

Informatie Syquant Helium Funds

De Helium Fondsen ('de Fondsen') worden beheerd door Syquant Capital, een onafhankelijke Franse vermogensbeheerder welke is opgericht in 2005 met ca 3 mld EUR onder beheer. De doelstelling van Syquant Capital is onveranderd gebleven sinds oprichting namelijk het genereren van consistent positief rendement, onafhankelijk van de richting van de financiële markten. De beleggingsstrategie is gericht op verschillende arbitrage technieken welke worden toegepast in aandelenmarkten. Syquant heeft in de loop der jaren veel awards gewonnen, een teken dat de prestaties goed waren onder uiteenlopende marktomstandigheden.

Het team van Syquant staat onder leiding van de twee oprichters, Henri Jeantet en Olivier Leymarie. Zij hebben ieder meer dan 20 jaar ervaring in financiële dienstverlening (of ervaring MET fin markten). Naast hen zijn 18 professionals werkzaam die ook gemiddeld 15 jaar ervaring hebben. Eén van de portefeuille managers is Xavier Morin die door het gezaghebbende Engelse Citywire is bekroond met de hoogste AAA rating. Syquant beheert drie Helium Funds, met een oplopende risico en rendementsdoelstelling; Helium Fund, Helium Performance en Helium Selection.

Belangrijkste voordelen van de Helium Funds

- Doelstelling van kapitaalbescherming en een positief rendement in alle marktomstandigheden.
- Fondsbeheer door ervaren en stabiel team met uitstekend trackrecord in aandelenarbitrage.
- Wekelijks verhandelbaar in UCITS format.

Wat is de beleggingsstrategie van de Helium Funds?

De kern van de strategie is aandelenarbitrage welke kan worden onderverdeeld in drie complementaire sub-strategieën; Fusie arbitrage, Event Driven en Systematisch long/short.

Fusie arbitrage behelst het systematisch screenen van middelgrote en grote vriendelijke fusies en overnames in Europa en de Verenigde Staten. Door gemiddeld 40-70 deals in portefeuille te hebben kan gebruik worden gemaakt van het verschil tussen de uiteindelijke overnameprijs en de huidige beurskoers.

Event Driven is gericht op bepaalde gebeurtenissen zoals warrantsuitgiften, IPO's, dividend arbitrage en index herwegingen. Merendeels in Europa maar ook in de Verenigde Staten.

Systematisch long/short is alleen beschikbaar in het Helium Fund en is gericht op 'mean reversion' waarbij wordt gekeken naar in hoeverre de beweeglijkheid van bepaalde aandelensectoren afwijkt t.o.v. het gemiddelde en er wordt verondersteld dat deze afwijking een tijdelijke anomalie is.

Voorwaarde bij het goed uitvoeren van deze strategieën is een stringent risico-beleid. Er is een duidelijk raamwerk van vooraf bepaalde risico limieten zoals stop-loss en maximale blootstelling. Tevens wordt bij elke individuele discretionaire positie bekeken of deze voldoet aan de risico/rendementsdoelstelling. Bijvoorbeeld, als de verwachte Sharpe ratio lager is dan 1 en het verwachte maximale verlies op 1 dag te groot is, wordt deze positie niet opgenomen in de Fondsen.

De verschillen tussen de Helium Funds:

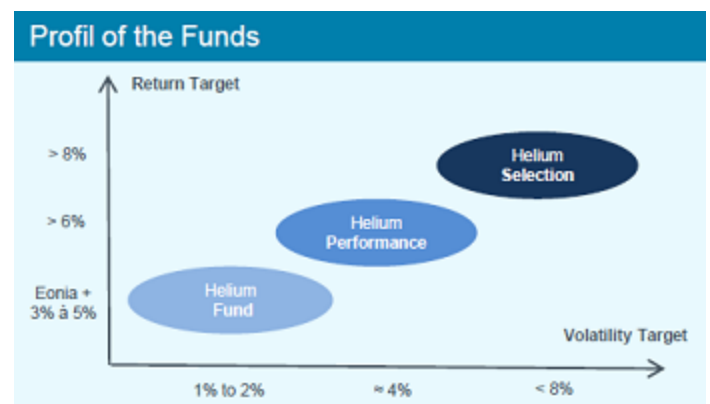
De verschillen in strategie zijn te lezen in onderstaande tabel. In Helium Performance en Selection is in 'Event Driven' nog een extra strategie toegevoegd waarbij ook nog te verwachten gebeurtenissen bij bedrijven worden meegenomen.

