



Présentation de Syquant	1
Les marchés 2023	2
Le fonds <b>Helium Sélection</b>	2

## SYQUANT Capital

Helium Funds

### Présentation

**Syquant Capital** est une société de gestion française indépendante créée en 2005.

La société compte **39 collaborateurs** où l'équipe de gestion représente près de la moitié des effectifs.

A fin octobre 2023, la société gère **EUR 3,1 Mds d'encours**, confiés principalement par des investisseurs institutionnels.

Syquant Capital se distingue par son expertise dans la gestion **Event Driven (événements d'entreprise)** qui fait de nous le leader français en la matière.

Cette gestion consiste à tirer parti des opportunités qui apparaissent lors des événements affectant le capital ou la structure du capital d'une entreprise : introductions en bourse, augmentations de capital, opérations de fusions et acquisitions, spinoffs et émissions de dette.

Il s'agit d'une thématique d'investissement peu volatile, à durée courte, qui comporte néanmoins le risque de non-exécution de l'évènement dans les conditions anticipées.

Ce risque est contrôlé par une importante diversification de nos portefeuilles (+100 positions en moyenne).

Dans ce domaine comme dans les autres, Syquant Capital a bâti une expertise qui lui permet d'apprécier et de sélectionner les opérations offrant le meilleur profil de rendement/risque, selon ses analyses.

Il s'agit d'une gestion **100 % discrétionnaire** avec une approche globale puisque les gérants interviennent aussi bien en Europe, Amérique du Nord ou encore en Asie.

Un autre marqueur fort de la société est l'**alignement d'intérêts**. Ensemble, les collaborateurs et les dirigeants détiennent une large partie de leur patrimoine dans les fonds de notre gamme.

## Les marchés 2023

La hausse des taux d'intérêt en Europe et aux US a quelque peu ralenti le flux d'annonces M&A depuis maintenant 9 mois.

Ainsi un des moteurs de performance du fonds Helium Selection a été sous investi sur la période du fait d'un gisement d'opportunités plus restreint.

En revanche, **une stabilisation des taux à venir pourrait apporter plus de visibilité** pour les entreprises qui souhaitent réaliser des acquisitions. Avec une meilleure appréciation sur le coût de financement et les valorisations des entreprises cibles, nous pourrions ainsi assister à une séquence de rattrapage. Dans cette hypothèse, l'équipe de gestion ayant une approche très flexible pourrait allouer plus de capital sur la stratégie M&A.

Par ailleurs, **les autres stratégies** (Event Driven ex M&A) ont bien contribué à la performance depuis le début d'année et **devraient également rester sur leur dynamique positive.**

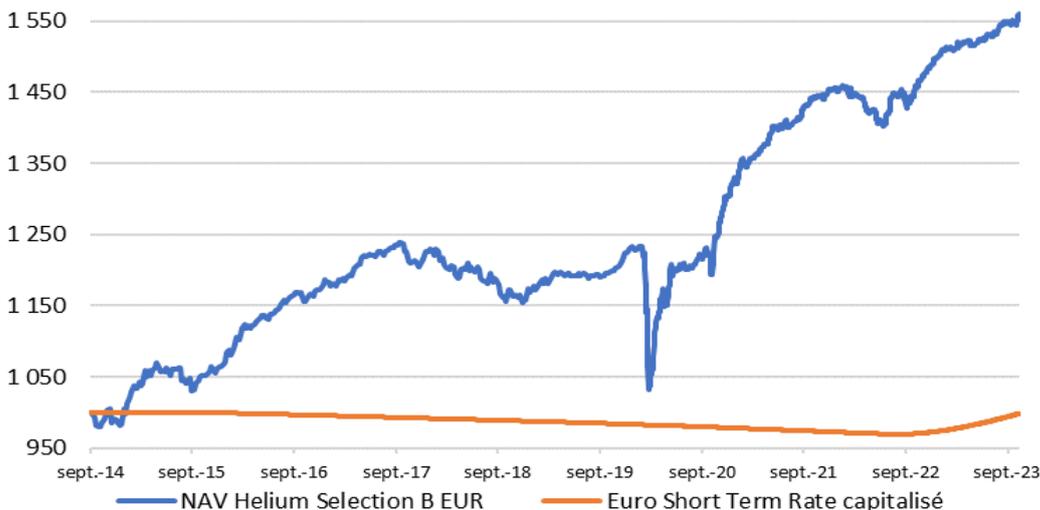
## Le fonds HELIUM SELECTION

L'objectif du fonds est de délivrer une performance au-dessus du taux sans risque de manière stable, régulière et faiblement corrélée aux marchés actions.

En 2022, année négative pour les marchés crédit et actions en Europe et aux États Unis, le fonds a pu réaliser une performance positive de +2,54% (part B EUR).

Helium Selection B EUR peut se présenter comme une solution patrimoniale (SRI 3) apportant une réelle diversification puisque investi sur la thématique des évènements d'entreprises.

La performance YTD est de +4,69% au 07/11/2023.



### PERFORMANCES ANNUELLES

2023	4.69%
2022	2.54%
2021	11.44%
2020	6.53%
2019	5.60%
2018	-4.56%
2017	3.48%
2016	10.28%
2015	7.64%
2014*	-1.13%

\*lancement au 26/09/2014

Source : Syquant Capital 07/11/2023

### Ceci est une communication marketing

**Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.**

**L'investissement présente un risque de perte en capital. Avant tout investissement, veuillez-vous référer aux risques et différents frais de chaque classe disponible dans le prospectus et les DIC.**