

LA PAROLE À

Communication marketing

Pouvez-vous présenter Syquant Capital ?

Syquant Capital est une société de gestion française indépendante créée en 2005. Nous sommes 35 personnes basées à Paris, au 25 avenue Kléber. L'équipe de gestion représente la moitié des effectifs.

Toute l'équipe est investie de manière significative dans les fonds, ce qui confère un fort alignement des intérêts.

Nous investissons depuis plus de 17 ans lors des événements d'entreprises et plus particulièrement lors des opérations de fusions-acquisitions annoncées.

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.

Nous proposons une gamme de 4 fonds dénommés Helium qui offrent une liquidité quotidienne ou hebdomadaire. Ils sont gérés sur un socle de commun de stratégies mais se distinguent les uns des autres par des profils rendement/risque qui leurs sont propres.

A fin septembre, la société gère plus de EUR 3.4 Mds d'encours, confiés principalement par des investisseurs institutionnels.

Quelles sont les stratégies déployées au sein de vos fonds ?

L'équipe de gestion intervient lors de phases importantes pour les entreprises, certaines sont parfois transformantes : introduction en Bourse, augmentation de capital, fusion-acquisition, scission etc.

Lors de ces opérations, le cours de l'entreprise peut diverger de sa valeur fondamentale, parfois pour des raisons techniques.

Les gérants sélectionnent les opérations offrant la meilleure visibilité dans le but de capter une décote de prix que l'on estime temporaire.

Il s'agit d'une gestion très dynamique avec un mode de décision collégial. Nous avons en moyenne plus de 100 positions dans les portefeuilles actions.

SYQUANT CAPITAL

Objectif Performance Absolue



ENTRETIEN AVEC
Julien VANLERBERGHE
Relations Investisseurs

L'exemple le plus parlant reste les fusions acquisitions.

En ce moment les gérants suivent par exemple le rachat de Twitter par Elon Musk, d'Activision par Microsoft ou plus près de nous ont investi sur Lagardère racheté par Vivendi. La transaction Cerner/Oracle au premier trimestre 2022 est un bon exemple de notre mode d'intervention (cf. annexes).

Notre objectif est de délivrer une performance stable, régulière et faiblement corrélée aux marchés actions.

Qu'apportez-vous de différent aux investisseurs ?

Notre objectif est de délivrer une performance stable, régulière et faiblement corrélée aux marchés actions. La culture de Syquant Capital est centrée autour du contrôle des risques tout en étant très flexible pour allouer du capital en fonction de la qualité des opportunités d'investissement.

Les investisseurs nous font confiance principalement sur deux besoins :

1. Une solution d'attente (*gestion de trésorerie, après une cession d'entreprise, immobilière etc.*) via le fonds basse volatilité [Helium Fund](#),
2. Une solution patrimoniale sur les fonds plus dynamiques ([Helium Selection](#) et [Helium Invest SRR1 4](#)) avec une réelle diversification puisque investis sur la thématique des événements d'entreprises.

Dans le contexte de marché actuel, le fonds [Helium Invest](#) investit comme le reste de la gamme autour des événements d'entreprises mais cette fois via des obligations et obligations convertibles.

Avec une durée inférieure à deux ans, ce fonds présente un couple rendement/risque attractif suite à la hausse des taux courts et spreads de crédit.

Et coté actualité Syquant ?

Nous sommes ravis d'avoir noué un partenariat plus développé avec Nortia. En plus de Nortia Invest, il est désormais possible d'investir dans les fonds Helium sur l'ensemble des contrats d'assurances-vie référencés.

Par ailleurs, nos fonds sont passés Article 8 pour répondre davantage aux attentes ESG de nos investisseurs.

Enfin, en dépit du contexte difficile cette année avec les baisses conjointes des marchés actions et crédit, les fonds Helium font preuve de résilience (cf. *tableau de performance ci-après*).