Strategie	Helium Fund	Helium Performance	Helium Selection
Fusie arbitrage	✓	✓	✓
Event Driven	✓	✓	✓
Systematisch L/S	✓		

Rendementen uit het verleden of prognoses bieden geen garantie voor huidige of toekomstige resultaten. Dienovereenkomstig zijn dergelijke cijfers zuiver indicatief en niet bindend.

Risico en rendementsprofiel van de Fondsen

Hieronder valt te zien dat de Fondsen zijn opgezet met een oplopend risico en bijbehorend rendementsprofiel. Het Helium Fund is het meest defensieve fonds, het Helium Selection het meest offensieve. Het Helium Selection Fund heeft ook de meeste blootstelling aan aandelenmarkten, namelijk een zogenaamde 'aandelen Beta factor' van gemiddeld 0,3. In theorie betekent dit dat gemiddeld dit fonds voor 30% meebeweegt met de aandelenmarkt. Bij het Helium Fund is dit gemiddeld vrijwel nul.



Let op: alleen Helium Fund en Helium Selection Fund zijn open voor belegging. Het Helium Performance Fund is gesloten voor beleggers.

Over de Beheerder van de Fondsen

De start van Syquant Capital als beheerder was in 2005 met de oprichting van het Helium Fund door Henri Jeantet en Olivier Leymarie. In 2009 heeft de beheerder het eerste UCITS funds geopend, gebaseerd op dezelfde filosofie. In 2013 werd het Helium Performance fund geïntroduceerd en een jaar later het Helium Selection Fund. Inmiddels beheert Syquant Capital bijna 3 mld EUR voor met name institutionele beleggers. Belangrijk is dat niet alleen de oprichters nog steeds een belangrijke rol hebben maar dat ook de beleggingsfilosofie in de kern onveranderd is gebleven.

Wat zijn de risico's van de Fondsen

De risico's in termen van beweeglijkheid zijn oplopend met Helium Fund als minst beweeglijke en Helium Selection als meest beweeglijke fonds van Syquant. Let wel, de beweeglijkheid van Selection is nog steeds gemiddeld beduidend minder dan de beweeglijkheid van aandelenmarkten. Andere risico's zoals liquiditeit, de mate van hefboomwerking en concentratie van posities zijn vastgelegd in bepaalde limieten waar ook extern op wordt toegezien. Ook de continuïteit van het team is belangrijk om op toe te zien, iets waar Syquant zich ook bewust van is.

Hieronder vindt u de resultaten van het Helium Fund, de resultaten van het Helium Selection Fund vindt u daaronder

	Jan	Feb	Mrt	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Dec	YTD
2005											-0,01%	-0,86%	-0,87%
2006	0,96%	0,16%	0,62%	0,60%	-1,72%	0,32%	0,53%	0,59%	0,65%	0,91%	0,68%	0,93%	5,32%
2007	2,01 %	0,80%	1,00%	0,82%	0,78%	0,34%	-1,11%	-0,24%	0,47%	0,65%	-0,47%	0,33%	5,49%
2008	0,18%	0,56%	0,13%	0,46%	0,53%	0,42%	0,75%	0,31%	0,16%	0,24%	0,49%	0,76	5,10%
2009	0,21%	0,67%	0,58%	1,07%	1,21%	1,07%	1,23%	-0,09%	0,67%	0,88%	0,27%	1,01%	9,13%
2010	0,61%	-0,36%	-0,09%	-0,03%	0,15%	0,46%	0,63%	0,38%	0,48%	0,17%	-0,09%	1,55%	3,91%
2011	1,35%	0,94%	0,58%	0,50%	0,38%	0,10%	0,21%	-1,03%	0,28%	1,46%	-0,77%	0,26%	4,31%
2012	0,32%	0,61%	0,65%	0,69%	-0,48%	0,39%	-0,13%	0,32%	-0,03%	-0,09%	0,12%	0,37%	3,12%
2013	0,21%	0,27%	0,44%	0,40%	0,43%	-0,64%	0,45%	0,16%	0,36%	0,28%	0,15%	0,58%	3,12%
2014	0,38%	0,42%	-0,09%	0,08%	0,26%	0,19%	0,35%	0,02%	0,20%	-0,49%	0,49%	0,77%	2,60%
2015	0,51%	1,04%	0,46%	0,54%	0,38%	0,10%	0,29%	0,09%	-0,59%	0,75%	-0,11%	0,50%	4,25%
2016	-0,77 %	0,40%	0,53 %	0,19%	0,37%	0,02%	0,36%	0,15%	0,35%	-0,17%	0,20%	0,20%	3,41%
2017	0,05 %	-0,05 %	0,18%	0,40%	0,34%	0,37%	-0,03%	0,17%	0,18%	-0,18%	-0,35%	0,08%	1,16%
2018	0,43%	-0,16%	-0,59%	-0,17%	0,29%	0,01%	-0,39%	0,04%	-0,16%	-0,31%	0,38%	-0,04%	-0,67%

