

HELIUM FUND

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
Investment Company with Variable Capital (SICAV)

**Rapport annuel, incluant les états financiers audités
au 31/12/22**
***Annual report, including Audited Financial Statements
as at 31/12/22***

R.C.S. Luxembourg B 176 451

HELIUM FUND

Table des Matières/*Table of contents*

Organisation et administration	3
<i>Organisation and administration</i>	3
Rapport du Conseil d'Administration	4
<i>Report of the Board of Directors</i>	4
Rapport d'audit	28
<i>Audit report</i>	28
Etat combiné des actifs nets au 31/12/22	35
<i>Combined statement of net assets as at 31/12/22</i>	35
Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 31/12/22	36
<i>Combined statement of operations and changes in net assets for the year ended 31/12/22</i>	36
Compartiments :	38
<i>Sub-funds:</i>	38
HELIUM FUND - Helium Fund	38
HELIUM FUND - Helium Performance	49
HELIUM FUND - Helium Selection	60
HELIUM FUND - Helium Alpha	71
HELIUM FUND - Helium Invest	79
HELIUM FUND - Syquant Technology	87
Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés	94
<i>Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments</i>	94
Autres notes aux états financiers	109
<i>Other notes to the financial statements</i>	109
Informations supplémentaires non auditées	122
<i>Additional unaudited information</i>	122

Aucune souscription ne peut être enregistrée sur le seul fondement des états financiers. Pour être recevable, une souscription doit être effectuée sur base du prospectus en vigueur accompagné du dernier rapport annuel, incluant les états financiers audités et du dernier rapport semi-annuel, si celui-ci est plus récent que le rapport annuel, incluant les états financiers audités et du document d'information clé pour l'investisseur. Les performances historiques des compartiments sont annexées aux documents d'information clé pour l'investisseur. *No subscription can be accepted on the basis of financial reports. Subscriptions are only valid if made on the basis of the current prospectus accompanied by the latest annual report, including audited financial statements as well as by the latest semi-annual report, if published after the latest annual report, including audited financial statements and the key investor information document. Past performances of the Sub-Funds are appended to the key investor information document.*

HELIUM FUND

Organisation et administration/*Organisation and administration*

Siège social
Registered office

5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Conseil d'Administration du Fonds
Board of Directors of the Fund

Administrateurs
Directors

Alain Reinhold
Senior Advisor
Reinhold & Partners

Olivier Leymarie
C.E.O.
Syquant Capital SAS

Henri Jeantet
Président/Chairman
Syquant Capital SAS

Bertrand Patillet
C.E.O.
Alvicef Conseil

Société de Gestion
Management Company

Syquant Capital SAS
25, Avenue Kléber
F-75116 Paris, France

Dirigeants de la Société de Gestion
Management of the Management Company

Olivier Leymarie
C.E.O.
Syquant Capital SAS

Henri Jeantet
Président/Chairman
Syquant Capital SAS

Banque dépositaire et agent payeur
Depositary bank and paying agent

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Agent administratif, Teneur de registre et agent de transfert et agent domiciliaire
Administrative agent, registrar and transfer agent and domiciliary agent

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Cabinet de révision agréé

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

HELIUM FUND

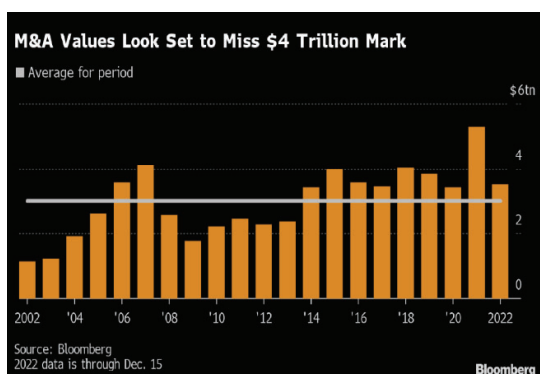
Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors

Helium Fund, Helium Performance, Helium Selection & Helium Invest:

Le millésime 2022 aura été particulièrement éprouvant pour les marchés et plus spécifiquement sur les taux clôturant une décennie de politiques monétaires ultra accommodantes. C'est la partie courte de la courbe qui aura le plus souffert avec un swap 2 ans passant de -0,3% à +3,4% en zone euro et de +0,7% à +4,4% aux US. Sur le crédit, l'indice de protection du crédit € Xover passe de 241 à 474 points en Europe reflétant une hausse des anticipations du risque de défaut sur le segment haut rendement. La forte tension sur les taux a naturellement entraîné une forte correction sur les actions, le S&P500 baissant de -20% et le Nasdaq de -33%. Le marché européen a été relativement épargné, aidé par un euro en forte baisse et un poids bien plus faible des valeurs technologiques dans les indices. (Source graphique ci-dessous : Financial Time)



Concernant notre univers d'investissement, si l'année 2021 avait été exceptionnelle, l'année 2022 s'est révélée résiliente en termes d'activité Corporate. Ce dynamisme dans un contexte difficile constitue un très bon signal pour l'année 2023. (cf. ci-dessous transactions M&A Monde annoncées source : Bloomberg).



Les opportunités M&A (*Mergers & Acquisitions*) sont restées nombreuses, notamment sur le marché européen, où la visibilité sur le plan réglementaire a été meilleure en comparaison de l'actuelle politique antitrust US.

L'univers d'investissement est devenu plus restreint au second semestre, essentiellement dû à un manque de visibilité pour les acquéreurs sur les conditions de financement et des banques plus réticentes à financer les fonds LBO (*Leveraged Buy-Out*).

Côté contributeurs, citons les opérations de M&A Aker BP avec les actifs pétroliers de Lundin Energy, le rachat du fournisseur d'avionique britannique Meggit par Parker Hannifin, notre position sur Atlantia (infrastructure routière) rachetée conjointement par la famille Benetton/Blackstone et la nationalisation d'EDF au second semestre.

HELIUM FUND

Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors

Sur l'Event Driven ex. M&A, l'introduction en bourse de Porsche, l'augmentation de capital d'ALD, l'activité Equity Capital Market au Moyen Orient et bien sûr la position sur les dividendes Eurostoxx50 2023 ont constitué d'autres contributeurs significatifs.

Les contributions positives sur les stratégies cœur des compartiments d'Helium Fund (Merger Arbitrage, Event Driven ex. M&A) permettent de réaliser une performance honorable en 2022 :

Compartiment - HELIUM	Support	Performance 2022	Données à 3 ans				Encours compartiment en €
			Performance annualisée	Volatilité	Sharpe	Max. Drawdown	
FUND – Classe A-EUR	ACTION	+0,21%	+2,4%	2,5%	1,1	-6,6%	739M
PERFORMANCE – Classe S-EUR	ACTION	+0,65%	+3,9%	3,8%	1,1	-10,5%	1248M
SELECTION – Classe S-EUR	ACTION	+3,27%	+7,8%	6,1%	1,3	-16,4%	469M
INVEST – Classe S-EUR	CRÉDIT	-4,30%	+4,8%	4,9%	1,1	-9,9%	206M
ALPHA – Classe S-EUR	ACTION	+4,00%	+3,6%	6,1%	0,7	-6,9%	18M
SYQUANT TECHNOLOGY – Classe S-EUR	ACTION	-39,60%	Lancé en 2021				7M

Source : SYQUANT Capital; données au 31/12/22; les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Les compartiments d'Helium Fund ont été pénalisés par la hausse des taux sur les échéances court terme avec un impact négatif d'environ -2% en MtM (Marked to Market) sur la gestion des liquidités qui sont investies dans des obligations Investment Grade d'environ 1 an : un MtM que les compartiments d'Helium Fund retrouveront en 2023 avec le remboursement des titres et des réinvestissements sur des niveaux de rendements plus élevés pour les prochains mois.

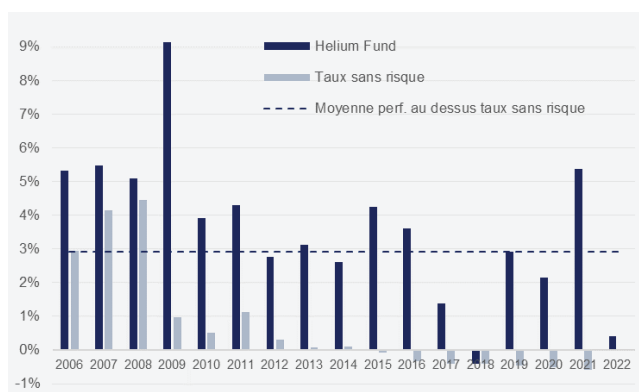
Helium Invest positionné essentiellement sur les obligations et obligations convertibles est de fait plus impacté par les mouvements de hausse des taux et *spreads* de crédit et offre un potentiel de rendement plus important à date sur le crédit autour de 6%/an brut.

Ainsi, dans un environnement qui a demeuré chahuté, les stratégies Merger Arbitrage et Event Driven ex. M&A ont prouvé une nouvelle fois leur comportement décorrélé des marchés. 2022 constitue une année transitoire où le nouvel environnement de taux aura érodé exceptionnellement la performance des fonds Helium (cf. le MtM de la poche de liquidité).

Une stabilisation des taux même sur des niveaux élevés constituerait un scénario favorable :

- Une meilleure visibilité pour les opérations de bilan (dont ECM/DCM (*Equity Capital Market/Debt Capital Market*)) et le M&A,
- Un rendement escompté plus élevé pour les compartiments d'Helium Fund, en proportion de l'augmentation du taux sans risque. Une mécanique observée par le passé avec les compartiments d'Helium Fund qui a réalisé +5%/an de 2006 à 2008 époque où les taux étaient positifs.

Pour rappel, l'objectif d'Helium Fund est de réaliser +2,50% au-dessus du taux sans risque. Avec un taux sans risque à 3% les prochaines années, nos objectifs seraient de +5,5%/an de rendement pour une volatilité de 2% (cf. ci-dessous performance de Helium Fund en comparaison du taux sans risque, sources : Bloomberg et Syquant Capital).



HELIUM FUND

Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors

L'année 2023 semble démarrer sous de meilleurs auspices comme l'illustre la réouverture avec succès du marché primaire obligataire en Europe. Aux US, les annonces des transactions M&A retrouvent du dynamisme. Pour toutes ces raisons nous abordons l'année 2023 raisonnablement confiants.

Syquant Technology :

Concernant le compartiment « long-only » Syquant Technology – lancé début février 2021 – l'objectif est de procurer une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans des actions d'entreprises technologiques cotées du monde entier. 2022 a été marquée par une forte baisse de la valorisation des valeurs tech mondiales sur toutes les zones géographiques. Ainsi, le Nasdaq et le Hang Seng Tech ont reculé respectivement de -33% et -27%, soit une performance composite de -31,5% pour notre benchmark (75% Nasdaq / 25% Hang Seng Tech). Dans ce contexte, la part S-EUR du fonds est en baisse de -39,60%.

Helium Alpha :

2022 aura été une année difficile, marquée principalement par le retour de l'inflation qui a entraîné un resserrement monétaire sans précédent. Le second événement marquant aura été bien sûr l'invasion de l'Ukraine par la Russie qui a eu des implications majeures sur les prix de l'énergie, et pour conséquence d'amplifier drastiquement les poussées inflationnistes. De fait, la réaction des marchés aura été brutale et assez inédite : tant les actions que les obligations ont connu une performance nettement négative.

Dans cet environnement particulièrement incertain et volatile, Helium Alpha a montré, d'une part son aptitude à gérer les risques avec une volatilité constatée sur l'année de 5% et un max drawdown de -2,5%, d'autre part sa capacité à générer de l'Alpha de manière totalement décorrélée des marchés. Helium Alpha - Part S-EUR clôture l'année 2022 sur un rendement positif de 4%, surperformant ses pairs de 4,42% (source Bloomberg : Peers average -0,42%).

Avec un rendement de +4% en 2022 (+12,36% en 2021), Helium Alpha valide pour la deuxième année consécutive les améliorations apportées fin 2020 à la construction du portefeuille, à l'identification et la sélection des sources de génération d'Alpha.

Dans un contexte de marché qui reste incertain, avec nombre de questions macroéconomiques en suspens, - L'inflation ralentira-t-elle ? Les taux d'intérêts ont-ils atteint leur pic ? Serons-nous en récession ? – l'approche quantitative d'Helium Alpha permet, quelque soient les conditions de marché, d'identifier les sources d'Alpha, pour délivrer à nouveau de solides performances en 2023.

Données Chiffrées au 31/12/2022

AUM par compartiment

Compartiments	AUM
HELIUM FUND Helium Fund (au 31/12/2022)	739M €
HELIUM FUND Helium Performance (au 31/12/2022)	1.248M €
HELIUM FUND Helium Selection (au 31/12/2022)	469M €
HELIUM FUND Helium Alpha (au 31/12/2022)	18M €
HELIUM FUND Helium Invest (au 31/12/2022)	206M €
HELIUM FUND Syquant Technology (au 31/12/2022)	7M €
Total (au 31/12/2022)	2.688M €

Performance par compartiment

Compartiments	Perf YTD %
HELIUM FUND Helium Fund (classe A-EUR)	+0,21%
HELIUM FUND Helium Performance (classe S-EUR)	+0,65%
HELIUM FUND Helium Selection (classe S-EUR)	+3,27%
HELIUM FUND Helium Alpha (classe S-EUR)	+4,00%
HELIUM FUND Helium Invest (classe S-EUR)	-4,30%
HELIUM FUND Syquant Technology (classe S-EUR)	-39,60%

HELIUM FUND - Helium Fund

Encours gérés au 31/12/2022: € 739 Millions.

- Classe A-EUR (ISIN LU0912261541): Net Asset Value à 1.779,34 - Performance Annuelle +0,21%;
- Classe B-EUR (ISIN LU0912261624): Net Asset Value à 1.141,70 - Performance Annuelle -0,05%;
- Classe Bcl-EUR (ISIN LU1734046201): Net Asset Value à 1.105,67 - Performance Annuelle +0,39%;
- Classe C-EUR (ISIN LU0912261897): Net Asset Value à 2.554,27 - Performance Annuelle +1,72%;
- Classe F-EUR (ISIN LU1991442788): Net Asset Value à 1.086,82 - Performance Annuelle +0,88%;
- Classe I-CHF (ISIN LU1734046383): Net Asset Value à 1.087,57 - Performance Annuelle -0,05%;
- Classe I-EUR (ISIN LU1334564140): Net Asset Value à 1.168,11 - Performance Annuelle +0,42%.

HELIUM FUND

Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors

Détail des contributions par stratégie en 2022 (référence Classe A-EUR)

2022	Janv	Fev	Mars	Avr	Mai	Juin	Jul	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	Total
Merger Arb.	0.16%	0.32%	-0.53%	-0.19%	-0.29%	0.34%	-0.05%	1.15%	0.00%	0.25%	0.19%	0.55%	1.53%
Event Driven	-0.16%	-0.13%	-0.13%	-0.22%	-0.54%	-0.97%	0.58%	0.02%	-0.54%	0.35%	0.49%	0.33%	-0.75%
Cash Mgmt Credit	-0.01%	0.00%	-0.06%	-0.12%	-0.04%	-0.24%	0.19%	-0.14%	-0.23%	-0.11%	0.07%	-0.03%	-0.58%
Fonds	-0.01%	0.19%	-0.72%	-0.53%	-0.87%	-0.87%	0.72%	1.03%	-0.77%	0.49%	0.75%	0.85%	0.21%

HELIUM FUND - Helium Performance

Encours gérés au 31/12/2022: € 1,248 Millions

- Classe A-EUR (ISIN LU0912261970): Net Asset Value à 1.359,71 - Performance Annuelle +0,45%;
- Classe A-USD (ISIN LU1272301968): Net Asset Value à 1.372,86 - Performance Annuelle +2,26%;
- Classe B-EUR (ISIN LU0912262275): Net Asset Value à 1.292,63 - Performance Annuelle +0,01%;
- Classe B-USD (ISIN LU1272302263): Net Asset Value à 1.323,40 - Performance Annuelle +1,80%;
- Classe Bcl-EUR (ISIN LU1734046466): Net Asset Value à 1.115,91 - Performance Annuelle +0,41%;
- Classe C-EUR (ISIN LU0912262432): Net Asset Value à 1.666,05 - Performance Annuelle +1,78%;
- Classe D-EUR (ISIN LU1539691169): Net Asset Value à 1.154,79 - Performance Annuelle +0,21%;
- Classe E-EUR (ISIN LU1569900605): Net Asset Value à 1.152,38 - Performance Annuelle +0,48%;
- Classe E-GBP (ISIN LU1734046896): Net Asset Value à 1.094,64 - Performance Annuelle +2,05%;
- Classe E-JPY (ISIN LU1734046623): Net Asset Value à 114.835,72 - Performance Annuelle +0,24%;
- Classe E-USD (ISIN LU1569902999): Net Asset Value à 1.280,23 - Performance Annuelle +2,38%;
- Classe S-EUR (ISIN LU0912262358): Net Asset Value à 1.423,98 - Performance Annuelle +0,65%.

Détail des contributions par stratégie en 2022 (référence Classe S-EUR)

2022	Janv	Fev	Mars	Avr	Mai	Juin	Jul	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	Total
Merger Arb.	0.02%	0.34%	-0.60%	-0.31%	-0.50%	0.01%	0.10%	1.38%	-0.19%	0.23%	0.17%	0.11%	0.69%
Event Driven	-0.10%	-0.17%	-0.14%	-0.24%	-0.42%	-1.09%	0.68%	0.08%	-0.60%	0.81%	0.62%	0.52%	-0.04%
Fonds	-0.08%	0.17%	-0.74%	-0.55%	-0.92%	-1.08%	0.78%	1.46%	-0.79%	1.04%	0.79%	0.63%	0.65%

HELIUM FUND - Helium Selection

Encours gérés au 31/12/2022: € 469 Millions

- Classe A-CHF (ISIN LU1734047191): Net Asset Value à 1.257,39 - Performance Annuelle +2,55%;
- Classe A-EUR (ISIN LU1112771255): Net Asset Value à 1.558,08 - Performance Annuelle +2,99%;
- Classe A-USD (ISIN LU1734047357): Net Asset Value à 1.370,86 - Performance Annuelle +4,94%;
- Classe B-EUR (ISIN LU1112771503): Net Asset Value à 1.490,13 - Performance Annuelle +2,54%;
- Classe Bcl-EUR (ISIN LU1734046979): Net Asset Value à 1.239,48 - Performance Annuelle +2,95%;
- Classe C-EUR (ISIN LU1112772220): Net Asset Value à 1.868,60 - Performance Annuelle +4,49%;
- Classe S-EUR (ISIN LU1112771768): Net Asset Value à 1.623,15 - Performance Annuelle +3,27%.

Détail des contributions par stratégie en 2022 (référence Classe S-EUR)

2022	Janv	Fev	Mars	Avr	Mai	Juin	Jul	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	Total
Merger Arbitrage	0.14%	0.42%	-0.55%	-0.29%	-0.46%	0.05%	0.08%	1.41%	-0.16%	0.17%	0.15%	0.35%	1.32%
Event Driven	0.03%	-0.15%	-0.09%	-0.28%	-0.40%	-1.17%	1.14%	0.13%	-0.64%	1.54%	0.97%	0.88%	1.95%
Fonds	0.17%	0.27%	-0.64%	-0.57%	-0.86%	-1.12%	1.22%	1.54%	-0.80%	1.71%	1.12%	1.23%	3.27%

HELIUM FUND

Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors

HELIUM FUND - Helium Alpha

Encours gérés au 31/12/2022: € 18 Millions

- Classe A-EUR (ISIN LU1685858703): Net Asset Value à 1.061,00 - Performance Annuelle +3,38%;
- Classe A-USD (ISIN LU2113028521): Net Asset Value à 1.105,58 - Performance Annuelle +5,13%;
- Classe B-EUR (ISIN LU1685859180): Net Asset Value à 1.036,81 - Performance Annuelle +3,38%;
- Classe C-EUR (ISIN LU1685859420): Net Asset Value à 1.162,74 - Performance Annuelle +5,72%;
- Classe S-EUR (ISIN LU1685859263): Net Asset Value à 1.088,16 - Performance Annuelle +4,00%.

Détail des contributions par stratégie en 2022 (référence Classe S-EUR)

2022	Janv	Fev	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	Total
L/S Systematic	-1.50%	0.39%	2.21%	-0.68%	-1.08%	1.99%	1.09%	0.99%	0.09%	0.94%	-0.43%	0.00%	4.00%
Fonds	-1.50%	0.39%	2.21%	-0.68%	-1.08%	1.99%	1.09%	0.99%	0.09%	0.94%	-0.43%	0.00%	4.00%

HELIUM FUND - Helium Invest

Encours gérés au 31/12/2022: € 206 Millions

- Classe A-EUR (ISIN LU1995653893): Net Asset Value à 1.196,92 - Performance Annuelle -4,41%;
- Classe A-USD (ISIN LU2113029172): Net Asset Value à 1.243,13 - Performance Annuelle -2,46%;
- Classe B-EUR (ISIN LU1995645790): Net Asset Value à 1.175,38 - Performance Annuelle -4,91%;
- Classe Bcl-EUR (ISIN LU1995646335): Net Asset Value à 1.195,29 - Performance Annuelle -4,44%;
- Classe C-EUR (ISIN LU1995646178): Net Asset Value à 1.260,30 - Performance Annuelle -3,71%;
- Classe D-EUR (ISIN LU1995646509): Net Asset Value à 1.218,04 - Performance Annuelle -4,63%;
- Classe S-EUR (ISIN LU1995645956): Net Asset Value à 1.200,98 - Performance Annuelle -4,30%.

Détail des contributions par stratégie en 2022 (référence Classe S-EUR)

2022	Janv	Fev	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	Total
Event Driven	-0.29%	0.38%	-0.41%	-0.37%	-1.73%	-2.57%	1.85%	0.72%	-2.63%	-0.53%	1.07%	0.47%	-4.08%
Credit Court Terme	0.01%	-0.02%	-0.08%	-0.15%	0.01%	-0.32%	0.17%	-0.08%	-0.21%	0.11%	0.19%	0.15%	-0.22%
Fonds	-0.28%	0.36%	-0.49%	-0.52%	-1.72%	-2.89%	2.02%	0.64%	-2.84%	-0.42%	1.26%	0.62%	-4.30%

HELIUM FUND - Syquant Technology

Encours gérés au 31/12/2022: € 7 Millions

- Classe A-EUR (ISIN LU2288110682): Net Asset Value à 678,78 - Performance Annuelle -40,15%;
- Classe A-USD (ISIN LU2288110765): Net Asset Value à 699,26 - Performance Annuelle -38,70%;
- Classe B-EUR (ISIN LU2288110849): Net Asset Value à 671,96 - Performance Annuelle -40,47%;
- Classe Bcl-EUR (ISIN LU2288111227): Net Asset Value à 678,28 - Performance Annuelle -40,17%;
- Classe C-EUR (ISIN LU2288111144): Net Asset Value à 694,87 - Performance Annuelle -39,37%;
- Classe S-EUR (ISIN LU2288110922): Net Asset Value à 687,50 - Performance Annuelle -39,60%;
- Classe S-USD (ISIN LU2288111060): Net Asset Value à 705,08 - Performance Annuelle -38,43%.