Récapitulatif de la gamme des fonds Helium

Nom du Fonds	Date de lancement	Performance YTD*	1 an glissant*	3 ans glissants*	5 ans glissants*	Volatilité lancement*	Ratio de sharpe lancement*	Maximum drawdown*
HELIUM FUND A	24.10.05	-1,51 %	-1,13 %	+6,3 %	+7,5 %	1,8 %	2	-6,6 %
HELIUM SELECTION B	26.09.14	-0,12 %	+0,78 %	+21,1 %	+18,4 %	4,8 %	1,1	-16,8 %
HELIUM INVEST B	07.06.19	-6,57 %	-5,19 %	+12,9 %	-	4,6 %	1	-10 %

*données en date du 28/10/2022.

Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures.

Communication promotionnelle.

Cet investissement présente un risque de perte en capital. Avant tout investissement veuillez-vous référer aux risques et frais disponibles dans le prospectus et les DICl.

Les objectifs d'investissement visés sont fondés sur la réalisation d'hypothèses de marché arrêtées par Syquant Capital et ne constituent en aucun cas une promesse ou garantie.



SYQUANT CAPITAL

SYQUANT CAPITAL, 25 avenue Kléber, 75116 PARIS
Société Anonyme Simplifiée. Capital de 356 590 Euros RCS.
PARIS B 482 781 580
SYQUANT CAPITAL est agréée en tant que société de gestion de portefeuille sous le n° GP 05000030 par l'Autorité des marchés Financiers – 17 place de la Bourse 75002 PARIS.
Numéros TVA Intracommunautaire : FR 19 482 781 580

CONTACTS

Julien VANLERBERGHE, CFA
Relations investisseurs
julien.vanlerberghe@syquant.com
+33 142 56 56 32

Bastien PERRIN
Relations investisseurs
bastien.perrin@syquant.com
+33 142 56 93 15

Ce document ne revêt aucun caractère contractuel et est présenté à titre d'information uniquement. Il ne constitue pas une offre ou une sollicitation de Syquant Capital de fournir un conseil ou un service d'investissement ou pour acheter ou vendre des instruments financiers. En conséquence Syquant Capital ne saurait être tenue pour responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base de cet article. Avant toute souscription, l'investisseur doit prendre connaissance du DICl et du prospectus en vigueur de la SICAV, disponible sur simple demande auprès ou sur le site internet www.syquant-capital.fr.

Cette communication à usage professionnel est réservée uniquement aux Conseillers partenaires du groupe DLPK. Elle a un caractère strictement confidentiel et ne peut être reproduite, publiée et diffusée partiellement ou intégralement à destination de tout tiers, y compris aux clients. Elle a été réalisée dans un but d'information uniquement, ne présente aucune valeur contractuelle et ne constitue pas une recommandation personnalisée d'investissement. La responsabilité du groupe DLPK ne saurait être engagée à quelque titre que ce soit en raison des informations contenues dans cette communication. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Du fait de leur simplification, les informations contenues dans cette communication sont partielles et elles sont susceptibles d'être modifiées à tout moment et sans préavis. Cette présentation ne constitue pas un conseil en investissement.

Préalablement à tout investissement ou souscription, il appartient au Conseiller de s'assurer que le produit souscrit est conforme aux besoins de son client, au regard notamment de sa situation juridique et financière, ses objectifs et son expérience en matière d'investissements financiers. Par ailleurs, le souscripteur doit prendre connaissance des documents d'information réglementaires relatifs à ces produits et services afin d'en comprendre la nature, les caractéristiques et les risques de perte en capital le cas échéant. Nous vous rappelons que l'opportunité d'adhérer au dispositif décrit dans cette présentation doit être appréciée au regard de la législation fiscale en vigueur à la date du présent document, laquelle est donc susceptible d'être modifiée.

CAS D'INVESTISSEMENT

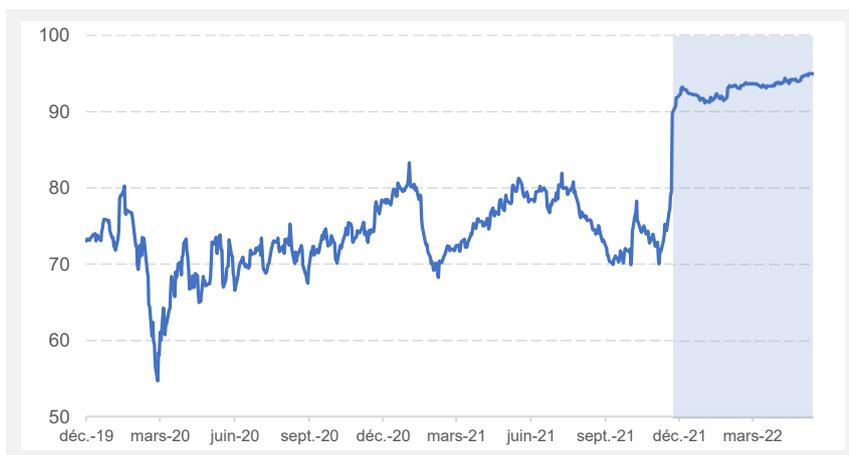
Helium Fund
Illustration Stratégie Fusion - Acquisition

19 Août 2022

Document réservé exclusivement aux investisseurs professionnels au sens de la Directive 2004/39/CE

CARACTERISTIQUES DE LA TRANSACTION

Le 20 décembre 2021, **Oracle** annonce le projet d'acquisition de la société **Cerner** pour un prix de \$95/ action. La transaction doit se clôturer en juin 2022 avec l'accord des actionnaires de Cerner et de certaines autorités réglementaires.

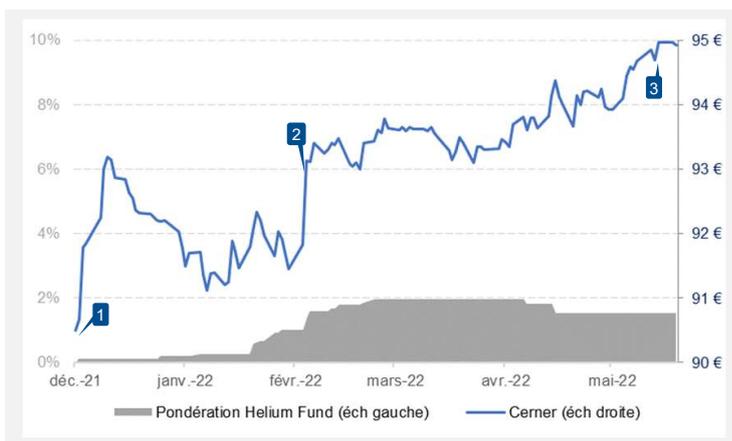


Source : Bloomberg

Date de l'annonce:	20.12.21
Date de clôture:	juin 2022
Offre:	\$95 par action
Montant transaction :	30 milliards
Condition financement	Aucune
Prime :	25%
Juridiction:	US (Delaware)
Secteur:	Technologie

PHASE D'INVESTISSEMENT

Position initiée le 20/12/21, puis augmentée progressivement à mesure que l'opération obtienne les différentes conditions. L'issue favorable de la transaction Cerner/Oracle début juin permet au fonds HELIUM FUND de réaliser un gain de **+0.06%** sur une période de **5 mois**.



Source : Bloomberg, Syquant Capital

Séquence	1	2
Prix de l'offre	\$95	\$95
Cours de Cerner	\$90.5	\$93.2
Baisse potentielle	\$75	\$69.7
Rendement escompté	4.9%	1.9%
Rdt annualisé escompté	11.7%	7.6%
Probabilité implicite	78%	93%

1 20.12.21 Jour de l'annonce**2** 22.02.22 Accord anti trust US**3** 01.06.22 Accord anti trust Europe

Les chiffres de performance cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne préjugent en rien des performances futures. Cet investissement présente un risque de perte en capital. Avant tout investissement, veuillez consulter le prospectus et DICI correspondant. Les performances indiquées sont nettes de frais.