Helium selection

2014											-1,95%	2,43%	-1,33%	-0,91%
2015	0,94 %	4,11%	-0,04%	1,46%	1,16%	0,02%	-0,22%	-1,22%	-1,53%	2,14%	0,56%	0,75%	8,31%	
2016	1,87%	1,25%	2,07%	0,30%	1,05%	-0,06%	1,31%	0,85%	1,21%	-0,94%	0,87%	0,71%	10,96%	
2017	0,85%	-0,44%	0,92%	1,35%	1,16%	0,38%	0,51%	0,23%	0,63%	-0,66%	-1,35%	0,30%	3,39%	
2018	1,26%	-0,14%	-1,90%	-0,66%	0,87%	-0,22%	-0,84%	0,81%	-1,24%	-1,93%	0,87%	-0,45%	-3,49%	

Voor wie zijn de Fondsen geschikt?

Beleggers dienen in beginsel hun vermogen voor een middellangere periode (tenminste 3 tot 5 jaar) te kunnen en willen beleggen in de Fondsen. Het Helium Fund valt tussen de risicodragende en risicomijdende beleggingen in; het Helium Fund is zeer stabiel qua resultaten en is zelfs minder beweeglijk dan bedrijfsobligaties. Echter, er is geen hoofdsomgarantie op het Helium Fund. Het Helium Selection Fund valt onder risicodragende beleggingen vanwege de hogere beweeglijkheid. De Fondsen kennen een wekelijkse liquiditeit, hetgeen beleggers ook dienen mee te nemen in hun oordeel. De Fondsen keren geen dividend uit, maar zijn gericht op kapitaalgroei.

Kerngegevens

Minimale inschrijving via HJCO Capital Partners	EUR 10.000,-
Inschrijven	Wekelijks
Waardering	Wekelijks
Verkopen	Wekelijks
Beleggingsbeheerder	Syquant Capital
Valuta klassen	EUR
Beheervergoeding	1,25% per jaar
Prestatievergoeding	15% boven 1 maands Libor (Helium)/ 15% boven 1 maands Libor +2% (Helium Selection)
Distributievergoeding	0%
Aankoop/verkoopkosten	Geen
Fondsstructuur	UCITS
Uitgifte structuur	Open-end
Geregistreerd in Nederland	Ja
Uitkeringsbeleid	Geen, alleen gericht op kapitaalsgroei
ISIN code	LU0912261541 (Helium Fund) / LU1112771255 (Helium Selection Fund)

Rendementen uit het verleden of prognoses bieden geen garantie voor huidige of toekomstige resultaten. Dienovereenkomstig zijn dergelijke cijfers zuiver indicatief en niet bindend.

Eenvoudig inschrijven in de Helium Funds via het HJCO Fondsenplatform

Ga naar www.hjco.nl en kijk onder HJCO Fondsenplatform om eenvoudig en veilig te beleggen in het Helium Fund of Helium Selection Fund. Bestaande relaties kunnen via www.mijn.hjco.nl hun aankooporder direct doorgeven.

U kunt ook contact met ons opnemen door gebruik te maken van de hiernaast genoemde contactgegevens.

Disclaimer

De informatie in deze publicatie is ontleend aan door ons betrouwbaar geachte bronnen. HJCO Capital Partners kan niet instaan voor de juistheid en de volledigheid van de genoemde feiten, meningen, verwachtingen en de uitkomsten ervan. Hoewel deze publicatie met de grootste zorgvuldigheid is samengesteld, zijn wij niet aansprakelijk voor schade van welke aard ook die het gevolg is van onjuiste dan wel onvolledige gegevens. Deze publicatie kan zonder voorafgaande waarschuwing worden gewijzigd. De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Indien de getoonde performance uit het verleden luidt in een andere valuta dan de valuta van het land waar u woont, moet u er rekening mee houden dat als gevolg van schommelingen in de wisselkoers de getoonde performance hoger of lager kan zijn als deze wordt omgerekend naar uw lokale valuta.

Contactgegevens

HJCO Capital Partners B.V.
Beurs-World Trade Center
Postbus 30007
3001 DA ROTTERDAM
Tel.: +31 (10) 2051260
Email: info@hjco.nl
www.hjco.nl

HJCO Capital Partners is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten.