatilität 6 Monate	4 Handelseinheiten	6 Handelseinheiten
Volatilität 9 Monate	5 Handelseinheiten	4 Handelseinheiten
Volatilität 12 Monate	5 Handelseinheiten	4 Handelseinheiten
Handelsvolumen	18 Handelseinheiten	33 Handelseinheiten

Im Oktober 2008 spiegelte sich die Verteilung der Volatilitätskurve des S&P 500 in einem geringeren Handelsvolumen wider.

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

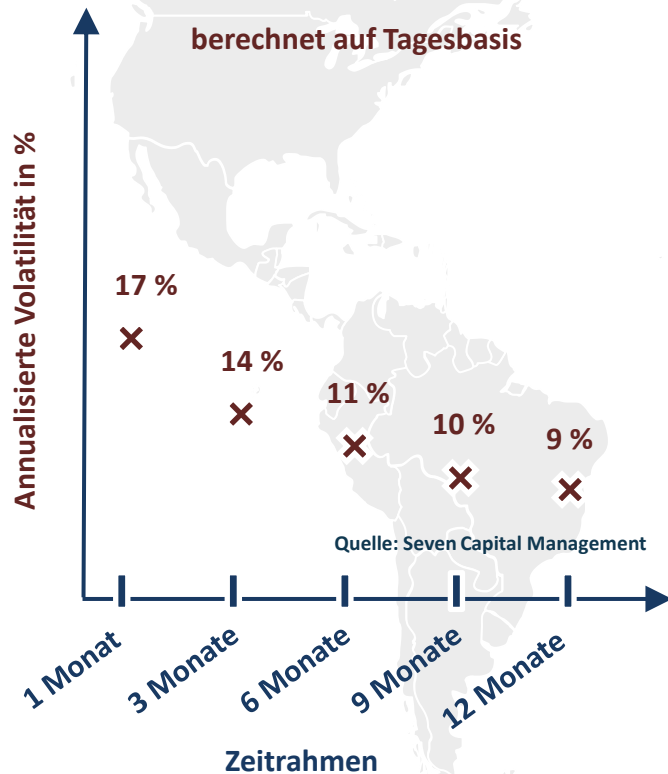
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

Der Seven Absolute Return-Programm: Risikomanagement auf Portfolioebene

Volatilitätsmanagement als Faktor zur Verbesserung der Wertentwicklung

Historischer Volatilitäts-Smile des Portfolios

berechnet auf Tagesbasis



Tägliche Verwaltung des Gesamtengagements des Portfolios

Wenn

Realisierte Volatilität

≠

Volatilitätsziel

10 %



Anpassung der Handelsvolumen

- ✓ Gewährleistet die ordnungsgemäße Berechnung des Portfolioengagements
- ✓ Ermöglicht eine bessere Beherrschung von Extremrisiken
- ✓ Erleichtert dem endgültigen Anleger die Volumenbestimmung seiner Anlage

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

Der Seven Absolute Return-Programm: Anlageuniversum

Zinssätze

Eurodollar
Euribor

Staatsanleihen

2-jährige T-Notes
5-jährige T-Notes
10-jährige T-Notes
US-Staatsanleihen
Schatzanweisungen
Dt. Bundesobligationen
Dt. Bundesanleihen
Jap. Staatsanleihen

Aktienindizes

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

- ❖ Börsennotierte Produkte
- ❖ Hochliquide Produkte
- ❖ OGAW-konforme Produkte
- ❖ Gehandelt an den wichtigsten Terminbörsen

 CME Group

 ICE

 EUREX

 EURONEXT

 SGX

 JPX
JAPAN EXCHANGE GROUP

 MEFF

Auflistung unvollständig

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

Der Seven Absolute Return-Programm

	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

Der Seven Absolute Return-Programm – trading statistics

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

Rechtliche Hinweise

Das vorliegende Dokument wurde von Seven Capital Management, einer von der französischen Finanzaufsichtsbehörde AMF (Autorité des Marchés Financiers, <http://www.amf-france.org>) unter der Nummer GP-06000045 als Portfolioverwaltungsgesellschaft zugelassenen Verwaltungsgesellschaft mit Sitz in 39, rue Marbeuf - 75008 Paris erstellt.

Dieses Dokument wurde nur zu Informationszwecken erstellt und stellt kein Angebot, keine persönliche Empfehlung und keine Aufforderung zum Kauf der vorgestellten Produkte oder Dienstleistungen dar. Es liegt allein in der Verantwortung des Anlegers zu prüfen, ob die von ihm beabsichtigten Transaktionen für ihn geeignet sind.

Seven Capital Management haftet nicht für Investitions- oder Desinvestitionsentscheidungen, die auf der Grundlage der auf dieser Website enthaltenen Informationen getroffen werden. Die vorgestellten Informationen, Dienstleistungen und Produkte können sich ohne Vorankündigung ändern.

Die Zeichnung von Anteilen oder Aktien eines OGAW kann Risiken beinhalten. Die OGAW sind durch keinerlei Garantie oder anderweitig geschützt, ihr Nettoinventarwert kann entsprechend den Marktschwankungen steigen oder sinken und es besteht das Risiko, dass die Anleger das investierte Kapital nicht zurückerhalten.

Darüber hinaus müssen die Anleger:

- das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen und den Prospekt eines jeden OGAW lesen, um das Wesen des gewählten Anlageprodukts sowie dessen Merkmale und Risiken zu verstehen.
- sicherstellen, dass die gewählten Anlageprodukte unter Berücksichtigung ihrer finanziellen Lage, der Anlageziele und der Risiken, die sie bereit sind einzugehen, für sie geeignet sind.

Es wird darauf hingewiesen, dass Ergebnisse siehe simulierte frühere Wertentwicklung und die frühere Wertentwicklung keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zulässt. Folglich dürfen Anlageentscheidungen nicht auf Grundlage der Performance in der Vergangenheit getroffen werden, sondern es müssen weitere Aspekte berücksichtigt werden, die in den Beschreibungen der einzelnen OGAW angegeben sind. Das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen und den Prospekt der vorgestellten OGAW erhalten Sie bei Seven Capital Management auf schriftliche Anfrage an info@seven-cm.com oder auf der Website der Gesellschaft: www.seven-cm.com.

Die Besteuerung von Anlagen in Anteilen oder Aktien von OGAW richtet sich nach der individuellen persönlichen Situation des Anlegers. Den Anlegern wird daher geraten, sich an ihren Steuerberater zu wenden.

Backgrounder ohne Vertragswert .

Nur für professionelle Anleger. Weitere Informationen im Prospekt, in Französisch und Englisch und die KIID (Key Investor Backgrounder) in Englisch, Französisch, Deutsch, Spanisch und Italienisch sind auf unserer Website verfügbar www.seven-cm.com. In der Schweiz hat der Fonds als Vertreter Oligo Swiss Fund Services SA, Av Villamont 17, 1005 Lausanne, Schweiz, Tel +41 21 311 17 77, E-Mail: info@oligofunds.ch. Der Zahlungsdienst des Fonds in der Schweiz Helvetische Jordanland .

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