Détail des contributions par stratégie en 2022 (référence Classe S-EUR)

2022	Janv	Fev	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	Total
Fonds	-9.75%	-5.36%	-0.97%	-12.21%	-0.13%	-7.20%	6.72%	-5.28%	-11.39%	1.98%	4.75%	-8.25%	-39.60%

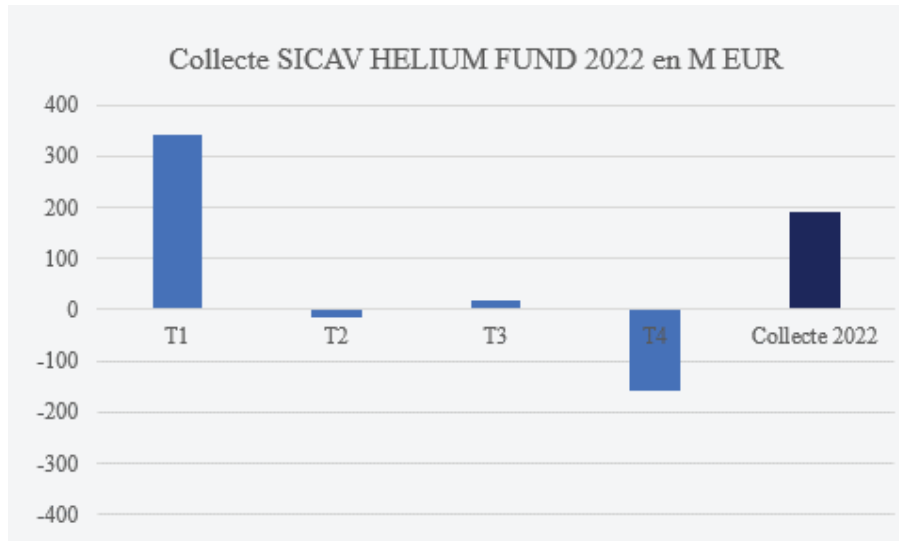
HELIUM FUND

Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors

Syquant Capital SAS Marketing:

Le Fonds connaît une collecte nette annuelle de 190M€ contrastée avec un début d'année qui concentre la progression des encours et le quatrième trimestre au cours duquel les compartiments d'Helium Fund connaissent une décollecte en raison d'une plus forte concurrence des solutions de crédit, celles-ci offrant désormais des rendements plus élevés.

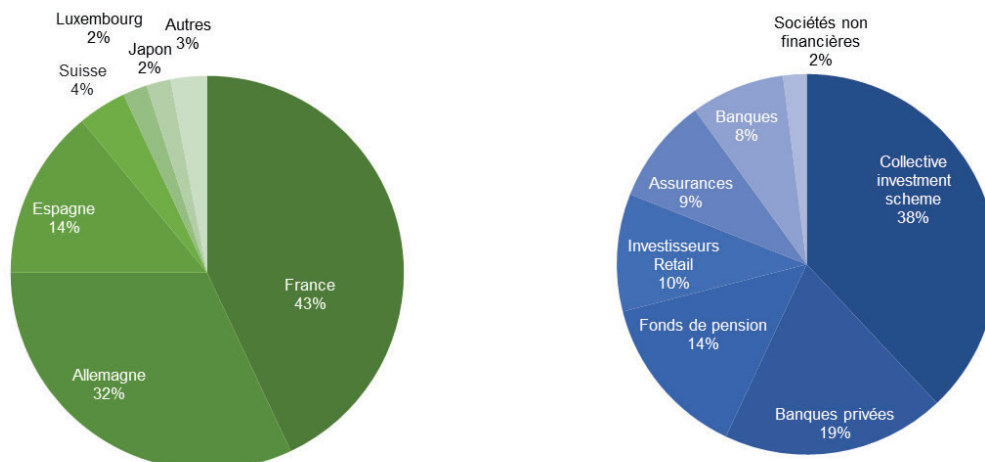
Cet arbitrage s'effectue souvent au détriment des stratégies de performance absolue, dont celles déployées dans les compartiments d'Helium Fund et plus particulièrement ceux à basse volatilité comme Helium Fund - Helium Fund dont la décollecte s'élève à 109M€ sur l'année 2022.



Sur l'année 2022 on peut noter par ailleurs :

- Le passage en Article 8 SFDR de tous les compartiments du Fonds en juin 2022 pour répondre à une forte attente de nos investisseurs,
- Une communication plus importante dans les différents médias papier web et réseaux sociaux,
- Une intensification de la présence commerciale avec de nombreux déplacements en France et à l'étranger,
- L'organisation de conférences et une première participation au salon Patrimonia à Lyon orienté vers les investisseurs de type distribution,
- La mise en avant des compartiments Helium Fund - Helium Invest et Helium Fund - Helium Selection qui enregistrent les plus fortes progressions d'encours (respectivement +63% avec EUR + 86M ; +16% avec EUR +62M),
- L'acquisition de 287 contacts dans notre base Investisseurs.

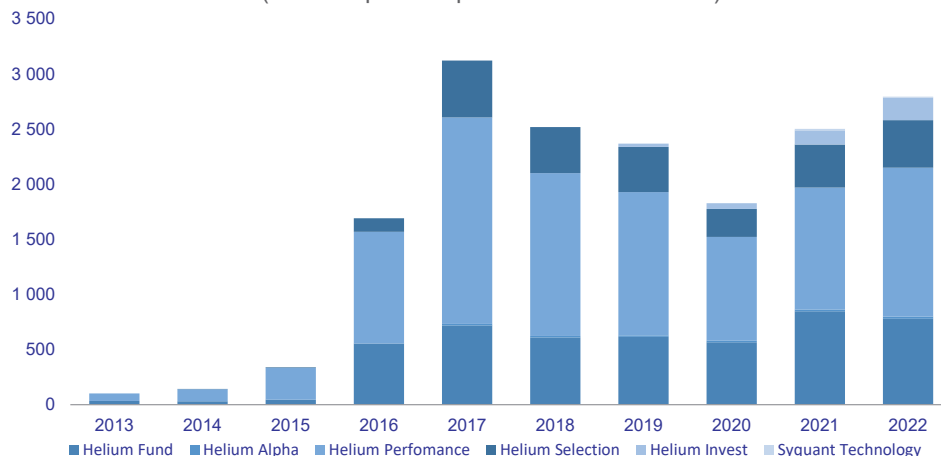
Typologie des investisseurs



HELIUM FUND

Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors

Évolution des encours (encours par compartiment en MM euros)



Syquant Capital - Risk Management

Evolution du Risk Management Process (« RMP »)

Au cours de l'année 2022, le processus RMP a évolué pour s'adapter aux nouveaux besoins et demandes réglementaires. L'ensemble du processus de suivi a été reconduit, s'articulant autour de 4 comités trimestriels permettant de faire le point sur le dispositif et les projets d'amélioration ainsi que de définir les prochains objectifs. Le périmètre des reportings quotidiens, mensuels, trimestriels et semestriels est resté identique à l'année passée, hormis un nouveau rapport mensuel relatif à l'analyse de liquidité. Plusieurs éléments ont été intégrés au dispositif d'une manière générale pour l'améliorer. Les principaux éléments sont détaillés ci-dessous :

Evolution de la politique ESG (Environnement, Social et Gouvernance) et mise en place des contrôles afférents

Depuis le 23 juin 2022, les différents compartiments du Fonds sont soumis à l'Article 8 SFDR en vertu duquel la Société de Gestion s'engage à promouvoir des valeurs environnementales et sociales au travers des investissements réalisés. Cet engagement vise à définir, mettre en place et appliquer une politique ESG pour contrôler l'univers d'investissement. Ainsi, un dispositif de *screening* des positions a été mis en place. Il s'inscrit naturellement dans le dispositif global de suivi des risques. En effet, même si des contrôles sont faits en amont de la prise de position par les gérants, l'intégration dans le dispositif global de suivi des risques permet de renforcer et de matérialiser les contrôles et le suivi. Le recours à un prestataire externe est devenu indispensable pour fournir les données nécessaires à la mise en place des contrôles ESG/SFDR (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*) et à la production des rapports attendus. C'est la société ISS qui a été retenue pour remplir ces missions. Les différents ratios qui ont été mis en place pour répondre à cet engagement sont les suivants :

Restriction totale d'investissement sur les entités faisant l'objet d'une sanction internationale de l'UE, de l'OFAC (*Office of Foreign Assets Control*) et de l'UN ;

Restriction totale d'investissement sur les entités impliquées dans l'armement controversé, comme les mines anti-personnelles, etc... ;

Restriction d'investissement de type « *buy-open* » sur les entités sujettes à controverses selon le screening de ISS ;

Restriction d'investissement de type « *buy-open* » sur les entités impliquées dans la production et la distribution du charbon ;

Restriction d'investissement de type « *buy-open* » sur les entités impliquées dans les forages arctiques ;

Restriction d'investissement de type « *buy-open* » sur les entités impliquées dans le sable pétrolier et le ciment ;

Restriction d'investissement de type « *buy-open* » sur les entités dont plus de 10% des revenus sont issus de l'industrie du tabac ;

Contrôle du taux de couverture des positions en portefeuille qui doit se situer à plus de 90%.

Les restrictions de type « buy-open » sont telles que seule l'ouverture d'une nouvelle position longue ou l'augmentation d'une position longue existante sont restreintes. La réduction d'une position longue existante, l'ouverture d'une position « short » ou l'augmentation d'une position « short » existante restent autorisées.

HELIUM FUND

Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors

Intégration de trois stress-tests multi-facteurs dans le Risk Management Framework

Afin de continuer à renforcer le dispositif de suivi des risques une étude a été conduite pour définir un certain nombre de scénarios de « stress » pertinents sur les différents compartiments. A l'issue de cette étude, le choix s'est porté sur le développement de trois scénarios dont un scénario répliquant les mouvements de marché extrêmes rencontrés lors de la crise de mars 2020 avec le COVID-19, et deux scénarios paramétriques avec des amplitudes différentes appliquées aux paramètres (prix des instruments, dividendes, spreads de crédit, taux de change, volatilité et courbes de taux). Ces trois stress-tests ont été intégrés au dispositif de suivi quotidien des risques et au suivi en temps réel. Pour chacun d'eux des niveaux de limites ont été définis (via une analyse statistique).

Intégration du calcul de l'exposition aux SPAC dans le Risk Management Framework

La mesure de l'exposition des compartiments aux SPACs (« Special Purpose Acquisition Company) a été intégrée au dispositif RMP. Cette mesure vient en résonance de la mise à jour de la FAQ de la CSSF faite en fin d'année 2021 dans laquelle le régulateur suggérait de suivre l'exposition d'un fonds aux investissements de type SPAC, et de limiter à 10% l'exposition sur ce type d'actifs. Même si aucune obligation réglementaire n'a encore été formulée par l'ESMA, cette recommandation émise par la CSSF apparaît comme une bonne pratique, et il a semblé important de l'intégrer. C'est ce qui a été fait dans le Risk Management Framework et également dans le prospectus du Fonds.

Création d'un rapport de synthèse mensuelle sur la liquidité des fonds

Un tableau de bord a été mis en place afin comparer chaque mois l'analyse de la liquidité des fonds faite en interne avec celle produite par le prestataire externe Fund Rock Management Company avec qui nous travaillons depuis 2020. Ce rapport de synthèse permet donc de rassembler les données d'analyse, d'effectuer un suivi des évolutions sur 6 mois glissants et de comparer les résultats entre les deux analyses. Cette synthèse est diffusée à l'ensemble des équipes de la Société de Gestion.

Intégration et encadrement du suivi quotidien de la liquidité des fonds

Fin 2022, le suivi de la liquidité a été intégré au dispositif de suivi quotidien des risques. Il est entièrement intégré dans le processus de calcul des risques. Cette analyse prend la même forme que celle qui était effectuée mensuellement jusqu'à lors. Elle intègre un contrôle dissocié de la liquidité du passif et de celle de l'actif pour chaque compartiment. A cela s'ajoutent trois ratios, de type « Redemption Coverage ratios », permettant de mesurer le niveau de liquidité de l'actif face à certaines hypothèses d'évolution du passif. Pour chacun de ces ratios des seuils limites ont été fixés au-delà desquels un processus d'escalade est mis en place.

Bilan des contrôles 2022

Sur l'année 2022, aucun événement particulier n'est à noter concernant le dispositif de risque interne de la Société de Gestion sur aucun des 6 compartiments. Aucun dépassement actif n'a été signifié au régulateur luxembourgeois sur la période. La gestion des différentes stratégies déployées au sein des fonds s'est inscrite dans le cadre de la politique décrite dans leur 'Framework' respectif et ces derniers n'ont pas nécessité de mises à jour autres que celles décrites ci-dessus.

L'ensemble des contrôles effectués au cours de l'année par les équipes de contrôle en interne et en externe (O2D) se sont révélés positifs et n'ont pas identifiés de faiblesses majeures du dispositif dans son ensemble. Quelques recommandations restent ouvertes sans caractère d'urgence quant à leur résolution.

Exposition Contreparties

La synthèse des expositions du Fonds aux différentes contreparties d'equity swaps au 31/12/2022 est telle que

	Ratio Counterparty Exposure													
	CDS 5Y	HP		HF		HS		HA		HI		ST		
		Fin. Contracts	Global	Fin. Contracts	Global	Fin. Contracts	Global	Fin. Contracts	Global	Fin. Contracts	Global	Fin. Contracts	Global	
BARCLAYS	102.50	0.00%	1.79%	0.00%	0.27%	0.00%	0.76%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
GOLDMAN	98.56	0.00%	0.64%	-0.03%	0.37%	0.00%	0.53%	0.00%	0.00%	-0.01%	0.56%	0.00%	0.00%	0.00%
MSTAN	0.00	-0.27%	1.70%	-0.21%	2.44%	0.91%	2.89%	-1.39%	0.72%	0.43%	2.22%	0.72%	1.33%	0.00%
SGCIB	68.61	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%	0.04%	0.00%	0.00%	0.00%
JPM	79.69	0.57%	1.03%	0.49%	0.75%	0.41%	1.45%	0.08%	0.96%	0.02%	0.46%	0.00%	0.00%	0.00%
BAML	86.91	0.00%	0.14%	0.01%	0.43%	0.00%	0.12%	0.00%	0.00%	0.01%	0.02%	0.00%	0.00%	0.00%
BNP	63.04	0.01%	0.02%	0.00%	0.01%	0.01%	0.01%	0.00%	0.00%	-0.12%	2.02%	0.00%	0.00%	0.00%

L'exposition « Fin. Contracts » représente uniquement le « Mark-to-Market » du portefeuille d'Equity Swap à la date donnée et le « Global » intègre en sus le montant de collatéral déposé en cash chez chacune des contreparties.

Pièces jointes :

- Annexe 1 : Matrice enregistrement Helium Fund
- Annexe 2 : Situation en VaR des fonds au 31/12/2022

HELIUM FUND

Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors

ANNEXE 1

Matrice Enregistrement Helium Fund (source Deloitte 11 janvier 2022)

Subfund Name	Subfund Cur	Share Class Name	ISIN	BE		CH		DE		ES		FR		IT		LU		NL		SG	
				Reg Status	Effective date	Reg Status	Effective date	Reg Status	Effective date	Reg Status	Effective date	Reg Status	Effective date	Reg Status	Effective date	Reg Status	Effective date	Reg Status	Effective date	Reg Status	Effective date
Helium Alpha	EUR	A EUR Capitalisation	LU1685939703																		
Helium Alpha	EUR	A USD Capitalisation	LU211302821																		
Helium Alpha	EUR	B EUR Capitalisation	LU1685939180																		
Helium Alpha	EUR	C EUR Capitalisation	LU1685939420																		
Helium Alpha	EUR	S EUR Capitalisation	LU1685939263																		
Helium Fund	EUR	A EUR Capitalisation	LU0912261541																		
Helium Fund	EUR	B EUR Capitalisation	LU0912261624																		
Helium Fund	EUR	BC-EUR Capitalisation	LU1734046201																		
Helium Fund	EUR	C EUR Capitalisation	LU0912261897																		
Helium Fund	EUR	F EUR Capitalisation	LU1991442788																		
Helium Fund	EUR	I CHF Capitalisation	LU1734046383																		
Helium Fund	EUR	J EUR Capitalisation	LU133464140																		
Helium Invest	EUR	A EUR Capitalisation	LU1995653893																		
Helium Invest	EUR	A USD Capitalisation	LU2113028172																		
Helium Invest	EUR	B EUR Capitalisation	LU1995654790																		
Helium Invest	EUR	BLC EUR Capitalisation	LU1995654635																		
Helium Invest	EUR	C EUR Capitalisation	LU1995654678																		
Helium Invest	EUR	D EUR Capitalisation	LU1995654659																		
Helium Invest	EUR	S EUR Capitalisation	LU1995654566																		
Helium Performance	EUR	A USD Capitalisation	LU0912261970																		
Helium Performance	EUR	A EUR Capitalisation	LU1272301968																		
Helium Performance	EUR	B EUR Capitalisation	LU0912262275																		
Helium Performance	EUR	B USD Capitalisation	LU172320283																		
Helium Performance	EUR	BC-EUR Capitalisation	LU1734046466																		
Helium Performance	EUR	C EUR Capitalisation	LU0912262432																		
Helium Performance	EUR	D EUR Capitalisation	LU1539691169																		
Helium Performance	EUR	E CHF Capitalisation	LU1734046510																		
Helium Performance	EUR	E GBP Capitalisation	LU1734046886																		
Helium Performance	EUR	E JPY Capitalisation	LU1734046623																		
Helium Performance	EUR	E EUR Capitalisation	LU1569900605																		
Helium Performance	EUR	E USD Capitalisation	LU1569902999																		
Helium Performance	EUR	S EUR Capitalisation	LU0912262358																		
Helium Selection	EUR	A CHF Capitalisation	LU1734047191																		
Helium Selection	EUR	A EUR Capitalisation	LU1112717255																		
Helium Selection	EUR	A GBP Capitalisation	LU1734047431																		
Helium Selection	EUR	A JPY Capitalisation	LU1734047214																		
Helium Selection	EUR	A USD Capitalisation	LU1734047357																		
Helium Selection	EUR	B EUR Capitalisation	LU1112717503																		
Helium Selection	EUR	BC-EUR Capitalisation	LU1734046979																		
Helium Selection	EUR	C EUR Capitalisation	LU1112717220																		
Helium Selection	EUR	S EUR Capitalisation	LU1112717768																		
Syquant Technology/	EUR	A EUR Capitalisation	LU2288110682																		
Syquant Technology/	EUR	A USD Capitalisation	LU2288110765																		
Syquant Technology/	EUR	B EUR Capitalisation	LU2288110849																		
Syquant Technology/	EUR	BC-EUR Capitalisation	LU2288111144																		
Syquant Technology/	EUR	C EUR Capitalisation	LU2288111144																		
Syquant Technology/	EUR	S EUR Capitalisation	LU2288110822																		
Syquant Technology/	EUR	S USD Capitalisation	LU2288110680																		
Helium Opportunities	EUR	A EUR Capitalisation	LU2342647885																		
Helium Opportunities	EUR	A USD USD Capitalisation	LU2342648180																		
Helium Opportunities	EUR	B EUR Capitalisation	LU2342647988																		
Helium Opportunities	EUR	B-CI EUR Capitalisation	LU2342648263																		
Helium Opportunities	EUR	C EUR Capitalisation	LU2342648008																		
Helium Opportunities	EUR	F EUR Capitalisation	LU2342648947																		

HELIUM FUND

Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors

ANNEXE 2 : Value-at-Risk au 31 décembre 2022
Helium Performance, Helium Fund, Helium Selection, Helium Alpha, Helium Invest & Syquant Technology

VaR Detail - Helium Fund - 31/12/2022

VAR 20j 95% equiv 99%			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	1.83%	8.18%	
99%	0.61%	2.72%	2.72%
98%	0.56%	2.49%	2.82%
97%	0.49%	2.20%	2.72%
96%	0.37%	1.66%	2.21%
95%	0.32%	1.45%	2.05%
90%	0.22%	1.00%	1.82%
80%	0.13%	0.60%	1.66%
70%	0.06%	0.28%	
60%	0.01%	0.06%	
50%	-0.02%	-0.09%	
40%	-0.07%	-0.30%	
30%	-0.11%	-0.47%	
20%	-0.16%	-0.73%	
10%	-0.28%	-1.25%	
5%	-0.41%	-1.85%	

Distribution Portfolio	
Esp	5.01%
Std	4.59%
Shp	1.09
Min	-1.50%
Max	1.66%
Pct 99%	-2.93%

VaR Detail - Helium Performance - 31/12/2022

VAR 20j 95% equiv 99%			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	1.69%	7.54%	
99%	0.64%	2.85%	2.85%
98%	0.57%	2.55%	2.89%
97%	0.52%	2.33%	2.88%
96%	0.34%	1.52%	2.01%
95%	0.31%	1.39%	1.96%
90%	0.21%	0.93%	1.69%
80%	0.13%	0.57%	1.58%
70%	0.07%	0.29%	
60%	0.02%	0.09%	
50%	-0.01%	-0.06%	
40%	-0.05%	-0.22%	
30%	-0.09%	-0.41%	
20%	-0.14%	-0.63%	
10%	-0.23%	-1.04%	
5%	-0.40%	-1.77%	

Distribution Portfolio	
Esp	3.31%
Std	4.59%
Shp	0.72
Min	-1.44%
Max	1.89%
Pct 99%	-2.96%

HELIUM FUND

Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors

VaR Detail - Helium Selection - 31/12/2022

VAR 20j 95% equiv 99%			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	2.49%	11.13%	
99%	0.88%	3.95%	3.95%
98%	0.72%	3.24%	3.66%
97%	0.65%	2.90%	3.59%
96%	0.44%	1.97%	2.61%
95%	0.42%	1.88%	2.66%
90%	0.28%	1.26%	2.29%
80%	0.17%	0.77%	2.14%
70%	0.08%	0.34%	
60%	0.03%	0.16%	
50%	-0.02%	-0.08%	
40%	-0.07%	-0.31%	
30%	-0.13%	-0.56%	
20%	-0.22%	-1.00%	
10%	-0.34%	-1.53%	
5%	-0.51%	-2.29%	

Distribution Portfolio	
Esp	4.47%
Std	5.97%
Shp	0.75
Min	-2.10%
Max	2.35%
Pct 99%	-3.85%

VaR Detail - Helium Alpha - 31/12/2022

VAR 20j 95% equiv 99%			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	1.27%	5.68%	
99%	0.75%	3.37%	3.37%
98%	0.69%	3.10%	3.52%
97%	0.65%	2.89%	3.58%
96%	0.61%	2.74%	3.64%
95%	0.59%	2.62%	3.71%
90%	0.43%	1.93%	3.51%
80%	0.28%	1.24%	3.43%
70%	0.17%	0.77%	
60%	0.08%	0.37%	
50%	0.02%	0.11%	
40%	-0.07%	-0.32%	
30%	-0.15%	-0.65%	
20%	-0.24%	-1.08%	
10%	-0.39%	-1.73%	
5%	-0.51%	-2.27%	

Distribution Portfolio	
Esp	2.59%
Std	5.10%
Shp	0.51
Min	-1.12%
Max	1.17%
Pct 99%	-3.31%

HELIUM FUND

Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors

VaR Detail - Helium Invest - 31/12/2022

VAR 20j 95% equiv 99%			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	0.31%	1.39%	
99%	0.23%	1.05%	1.05%
98%	0.22%	0.97%	1.09%
97%	0.19%	0.87%	1.08%
96%	0.18%	0.81%	1.07%
95%	0.16%	0.72%	1.01%
90%	0.12%	0.52%	0.95%
80%	0.08%	0.35%	0.98%
70%	0.05%	0.22%	
60%	0.02%	0.11%	
50%	0.00%	0.00%	
40%	-0.02%	-0.09%	
30%	-0.05%	-0.23%	
20%	-0.08%	-0.38%	
10%	-0.12%	-0.53%	
5%	-0.17%	-0.78%	

Distribution Portfolio	
Esp	3.63%
Std	3.45%
Shp	1.05
Min	-0.29%
Max	3.05%
Pct 99%	-2.21%

VaR Detail - Syquant Technology - 31/12/2022

VAR 20j 95% equiv 99%			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	5.76%	25.77%	
99%	3.28%	14.65%	14.65%
98%	3.01%	13.46%	15.24%
97%	2.76%	12.32%	15.24%
96%	2.52%	11.27%	14.97%
95%	2.23%	9.97%	14.10%
90%	1.74%	7.78%	14.13%
80%	1.18%	5.28%	14.59%
70%	0.77%	3.45%	
60%	0.45%	2.02%	
50%	0.14%	0.62%	
40%	-0.38%	-1.69%	
30%	-0.78%	-3.49%	
20%	-1.18%	-5.26%	
10%	-1.86%	-8.34%	
5%	-2.92%	-13.06%	

Distribution Portfolio	
Esp	6.83%
Std	25.70%
Shp	0.27
Min	-5.44%
Max	6.27%
Pct 99%	-16.79%

HELIUM FUND

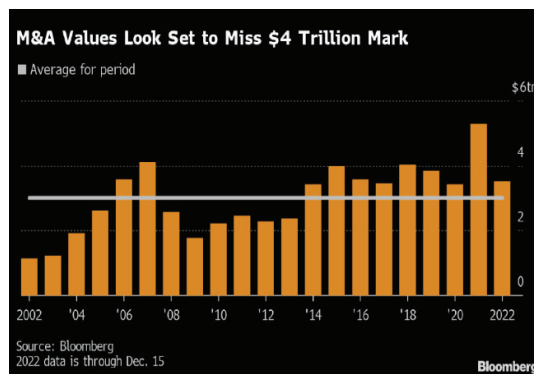
Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors

Helium Fund, Helium Performance, Helium Selection & Helium Invest:

The 2022 vintage will have been particularly challenging for the markets and more specifically for interest rates, closing a decade of ultra-accommodating monetary policies. It is the short end of the curve that has suffered the most, with the 2-year swap going from -0.3% to +3.4% in the euro zone and from +0.7% to +4.4% in the US. On the credit side, the € Xover credit protection index rose from 241 to 474 points in Europe, reflecting a rise in expectations of default risk in the high yield segment. The strong pressure on interest rates naturally led to a sharp correction in equities, with the S&P500 falling by 20% and the Nasdaq by 33%. The European market was relatively spared, helped by a sharply falling euro and a much lower weighting of technology stocks in the indices. (Source chart below: Financial Time)



In our investment universe, while 2021 was exceptional, 2022 proved resilient in terms of corporate activity. This dynamism in a difficult environment is a very good signal for 2023. (see below for announced global M&A transactions, source: Bloomberg).



M&A (Mergers & Acquisitions) opportunities remained plentiful, particularly in the European market, where regulatory visibility was better compared to current US antitrust policy.

The investment universe became more restricted in the second half of the year, mainly due to a lack of visibility for acquirers on financing conditions and banks being more reluctant to finance LBO funds (Leveraged Buy-Out).

Contributors to the performance included the Aker BP M&A deal with Lundin Energy's oil assets, Parker Hannifin's acquisition of UK avionics supplier Meggit, our position in Atlantia (road infrastructure) jointly acquired by the Benetton/Blackstone family and the nationalisation of EDF in the second half of the year.

Other significant contributors to the Event Driven ex M&A were the Porsche IPO, the ALD capital increase, the Equity Capital Market activity in the Middle East and of course the Eurostoxx50 2023 dividend position.

HELIUM FUND

Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors

Positive contributions from the core strategies of the Helium' Sub-Funds (Merger Arbitrage, Event Driven ex M&A) allow for a respectable performance in 2022:

Subfund - HELIUM	Support	Performance 2022	3 years Data				AuM Subfund (€)
			Annualized perf.	Volatility	Sharpe	Max. Drawdown	
FUND – Class A-EUR	EQUITY	+0.21%	+2.4%	2.5%	1.1	-6.6%	739M
PERFORMANCE – Class S-EUR	EQUITY	+0.65%	+3.9%	3.8%	1.1	-10.5%	1248M
SELECTION – Class S-EUR	EQUITY	+3.27%	+7.8%	6.1%	1.3	-16.4%	469M
INVEST – Class S-EUR	CREDIT	-4.30%	+4.8%	4.9%	1.1	-9.9%	206M
ALPHA – Class S -EUR	EQUITY	+4.00%	+3.6%	6.1%	0.7	-6.9%	18M
SYQUANT TECHNOLOGY – Class S-EUR	EQUITY	-39.60%	Launched in 2021				7M

Source: SYQUANT Capital; data as at 31/12/22; past performance is not indicative of future performance.

The Helium' Sub-Funds were penalised by the rise in interest rates on short-term maturities with a negative impact of around -2% in MtM (Mark to Market) on the management of cash invested in Investment Grade bonds of around 1 year: a negative MtM that the Sub-Funds of Helium Fund will recover in 2023 with the repayment of securities and reinvestment at higher yields for the coming months.

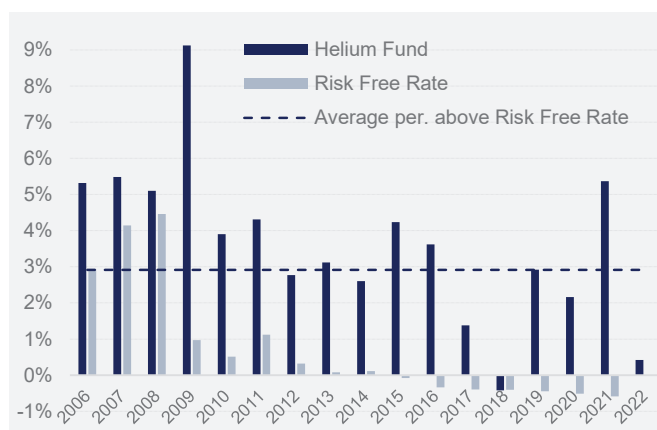
Helium Invest, which is mainly positioned in bonds and convertible bonds, is more affected by rising interest rates and credit spreads and offers a higher potential return on credit of around 6% per annum gross.

Thus, in an environment that remained chaotic, the Merger Arbitrage and Event Driven ex M&A strategies once again proved their decorrelated behavior from the markets. 2022 is a transitional year in which the new interest rate environment will have exceptionally eroded the performance of the Helium funds (see the MtM of the liquidity pocket).

A stabilisation of rates even at high levels would be a favourable scenario:

- Better visibility for balance sheet operations (including ECM/DCM (Equity Capital Market/Debt Capital Market)) and M&A,
- A higher expected return for the Sub-Funds of Helium Funds, in proportion to the increase in the risk-free rate. A mechanism observed in the past with the Helium' Sub -Funds, which achieved +5%/year from 2006 to 2008 when rates were positive.

As a reminder, the objective of Helium Fund is to achieve +2.50% above the risk-free rate. With a risk-free rate of 3% over the next few years, our objective would be to achieve a return of +5.5%/year for a volatility of 2% (see below performance of Helium Fund compared to the risk-free rate, sources: Bloomberg and Syquant Capital).



HELIUM FUND

Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors

The year 2023 seems to be off to a better start as illustrated by the successful reopening of the primary bond market in Europe. In the US, M&A deal announcements are regaining momentum. For all these reasons, we are reasonably confident about 2023.

Syquant Technology :

For the long-only Syquant Technology Sub-Fund - launched in early February 2021 - the objective is to provide long-term capital growth by investing primarily in equities of listed technology companies around the world. 2022 has seen a sharp decline in the valuation of global tech stocks across all geographies. The Nasdaq and the Hang Seng Tech fell by 33% and 27% respectively, giving a composite performance of -31.5% for our benchmark (75% Nasdaq / 25% Hang Seng Tech). In this context, the S share of the fund is down -39.60%.

Helium Alpha :

2022 will have been a difficult year, marked mainly by the return of inflation which led to an unprecedented monetary tightening. The second major event was of course Russia's invasion of Ukraine, which had major implications for energy prices and drastically increased inflationary pressures. In fact, the reaction of the markets was brutal and quite unprecedented: both stocks and bonds experienced a clearly negative performance.

In this particularly uncertain and volatile environment, Helium Alpha has demonstrated its ability to manage risk, with a volatility of 5% and a maximum drawdown of -2.5% over the year, as well as its ability to generate alpha in a manner that is totally uncorrelated with the markets. Helium Alpha - Class S-EUR closes 2022 with a positive return of 4%, outperforming its peers by 4.42% (source Bloomberg: Peers average -0.42%).

With a return of +4% in 2022 (+12.36% in 2021), Helium Alpha validates for the second consecutive year the improvements made at the end of 2020 to the construction of the portfolio and the identification and selection of sources for generating Alpha.

In a market context that remains uncertain, with many macroeconomic questions outstanding, - Will inflation slow down? Have interest rates peaked? Will we be in a recession? - Helium Alpha's quantitative approach allows us to identify sources of Alpha in all market conditions, in order to deliver strong performance again in 2023.

Figures as at 31/12/2022

AUM by sub-fund

Performance by sub-fund

Sub-Funds	AUM	Sub-Funds	Perf YTD %
HELIUM FUND Helium Fund (31/12/2022)	739M €	HELIUM FUND Helium Fund (A-EUR share class)	+0.21%
HELIUM FUND Helium Performance (31/12/2022)	1,248M €	HELIUM FUND Helium Performance (S-EUR Share Class)	+0.65%
HELIUM FUND Helium Selection (31/12/2022)	469M €	HELIUM FUND Helium Selection (S-EUR share class)	+3.27%
HELIUM FUND Helium Alpha (31/12/2022)	18M €	HELIUM FUND Helium Alpha (S-EUR share class)	+4.00%
HELIUM FUND Helium Invest (31/12/2022)	206M €	HELIUM FUND Helium Invest (S-EUR share class)	-4.30%
HELIUM FUND Syquant Technology (31/12/2022)	7M €	HELIUM FUND Syquant Technology (S-EUR share class)	-39.60%
Total (31/12/2022)	2,688M €		

HELIUM FUND - Helium Fund

Assets under management at 31/12/2022: € 739 million

- Class A-EUR (ISIN LU0912261541): Net Asset Value at 1,779.34 - Annual Performance +0.21%;
- Class B-EUR (ISIN LU0912261624): Net Asset Value at 1,141.70 - Annual Performance -0.05%;
- Class Bcl-EUR (ISIN LU1734046201): Net Asset Value at 1,105.67 - Annual Performance +0.39%;
- Class C-EUR (ISIN LU0912261897): Net Asset Value at 2,554.27 - Annual Performance +1.72%;
- Class F-EUR (ISIN LU1991442788): Net Asset Value at 1,086.82 - Annual Performance +0.88%;
- Class I-CHF (ISIN LU1734046383): Net Asset Value at 1,087.57 - Annual Performance -0.05%;
- Class I-EUR (ISIN LU1334564140): Net Asset Value at 1,168.11 - Annual Performance +0.42%.

Details of contributions by strategy in 2022 (reference Class A-EUR)

2022	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total
Merger Arb.	0.16%	0.32%	-0.53%	-0.19%	-0.29%	0.34%	-0.05%	1.15%	0.00%	0.25%	0.19%	0.55%	1.53%
Event Driven	-0.16%	-0.13%	-0.13%	-0.22%	-0.54%	-0.97%	0.58%	0.02%	-0.54%	0.35%	0.49%	0.33%	-0.75%
Cash Mgmt Credit	-0.01%	0.00%	-0.06%	-0.12%	-0.04%	-0.24%	0.19%	-0.14%	-0.23%	-0.11%	0.07%	-0.03%	-0.58%
Fund	-0.01%	0.19%	-0.72%	-0.53%	-0.87%	-0.87%	0.72%	1.03%	-0.77%	0.49%	0.75%	0.85%	0.21%

HELIUM FUND

Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors

HELIUM FUND - Helium Performance

Assets under management at 31/12/2022: € 1,248 million

- Class A-EUR (ISIN LU0912261970): Net Asset Value at 1,359.71 - Annual Performance +0.45%;
- Class A-USD (ISIN LU1272301968): Net Asset Value at 1,372.86 - Annual Performance +2.26%;
- Class B-EUR (ISIN LU0912262275): Net Asset Value at 1,292.63 - Annual Performance +0.01%;
- Class B-USD (ISIN LU1272302263): Net Asset Value at 1,323.40 - Annual Performance +1.80%;
- Class Bcl-EUR (ISIN LU1734046466): Net Asset Value at 1,115.91 - Annual Performance +0.41%;
- Class C-EUR (ISIN LU0912262432): Net Asset Value at 1,666.05 - Annual Performance +1.78%;
- Class D-EUR (ISIN LU1539691169): Net Asset Value at 1,154.79 - Annual Performance +0.21%;
- Class E-EUR (ISIN LU1569900605): Net Asset Value at 1,152.38 - Annual Performance +0.48%;
- Class E-GBP (ISIN LU1734046896): Net Asset Value at 1,094.64 - Annual Performance +2.05%;
- Class E-JPY (ISIN LU1734046623): Net Asset Value at 114,835.72 - Annual Performance +0.24%;
- Class E-USD (ISIN LU1569902999): Net Asset Value at 1,280.23 - Annual Performance +2.38%;
- Class S-EUR (ISIN LU0912262358): Net Asset Value at 1,423.98 - Annual Performance +0.65%.

Details of contributions by strategy in 2022 (reference Class S-EUR)

2022	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total
Merger Arb.	0.02%	0.34%	-0.60%	-0.31%	-0.50%	0.01%	0.10%	1.38%	-0.19%	0.23%	0.17%	0.11%	0.69%
Event Driven	-0.10%	-0.17%	-0.14%	-0.24%	-0.42%	-1.09%	0.68%	0.08%	-0.60%	0.81%	0.62%	0.52%	-0.04%
Fund	-0.08%	0.17%	-0.74%	-0.55%	-0.92%	-1.08%	0.78%	1.46%	-0.79%	1.04%	0.79%	0.63%	0.65%

HELIUM FUND - Helium Selection

Assets under management at 31/12/2022: € 469 million

- Class A-CHF (ISIN LU1734047191): Net Asset Value at 1,257.39 - Annual Performance +2.55%;
- Class A-EUR (ISIN LU1112771255): Net Asset Value at 1,558.08 - Annual Performance +2.99%;
- Class A-USD (ISIN LU1734047357): Net Asset Value at 1,370.86 - Annual Performance +4.94%;
- Class B-EUR (ISIN LU1112771503): Net Asset Value at 1,490.13 - Annual Performance +2.54%;
- Class Bcl-EUR (ISIN LU1734046979): Net Asset Value at 1,239.48 - Annual Performance +2.95%;
- Class C-EUR (ISIN LU1112772220): Net Asset Value at 1,868.60 - Annual Performance +4.49%;
- Class S-EUR (ISIN LU1112771768): Net Asset Value at 1,623.15 - Annual Performance +3.27%.

Details of contributions by strategy in 2022 (reference Class S-EUR)

2022	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total
Merger Arbitrage	0.14%	0.42%	-0.55%	-0.29%	-0.46%	0.05%	0.08%	1.41%	-0.16%	0.17%	0.15%	0.35%	1.32%
Event Driven	0.03%	-0.15%	-0.09%	-0.28%	-0.40%	-1.17%	1.14%	0.13%	-0.64%	1.54%	0.97%	0.88%	1.95%
Fonds	0.17%	0.27%	-0.64%	-0.57%	-0.86%	-1.12%	1.22%	1.54%	-0.80%	1.71%	1.12%	1.23%	3.27%

HELIUM FUND - Helium Alpha

Assets under management at 31/12/2022: € 18 million

- Class A-EUR (ISIN LU1685858703): Net Asset Value at 1,061.00 - Annual Performance +3.38%;
- Class A-USD (ISIN LU2113028521): Net Asset Value at 1,105.58 - Annual Performance +5.13%;
- Class B-EUR (ISIN LU1685859180): Net Asset Value at 1,036.81 - Annual Performance +3.38%;
- Class C-EUR (ISIN LU1685859420): Net Asset Value at 1,162.74 - Annual Performance +5.72%;
- Class S-EUR (ISIN LU1685859263): Net Asset Value at 1,088.16 - Annual Performance +4.00%.

Details of contributions by strategy in 2022 (reference Class S-EUR)

2022	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total
L/S Systematic	-1.50%	0.39%	2.21%	-0.68%	-1.08%	1.99%	1.09%	0.99%	0.09%	0.94%	-0.43%	0.00%	4.00%
Fund	-1.50%	0.39%	2.21%	-0.68%	-1.08%	1.99%	1.09%	0.99%	0.09%	0.94%	-0.43%	0.00%	4.00%

HELIUM FUND

Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors

HELIUM FUND - Helium Invest

Assets under management at 31/12/2022: € 206 million

- Class A-EUR (ISIN LU1995653893): Net Asset Value at 1,196.92 - Annual Performance -4.41%;
- Class A-USD (ISIN LU2113029172): Net Asset Value at 1,243.13 - Annual Performance -2.46%;
- Class B-EUR (ISIN LU1995645790): Net Asset Value at 1,175.38 - Annual Performance -4.91%;
- Class Bcl-EUR (ISIN LU1995646335): Net Asset Value at 1,195.29 - Annual Performance -4.44%;
- Class C-EUR (ISIN LU1995646178): Net Asset Value at 1,260.30 - Annual Performance -3.71%;
- Class D-EUR (ISIN LU1995646509): Net Asset Value at 1,218.04 - Annual Performance -4.63%;
- Class S-EUR (ISIN LU1995645956): Net Asset Value at 1,200.98 - Annual Performance -4.30%.

Details of contributions by strategy in 2022 (reference Class S-EUR)

2022	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total
Event Driven	-0.29%	0.38%	-0.41%	-0.37%	-1.73%	-2.57%	1.85%	0.72%	-2.63%	-0.53%	1.07%	0.47%	-4.08%
Short Term Credit	0.01%	-0.02%	-0.08%	-0.15%	0.01%	-0.32%	0.17%	-0.08%	-0.21%	0.11%	0.19%	0.15%	-0.22%
Fund	-0.28%	0.36%	-0.49%	-0.52%	-1.72%	-2.89%	2.02%	0.64%	-2.84%	-0.42%	1.26%	0.62%	-4.30%

HELIUM FUND - Syquant Technology

Assets under management at 31/12/2022: € 7 million

- Class A-EUR (ISIN LU2288110682): Net Asset Value at 678.78 - Annual Performance -40.15%;
- Class A-USD (ISIN LU2288110765): Net Asset Value at 699.26 - Annual Performance -38.70%;
- Class B-EUR (ISIN LU2288110849): Net Asset Value at 672.96 - Annual Performance -40.47%;
- Class Bcl-EUR (ISIN LU2288111227): Net Asset Value at 678.28 - Annual Performance -40.17%;
- Class C-EUR (ISIN LU2288111144): Net Asset Value at 694.87 - Annual Performance -39.37%;
- Class S-EUR (ISIN LU2288110922): Net Asset Value at 687.50 - Annual Performance -39.60%;
- Class S-USD (ISIN LU2288111060): Net Asset Value at 705.08 - Annual Performance -38.43%.

Details of contributions by strategy in 2022 (reference Class S-EUR)

2022	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total
Fund	-9.75%	-5.36%	-0.97%	-12.21%	-0.13%	-7.20%	6.72%	-5.28%	-11.39%	1.98%	4.75%	-8.25%	-39.60%

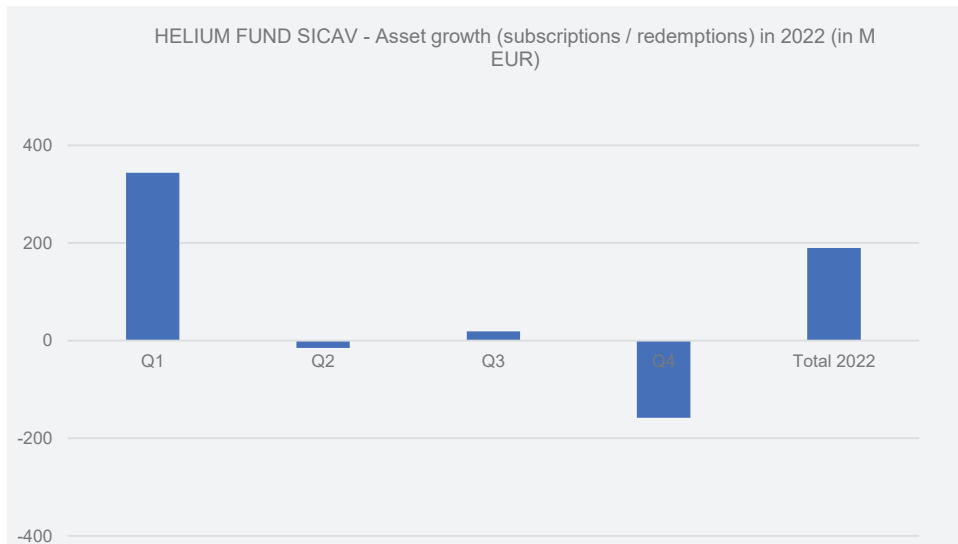
Syquant Capital SAS Marketing:

The Fund experienced a net annual inflow of €190 million, with the beginning of the year concentrating the increase in assets under management and the fourth quarter in which the Sub-Funds of Helium Fund experienced an outflow due to stronger competition from credit solutions, which now offer higher yields.

This arbitrage is often carried out to the detriment of absolute performance strategies, including those deployed in the Sub-Funds of Helium Fund and more particularly those with low volatility such as Helium Fund - Helium Fund, whose outflow amounts to €109M over the year 2022.

HELIUM FUND

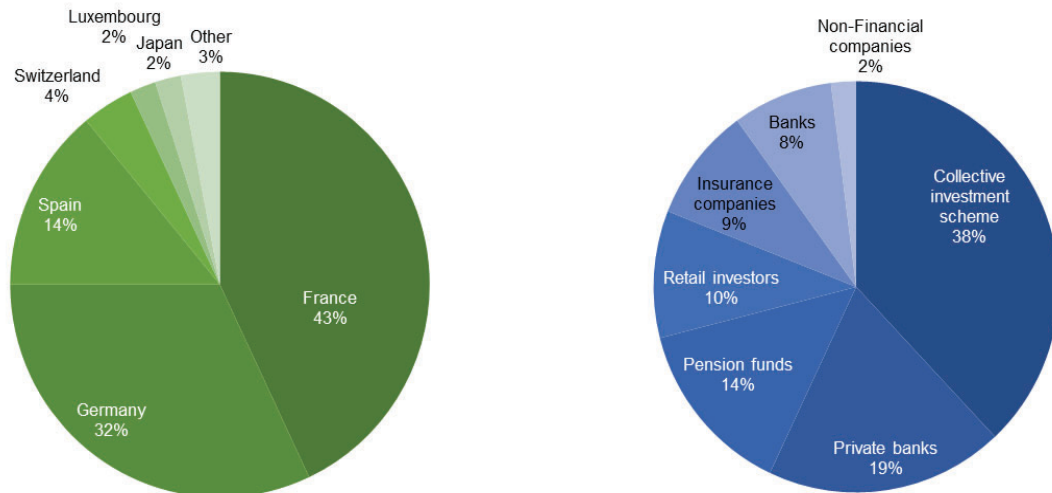
Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors



For the year 2022, we can also note:

- The transition to Article 8 SFDR of all the sub-funds of the Fund in June 2022 to meet the high expectations of our investors,
- More communication in the various web and social media,
- Intensified commercial presence with numerous trips in France and abroad,
- The organisation of conferences and a first participation in the Patrimonia financial event in Lyon aimed at distribution investors,
- The emphasis on the Helium Fund - Helium Invest and Helium Fund - Helium Selection Sub-funds, which recorded the highest growth in assets under management (respectively +63% with EUR +86M; +16% with EUR +62M),
- The acquisition of 287 contacts in our investor base.

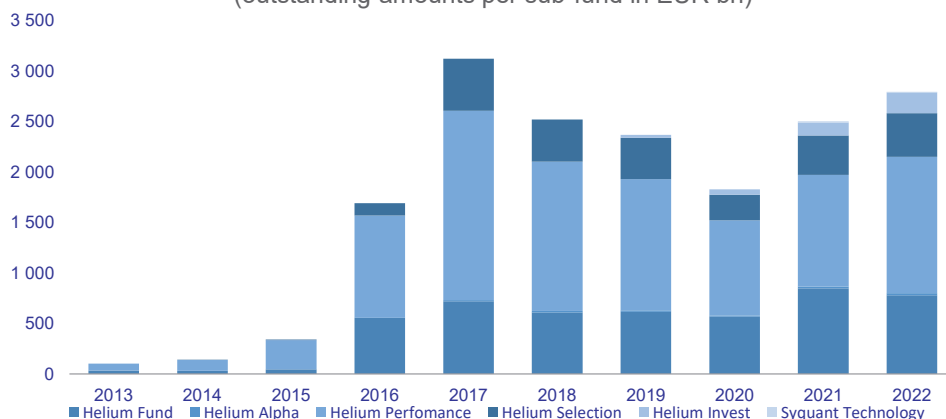
Typology of investors



HELIUM FUND

Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors

Evolution of outstanding amounts (outstanding amounts per sub-fund in EUR bn)



Syquant Capital - Risk Management

Evolution of the Risk Management Process (« RMP »)

During 2022, the RMP process evolved to adapt to new regulatory needs and demands. The entire monitoring process was renewed, based on four quarterly committees to review the system and improvement projects and to define future objectives. The scope of daily, monthly, quarterly and half-yearly reporting remained the same as last year, except for a new monthly report on liquidity analysis. Several elements have been integrated into the system in a general way to improve it. The main elements are detailed below:

Development of ESG (Environmental, Social and Governmental) policy and implementation of related controls

Since 23 June 2022, the various sub-funds of the Fund are subject to Article 8 SFDR, under which the management company undertakes to promote environmental and social values through the investments made. This commitment aims to define, implement and apply an ESG policy to monitor the investment universe. Thus, a position screening system has been put in place. It is a natural part of the overall risk monitoring system. Indeed, even if controls are carried out by the managers before taking positions, integration into the overall risk monitoring system makes it possible to strengthen and materialise controls and monitoring. The use of an external service provider has become essential to provide the data required to implement ESG/SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) controls and produce the expected reports. The company ISS was chosen to carry out these tasks. The various ratios that have been put in place to meet this commitment are as follows:

- Full investment restrictions on entities subject to international sanctions by the EU, OFAC (Office of Foreign Asset Control) and the UN;
- Total investment restriction on entities involved in controversial armaments, such as anti-personnel mines, etc...;
- Investment restriction buy-open on controversial entities according to ISS screening;
- Buy-open investment restrictions on entities involved in coal production and distribution;
- Buy-open investment restrictions on entities involved in Arctic drilling;
- Buy-open investment restriction on entities involved in oil sand and cement;
- Buy-open investment restriction on entities with more than 10% of revenues from the tobacco industry;
- Control of the coverage rate of portfolio positions, which must be over 90%.

The buy-open restrictions are such that only the opening of a new long position or the increase of an existing long position is restricted. The reduction of an existing long position, the opening of a short position or the increase of an existing short position remain permitted.

Integration of three multi-factor stress tests into the Risk Management Framework

In order to continue to strengthen the risk monitoring system, a study was conducted to define a certain number of relevant "stress" scenarios for the various compartments. At the end of this study, the choice fell on the development of three scenarios, one of which replicates the extreme market movements encountered during the March 2020 crisis with COVID-19, and two parametric scenarios with different amplitudes applied to the parameters (instrument prices, dividends, credit spreads, exchange rates, volatility and yield curves). These three stress tests were integrated into the daily risk monitoring system and real-time monitoring. For each of them, limit levels were defined (via statistical analysis).

HELIUM FUND

Integration of the calculation of SPAC exposure into the Risk Management Framework

The measurement of sub-funds' exposure to SPACs (Special Purpose Acquisition Company) has been integrated into the RMP framework. This measure is in line with the CSSF's FAQ update made at the end of 2021 in which the regulator suggested monitoring a fund's exposure to SPAC-type investments and limiting exposure to this type of asset to 10%. Even if no regulatory obligation has yet been formulated by ESMA, this recommendation issued by the CSSF appears to be a good practice, and it seemed important to integrate it. This has been done in the Risk Management Framework and also in the Fund's prospectus.

Creation of a monthly summary report on fund liquidity

A dashboard has been set up to compare each month the analysis of the liquidity of the funds carried out internally with that produced by the external service provider Fund Rock Management Company, with whom we have been working since 2020. This summary report therefore makes it possible to bring together the analysis data, to monitor changes over 6 months and to compare the results between the two analyses. This summary is distributed to all the Management Company's teams.

Integration and supervision of the daily monitoring of fund liquidity

At the end of 2022, liquidity monitoring was integrated into the daily risk monitoring system. It is fully integrated into the risk calculation process. This analysis takes the same form as the one that was carried out monthly until then. It includes a separate control of the liquidity of the liabilities and assets for each sub-fund. In addition, three redemption coverage ratios are used to measure the level of liquidity of the assets in the face of certain assumptions regarding the evolution of the liabilities. For each of these ratios, thresholds/limits have been set beyond which an escalation process is implemented.

Review of the 2022 controls

In 2022, there were no particular events concerning the management company's internal risk management system in any of the six sub-funds. No active breaches were reported to the Luxembourg regulator during the period. The management of the various strategies deployed within the funds was in line with the policy described in their respective frameworks and they did not require any updates other than those described above. All the controls carried out during the year by the internal and external control teams (O2D) were positive and did not identify any major weaknesses in the system as a whole. A few recommendations remain open, but there is no urgency to resolve them.

Exhibition Counterparts

The summary of the Fund's exposure to the various equity swap counterparties at 31/12/2022 is as follows

	CDS 5Y	Ratio Counterparty Exposure												
		HP		HF		HS		HA		HI		ST		
		Fin. Contracts	Global	Fin. Contracts	Global	Fin. Contracts	Global	Fin. Contracts	Global	Fin. Contracts	Global	Fin. Contracts	Global	
BARCLAYS	102.50	0.00%	1.79%	0.00%	0.27%	0.00%	0.76%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
GOLDMAN	98.56	0.00%	0.64%	-0.03%	0.37%	0.00%	0.53%	0.00%	-0.01%	0.56%	0.00%	0.00%	0.00%	
MSTAN	0.00	-0.27%	1.70%	-0.21%	2.44%	0.91%	2.89%	-1.39%	0.72%	0.43%	2.22%	0.72%	1.33%	
SGCIB	68.61	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%	0.04%	0.00%	0.00%	
JPM	79.69	0.57%	1.03%	0.49%	0.75%	0.41%	1.45%	0.08%	0.96%	0.02%	0.46%	0.00%	0.00%	
BAML	86.91	0.00%	0.14%	0.01%	0.43%	0.00%	0.12%	0.00%	0.00%	0.01%	0.02%	0.00%	0.00%	
BNP	63.04	0.01%	0.02%	0.00%	0.01%	0.01%	0.01%	0.00%	0.00%	-0.12%	2.02%	0.00%	0.00%	

The "Fin. Contracts" exposure represents only the "Mark-to-Market" of the Equity Swap portfolio at the given date and the "Global" exposure also includes the amount of collateral deposited in cash with each of the counterparties.

Attachments :

- Appendix 1: Helium Fund Registration Matrix
- Appendix 2: VaR status of funds as at 31/12/2022

HELIUM FUND

Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors

ANNEX 1

Helium Fund Registration Matrix (source Deloitte 11 January 2022)

Subfund Name	Subfund Cur.	Share Class Name	ISIN	BE		CH		DE		ES		FR		IT		LU		NL		SG	
				Req Status	Effective date	Req Status	Effective date	Req Status	Effective date	Req Status	Effective date	Req Status	Effective date	Req Status	Effective date	Req Status	Effective date	Req Status	Effective date	Req Status	Effective date
Helium Alpha	EUR	A EUR Capitalisation	LU1689565703																		
Helium Alpha	EUR	A USD Capitalisation	LU2113026521																		
Helium Alpha	EUR	B EUR Capitalisation	LU1689565910																		
Helium Alpha	EUR	C EUR Capitalisation	LU1689565920																		
Helium Alpha	EUR	S EUR Capitalisation	LU1689565923																		
Helium Fund	EUR	A EUR Capitalisation	LU0912261541																		
Helium Fund	EUR	B EUR Capitalisation	LU0912261624																		
Helium Fund	EUR	BC-EUR Capitalisation	LU1734046201																		
Helium Fund	EUR	C EUR Capitalisation	LU0912261897																		
Helium Fund	EUR	F EUR Capitalisation	LU1991442788																		
Helium Fund	EUR	ICoF Capitalisation	LU1734046383																		
Helium Fund	EUR	I EUR Capitalisation	LU133564140																		
Helium Fund	EUR	A EUR Capitalisation	LU199565383																		
Helium Fund	EUR	A USD Capitalisation	LU2113026172																		
Helium Fund	EUR	B EUR Capitalisation	LU1995645790																		
Helium Fund	EUR	BLC EUR Capitalisation	LU1995646335																		
Helium Invest	EUR	C EUR Capitalisation	LU1995646178																		
Helium Invest	EUR	D EUR Capitalisation	LU1995646509																		
Helium Invest	EUR	S EUR Capitalisation	LU1995646596																		
Helium Invest	EUR	A EUR Capitalisation	LU0912261970																		
Helium Invest	EUR	A USD Capitalisation	LU1272301988																		
Helium Performance	EUR	B USD Capitalisation	LU0912262215																		
Helium Performance	EUR	B USD Capitalisation	LU1272302263																		
Helium Performance	EUR	BC-EUR Capitalisation	LU1734046466																		
Helium Performance	EUR	C EUR Capitalisation	LU0912262432																		
Helium Performance	EUR	DE-EUR Capitalisation	LU1539891169																		
Helium Performance	EUR	E CHF Capitalisation	LU1734046540																		
Helium Performance	EUR	E GBP Capitalisation	LU1734046886																		
Helium Performance	EUR	E PPI Capitalisation	LU1734046623																		
Helium Performance	EUR	E EUR Capitalisation	LU1596900605																		
Helium Performance	EUR	E USD Capitalisation	LU1596902989																		
Helium Performance	EUR	S EUR Capitalisation	LU0912262358																		
Helium Selection	EUR	A CHF Capitalisation	LU173404191																		
Helium Selection	EUR	A EUR Capitalisation	LU112771255																		
Helium Selection	EUR	A GBP Capitalisation	LU1734041431																		
Helium Selection	EUR	A PPI Capitalisation	LU1734041214																		
Helium Selection	EUR	A USD Capitalisation	LU173404357																		
Helium Selection	EUR	B EUR Capitalisation	LU112771503																		
Helium Selection	EUR	BC-EUR Capitalisation	LU1734046979																		
Helium Selection	EUR	C EUR Capitalisation	LU112772220																		
Helium Selection	EUR	S EUR Capitalisation	LU112771768																		
Syquant Technology	EUR	A USD Capitalisation	LU2286110682																		
Syquant Technology	EUR	A USD Capitalisation	LU2286110785																		
Syquant Technology	EUR	B EUR Capitalisation	LU2286110949																		
Syquant Technology	EUR	BC-EUR Capitalisation	LU2286111217																		
Syquant Technology	EUR	C EUR Capitalisation	LU228611144																		
Syquant Technology	EUR	S EUR Capitalisation	LU2286110922																		
Syquant Technology	EUR	S USD Capitalisation	LU228611080																		
Helium Opportunities	EUR	A EUR Capitalisation	LU234364785																		
Helium Opportunities	EUR	A USD USD Capitalisation	LU2343648180																		
Helium Opportunities	EUR	B EUR Capitalisation	LU2343647968																		
Helium Opportunities	EUR	BC-EUR Capitalisation	LU2343648233																		
Helium Opportunities	EUR	C EUR Capitalisation	LU2343648008																		
Helium Opportunities	EUR	F EUR Capitalisation	LU2343648347																		

HELIUM FUND

Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors

APPENDIX 2: Value-at-Risk at 31 December 2022
Helium Performance, Helium Fund, Helium Selection, Helium Alpha, Helium Invest & Syquant Technology

VaR Detail - Helium Fund - 31/12/2022

VAR 20j 95% equiv 99%			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	1.83%	8.18%	
99%	0.61%	2.72%	2.72%
98%	0.56%	2.49%	2.82%
97%	0.49%	2.20%	2.72%
96%	0.37%	1.66%	2.21%
95%	0.32%	1.45%	2.05%
90%	0.22%	1.00%	1.82%
80%	0.13%	0.60%	1.66%
70%	0.06%	0.28%	
60%	0.01%	0.06%	
50%	-0.02%	-0.09%	
40%	-0.07%	-0.30%	
30%	-0.11%	-0.47%	
20%	-0.16%	-0.73%	
10%	-0.28%	-1.25%	
5%	-0.41%	-1.85%	

Distribution Portfolio	
Esp	5.01%
Std	4.59%
Shp	1.09
Min	-1.50%
Max	1.66%
Pct 99%	-2.93%

VaR Detail - Helium Performance - 31/12/2022

VAR 20j 95% equiv 99%			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	1.69%	7.54%	
99%	0.64%	2.85%	2.85%
98%	0.57%	2.55%	2.89%
97%	0.52%	2.33%	2.88%
96%	0.34%	1.52%	2.01%
95%	0.31%	1.39%	1.96%
90%	0.21%	0.93%	1.69%
80%	0.13%	0.57%	1.58%
70%	0.07%	0.29%	
60%	0.02%	0.09%	
50%	-0.01%	-0.06%	
40%	-0.05%	-0.22%	
30%	-0.09%	-0.41%	
20%	-0.14%	-0.63%	
10%	-0.23%	-1.04%	
5%	-0.40%	-1.77%	

Distribution Portfolio	
Esp	3.31%
Std	4.59%
Shp	0.72
Min	-1.44%
Max	1.89%
Pct 99%	-2.96%

HELIUM FUND

Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors

VaR Detail - Helium Selection - 31/12/2022

VAR 20j 95% equiv 99%			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	2.49%	11.13%	
99%	0.88%	3.95%	3.95%
98%	0.72%	3.24%	3.66%
97%	0.65%	2.90%	3.59%
96%	0.44%	1.97%	2.61%
95%	0.42%	1.88%	2.66%
90%	0.28%	1.26%	2.29%
80%	0.17%	0.77%	2.14%
70%	0.08%	0.34%	
60%	0.03%	0.16%	
50%	-0.02%	-0.08%	
40%	-0.07%	-0.31%	
30%	-0.13%	-0.56%	
20%	-0.22%	-1.00%	
10%	-0.34%	-1.53%	
5%	-0.51%	-2.29%	

Distribution Portfolio	
Esp	4.47%
Std	5.97%
Shp	0.75
Min	-2.10%
Max	2.35%
Pct 99%	-3.85%

VaR Detail - Helium Alpha - 31/12/2022

VAR 20j 95% equiv 99%			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	1.27%	5.68%	
99%	0.75%	3.37%	3.37%
98%	0.69%	3.10%	3.52%
97%	0.65%	2.89%	3.58%
96%	0.61%	2.74%	3.64%
95%	0.59%	2.62%	3.71%
90%	0.43%	1.93%	3.51%
80%	0.28%	1.24%	3.43%
70%	0.17%	0.77%	
60%	0.08%	0.37%	
50%	0.02%	0.11%	
40%	-0.07%	-0.32%	
30%	-0.15%	-0.65%	
20%	-0.24%	-1.08%	
10%	-0.39%	-1.73%	
5%	-0.51%	-2.27%	

Distribution Portfolio	
Esp	2.59%
Std	5.10%
Shp	0.51
Min	-1.12%
Max	1.17%
Pct 99%	-3.31%

HELIUM FUND

Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors

VaR Detail - Helium Invest - 31/12/2022

VAR 20j 95% equiv 99%			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	0.31%	1.39%	
99%	0.23%	1.05%	1.05%
98%	0.22%	0.97%	1.09%
97%	0.19%	0.87%	1.08%
96%	0.18%	0.81%	1.07%
95%	0.16%	0.72%	1.01%
90%	0.12%	0.52%	0.95%
80%	0.08%	0.35%	0.98%
70%	0.05%	0.22%	
60%	0.02%	0.11%	
50%	0.00%	0.00%	
40%	-0.02%	-0.09%	
30%	-0.05%	-0.23%	
20%	-0.08%	-0.38%	
10%	-0.12%	-0.53%	
5%	-0.17%	-0.78%	

Distribution Portfolio	
Esp	3.63%
Std	3.45%
Shp	1.05
Min	-0.29%
Max	3.05%
Pct 99%	-2.21%

VaR Detail - Syquant Technology - 31/12/2022

VAR 20j 95% equiv 99%			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	5.76%	25.77%	
99%	3.28%	14.65%	14.65%
98%	3.01%	13.46%	15.24%
97%	2.76%	12.32%	15.24%
96%	2.52%	11.27%	14.97%
95%	2.23%	9.97%	14.10%
90%	1.74%	7.78%	14.13%
80%	1.18%	5.28%	14.59%
70%	0.77%	3.45%	
60%	0.45%	2.02%	
50%	0.14%	0.62%	
40%	-0.38%	-1.69%	
30%	-0.78%	-3.49%	
20%	-1.18%	-5.26%	
10%	-1.86%	-8.34%	
5%	-2.92%	-13.06%	

Distribution Portfolio	
Esp	6.83%
Std	25.70%
Shp	0.27
Min	-5.44%
Max	6.27%
Pct 99%	-16.79%

Aux actionnaires de
HELIUM FUND
5, allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

RAPPORT DU REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers d'HELIUM FUND (le « Fonds ») et de chacun de ses compartiments comprenant l'état du patrimoine et le portefeuille-titres au 31 décembre 2022, ainsi que l'état des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2022, et les notes aux états financiers, incluant un résumé des principales méthodes comptables.

A notre avis, les états financiers ci-joints donnent une image fidèle de la situation financière du Fonds et de chacun de ses compartiments au 31 décembre 2022, ainsi que du résultat de leurs opérations et des variations de leurs actifs nets pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2022, conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et à la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit en conformité avec la loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (la loi du 23 juillet 2016) et les normes internationales d'audit (ISA) telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de la loi du 23 juillet 2016 et des normes ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes également indépendants du Fonds conformément au code international de déontologie des professionnels comptables, y compris les normes internationales d'indépendance, publié par le Comité des normes internationales d'éthique pour les comptables (Code de l'IESBA) tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF, ainsi qu'aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil administration du Fonds. Les autres informations se composent des informations présentées dans le rapport annuel mais ne comprennent pas les états financiers et notre rapport du réviseur d'entreprises agréé sur ces états financiers.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'Administration du Fonds pour les états financiers

Le Conseil administration du Fonds est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle des états financiers, conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre l'établissement des états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des états financiers, c'est au Conseil d'Administration du Fonds qu'il incombe d'évaluer la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si le Conseil Administration du Fonds à l'intention de liquider le Fonds ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à lui.

Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport du réviseur d'entreprises agréé contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil d'Administration du Fonds de même que les informations y afférentes fournies par ce dernier.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'Administration du Fonds du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Cependant, des événements ou situations futurs pourraient amener le Fonds à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables du gouvernement d'entreprise notamment l'étendue et le calendrier prévu des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Pour Deloitte Audit, Cabinet de révision agréé

PP

Laurent Fedrigo, Réviseur d'entreprises agréé

Partner

Luxembourg, le 14 avril 2023

To the Shareholders of
HELIUM FUND
5, allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

REPORT OF THE *REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE*

Opinion

We have audited the financial statements of HELIUM FUND (the «Fund») and of each of its sub-funds, which comprise the statement of net assets and the securities portfolio as at December 31, 2022 and the statement of operations and changes in net assets for the year then ended, and the notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Fund and of each of its sub-funds as at December 31, 2022, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of July 23, 2016 on the audit profession (Law of July 23, 2016) and with International Standards on Auditing (ISAs) as adopted for Luxembourg by the “*Commission de Surveillance du Secteur Financier*” (CSSF). Our responsibilities under the Law of July 23, 2016 and ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF are further described in the “*Responsibilities of the “réviseur d’entreprises agréé” for the Audit of the Financial Statements*” section of our report. We are also independent of the Fund in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards, issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements, and have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other information

The Board of Directors of the Fund is responsible for the other information. The other information comprises the information stated in the annual report but does not include the financial statements and our report of the “*réviseur d’entreprises agréé*” thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report this fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors of the Fund for the Financial Statements

The Board of Directors of the Fund is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements, and for such internal control as the Board of Directors of the Fund determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors of the Fund is responsible for assessing the Fund’s ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors of the Fund either intends to liquidate the Fund or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the “*réviseur d’entreprises agréé*” for the Audit of the Financial Statements

The objectives of our audit are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue a report of the “*réviseur d’entreprises agréé*” that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law dated July 23, 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the Law dated July 23, 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors of the Fund.
- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Fund's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our report of the *"réviseur d'entreprises agréé"* to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our report of the *"réviseur d'entreprises agréé"*. However, future events or conditions may cause the Fund to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

For Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

PP

Laurent Fedrigo, *Réviseur d'entreprises agréé*

Partner

Luxembourg, April 14, 2023

HELIUM FUND

Etats financiers combinés

Combined financial statements

HELIUM FUND

Etat combiné des actifs nets au 31/12/22/Combined statement of net assets as at 31/12/22

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
Actifs/Assets		2.721.635.554,30
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation/ <i>Securities portfolio at market value</i>	2.2	2.398.976.293,38
Prix de revient/ <i>Cost price</i>		2.390.523.383,66
Avoirs en banque et liquidités/ <i>Cash at banks and liquidities</i>	7	230.540.054,09
A recevoir sur investissements vendus/ <i>Receivable for investments sold</i>		9.495.431,92
A recevoir sur souscriptions/ <i>Receivable on subscriptions</i>		2.251.226,91
A recevoir sur swaps/ <i>Receivable on swaps</i>		24.813,31
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme/ <i>Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts</i>	2.6	12.216.690,69
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures/ <i>Net unrealised appreciation on financial futures</i>	2.7	36.127.953,15
Plus-value nette non réalisée sur swaps/ <i>Net unrealised appreciation on swaps</i>	2.8	15.770.197,70
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres/ <i>Dividends receivable on securities portfolio</i>		6.568.637,08
Dividendes à recevoir sur swaps/ <i>Dividends receivable on swaps</i>		128.523,35
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres/ <i>Interests receivable on securities portfolio</i>		6.295.152,26
Intérêts à recevoir sur swaps/ <i>Interests receivable on swaps</i>		385.514,28
Autres intérêts à recevoir/ <i>Other interests receivable</i>		45.658,26
A recevoir sur change/ <i>Receivable on foreign exchange</i>		496.227,66
Frais d'établissement, nets/ <i>Formation expenses, net</i>		2.055,82
Autres actifs/ <i>Other assets</i>		2.311.124,44
Passifs/Liabilities		33.426.064,00
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation/ <i>Options (short positions) at market value</i>	2.5	1.292.528,00
Options vendues au prix de revient/ <i>Options sold at cost</i>		1.182.179,50
Découvert bancaire/ <i>Bank overdrafts</i>		14.747.961,08
A payer sur investissements achetés/ <i>Payable on investments purchased</i>		5.619.407,31
A payer sur rachats/ <i>Payable on redemptions</i>		3.780.219,56
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures/ <i>Net unrealised depreciation on financial futures</i>	2.7	2.695,00
Moins-value nette non réalisée sur swaps/ <i>Net unrealised depreciation on swaps</i>	2.8	340.761,14
Commissions de gestion à payer/ <i>Management fees payable</i>	3	2.647.800,25
Commissions de performance à payer/ <i>Performance fees payable</i>	4	2.552.802,11
Dividendes à payer sur swaps/ <i>Dividends payable on swaps</i>		937.083,34
Intérêts à payer sur swaps/ <i>Interests payable on swaps</i>		616.967,31
Autres intérêts à payer/ <i>Other interests payable</i>		55.069,75
A payer sur change/ <i>Payable on foreign exchange</i>		495.710,49
Autres passifs/ <i>Other liabilities</i>		337.058,66
Valeur nette d'inventaire/Net asset value		2.688.209.490,30

HELIUM FUND

Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 31/12/22/Combined statement of operations and changes in net assets for the year ended 31/12/22

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
Revenus/Income		79.727.876,63
Dividendes sur portefeuille-titres, nets/Dividends on securities portfolio, net		30.415.487,47
Dividendes reçus sur swaps/Dividends received on swaps		15.412.583,35
Intérêts reçus sur obligations, nets/Interests on bonds, net		18.101.269,79
Intérêts reçus sur swaps/Interests received on swaps		14.485.677,33
Intérêts bancaires/Bank interests on cash accounts		1.275.772,49
Autres revenus/Other income		37.086,20
Dépenses/Expenses		82.014.175,31
Commissions de gestion/Management fees	3	32.246.087,21
Commissions de performance/Performance fees	4	2.585.444,33
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire/Depositary and sub-depositary fees		780.211,71
Commissions d'administration/Administration fees		1.154.469,98
Frais de domiciliation/Domiciliary fees		13.097,56
Amortissement des frais d'établissement/Amortisation of formation expenses		7.994,99
Frais d'audit/Audit fees		76.050,65
Frais légaux/Legal fees		176.618,32
Frais de transaction/Transaction fees	2.9	2.146.159,92
Rémunération administrateurs/Directors fees		60.000,00
Taxe d'abonnement/Subscription tax	5	848.977,08
Intérêts payés sur découvert bancaire/Interests paid on bank overdraft		2.383.787,45
Dividendes payés sur swaps/Dividends paid on swaps		16.971.757,54
Intérêts payés sur swaps/Interests paid on swaps		22.083.105,22
Frais bancaires/Banking fees		6.121,19
Autres dépenses/Other expenses		474.292,16
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements/Net income / (loss) from investments		-2.286.298,68
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :/Net realised profit / (loss) on:		
- ventes d'investissements/- sales of investment securities	2.2	-166.801.746,72
- options	2.5	2.570.543,38
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	-85.037.216,75
- contrats futures/- financial futures	2.7	41.063.637,02
- swaps	2.8	110.524.556,41
- change/- foreign exchange	2.3	66.597.996,69
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s/Net realised profit / (loss)		-33.368.528,65
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :/Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:		
- ventes d'investissements/- investments	2.2	-57.912.814,48
- options	2.5	-162.979,86
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	12.012.566,01
- contrats futures/- financial futures	2.7	11.348.046,08
- swaps	2.8	75.550.136,83
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations/Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations		7.466.425,93
Souscriptions d'actions/Subscriptions of shares		1.352.971.157,74
Rachats d'actions/Redemptions of shares		-1.171.772.312,01
Augmentation / (diminution) nette des actifs/Net increase / (decrease) in net assets		188.665.271,66

HELIUM FUND

Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 31/12/22/*Combined statement of operations and changes in net assets for the year ended 31/12/22*

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
Actifs nets au début de l'exercice/ <i>Net assets at the beginning of the year</i>		2.499.544.218,64
Actifs nets à la fin de l'exercice/ <i>Net assets at the end of the year</i>		2.688.209.490,30

HELIUM FUND - Helium Fund

HELIUM FUND - Helium Fund

Etat des actifs nets au 31/12/22/Statement of net assets as at 31/12/22

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
Actifs/Assets		747.510.129,57
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation/Securities portfolio at market value	2.2	672.002.460,46
Prix de revient/Cost price		644.617.825,57
Avoirs en banque et liquidités/Cash at banks and liquidities	7	53.732.474,32
A recevoir sur investissements vendus/Receivable for investments sold		1.668.716,22
A recevoir sur souscriptions/Receivable on subscriptions		318.789,79
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme/Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	2.6	3.490.090,56
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures/Net unrealised appreciation on financial futures	2.7	9.354.265,49
Plus-value nette non réalisée sur swaps/Net unrealised appreciation on swaps	2.8	3.132.752,92
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres/Dividends receivable on securities portfolio		1.381.628,58
Dividendes à recevoir sur swaps/Dividends receivable on swaps		48.536,27
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres/Interests receivable on securities portfolio		1.692.023,00
Intérêts à recevoir sur swaps/Interests receivable on swaps		86.865,02
Autres intérêts à recevoir/Other interests receivable		7.902,70
Autres actifs/Other assets		593.624,24
Passifs/Liabilities		8.699.620,54
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation/Options (short positions) at market value	2.5	207.720,00
Options vendues au prix de revient/Options sold at cost		155.700,00
Découvert bancaire/Bank overdrafts		3.750.206,68
A payer sur investissements achetés/Payable on investments purchased		1.998.383,30
A payer sur rachats/Payable on redemptions		992.000,73
Commissions de gestion à payer/Management fees payable	3	757.418,61
Commissions de performance à payer/Performance fees payable	4	624.744,06
Dividendes à payer sur swaps/Dividends payable on swaps		139.294,22
Intérêts à payer sur swaps/Interests payable on swaps		96.062,14
Autres intérêts à payer/Other interests payable		4.683,46
Autres passifs/Other liabilities		129.107,34
Valeur nette d'inventaire/Net asset value		738.810.509,03

HELIUM FUND - Helium Fund

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22/Statement of operations and changes in net assets from 01/01/22 to 31/12/22

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
Revenus/Income		27.235.753,51
Dividendes sur portefeuille-titres, nets/Dividends on securities portfolio, net		11.168.478,97
Dividendes reçus sur swaps/Dividends received on swaps		5.688.530,48
Intérêts reçus sur obligations, nets/Interests on bonds, net		4.859.463,39
Intérêts reçus sur swaps/Interests received on swaps		5.180.521,05
Intérêts bancaires/Bank interests on cash accounts		326.456,47
Autres revenus/Other income		12.303,15
Dépenses/Expenses		25.228.361,15
Commissions de gestion/Management fees	3	9.897.708,90
Commissions de performance/Performance fees	4	629.570,29
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire/Depositary and sub-depositary fees		229.144,45
Commissions d'administration/Administration fees		325.303,26
Frais de domiciliation/Domiciliary fees		2.188,98
Frais d'audit/Audit fees		25.744,93
Frais légaux/Legal fees		61.429,70
Frais de transaction/Transaction fees	2.9	596.270,67
Rémunération administrateurs/Directors fees		20.312,00
Taxe d'abonnement/Subscription tax	5	189.075,62
Intérêts payés sur découvert bancaire/Interests paid on bank overdraft		742.334,58
Dividendes payés sur swaps/Dividends paid on swaps		5.645.915,96
Intérêts payés sur swaps/Interests paid on swaps		6.711.626,48
Frais bancaires/Banking fees		205,28
Autres dépenses/Other expenses		151.530,05
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements/Net income / (loss) from investments		2.007.392,36
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :/Net realised profit / (loss) on:		
- ventes d'investissements/- sales of investment securities	2.2	-84.810.063,34
- options	2.5	630.412,89
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	-21.119.146,24
- contrats futures/- financial futures	2.7	2.815.068,71
- swaps	2.8	25.408.665,98
- change/- foreign exchange	2.3	33.949.183,75
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s/Net realised profit / (loss)		-41.118.485,89
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :/Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:		
- ventes d'investissements/- investments	2.2	769.618,98
- options	2.5	-68.803,95
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	2.780.195,19
- contrats futures/- financial futures	2.7	6.869.641,97
- swaps	2.8	31.779.452,09
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations/Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations		1.011.618,39
Souscriptions d'actions/Subscriptions of shares		189.873.785,54
Rachats d'actions/Redemptions of shares		-298.246.908,41
Augmentation / (diminution) nette des actifs/Net increase / (decrease) in net assets		-107.361.504,48
Actifs nets au début de l'exercice/Net assets at the beginning of the year		846.172.013,51
Actifs nets à la fin de l'exercice/Net assets at the end of the year		738.810.509,03

HELIUM FUND - Helium Fund

Statistiques/Statistics

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets/Total Net Assets	EUR	738.810.509,03	846.172.013,51	566.066.984,14
A - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		15.637,874	15.685,934	20.733,710
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.779,34	1.775,65	1.688,66
B - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		88.331,235	70.128,265	42.296,501
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.141,70	1.142,23	1.088,99
C - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		7.808,629	7.486,673	7.762,544
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	2.554,27	2.511,07	2.330,38
I - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		282.206,965	362.490,820	300.402,572
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.168,11	1.163,20	1.103,88
Bcl - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		126.983,442	163.172,680	51.234,282
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.105,67	1.101,39	1.045,65
I - CHF				
Nombre d'actions/Number of shares		1.111,000	1.691,000	13,000
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	CHF	1.087,57	1.088,08	1.034,75
F - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		109.419,798	107.927,866	80.001,000
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.086,82	1.077,34	1.021,37

HELIUM FUND - Helium Fund

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22/Changes in number of shares outstanding from 01/01/22 to 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22 <i>Shares outstanding as at 01/01/22</i>	Nombre d'actions émises <i>Shares issued</i>	Nombre d'actions rachetées <i>Shares redeemed</i>	Nombre d'actions au 31/12/22 <i>Shares outstanding as at 31/12/22</i>
A - EUR	15.685,934	4.533,886	4.581,946	15.637,874
B - EUR	70.128,265	35.829,286	17.626,316	88.331,235
C - EUR	7.486,673	804,657	482,701	7.808,629
I - EUR	362.490,820	81.716,414	162.000,269	282.206,965
Bcl - EUR	163.172,680	36.654,478	72.843,716	126.983,442
I - CHF	1.691,000	50,000	630,000	1.111,000
F - EUR	107.927,866	4.276,676	2.784,744	109.419,798

HELIUM FUND - Helium Fund

Portefeuille-titres au 31/12/22/Securities portfolio as at 31/12/22

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé/Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market			648.377.587,49	87,76
Actions/Shares			193.953.895,98	26,25
Allemagne/Germany			29.332.128,23	3,97
ADLER REAL ESTATE AG	EUR	89.913	595.224,06	0,08
ADVA OPTICAL NETWORKING	EUR	64.167	1.415.524,02	0,19
HELLA GMBH & CO. KGAA	EUR	1.250	95.062,50	0,01
KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	7.300	686.200,00	0,09
OSRAM LICHT AG	EUR	402.857	19.880.992,95	2,69
SCHALTBAU HLDG --- REGISTERED SHS	EUR	27.267	1.581.486,00	0,21
SILICON SENSOR INTL AG	EUR	69.203	4.082.977,00	0,55
SLM SOLUTIONS GROUP AG-NEW	EUR	49.983	994.661,70	0,13
ZALANDO SE	EUR	0	-	0,00
Autriche/Austria			3.623.200,00	0,49
VIENNA INTERNATIONAL AIRPORT	EUR	112.000	3.623.200,00	0,49
Belgique/Belgium			222.073,50	0,03
BEFIMMO SA	EUR	4.695	222.073,50	0,03
COFINIMMO SA	EUR	0	-	0,00
Curacao			17.303.883,55	2,34
HUNTER DOUGLAS	EUR	96.438	17.303.883,55	2,34
Espagne/Spain			9.979.208,00	1,35
ENDESA	EUR	340.000	5.995.900,00	0,81
MAPFRE REG-SHS	EUR	2.200.000	3.982.000,00	0,54
PARQUETOS REUNIDOS	EUR	100	1.308,00	0,00
États-Unis/United States of America			8.624.175,70	1,17
COUPA SOFTWARE INC REG SHS	USD	15.152	1.123.995,17	0,15
EVO PAYMENTS - REGISTERED SHS -A-	USD	28.250	895.741,39	0,12
IROBOT	USD	27.505	1.240.398,83	0,17
LHC GROUP	USD	28.800	4.363.243,85	0,59
MERIDIAN BIOSCIENCE INC	USD	32.162	1.000.796,46	0,14
France			24.269.305,57	3,28
ACCOR ACQUISITION CO	EUR	209.081	2.069.901,90	0,28
CHRISTIAN DIOR	EUR	7.757	5.282.517,00	0,72
DEE TECH SA-CLASS B	EUR	135.338	1.333.079,30	0,18
EUREKING SA	EUR	2.596	25.960,00	0,00
LAGARDERE SA	EUR	350.150	7.017.006,00	0,95
MANUTAN INTERNATIONAL	EUR	44.935	4.628.305,00	0,63
OL GROUPE - ACT NOMINATIVE	EUR	597.117	1.773.437,49	0,24
TRANSITION	EUR	37.596	370.320,60	0,05
VIVENDI SA	EUR	198.427	1.768.778,28	0,24
Guernesey/Guernsey			896.199,27	0,12
DISRUPTIVE CAPITAL ACQUISI	GBP	78.728	896.199,27	0,12
Iles Caïmans/Cayman Islands			2.482.471,76	0,34
BRIGADE-M3 EUROPEAN ACQUITION CORPORATIO	USD	37	339,75	0,00
FINANCIALS ACQUISITIO-DI W/I	GBP	22.344	252.463,91	0,03
HEDOSOPHIA EUROPEAN GROWTH	EUR	225.219	2.229.668,10	0,30
Luxembourg			3.401.568,16	0,46
468 SPAC II SE	EUR	35.050	337.677,97	0,05
GP BULLHOUND ACQUISITION I SE	EUR	146.310	1.455.784,50	0,20
HIRO METAVERSE AC-CLASS A W/I	GBP	20.923	236.408,09	0,03
OBOTECH ACQ --- REGISTERED SHS -A-	EUR	37.022	362.815,60	0,05

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers
The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

HELIUM FUND - Helium Fund

Portefeuille-titres au 31/12/22/Securities portfolio as at 31/12/22

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
SMG EUROPEAN RECOVERY SPAC SE	EUR	98.910	1.008.882,00	0,14
Norvège/Norway			59.382.909,98	8,04
AKER BP SHS	NOK	1.851.201	53.545.462,89	7,25
TELENOR ASA	NOK	670.000	5.837.447,09	0,79
Pays-Bas/Netherlands			21.613.292,15	2,93
ACCELL GROUP NV	EUR	99.236	5.796.687,42	0,78
CLIMATE TRANSITION CAPITAL REGISTERED SH	EUR	102.609	1.010.698,65	0,14
ENERGY TRANSITION PARTNERS BV REGISTERED	EUR	57.873	570.049,05	0,08
ESG CORE INVESTMENTS B.V.	EUR	970.736	9.493.798,08	1,29
EUROPEAN HEALTHCARE ACQUISITION GROWT	EUR	30.987	308.320,65	0,04
PEGASUS ACQUISITION CO EUR-A	EUR	64.627	633.344,60	0,09
SPEAR INVESTMENTS I - REG SHS	EUR	344.397	3.478.409,70	0,47
VAM INVESTMENTS SPAC BV REGISTERED SHS	EUR	33.024	321.984,00	0,04
Portugal			164.133,92	0,02
SONAECOM REG.SHS	EUR	65.392	164.133,92	0,02
Royaume-Uni/United Kingdom			3.946.455,81	0,53
K3 CAPITAL GROUP PLC	GBP	921.354	3.561.841,89	0,48
NEW ENERGY ONE ACQUISITION CORP	GBP	33.787	384.613,92	0,05
Suède/Sweden			8.712.890,38	1,18
ALIGRO PLANET ACQUISITION COMPANY AB	SEK	140.384	1.184.147,77	0,16
HALDEX	SEK	17.536	104.798,23	0,01
INDUSTRIVAERDEN AB -A- FREE	SEK	57.105	1.301.779,86	0,18
TELE2 AB	SEK	800.000	6.122.164,52	0,83
Obligations/Bonds			154.299.270,84	20,88
Allemagne/Germany			14.714.053,93	1,99
ACCENTRO REAL ESTATE 3.625 20-23 13/02S	EUR	700.000	332.647,00	0,05
BASF SE 0.925 17-23S	USD	5.500.000	5.126.350,43	0,69
VANTAGE TOWERS 0.0000 21-25 31/03A	EUR	2.200.000	2.107.270,00	0,29
VOLKSWAGEN LEASING 0.00 21-23 12/07A	EUR	100.000	98.470,00	0,01
VOLKSWAGEN LEASING 2.625 14-24 15/01A	EUR	1.900.000	1.888.666,50	0,26
VOLKSWAGEN LEASING G 0 21-24 19/05A	EUR	5.500.000	5.160.650,00	0,70
Belgique/Belgium			504.972,50	0,07
UCB 5.125 13-23 02/10A	EUR	500.000	504.972,50	0,07
Espagne/Spain			12.236.017,50	1,66
BANKIA SA 1.0000 19-24 25/06A	EUR	4.500.000	4.328.257,50	0,59
CAIXABANK SA 1.75 18-23 24/10A	EUR	8.000.000	7.907.760,00	1,07
États-Unis/United States of America			16.945.780,76	2,29
GOLDMAN SACHS GR (2.55-2.8) 19-24 23/05S	USD	800.000	719.074,26	0,10
GOLDMAN SACHS GROUP 1.375 17-24 15/05A	EUR	7.400.000	7.253.369,00	0,98
HARLEY-DAVIDSON FINA 3.875 20-23 19/05A	EUR	1.900.000	1.906.963,50	0,26
JEFFERIES GROUP 1.0000 19-24 19/07A	EUR	2.000.000	1.908.260,00	0,26
SYSCO CORP 1.25 16-23 23/06A	EUR	5.200.000	5.158.114,00	0,70
France			63.175.357,07	8,55
ALD SA 0.375 19-23 18/07A	EUR	400.000	394.382,00	0,05
ARVAL SERVICE L 0.8750 22-25 17/02A	EUR	8.000.000	7.539.880,00	1,02
BNP PARIBAS 1.125 17-23 10/10A	EUR	7.000.000	6.912.815,00	0,94
BNP PARIBAS 3.3750 18-25 09/01S	USD	6.200.000	5.604.660,57	0,76
BPCE 0.625 19-24 26/09A	EUR	2.800.000	2.661.946,00	0,36
FROMAGERIES BEL-SA 1.50 17-24 18/04A	EUR	8.300.000	8.019.833,50	1,09
ILIAD SA 0.7500 21-24 11/02A	EUR	3.600.000	3.462.174,00	0,47
ILIAD SA 1.8750 18-25 25/04A	EUR	1.300.000	1.202.149,00	0,16
IPSEN 1.875 16-23 16/06A	EUR	500.000	493.667,50	0,07

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers
The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

HELIUM FUND - Helium Fund

Portefeuille-titres au 31/12/22/Securities portfolio as at 31/12/22

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
LAGARDERE SA 1.625 17-24 21/06A	EUR	10.100.000	9.810.887,50	1,33
LAGARDERE SA 2.125 19-26 16/10A	EUR	3.400.000	3.210.620,00	0,43
LAGARDERE SCA 2.75 16-23 13/04A	EUR	1.000.000	996.640,00	0,13
SEB 1.50 17-24 31/05A	EUR	4.500.000	4.301.775,00	0,58
SEB SA 1.3750 20-25 16/06A	EUR	4.100.000	3.811.524,00	0,52
VALLOUREC SA 8.5 21-26 30/06S	EUR	2.600.000	2.558.673,00	0,35
VERITAS SA 1.25 16-23 07/09A	EUR	2.200.000	2.193.730,00	0,30
Isle of Man			525.104,98	0,07
PLAYTECH PLC 3.75 18-23 12/10S	EUR	528.301	525.104,98	0,07
Luxembourg			20.948.531,60	2,84
ARCELORMITTAL SA 5.5 20-23 18/05Q	USD	120.000	6.960.495,10	0,94
BECTON DICKINSON 0.632 19-23 04/06A	EUR	4.800.000	4.765.032,00	0,64
HOLCIM FINANCE LUX 1.375 16-23 26/05A	EUR	1.600.000	1.592.168,00	0,22
LOGICOR FINANCI 0.6250 22-25 17/11A	EUR	2.900.000	2.478.644,50	0,34
LOGICOR FINANCING 0.75 19-24 15/07A/07A	EUR	4.000.000	3.670.800,00	0,50
TRATON FINANCE LUXEMB 0.125 21-24 10/11A	EUR	1.600.000	1.481.392,00	0,20
Pays-Bas/Netherlands			4.657.626,00	0,63
STELLANTIS NV 3.375 20-23 07/07A	EUR	4.650.000	4.657.626,00	0,63
Royaume-Uni/United Kingdom			19.343.527,50	2,62
BARCLAYS PLC 1.875 16-23 08/12A	EUR	3.700.000	3.665.923,00	0,50
CREDIT AGRICOLE LDN 1.375 18-25 13/03A	EUR	1.500.000	1.433.445,00	0,19
EC FINANCE PLC 3.0000 21-26 15/10S	EUR	6.200.000	5.633.475,00	0,76
NATWEST GROUP PLC 2.5 16-23 22/03A	EUR	900.000	900.364,50	0,12
NATWEST MARKETS PLC 1 19-24 28/05A	EUR	8.000.000	7.710.320,00	1,04
Suède/Sweden			1.248.299,00	0,17
CASTELLUM AB 2.125 18-23 20/11A	EUR	1.300.000	1.248.299,00	0,17
Obligations à taux variables/Floating rate notes			46.698.416,99	6,32
Belgique/Belgium			3.999.540,00	0,54
KBC GROUPE SA FL.R 22-25 23/02Q	EUR	4.000.000	3.999.540,00	0,54
Espagne/Spain			8.598.620,50	1,16
BANCA MARCH SA FL.R 21-25 17/11A	EUR	2.200.000	2.101.968,00	0,28
BANCO SANTANDER SA FL.R 20-25 11/02Q	EUR	6.500.000	6.496.652,50	0,88
États-Unis/United States of America			10.163.454,00	1,38
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/04A	EUR	3.000.000	2.964.210,00	0,40
JP MORGAN CHASE FL.R 14-24 31/07Q	EUR	5.500.000	5.525.509,00	0,75
MORGAN STANLEY FL.R 19-24 26/07A	EUR	1.700.000	1.673.735,00	0,23
France			3.577.350,00	0,48
AIR FRANCE - KLM FL.R 22-XX 23/02Q	EUR	1.600.000	1.578.600,00	0,21
SOCIETE GENERALE SUB FL.R 08-23 15/04Q	EUR	2.000.000	1.998.750,00	0,27
Italie/Italy			1.593.746,55	0,22
INTESA SANPAOLO FL.R 16-23 26/01A	USD	700.000	654.894,35	0,09
UNICREDIT SPA FL.R 16-23 31/05Q	USD	1.000.000	938.852,20	0,13
Japon/Japan			5.604.216,44	0,76
SHIZUOKA BK LTD CV FL.R 18-23 25/01Q	USD	6.000.000	5.604.216,44	0,76
Luxembourg			4.700.305,50	0,64
TRATON FINANCE LUXEMBO FL.R 22-23 21/07Q	EUR	4.700.000	4.700.305,50	0,64
Pays-Bas/Netherlands			8.461.184,00	1,15
ENCAVIS FINANCE BV FL.R 21-99 31/12S	EUR	1.600.000	1.592.888,00	0,22
HEIMSTADEN BOST FL.R 22-24 19/01Q	EUR	7.200.000	6.868.296,00	0,93
Obligations convertibles/Convertible bonds			253.355.949,74	34,29

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers
The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

HELIUM FUND - Helium Fund

Portefeuille-titres au 31/12/22/Securities portfolio as at 31/12/22

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
Allemagne/Germany			52.585.018,88	7,12
ADIDAS AG CV 0.05 18-23 12/09A	EUR	2.000.000	1.961.900,00	0,27
BASF SE CV 0.925 17-23 09/03S	USD	13.500.000	12.545.481,38	1,70
FRESENIUS SE CV 0.00 17-24 31/01U	EUR	9.000.000	8.657.055,00	1,17
RAG STIFTUNG CV 0.00 17-23 16/03U	EUR	5.400.000	5.372.784,00	0,73
RAG-STIFTUNG CV 0.00 18-24 02/10U	EUR	16.700.000	15.606.734,50	2,11
TAG IMMOBILIEN AG CV 0.625 20-26 27/08S	EUR	6.100.000	4.546.269,00	0,62
ZALANDO SE CV 0.05 20-25 06/08A	EUR	4.500.000	3.894.795,00	0,53
Belgique/Belgium			8.417.624,00	1,14
FORTIS BK SUB CV FL.R 07-XX 19/12Q	EUR	1.000.000	791.695,00	0,11
GROUPE BRUXELLES CV 2.125 22-25 29/11A	EUR	6.500.000	6.633.705,00	0,90
MITHRA PHARMA CV 4.25 20-25 17/12S	EUR	1.600.000	992.224,00	0,13
Bermudes/Bermuda			663.274,77	0,09
BW OFFSHORE CV 2.50 19-24 12/11A	USD	800.000	663.274,77	0,09
Émirats Arabes Unis/United Arab Emirates			14.527.042,40	1,97
ADNOC DISTRIBUTION CV 0.7 21-24 04/06S6S	USD	16.400.000	14.527.042,40	1,97
Espagne/Spain			19.489.933,50	2,64
AUDAX RENOVABLES CV 2.75 20-25 30/11S	EUR	1.200.000	796.548,00	0,11
CO ECONOMICA DELTA CV 1.00 16-23 01/12S	EUR	3.000.000	2.922.150,00	0,40
CRITERIA CAIXA SAU CV 0 21-25 22/06U	EUR	4.700.000	4.248.259,50	0,58
INDRA SISTEMAS CV 1.25 16-21 07/10S	EUR	11.200.000	11.066.608,00	1,50
SACYR SA CV 3.75 19-24 25/04A	EUR	400.000	456.368,00	0,06
États-Unis/United States of America			9.585.434,27	1,30
JPM CHASE FIN CO LLC CV 0 22-25 29/04U4U	EUR	1.900.000	1.958.453,50	0,27
JPMORGAN CHASE BANK CV 0 21-24 18/02U	EUR	5.000.000	5.127.825,00	0,69
JPMORGAN CHASE CV 0.00 20-23 28/11U	USD	2.800.000	2.499.155,77	0,34
France			88.295.944,03	11,95
ATOS SE CV 0 19-24 06/11U11U	EUR	10.600.000	8.617.058,00	1,17
BIGBEN INTERACTIVE CV 1.125 21-26 19/02S	EUR	1.300.000	939.035,50	0,13
CARREFOUR SA CV 0.00 17-23 14/06U	USD	16.800.000	15.365.959,24	2,08
CARREFOUR SA CV 0.00 18-24 27/03U	USD	1.000.000	895.380,65	0,12
ELIS SA CV 0.00 17-23 06/10U	EUR	84.495	2.609.036,61	0,35
EOS IMAGING CV-DY 6.0 18-23 30/11S	EUR	430.000	2.957.846,19	0,40
GENFIT CV DY CV 3.50 17-25 16/10S	EUR	79.701	2.096.417,91	0,28
KORIAN SA CV FL.R 21-99 31/12S	EUR	78.700	2.211.712,66	0,30
KORIAN SE CV 0.875 20-27 06/03A27 06/03A	EUR	61.089	2.467.878,90	0,33
MAISON DU MONDE CV 0.125 17-23 06/12A	EUR	155.000	7.203.029,09	0,97
MICHELIN CV 0.00 10.11.23U	USD	3.400.000	3.055.778,87	0,41
NEOEN SPA CV 2.00 20-25 02/06S	EUR	53.100	2.637.822,15	0,36
NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	EUR	26.000	1.529.050,07	0,21
NEXITY SA CV 0.875 21-28 19/04S	EUR	22.423	984.414,55	0,13
ORPAR CV 0.00 17-24 20/06U	EUR	3.900.000	4.574.973,00	0,62
ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	27.800	933.824,47	0,13
UBISOFT ENTERTA CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	58.426	6.119.334,75	0,83
VOLTALIA SA CV 21-25 13/01A	EUR	149.040	4.241.752,92	0,57
WORLDLINE SA CV 0.00 19-26 30/07U	EUR	73.500	6.530.916,00	0,88
WORLDLINE SA CV 0.00 20-25 30/07U	EUR	115.000	12.324.722,50	1,67
Irlande/Ireland			1.692.358,50	0,23
GLANBIA CO-OPERATI CV 1.875 22-27 27/01S	EUR	1.900.000	1.692.358,50	0,23
Jersey			9.007.177,61	1,22
DERWENT LONDON CV 1.50 19-25 12/06S	GBP	5.900.000	6.048.921,38	0,82
PHP FINANCE JERS CV 2.875 19-25 15/07S	GBP	1.600.000	1.706.333,06	0,23
SIRIUS MINERALS FINA CV 5 19-27 23/05Q	USD	1.000.000	1.251.923,17	0,17

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers
The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

HELIUM FUND - Helium Fund

Portefeuille-titres au 31/12/22/Securities portfolio as at 31/12/22

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
Luxembourg			3.686.558,00	0,50
KLOECKNER CO FIN SERV CV 2.00 16-23 08/09S	EUR	1.200.000	1.191.426,00	0,16
LAGFIN SCA CV 2 20-25 02/07AA	EUR	2.300.000	2.495.132,00	0,34
Pays-Bas/Netherlands			15.281.243,89	2,07
AMERICA MOVIL BV CV 0 21-24 02/03A02/03U	EUR	6.400.000	6.469.536,00	0,88
CM COM NV CV 2 21-26 09/09S	EUR	600.000	404.562,00	0,05
ELM CV 3.25 18-24 13/06S	USD	5.800.000	5.619.057,39	0,76
JUST EAT TAKEAWAY.CO CV 1.25 20-26 30/04S	EUR	500.000	394.920,00	0,05
JUST EAT TAKEAWAY CV 0.0 21-25 09/08U	EUR	2.300.000	1.930.286,50	0,26
JUST EAT TAKEAWAY CV 0.625 21-28 09/02S	EUR	700.000	462.882,00	0,06
Royaume-Uni/United Kingdom			1.319.779,09	0,18
CAPITAL AND COUNTIES CV 2.0 20-26 30/03S	GBP	1.400.000	1.319.779,09	0,18
Suède/Sweden			8.772.154,50	1,19
GEELY SWEDEN FIN CV 0 19-24 19/06UU	EUR	7.300.000	8.772.154,50	1,19
Suisse/Switzerland			20.032.406,30	2,71
CEMBRA MONEY BANK SA CV 0 19-26 09/07U	CHF	2.200.000	2.041.658,82	0,28
IDORSIA SA CV 1.625 21-28 04/08A	CHF	1.400.000	927.818,12	0,13
SWISS PRIME SITA AG CV 0.25 16-23 16/06A	CHF	14.345.000	14.359.963,13	1,94
SWISS PRIME SITE AG CV 0.325 18-25 16/01A	CHF	2.800.000	2.702.966,23	0,37
Warrants			69.163,54	0,01
France			30.829,50	0,00
DEE TECH (DEE TECH) 23.06.23 WAR	EUR	42.275	12.682,50	0,00
TRANSITION PARIS 8 16.06.26 WAR	EUR	36.294	18.147,00	0,00
Iles Caïmans/Cayman Islands			1.596,39	0,00
HEDOSOPHIA EUR (HEDOSOPHIA) 13.05.27 WAR	EUR	53.213	1.596,39	0,00
Luxembourg			19.381,51	
468 SPAC II (468 SPAC II) 20.01.27 WAR	EUR	11.600	1.740,00	0,00
BENEVOLENTAI S.A. (BENEVOL) 30.06.26 WAR	EUR	15.120	5.594,40	0,00
GP BULLHOUND ACQUISITION 11.03.27 WAR	EUR	28.255	8.476,50	0,00
HIRO METAVERSE ACQUI (HIRO) 21.12.26 WAR	GBP	9.975	1.742,61	0,00
LEARND SE 15.10.26 WAR	EUR	5.775	577,50	0,00
OBOTECH ACQUISITION SE 30.04.26WARR	EUR	12.305	1.230,50	0,00
SMG EUROPEAN RECOVERY 27.05.27 WAR	EUR	20.000	20,00	0,00
Pays-Bas/Netherlands			17.356,14	
CLIMATE TRANSITION CAPITAL 29.06.26 WARR	EUR	21.074	1.917,73	0,00
ENERGY TRANSITION PARTNERS 16.07.26 WARR	EUR	18.071	8.782,51	0,00
ESG CORE INVESTMENTS BV 31.12.27 WARR	EUR	8.450	8,45	0,00
PEGASUS ACQUISITION COMPANY 27.04.26 WAR	EUR	17.561	3.512,20	0,00
PEGASUS ENTREPRENEUR 14.12.24 WAR	EUR	1	0,25	0,00
SPEAR INVESTMENTS I B.V. 11.11.26 WARR	EUR	14.250	3.135,00	0,00
Droits/Rights			890,40	0,00
France			890,40	0,00
ACCOR ACQUISITION CO SA 03.06.23RIGHT	EUR	84.800	890,40	0,00
Autres valeurs mobilières/Other transferable securities			23.624.872,97	3,20
Actions/Shares			3.535.743,93	0,48
États-Unis/United States of America			1.673.459,83	0,23
ALTABA INC	USD	470.000	1.673.459,83	0,23
Finlande/Finland			1.862.284,10	0,25
CFD BASWARE OYJ RTS	EUR	46.441	1.862.284,10	0,25

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers
The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

HELIUM FUND - Helium Fund

Portefeuille-titres au 31/12/22/Securities portfolio as at 31/12/22

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value</i> (in EUR)	% actifs nets <i>% of net</i> assets
Suède/Sweden			-	0,00
VICTORIAHEM FASTIGHETER AB	SEK	15.000	-	0,00
Warrants			5.265,15	0,00
Iles Caïmans/Cayman Islands			520,71	0,00
FINANCIALS ACQUISITION CORP 04.04.27 WAR	GBP	11.550	520,71	0,00
Royaume-Uni/United Kingdom			4.744,44	
NEW ENERGY ONE ACQ CORP 07.03.27 WAR	GBP	16.838	4.744,44	0,00
Droits/Rights			20.083.863,89	2,72
Autriche/Austria			1.246.584,00	0,17
BUWOG RIGHT	EUR	415.528	1.246.584,00	0,17
IMMOFINANZ AG 01.06.23 RIGHT	EUR	529.019	-	0,00
S IMMO AG 31.12.49 RIGHT	EUR	446.929	-	0,00
États-Unis/United States of America			3.045,21	0,00
SUPERMUS PHARMACEUTICALS 31.12.24 RIGHT	USD	13.000	3.045,21	0,00
SUPERMUS PHARMACEUTICALS 31.12.25 RIGHT	USD	13.000	-	0,00
Finlande/Finland			17.412.400,00	2,36
AHLSTROM-MUNKSJO OYJ	EUR	808.000	17.412.400,00	2,36
France			1.421.834,68	0,19
LAGARDERE SA 31.12.49 RIGHT	EUR	350.150	1.421.834,68	0,19
Total du portefeuille-titres/Total securities portfolio			672.002.460,46	90,96

HELIUM FUND - Helium Performance

HELIUM FUND - Helium Performance

Etat des actifs nets au 31/12/22/Statement of net assets as at 31/12/22

	Note	<i>Exprimé en Expressed in EUR</i>
Actifs/Assets		1.260.635.324,38
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation/ <i>Securities portfolio at market value</i>	2.2	1.101.972.468,55
<i>Prix de revient/Cost price</i>		1.109.447.537,18
Avoirs en banque et liquidités/ <i>Cash at banks and liquidities</i>	7	116.254.665,44
A recevoir sur investissements vendus/ <i>Receivable for investments sold</i>		4.601.938,30
A recevoir sur souscriptions/ <i>Receivable on subscriptions</i>		835.058,43
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme/ <i>Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts</i>	2.6	6.777.097,23
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures/ <i>Net unrealised appreciation on financial futures</i>	2.7	16.594.012,94
Plus-value nette non réalisée sur swaps/ <i>Net unrealised appreciation on swaps</i>	2.8	5.578.575,37
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres/ <i>Dividends receivable on securities portfolio</i>		3.103.872,48
Dividendes à recevoir sur swaps/ <i>Dividends receivable on swaps</i>		38.104,08
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres/ <i>Interests receivable on securities portfolio</i>		2.824.115,79
Intérêts à recevoir sur swaps/ <i>Interests receivable on swaps</i>		237.786,17
Autres intérêts à recevoir/ <i>Other interests receivable</i>		23.091,78
A recevoir sur change/ <i>Receivable on foreign exchange</i>		374.702,52
Autres actifs/ <i>Other assets</i>		1.419.835,30
Passifs/Liabilities		12.032.892,72
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation/ <i>Options (short positions) at market value</i>	2.5	312.132,00
<i>Options vendues au prix de revient/Options sold at cost</i>		243.983,50
Découvert bancaire/ <i>Bank overdrafts</i>		5.358.055,48
A payer sur investissements achetés/ <i>Payable on investments purchased</i>		136,63
A payer sur rachats/ <i>Payable on redemptions</i>		2.728.293,45
Commissions de gestion à payer/ <i>Management fees payable</i>	3	1.298.405,68
Commissions de performance à payer/ <i>Performance fees payable</i>	4	1.049.442,11
Dividendes à payer sur swaps/ <i>Dividends payable on swaps</i>		538.552,24
Intérêts à payer sur swaps/ <i>Interests payable on swaps</i>		186.250,78
Autres intérêts à payer/ <i>Other interests payable</i>		32.768,60
A payer sur change/ <i>Payable on foreign exchange</i>		374.308,29
Autres passifs/ <i>Other liabilities</i>		154.547,46
Valeur nette d'inventaire/Net asset value		1.248.602.431,66

HELIUM FUND - Helium Performance

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22/Statement of operations and changes in net assets from 01/01/22 to 31/12/22

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
Revenus/Income		30.462.966,37
Dividendes sur portefeuille-titres, nets/Dividends on securities portfolio, net		11.263.073,35
Dividendes reçus sur swaps/Dividends received on swaps		5.158.970,02
Intérêts reçus sur obligations, nets/Interests on bonds, net		8.351.394,75
Intérêts reçus sur swaps/Interests received on swaps		5.173.015,09
Intérêts bancaires/Bank interests on cash accounts		505.320,04
Autres revenus/Other income		11.193,12
Dépenses/Expenses		35.698.221,85
Commissions de gestion/Management fees	3	15.926.511,28
Commissions de performance/Performance fees	4	1.069.768,27
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire/Depositary and sub-depositary fees		360.652,98
Commissions d'administration/Administration fees		499.609,45
Frais de domiciliation/Domiciliary fees		2.188,98
Frais d'audit/Audit fees		33.635,44
Frais légaux/Legal fees		72.466,46
Frais de transaction/Transaction fees	2.9	847.002,97
Rémunération administrateurs/Directors fees		26.536,00
Taxe d'abonnement/Subscription tax	5	513.035,25
Intérêts payés sur découvert bancaire/Interests paid on bank overdraft		931.182,06
Dividendes payés sur swaps/Dividends paid on swaps		6.671.951,36
Intérêts payés sur swaps/Interests paid on swaps		8.547.777,56
Frais bancaires/Banking fees		1.525,53
Autres dépenses/Other expenses		194.378,26
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements/Net income / (loss) from investments		-5.235.255,48
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :/Net realised profit / (loss) on:		
- ventes d'investissements/- sales of investment securities	2.2	-48.836.124,86
- options	2.5	842.017,01
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	-47.879.656,10
- contrats futures/- financial futures	2.7	25.407.093,29
- swaps	2.8	53.377.660,77
- change/- foreign exchange	2.3	22.012.811,97
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s/Net realised profit / (loss)		-311.453,40
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :/Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:		
- ventes d'investissements/- investments	2.2	-38.665.944,09
- options	2.5	-92.877,83
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	7.242.629,83
- contrats futures/- financial futures	2.7	2.050.898,47
- swaps	2.8	32.926.139,37
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations/Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations		3.149.392,35
Souscriptions d'actions/Subscriptions of shares		816.502.527,90
Rachats d'actions/Redemptions of shares		-676.510.819,47
Augmentation / (diminution) nette des actifs/Net increase / (decrease) in net assets		143.141.100,78
Actifs nets au début de l'exercice/Net assets at the beginning of the year		1.105.461.330,88
Actifs nets à la fin de l'exercice/Net assets at the end of the year		1.248.602.431,66

HELIUM FUND - Helium Performance

Statistiques/Statistics

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets/Total Net Assets	EUR	1.248.602.431,66	1.105.461.330,88	941.749.469,04
A - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		72.294,193	66.167,509	56.992,490
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.359,71	1.353,69	1.261,31
B - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		167.509,164	148.910,107	93.522,946
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.292,63	1.292,48	1.209,51
C - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		8.797,882	8.625,944	9.242,351
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.666,05	1.636,87	1.478,37
D - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		39.206,719	298,000	298,000
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.154,79	1.152,42	1.057,21
E - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		74.720,840	270.811,434	286.888,715
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.152,38	1.146,94	1.063,59
S - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		411.793,947	241.018,891	230.542,520
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.423,98	1.414,79	1.309,63
Bcl - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		122.522,234	78.873,354	60.295,167
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.115,91	1.111,34	1.035,83
A - USD				
Nombre d'actions/Number of shares		9.665,777	11.425,186	10.035,362
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	USD	1.372,86	1.342,50	1.242,42
B - USD				
Nombre d'actions/Number of shares		2.873,406	2.936,872	3.638,948
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	USD	1.323,40	1.300,07	1.208,38
E - USD				
Nombre d'actions/Number of shares		6.840,360	3.739,621	8.668,901
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	USD	1.280,23	1.250,51	1.150,31
E - GBP				
Nombre d'actions/Number of shares		8,000	150,000	-
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	GBP	1.094,64	1.072,71	-
E - JPY				
Nombre d'actions/Number of shares		49.557,012	55.512,012	61.335,012
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	JPY	114.835,72	114.563,15	105.704,70

HELIUM FUND - Helium Performance

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22/Changes in number of shares outstanding from 01/01/22 to 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22 <i>Shares outstanding as at 01/01/22</i>	Nombre d'actions émises <i>Shares issued</i>	Nombre d'actions rachetées <i>Shares redeemed</i>	Nombre d'actions au 31/12/22 <i>Shares outstanding as at 31/12/22</i>
A - EUR	66.167,509	25.976,036	19.849,352	72.294,193
B - EUR	148.910,107	68.435,760	49.836,703	167.509,164
C - EUR	8.625,944	223,303	51,365	8.797,882
D - EUR	298,000	44.233,719	5.325,000	39.206,719
E - EUR	270.811,434	34.340,984	230.431,578	74.720,840
S - EUR	241.018,891	317.925,720	147.150,664	411.793,947
Bcl - EUR	78.873,354	132.931,128	89.282,248	122.522,234
A - USD	11.425,186	2.538,003	4.297,412	9.665,777
B - USD	2.936,872	44,000	107,466	2.873,406
E - USD	3.739,621	5.844,000	2.743,261	6.840,360
E - GBP	150,000	9,000	151,000	8,000
E - JPY	55.512,012	0,000	5.955,000	49.557,012

HELIUM FUND - Helium Performance

Portefeuille-titres au 31/12/22/Securities portfolio as at 31/12/22

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé/Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market			1.075.772.113,90	86,16
Actions/Shares			342.755.622,07	27,45
Allemagne/Germany			54.600.000,22	4,37
ADLER REAL ESTATE AG	EUR	193.307	1.279.692,34	0,10
ADVA OPTICAL NETWORKING	EUR	104.713	2.309.968,78	0,19
HELLA GMBH & CO. KGAA	EUR	1.900	144.495,00	0,01
KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	36.900	3.468.600,00	0,28
OSRAM LICHT AG	EUR	625.926	30.889.448,10	2,47
SCHALTBAU HLDG --- REGISTERED SHS	EUR	45.188	2.620.904,00	0,21
SILICON SENSOR INTL AG	EUR	208.388	12.294.892,00	0,98
SLM SOLUTIONS GROUP AG-NEW	EUR	80.000	1.592.000,00	0,13
ZALANDO SE	EUR	0	-	0,00
Autriche/Austria			1.966.880,00	0,16
VIENNA INTERNATIONAL AIRPORT	EUR	60.800	1.966.880,00	0,16
Belgique/Belgium			-	0,00
COFINIMMO SA	EUR	0	-	0,00
Curacao			34.091.726,03	2,73
HUNTER DOUGLAS	EUR	190.000	34.091.726,03	2,73
États-Unis/United States of America			14.502.975,49	1,16
COUPA SOFTWARE INC REG SHS	USD	25.480	1.890.139,70	0,15
EVO PAYMENTS - REGISTERED SHS -A-	USD	46.199	1.464.862,18	0,12
IROBOT	USD	46.183	2.082.724,56	0,17
LHC GROUP	USD	48.600	7.362.974,00	0,59
MERIDIAN BIOSCIENCE INC	USD	54.705	1.702.275,05	0,14
France			46.874.625,27	3,75
ACCOR ACQUISITION CO	EUR	513.331	5.081.976,90	0,41
AXA SA	EUR	69.000	1.797.795,00	0,14
CHRISTIAN DIOR	EUR	18.662	12.708.822,00	1,02
DEE TECH SA-CLASS B	EUR	354.663	3.493.430,55	0,28
EUREKING SA	EUR	150.618	1.506.180,00	0,12
LAGARDERE SA	EUR	600.000	12.024.000,00	0,96
STE DE LA TOUR EIFFEL SA	EUR	0	-	0,00
TRANSITION	EUR	173.604	1.709.999,40	0,14
VIVENDI SA	EUR	959.437	8.552.421,42	0,68
Guernesey/Guernsey			2.449.442,10	0,20
DISRUPTIVE CAPITAL ACQUISI	GBP	215.175	2.449.442,10	0,20
Iles Caïmans/Cayman Islands			8.636.102,21	0,69
BRIGADE-M3 EUROPEAN ACQUITION CORPORATIO	USD	168	1.542,66	0,00
FINANCIALS ACQUISITIO-DI W/I	GBP	97.791	1.104.936,35	0,09
HEDOSOPHIA EUROPEAN GROWTH	EUR	760.568	7.529.623,20	0,60
Luxembourg			7.855.848,43	0,63
468 SPAC II SE	EUR	139.891	1.347.846,75	0,11
GP BULLHOUND ACQUISITION I SE	EUR	248.959	2.477.142,05	0,20
HIRO METAVERSE AC-CLASS A WI	GBP	87.933	993.551,23	0,08
OBOTECH ACQ --- REGISTERED SHS -A-	EUR	174.692	1.711.981,60	0,14
SMG EUROPEAN RECOVERY SPAC SE	EUR	129.934	1.325.326,80	0,11
Norvège/Norway			101.429.116,67	8,12
AKER BP SHS	NOK	1.657.422	47.940.460,38	3,84
DNB BK ASA	NOK	487.822	9.022.398,62	0,72
EQUINOR ASA	NOK	400.000	13.384.695,87	1,07

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers
The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

HELIUM FUND - Helium Performance

Portefeuille-titres au 31/12/22/Securities portfolio as at 31/12/22

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
TELENOR ASA	NOK	630.000	5.488.942,79	0,44
VAR ENERGI ASA	NOK	1.600.000	5.114.186,52	0,41
YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	500.000	20.478.432,49	1,64
Pays-Bas/Netherlands			27.146.412,80	2,17
CLIMATE TRANSITION CAPITAL REGISTERED SH	EUR	304.125	2.995.631,25	0,24
ENERGY TRANSITION PARTNERS BV REGISTERED	EUR	250.268	2.465.139,80	0,20
ESG CORE INVESTMENTS B.V.	EUR	1.436.235	14.046.378,30	1,12
EUROPEAN HEALTHCARE ACQUISITION GROWT	EUR	107.848	1.073.087,60	0,09
PEGASUS ACQUISITION CO EUR-A	EUR	256.431	2.513.023,80	0,20
SPEAR INVESTMENTS I - REG SHS	EUR	295.868	2.988.266,80	0,24
VAM INVESTMENTS SPAC BV REGISTERED SHS	EUR	109.219	1.064.885,25	0,09
Royaume-Uni/United Kingdom			3.692.397,94	0,30
ITHACA ENERGY PLC	GBP	790.830	1.630.237,33	0,13
NEW ENERGY ONE ACQUISITION CORP	GBP	147.039	1.673.816,74	0,13
TECHNIPFMC USD	USD	34.000	388.343,87	0,03
Suède/Sweden			39.510.094,91	3,16
ALIGRO PLANET ACQUISITION COMPANY AB	SEK	145.996	1.231.485,34	0,10
HUSQVARNA -B-	SEK	1.350.000	8.876.778,85	0,71
INDUSTRIVAERDEN AB -A- FREE	SEK	212.488	4.843.929,59	0,39
SANDVIK AB	SEK	900.000	15.247.858,64	1,22
TELEFON ERICSSON	SEK	1.700.000	9.310.042,49	0,75
Obligations/Bonds			260.838.876,02	20,89
Allemagne/Germany			23.716.652,15	1,90
ACCENTRO REAL ESTATE 3.625 20-23 13/02S	EUR	1.400.000	665.294,00	0,05
BASF SE 0.925 17-23S	USD	10.000.000	9.320.637,15	0,75
VANTAGE TOWERS 0.0000 21-25 31/03A	EUR	3.800.000	3.639.830,00	0,29
VOLKSWAGEN LEASING 2.625 14-24 15/01A	EUR	2.600.000	2.584.491,00	0,21
VOLKSWAGEN LEASING G 0 21-24 19/05A	EUR	8.000.000	7.506.400,00	0,60
Belgique/Belgium			1.716.906,50	0,14
UCB 5.125 13-23 02/10A	EUR	1.700.000	1.716.906,50	0,14
Espagne/Spain			17.125.097,50	1,37
BANKIA SA 1.0000 19-24 25/06A	EUR	6.500.000	6.251.927,50	0,50
CAIXABANK SA 1.75 18-23 24/10A	EUR	11.000.000	10.873.170,00	0,87
États-Unis/United States of America			31.303.531,88	2,51
GOLDMAN SACHS GR (2.55-2.8) 19-24 23/05S	USD	1.200.000	1.078.611,38	0,09
GOLDMAN SACHS GROUP 1.375 17-24 15/05A	EUR	13.800.000	13.526.553,00	1,08
HARLEY-DAVIDSON FINA 3.875 20-23 19/05A	EUR	2.800.000	2.810.262,00	0,23
JEFFERIES GROUP 1.0000 19-24 19/07A	EUR	2.600.000	2.480.738,00	0,20
SYSCO CORP 1.25 16-23 23/06A	EUR	11.500.000	11.407.367,50	0,91
Finlande/Finland			1.496.565,00	0,12
FORTUM OYJ 0.8750 19-23 27/02A	EUR	1.500.000	1.496.565,00	0,12
France			106.644.706,11	8,54
ALD SA 0.375 19-23 18/07A	EUR	800.000	788.764,00	0,06
ARVAL SERVICE L 0.0000 21-25 01/10A	EUR	2.000.000	1.807.940,00	0,14
ARVAL SERVICE L 0.8750 22-25 17/02A	EUR	8.000.000	7.539.880,00	0,60
BFCM 3.00 15-25 11/09A	EUR	2.200.000	2.159.982,00	0,17
BNP PARIBAS 1.125 17-23 10/10A	EUR	10.000.000	9.875.450,00	0,79
BNP PARIBAS 3.3750 18-25 09/01S	USD	9.100.000	8.226.195,36	0,66
BPCE 0.625 19-24 26/09A	EUR	4.000.000	3.802.780,00	0,30
FROMAGERIES BEL-SA 1.50 17-24 18/04A	EUR	13.400.000	12.947.683,00	1,04
ILIAD SA 0.7500 21-24 11/02A	EUR	6.200.000	5.962.633,00	0,48
ILIAD SA 1.50 17-24 14/10A	EUR	2.000.000	1.903.090,00	0,15
ILIAD SA 1.8750 18-25 25/04A	EUR	1.700.000	1.572.041,00	0,13

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers
The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

HELIUM FUND - Helium Performance

Portefeuille-titres au 31/12/22/Securities portfolio as at 31/12/22

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
IPSEN 1.875 16-23 16/06A	EUR	1.000.000	987.335,00	0,08
LAGARDERE SA 1.625 17-24 21/06A	EUR	17.400.000	16.901.925,00	1,35
LAGARDERE SA 2.125 19-26 16/10A	EUR	6.200.000	5.854.660,00	0,47
LAGARDERE SCA 2.75 16-23 13/04A	EUR	1.700.000	1.694.288,00	0,14
SEB 1.50 17-24 31/05A	EUR	6.500.000	6.213.675,00	0,50
SEB SA 1.3750 20-25 16/06A	EUR	7.000.000	6.507.480,00	0,52
VALLOUREC SA 8.5 21-26 30/06S	EUR	8.950.000	8.807.739,75	0,71
VERITAS SA 1.25 16-23 07/09A	EUR	3.100.000	3.091.165,00	0,25
Irlande/Ireland			1.131.732,84	0,09
JOHNSON CONTROLS 1.00 17-23 15/09A	EUR	1.148.000	1.131.732,84	0,09
Isle of Man			900.181,13	0,07
PLAYTECH PLC 3.75 18-23 12/10S	EUR	905.660	900.181,13	0,07
Luxembourg			31.065.852,21	2,49
ARCELORMITTAL SA 5.5 20-23 18/05Q	USD	168.111	9.751.131,61	0,78
BECTON DICKINSON 0.632 19-23 04/06A	EUR	7.000.000	6.949.005,00	0,56
HOLCIM FINANCE LUX 1.375 16-23 26/05A	EUR	2.500.000	2.487.762,50	0,20
LOGICOR FINANCI 0.6250 22-25 17/11A	EUR	4.700.000	4.017.113,50	0,32
LOGICOR FINANCING 0.75 19-24 15/07A/07A	EUR	6.548.000	6.009.099,60	0,48
TRATON FINANCE LUXEMB 0.125 21-24 10/11A	EUR	2.000.000	1.851.740,00	0,15
Pays-Bas/Netherlands			7.542.349,20	0,60
STELLANTIS NV 3.375 20-23 07/07A	EUR	7.530.000	7.542.349,20	0,60
Royaume-Uni/United Kingdom			36.466.887,50	2,92
AVIVA PLC 0.625 16-23 27/10A	EUR	6.000.000	5.871.570,00	0,47
BARCLAYS PLC 1.875 16-23 08/12A	EUR	8.000.000	7.926.320,00	0,63
CREDIT AGRICOLE LDN 1.375 18-25 13/03A	EUR	2.500.000	2.389.075,00	0,19
EC FINANCE PLC 3.0000 21-26 15/10S	EUR	9.000.000	8.177.625,00	0,65
NATWEST GROUP PLC 2.5 16-23 22/03A	EUR	1.500.000	1.500.607,50	0,12
NATWEST MARKETS PLC 1 19-24 28/05A	EUR	11.000.000	10.601.690,00	0,85
Suède/Sweden			1.728.414,00	0,14
CASTELLUM AB 2.125 18-23 20/11A	EUR	1.800.000	1.728.414,00	0,14
Obligations à taux variables/Floating rate notes			68.702.165,74	5,50
Belgique/Belgium			6.936.984,00	0,56
BELFIUS BANK SA/NV FL.R 17-49 15/07	EUR	900.000	937.674,00	0,08
KBC GROUPE SA FL.R 22-25 23/02Q	EUR	6.000.000	5.999.310,00	0,48
Espagne/Spain			12.052.773,00	0,97
BANCA MARCH SA FL.R 21-25 17/11A	EUR	3.200.000	3.057.408,00	0,24
BANCO SANTANDER SA FL.R 20-25 11/02Q	EUR	9.000.000	8.995.365,00	0,72
États-Unis/United States of America			15.332.090,00	1,23
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/04A	EUR	5.500.000	5.434.385,00	0,44
JP MORGAN CHASE FL.R 14-24 31/07Q	EUR	7.500.000	7.534.785,00	0,60
MORGAN STANLEY FL.R 19-24 26/07A	EUR	2.400.000	2.362.920,00	0,19
France			7.057.787,50	0,57
AIR FRANCE - KLM FL.R 22-XX 23/02Q	EUR	2.600.000	2.565.225,00	0,21
SOCIETE GENERALE FL.R 11-23 01/02A	EUR	1.000.000	994.750,00	0,08
SOCIETE GENERALE SUB FL.R 08-23 15/04Q	EUR	3.500.000	3.497.812,50	0,28
Italie/Italy			5.061.908,65	0,41
INTESA SANPAOLO FL.R 16-23 26/01A	USD	2.400.000	2.245.352,07	0,18
UNICREDIT SPA FL.R 16-23 31/05Q	USD	3.000.000	2.816.556,58	0,23
Japon/Japan			7.472.288,59	0,60
SHIZUOKA BK LTD CV FL.R 18-23 25/01Q	USD	8.000.000	7.472.288,59	0,60

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers
The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

HELIUM FUND - Helium Performance

Portefeuille-titres au 31/12/22/Securities portfolio as at 31/12/22

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
Luxembourg				
TRATON FINANCE LUXEMBO FL.R 22-23 21/07Q	EUR	12.000.000	12.000.780,00	0,96
Pays-Bas/Netherlands				
ENCAVIS FINANCE BV FL.R 21-99 31/12S	EUR	2.800.000	2.787.554,00	0,22
Obligations convertibles/Convertible bonds				
Allemagne/Germany				
ADIDAS AG CV 0.05 18-23 12/09A	EUR	3.200.000	3.139.040,00	0,25
BASF SE CV 0.925 17-23 09/03S	USD	22.250.000	20.676.811,90	1,66
FRESENIUS SE CV 0.00 17-24 31/01U	EUR	14.700.000	14.139.856,50	1,13
RAG STIFTUNG CV 0.00 17-23 16/03U	EUR	10.600.000	10.546.576,00	0,84
RAG-STIFTUNG CV 0.00 18-24 02/10U	EUR	27.300.000	25.512.805,50	2,04
TAG IMMOBILIEN AG CV 0.625 20-26 27/08S	EUR	10.200.000	7.601.958,00	0,61
ZALANDO SE CV 0.05 20-25 06/08A	EUR	6.900.000	5.972.019,00	0,48
Belgique/Belgium				
FORTIS BK SUB CV FL.R 07-XX 19/12Q	EUR	2.250.000	1.781.313,75	0,14
GROUPE BRUXELLES CV 2.125 22-25 29/11A	EUR	11.200.000	11.430.384,00	0,92
MITHRA PHARMA CV 4.25 20-25 17/12S	EUR	2.300.000	1.426.322,00	0,11
Bermudes/Bermuda				
BW OFFSHORE CV 2.50 19-24 12/11A	USD	1.400.000	1.160.730,85	0,09
Émirats Arabes Unis/United Arab Emirates				
ADNOC DISTRIBUTION CV 0.7 21-24 04/06S6S	USD	27.800.000	24.625.108,46	1,97
Espagne/Spain				
AUDAX RENOVABLES CV 2.75 20-25 30/11S	EUR	2.000.000	1.327.580,00	0,11
CO ECONOMICA DELTA CV 1.00 16-23 01/12S	EUR	4.000.000	3.896.200,00	0,31
CRITERIA CAIXA SAU CV 0 21-25 22/06U	EUR	5.500.000	4.971.367,50	0,40
INDRA SISTEMAS CV 1.25 16-21 07/10S	EUR	18.800.000	18.576.092,00	1,49
SACYR SA CV 3.75 19-24 25/04A	EUR	800.000	912.736,00	0,07
États-Unis/United States of America				
JPM CHASE FIN CO LLC CV 0 22-25 29/04U4U	EUR	2.600.000	2.679.989,00	0,21
JPMORGAN CHASE BANK CV 0 21-24 18/02U	EUR	5.700.000	5.845.720,50	0,47
JPMORGAN CHASE CV 0.00 20-23 28/11U	USD	4.100.000	3.659.478,10	0,29
France				
ATOS SE CV 0 19-24 06/11U11U	EUR	17.600.000	14.307.568,00	1,15
BIGBEN INTERACTIVE CV 1.125 21-26 19/02S	EUR	2.000.000	1.444.670,00	0,12
CARREFOUR SA CV 0.00 17-23 14/06U	USD	28.400.000	25.975.788,24	2,08
CARREFOUR SA CV 0.00 18-24 27/03U	USD	2.200.000	1.969.837,43	0,16
ELIS SA CV 0.00 17-23 06/10U	EUR	154.443	4.768.890,95	0,38
EOS IMAGING CV-DY 6.0 18-23 30/11S	EUR	430.000	2.957.846,19	0,24
GENFIT CV DY CV 3.50 17-25 16/10S	EUR	109.162	2.871.346,31	0,23
KORIAN SA CV FL.R 21-99 31/12S	EUR	125.360	3.523.002,53	0,28
KORIAN SE CV 0.875 20-27 06/03A27 06/03A	EUR	94.189	3.805.055,66	0,30
MAISON DU MONDE CV 0.125 17-23 06/12A	EUR	232.812	10.819.042,63	0,87
MICHELIN CV 0.00 10.11.23U	USD	3.800.000	3.415.282,27	0,27
NEOEN SPA CV 2.00 20-25 02/06S	EUR	84.846	4.214.852,32	0,34
NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	EUR	41.948	2.466.945,85	0,20
NEXITY SA CV 0.875 21-28 19/04S	EUR	31.270	1.372.815,54	0,11
ORPAR CV 0.00 17-24 20/06U	EUR	6.900.000	8.094.183,00	0,65
UBISOFT ENTERTA CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	102.748	10.761.465,90	0,86
VOLTALIA SA CV 21-25 13/01A	EUR	250.827	7.138.661,83	0,57
WORLDLINE SA CV 0.00 19-26 30/07U	EUR	132.555	11.778.307,08	0,94
WORLDLINE SA CV 0.00 20-25 30/07U	EUR	96.040	10.292.750,86	0,82

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers
The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

HELIUM FUND - Helium Performance

Portefeuille-titres au 31/12/22/Securities portfolio as at 31/12/22

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
Irlande/Ireland				
GLANBIA CO-OPERATI CV 1.875 22-27 27/01S	EUR	3.000.000	2.672.145,00	0,21
Jersey				
DERWENT LONDON CV 1.50 19-25 12/06S	GBP	8.400.000	8.612.023,67	0,69
PHP FINANCE JERS CV 2.875 19-25 15/07S	GBP	2.500.000	2.666.145,39	0,21
SIRIUS MINERALS FINA CV 5 19-27 23/05Q	USD	1.000.000	1.251.923,17	0,10
Luxembourg				
KLOECKNER CO FIN SERV CV 2.00 16-23 08/09S	EUR	1.700.000	1.687.853,50	0,14
LAGFIN SCA CV 2 20-25 02/07AA	EUR	3.300.000	3.579.972,00	0,29
Pays-Bas/Netherlands				
AMERICA MOVIL BV CV 0 21-24 02/03A02/03U	EUR	13.600.000	13.747.764,00	1,10
CM COM NV CV 2 21-26 09/09S	EUR	1.000.000	674.270,00	0,05
ELM CV 3.25 18-24 13/06S	USD	10.800.000	10.463.072,38	0,84
JUST EAT TAKEAWAY.CO CV 1.25 20-26 30/04S	EUR	1.700.000	1.342.728,00	0,11
JUST EAT TAKEAWAY CV 0.0 21-25 09/08U	EUR	3.000.000	2.517.765,00	0,20
JUST EAT TAKEAWAY CV 0.625 21-28 09/02S	EUR	1.200.000	793.512,00	0,06
Royaume-Uni/United Kingdom				
CAPITAL AND COUNTIES CV 2.0 20-26 30/03S	GBP	2.300.000	2.168.208,51	0,17
Suède/Sweden				
GEELY SWEDEN FIN CV 0 19-24 19/06UU	EUR	13.800.000	16.582.977,00	1,33
Suisse/Switzerland				
CEMBRA MONEY BANK SA CV 0 19-26 09/07U	CHF	3.000.000	2.784.080,21	0,22
IDORSIA SA CV 1.625 21-28 04/08A	CHF	1.600.000	1.060.363,56	0,08
SWISS PRIME SITA AG CV 0.25 16-23 16/06A	CHF	24.500.000	24.525.555,73	1,96
SWISS PRIME SITE AG CV 0.325 18-25 16/01A	CHF	4.300.000	4.150.983,85	0,33
Warrants				
France				
CGG 21.02.23 WAR	EUR	1.646.553	823,28	0,00
DEE TECH (DEE TECH) 23.06.23 WAR	EUR	198.700	59.610,00	0,00
EUREKING (SOUS J) CW 12.05.27WAR	EUR	70.000	7.000,00	0,00
TRANSITION PARIS 8 16.06.26 WAR	EUR	170.545	85.272,50	0,01
Iles Caïmans/Cayman Islands				
HEDOSOPHIA EUR (HEDOSOPHIA) 13.05.27 WAR	EUR	254.198	7.625,94	0,00
Luxembourg				
468 SPAC II (468 SPAC II) 20.01.27 WAR	EUR	46.700	7.005,00	0,00
BENEVOLENTAI S.A. (BENEVOL) 30.06.26 WAR	EUR	72.000	26.640,00	0,00
GP BULLHOUND ACQUISITION 11.03.27 WAR	EUR	121.776	36.532,80	0,00
HIRO METAVERSE ACQUI (HIRO) 21.12.26 WAR	GBP	42.087	7.352,48	0,00
LEARND SE 15.10.26 WAR	EUR	26.070	2.607,00	0,00
OBOTECH ACQUISITION SE 30.04.26WARR	EUR	58.075	5.807,50	0,00
SMG EUROPEAN RECOVERY 27.05.27 WAR	EUR	65.000	65,00	0,00
Pays-Bas/Netherlands				
CLIMATE TRANSITION CAPITAL 29.06.26 WARR	EUR	100.354	9.132,21	0,00
ENERGY TRANSITION PARTNERS 16.07.26 WARR	EUR	85.867	41.731,36	0,00
ESG CORE INVESTMENTS BV 31.12.27 WARR	EUR	41.681	41,68	0,00
PEGASUS ACQUISITION COMPANY 27.04.26 WAR	EUR	82.872	16.574,40	0,00
SPEAR INVESTMENTS I B.V. 11.11.26 WARR	EUR	71.025	15.625,50	0,00
Droits/Rights				
France				
ACCOR ACQUISITION CO SA 03.06.23RIGHT	EUR	405.600	4.258,80	0,00

HELIUM FUND - Helium Performance

Portefeuille-titres au 31/12/22/Securities portfolio as at 31/12/22

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
Autres valeurs mobilières/Other transferable securities			7.623.734,65	0,61
Actions/Shares			3.931.117,36	0,31
États-Unis/United States of America			3.931.117,36	0,31
ALTABA INC	USD	1.104.075	3.931.117,36	0,31
Warrants			22.918,57	0,00
Iles Caïmans/Cayman Islands			2.272,19	0,00
FINANCIALS ACQUISITION CORP 04.04.27 WAR	GBP	50.400	2.272,19	0,00
Royaume-Uni/United Kingdom			20.646,38	0,00
NEW ENERGY ONE ACQ CORP 07.03.27 WAR	GBP	73.274	20.646,38	0,00
Droits/Rights			3.669.698,72	0,29
Autriche/Austria			1.233.312,00	0,10
BUWOG	RIGHT	411.104	1.233.312,00	0,10
IMMOFINANZ AG	01.06.23 RIGHT	611.690	-	0,00
S IMMO AG	31.12.49 RIGHT	422.774	-	0,00
France			2.436.386,72	0,20
LAGARDERE SA	31.12.49 RIGHT	600.000	2.436.386,72	0,20
Organismes de placement collectif/Undertakings for Collective Investment			18.576.620,00	1,49
Actions/Parts de fonds d'investissements/Shares/Units in investment funds			18.576.620,00	1,49
Luxembourg			18.576.620,00	1,49
HELIUM ALPHA -C-EUR- CAP	EUR	10.000	11.627.430,00	0,93
HELIUM FUND SYQUANT TECHNOLOGY C EUR	EUR	10.000	6.949.190,00	0,56
Total du portefeuille-titres/Total securities portfolio			1.101.972.468,55	88,26

HELIUM FUND - Helium Selection

HELIUM FUND - Helium Selection

Etat des actifs nets au 31/12/22/Statement of net assets as at 31/12/22

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
Actifs/Assets		477.833.821,59
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation/Securities portfolio at market value	2.2	411.165.212,27
<i>Prix de revient/Cost price</i>		414.122.357,49
Avoirs en banque et liquidités/Cash at banks and liquidities	7	40.620.088,72
A recevoir sur investissements vendus/Receivable for investments sold		3.224.777,40
A recevoir sur souscriptions/Receivable on subscriptions		1.097.378,69
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme/Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	2.6	1.729.123,62
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures/Net unrealised appreciation on financial futures	2.7	10.179.674,72
Plus-value nette non réalisée sur swaps/Net unrealised appreciation on swaps	2.8	6.250.921,96
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres/Dividends receivable on securities portfolio		2.000.927,98
Dividendes à recevoir sur swaps/Dividends receivable on swaps		15.424,04
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres/Interests receivable on securities portfolio		1.064.818,36
Intérêts à recevoir sur swaps/Interests receivable on swaps		55.285,39
Autres intérêts à recevoir/Other interests receivable		10.998,40
A recevoir sur change/Receivable on foreign exchange		121.525,14
Autres actifs/Other assets		297.664,90
Passifs/Liabilities		8.662.678,87
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation/Options (short positions) at market value	2.5	94.050,00
<i>Options vendues au prix de revient/Options sold at cost</i>		78.000,00
Découvert bancaire/Bank overdrafts		4.281.038,01
A payer sur investissements achetés/Payable on investments purchased		2.603.153,77
A payer sur rachats/Payable on redemptions		59.925,38
Commissions de gestion à payer/Management fees payable	3	462.213,60
Commissions de performance à payer/Performance fees payable	4	877.447,20
Dividendes à payer sur swaps/Dividends payable on swaps		47.093,35
Intérêts à payer sur swaps/Interests payable on swaps		72.599,25
Autres intérêts à payer/Other interests payable		14.658,16
A payer sur change/Payable on foreign exchange		121.402,20
Autres passifs/Other liabilities		29.097,95
Valeur nette d'inventaire/Net asset value		469.171.142,72

HELIUM FUND - Helium Selection

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22/Statement of operations and changes in net assets from 01/01/22 to 31/12/22

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
Revenus/Income		13.650.073,20
Dividendes sur portefeuille-titres, nets/Dividends on securities portfolio, net		6.140.485,17
Dividendes reçus sur swaps/Dividends received on swaps		2.830.371,73
Intérêts reçus sur obligations, nets/Interests on bonds, net		2.592.496,38
Intérêts reçus sur swaps/Interests received on swaps		1.860.353,93
Intérêts bancaires/Bank interests on cash accounts		217.878,50
Autres revenus/Other income		8.487,49
Dépenses/Expenses		13.071.946,04
Commissions de gestion/Management fees	3	4.956.598,80
Commissions de performance/Performance fees	4	884.800,60
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire/Depositary and sub-depositary fees		122.323,75
Commissions d'administration/Administration fees		187.353,99
Frais de domiciliation/Domiciliary fees		2.188,98
Frais d'audit/Audit fees		11.882,64
Frais légaux/Legal fees		24.931,16
Frais de transaction/Transaction fees	2.9	414.793,72
Rémunération administrateurs/Directors fees		9.375,00
Taxe d'abonnement/Subscription tax	5	90.694,99
Intérêts payés sur découvert bancaire/Interests paid on bank overdraft		384.561,60
Dividendes payés sur swaps/Dividends paid on swaps		2.556.957,49
Intérêts payés sur swaps/Interests paid on swaps		3.349.521,99
Frais bancaires/Banking fees		1.891,53
Autres dépenses/Other expenses		74.069,80
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements/Net income / (loss) from investments		578.127,16
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :/Net realised profit / (loss) on:		
- ventes d'investissements/- sales of investment securities	2.2	-21.595.591,32
- options	2.5	402.105,27
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	-10.768.521,55
- contrats futures/- financial futures	2.7	12.620.790,95
- swaps	2.8	22.530.788,25
- change/- foreign exchange	2.3	6.608.420,78
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s/Net realised profit / (loss)		10.376.119,54
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :/Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:		
- ventes d'investissements/- investments	2.2	-8.750.304,87
- options	2.5	-24.888,56
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	1.675.649,80
- contrats futures/- financial futures	2.7	2.458.715,64
- swaps	2.8	9.460.648,98
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations/Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations		15.195.940,53
Souscriptions d'actions/Subscriptions of shares		223.760.437,74
Rachats d'actions/Redemptions of shares		-160.331.902,23
Augmentation / (diminution) nette des actifs/Net increase / (decrease) in net assets		78.624.476,04
Actifs nets au début de l'exercice/Net assets at the beginning of the year		390.546.666,68
Actifs nets à la fin de l'exercice/Net assets at the end of the year		469.171.142,72

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers
The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

HELIUM FUND - Helium Selection

Statistiques/Statistics

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets/Total Net Assets	EUR	469.171.142,72	390.546.666,68	253.045.966,64
A - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		81.361,276	78.033,701	70.052,673
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.558,08	1.512,84	1.351,62
B - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		68.692,402	41.288,943	23.319,872
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.490,13	1.453,19	1.304,00
C - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		11.910,813	10.293,358	7.828,703
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.868,60	1.788,35	1.540,05
S - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		104.239,510	106.844,447	78.875,707
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.623,15	1.571,75	1.392,67
Bcl - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		18.971,430	5.944,520	1.996,689
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.239,48	1.203,98	1.076,10
A - USD				
Nombre d'actions/Number of shares		18.882,865	16.230,253	3.863,997
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	USD	1.370,86	1.306,34	1.160,08
A - CHF				
Nombre d'actions/Number of shares		644,970	297,000	232,320
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	CHF	1.257,39	1.226,09	1.097,70

HELIUM FUND - Helium Selection

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22/Changes in number of shares outstanding from 01/01/22 to 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22 <i>Shares outstanding as at 01/01/22</i>	Nombre d'actions émises <i>Shares issued</i>	Nombre d'actions rachetées <i>Shares redeemed</i>	Nombre d'actions au 31/12/22 <i>Shares outstanding as at 31/12/22</i>
A - EUR	78.033,701	32.359,691	29.032,116	81.361,276
B - EUR	41.288,943	51.134,426	23.730,967	68.692,402
C - EUR	10.293,358	2.017,073	399,618	11.910,813
S - EUR	106.844,447	40.135,506	42.740,443	104.239,510
Bcl - EUR	5.944,520	21.606,913	8.580,003	18.971,430
A - USD	16.230,253	6.293,232	3.640,620	18.882,865
A - CHF	297,000	347,970	0,000	644,970

HELIUM FUND - Helium Selection

Portefeuille-titres au 31/12/22/Securities portfolio as at 31/12/22

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé/Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market			401.839.248,35	85,65
Actions/Shares			125.462.660,82	26,74
Allemagne/Germany			16.503.141,86	3,52
ADLER REAL ESTATE AG	EUR	49.583	328.239,46	0,07
ADVA OPTICAL NETWORKING	EUR	34.130	752.907,80	0,16
HELLA GMBH & CO. KGAA	EUR	650	49.432,50	0,01
KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	13.000	1.222.000,00	0,26
OSRAM LICHT AG	EUR	183.746	9.067.865,10	1,93
SCHALTBAU HLDG --- REGISTERED SHS	EUR	14.907	864.606,00	0,18
SILICON SENSOR INTL AG	EUR	62.049	3.660.891,00	0,78
SLM SOLUTIONS GROUP AG-NEW	EUR	28.000	557.200,00	0,12
Autriche/Austria			970.500,00	0,21
VIENNA INTERNATIONAL AIRPORT	EUR	30.000	970.500,00	0,21
Curacao			11.142.611,51	2,37
HUNTER DOUGLAS	EUR	62.100	11.142.611,51	2,37
États-Unis/United States of America			5.192.675,93	1,11
COUPA SOFTWARE INC REG SHS	USD	9.488	703.832,24	0,15
EVO PAYMENTS - REGISTERED SHS -A-	USD	14.690	465.785,52	0,10
IROBOT	USD	15.427	695.714,70	0,15
LHC GROUP	USD	18.000	2.727.027,41	0,58
MERIDIAN BIOSCIENCE INC	USD	19.292	600.316,06	0,13
France			25.455.234,63	5,43
ACCOR ACQUISITION CO	EUR	324.648	3.214.015,20	0,69
AXA SA	EUR	37.000	964.035,00	0,21
CHRISTIAN DIOR	EUR	6.423	4.374.063,00	0,93
DEE TECH SA-CLASS B	EUR	250.295	2.465.405,75	0,53
LAGARDERE SA	EUR	200.000	4.008.000,00	0,85
MANUTAN INTERNATIONAL	EUR	28.527	2.938.281,00	0,63
OL GROUPE - ACT NOMINATIVE	EUR	355.000	1.054.350,00	0,22
TRANSITION	EUR	100.673	991.629,05	0,21
VIVENDI SA	EUR	610.888	5.445.455,63	1,16
Guernesey/Guernsey			1.665.131,14	0,35
DISRUPTIVE CAPITAL ACQUISI	GBP	146.276	1.665.131,14	0,35
Iles Caïmans/Cayman Islands			5.418.093,19	1,15
BRIGADE-M3 EUROPEAN ACQUITION CORPORATIO	USD	114	1.046,80	0,00
FINANCIALS ACQUISITIO-DI W/I	GBP	65.045	734.940,69	0,16
HEDOSOPHIA EUROPEAN GROWTH	EUR	469.739	4.650.416,10	0,99
HEDOSOPHIA --- UNITS CONS OF 1 SHS + 1/3	EUR	3.301	31.689,60	0,01
Luxembourg			3.817.294,69	0,81
468 SPAC II SE	EUR	97.346	937.927,76	0,20
GP BULLHOUND ACQUISITION I SE	EUR	125.651	1.250.227,45	0,27
HIRO METAVERSE AC-CLASS A WI	GBP	58.048	655.881,88	0,14
OBOTECH ACQ --- REGISTERED SHS -A-	EUR	99.312	973.257,60	0,21
Norvège/Norway			34.183.542,86	7,29
AKER BP SHS	NOK	567.473	16.413.995,27	3,50
DNB BK ASA	NOK	159.939	2.958.114,67	0,63
TELENOR ASA	NOK	1.700.000	14.811.432,92	3,16
Pays-Bas/Netherlands			11.929.679,37	2,54
CLIMATE TRANSITION CAPITAL REGISTERED SH	EUR	210.531	2.073.730,35	0,44
ENERGY TRANSITION PARTNERS BV REGISTERED	EUR	166.849	1.643.462,65	0,35

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers
The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

HELIUM FUND - Helium Selection

Portefeuille-titres au 31/12/22/Securities portfolio as at 31/12/22

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
ESG CORE INVESTMENTS B.V.	EUR	364.664	3.566.413,92	0,76
EUROPEAN HEALTHCARE ACQUISITION GROWT	EUR	70.940	705.853,00	0,15
PEGASUS ACQUISITION CO EUR-A	EUR	177.937	1.743.782,60	0,37
SPEAR INVESTMENTS I - REG SHS	EUR	136.906	1.382.750,60	0,29
VAM INVESTMENTS SPAC BV REGISTERED SHS	EUR	83.455	813.686,25	0,17
Royaume-Uni/United Kingdom			4.704.615,82	1,00
ITHACA ENERGY PLC	GBP	613.053	1.263.763,25	0,27
K3 CAPITAL GROUP PLC	GBP	558.939	2.160.789,82	0,46
NEW ENERGY ONE ACQUISITION CORP	GBP	93.385	1.063.047,06	0,23
TECHNIPFMC LTD	USD	19.000	217.015,69	0,05
Suède/Sweden			4.480.139,82	0,95
ALIGRO PLANET ACQUISITION COMPANY AB	SEK	107.161	903.909,70	0,19
INDUSTRIVAERDEN AB -A- FREE	SEK	156.878	3.576.230,12	0,76
Obligations/Bonds			85.656.487,87	18,26
Allemagne/Germany			10.676.871,79	2,28
ACCENTRO REAL ESTATE 3.625 20-23 13/02S	EUR	300.000	142.563,00	0,03
BASF SE 0.925 17-23S	USD	4.250.000	3.961.270,79	0,84
VANTAGE TOWERS 0.0000 21-25 31/03A	EUR	1.400.000	1.340.990,00	0,29
VOLKSWAGEN LEASING 0.00 21-23 12/07A	EUR	2.600.000	2.560.220,00	0,55
VOLKSWAGEN LEASING 2.625 14-24 15/01A	EUR	800.000	795.228,00	0,17
VOLKSWAGEN LEASING G 0 21-24 19/05A	EUR	2.000.000	1.876.600,00	0,40
Espagne/Spain			1.923.670,00	0,41
BANKIA SA 1.0000 19-24 25/06A	EUR	2.000.000	1.923.670,00	0,41
États-Unis/United States of America			12.725.171,12	2,71
GOLDMAN SACHS GROUP 1.375 17-24 15/05A	EUR	5.000.000	4.900.925,00	1,04
HARLEY-DAVIDSON FINA 3.875 20-23 19/05A	EUR	1.600.000	1.605.864,00	0,34
JEFFERIES GROUP 1.0000 19-24 19/07A	EUR	1.000.000	954.130,00	0,20
SYSCO CORP 1.25 16-23 23/06A	EUR	5.307.000	5.264.252,12	1,12
Finlande/Finland			997.710,00	0,21
FORTUM OYJ 0.8750 19-23 27/02A	EUR	1.000.000	997.710,00	0,21
France			36.657.249,28	7,81
ALD SA 0.375 19-23 18/07A	EUR	400.000	394.382,00	0,08
ARVAL SERVICE L 0.0000 21-25 01/10A	EUR	1.000.000	903.970,00	0,19
ARVAL SERVICE L 0.8750 22-25 17/02A	EUR	3.000.000	2.827.455,00	0,60
BNP PARIBAS 1.125 17-23 10/10A	EUR	3.000.000	2.962.635,00	0,63
BNP PARIBAS 3.3750 18-25 09/01S	USD	2.900.000	2.621.534,78	0,56
BPCE 0.625 19-24 26/09A	EUR	1.000.000	950.695,00	0,20
FROMAGERIES BEL-SA 1.50 17-24 18/04A	EUR	4.500.000	4.348.102,50	0,93
ILIAD SA 0.7500 21-24 11/02A	EUR	2.000.000	1.923.430,00	0,41
ILIAD SA 1.8750 18-25 25/04A	EUR	600.000	554.838,00	0,12
IPSEN 1.875 16-23 16/06A	EUR	1.000.000	987.335,00	0,21
LAGARDERE SA 1.625 17-24 21/06A	EUR	5.700.000	5.536.837,50	1,18
LAGARDERE SA 2.125 19-26 16/10A	EUR	2.300.000	2.171.890,00	0,46
LAGARDERE SCA 2.75 16-23 13/04A	EUR	500.000	498.320,00	0,11
SEB 1.50 17-24 31/05A	EUR	2.100.000	2.007.495,00	0,43
SEB SA 1.3750 20-25 16/06A	EUR	2.100.000	1.952.244,00	0,42
VALLOUREC SA 8.5 21-26 30/06S	EUR	5.100.000	5.018.935,50	1,07
VERITAS SA 1.25 16-23 07/09A	EUR	1.000.000	997.150,00	0,21
Isle of Man			300.060,38	0,06
PLAYTECH PLC 3.75 18-23 12/10S	EUR	301.887	300.060,38	0,06
Luxembourg			6.195.295,80	1,32
ARCELORMITTAL SA 5.5 20-23 18/05Q	USD	50.000	2.900.206,30	0,62
BECTON DICKINSON 0.632 19-23 04/06A	EUR	2.200.000	2.183.973,00	0,47

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers
The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

HELIUM FUND - Helium Selection

Portefeuille-titres au 31/12/22/Securities portfolio as at 31/12/22

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
LOGICOR FINANCI 0.6250 22-25 17/11A	EUR	1.300.000	1.111.116,50	0,24
Pays-Bas/Netherlands			4.605.194,00	0,98
STELLANTIS 2.375 16-23 14/04A	EUR	1.000.000	999.290,00	0,21
STELLANTIS NV 3.375 20-23 07/07A	EUR	3.600.000	3.605.904,00	0,77
Royaume-Uni/United Kingdom			11.095.150,50	2,36
AVIVA PLC 0.625 16-23 27/10A	EUR	3.600.000	3.522.942,00	0,75
BARCLAYS PLC 1.875 16-23 08/12A	EUR	2.000.000	1.981.580,00	0,42
EC FINANCE PLC 3.0000 21-26 15/10S	EUR	2.200.000	1.998.975,00	0,43
NATWEST GROUP PLC 2.5 16-23 22/03A	EUR	700.000	700.283,50	0,15
NATWEST MARKETS PLC 1 19-24 28/05A	EUR	3.000.000	2.891.370,00	0,62
Suède/Sweden			480.115,00	0,10
CASTELLUM AB 2.125 18-23 20/11A	EUR	500.000	480.115,00	0,10
Obligations à taux variables/Floating rate notes			26.588.409,65	5,67
Belgique/Belgium			1.312.443,00	0,28
BELFIUS BANK SA/NV FL.R 17-49 15/07	EUR	300.000	312.558,00	0,07
KBC GROUPE SA FL.R 22-25 23/02Q	EUR	1.000.000	999.885,00	0,21
Espagne/Spain			3.858.351,00	0,82
BANCA MARCH SA FL.R 21-25 17/11A	EUR	900.000	859.896,00	0,18
BANCO SANTANDER SA FL.R 20-25 11/02Q	EUR	3.000.000	2.998.455,00	0,64
États-Unis/United States of America			5.283.659,00	1,13
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/04A	EUR	1.500.000	1.482.105,00	0,32
JP MORGAN CHASE FL.R 14-24 31/07Q	EUR	3.000.000	3.013.914,00	0,64
MORGAN STANLEY FL.R 19-24 26/07A	EUR	800.000	787.640,00	0,17
France			2.577.975,00	0,55
AIR FRANCE - KLM FL.R 22-XX 23/02Q	EUR	1.600.000	1.578.600,00	0,34
SOCIETE GENERALE SUB FL.R 08-23 15/04Q	EUR	1.000.000	999.375,00	0,21
Japon/Japan			1.868.072,15	0,40
SHIZUOKA BK LTD CV FL.R 18-23 25/01Q	USD	2.000.000	1.868.072,15	0,40
Luxembourg			4.000.260,00	0,85
TRATON FINANCE LUXEMBO FL.R 22-23 21/07Q	EUR	4.000.000	4.000.260,00	0,85
Pays-Bas/Netherlands			3.757.789,50	0,80
ENCAVIS FINANCE BV FL.R 21-99 31/12S	EUR	900.000	895.999,50	0,19
HEIMSTADEN BOST FL.R 22-24 19/01Q	EUR	3.000.000	2.861.790,00	0,61
Royaume-Uni/United Kingdom			3.929.860,00	0,84
CREDIT SUISSE FL.R 21-23 01/09Q	EUR	4.000.000	3.929.860,00	0,84
Obligations convertibles/Convertible bonds			163.938.082,25	34,94
Allemagne/Germany			35.313.738,80	7,53
ADIDAS AG CV 0.05 18-23 12/09A	EUR	2.000.000	1.961.900,00	0,42
BASF SE CV 0.925 17-23 09/03S	USD	8.500.000	7.899.006,80	1,68
FRESENIUS SE CV 0.00 17-24 31/01U	EUR	6.500.000	6.252.317,50	1,33
RAG STIFTUNG CV 0.00 17-23 16/03U	EUR	3.200.000	3.183.872,00	0,68
RAG-STIFTUNG CV 0.00 18-24 02/10U	EUR	10.100.000	9.438.803,50	2,01
TAG IMMOBILIEN AG CV 0.625 20-26 27/08S	EUR	3.600.000	2.683.044,00	0,57
ZALANDO SE CV 0.05 20-25 06/08A	EUR	4.500.000	3.894.795,00	0,83
Belgique/Belgium			5.728.681,50	1,22
FORTIS BK SUB CV FL.R 07-XX 19/12Q	EUR	500.000	395.847,50	0,08
GROUPE BRUXELLES CV 2.125 22-25 29/11A	EUR	4.800.000	4.898.736,00	1,04
MITHRA PHARMA CV 4.25 20-25 17/12S	EUR	700.000	434.098,00	0,09

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers
The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

HELIUM FUND - Helium Selection

Portefeuille-titres au 31/12/22/Securities portfolio as at 31/12/22

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
Bermudes/Bermuda				
BW OFFSHORE CV 2.50 19-24 12/11A	USD	400.000	331.637,39	0,07
Émirats Arabes Unis/United Arab Emirates				
ADNOC DISTRIBUTION CV 0.7 21-24 04/06S6S	USD	9.200.000	8.149.316,47	1,74
Espagne/Spain				
AUDAX RENEWABLES CV 2.75 20-25 30/11S	EUR	700.000	464.653,00	0,10
CO ECONOMICA DELTA CV 1.00 16-23 01/12S	EUR	1.000.000	974.050,00	0,21
CRITERIA CAIXA SAU CV 0 21-25 22/06U	EUR	3.100.000	2.802.043,50	0,60
INDRA SISTEMAS CV 1.25 16-21 07/10S	EUR	6.700.000	6.620.203,00	1,41
SACYR SA CV 3.75 19-24 25/04A	EUR	200.000	228.184,00	0,05
États-Unis/United States of America				
JPM CHASE FIN CO LLC CV 0 22-25 29/04U4U	EUR	1.500.000	1.546.147,50	0,33
JPMORGAN CHASE BANK CV 0 21-24 18/02U	EUR	4.500.000	4.615.042,50	0,98
JPMORGAN CHASE CV 0.00 20-23 28/11U	USD	1.100.000	981.811,20	0,21
France				
ATOS SE CV 0 19-24 06/11U11U	EUR	5.500.000	4.471.115,00	0,95
BIGBEN INTERACTIVE CV 1.125 21-26 19/02S	EUR	800.000	577.868,00	0,12
CARREFOUR SA CV 0.00 17-23 14/06U	USD	14.400.000	13.170.822,21	2,81
CARREFOUR SA CV 0.00 18-24 27/03U	USD	400.000	358.152,26	0,08
ELIS SA CV 0.00 17-23 06/10U	EUR	55.936	1.727.191,81	0,37
EOS IMAGING CV-DY 6.0 18-23 30/11S	EUR	325.000	2.235.581,42	0,48
GENFIT CV DY CV 3.50 17-25 16/10S	EUR	46.933	1.234.503,73	0,26
KORIAN SA CV FL.R 21-99 31/12S	EUR	39.280	1.103.889,11	0,24
KORIAN SE CV 0.875 20-27 06/03A27 06/03A	EUR	28.652	1.157.486,06	0,25
MAISON DU MONDE CV 0.125 17-23 06/12A	EUR	77.597	3.606.022,24	0,77
MICHELIN CV 0.00 10.11.23U	USD	3.200.000	2.876.027,17	0,61
NEOEN SPA CV 2.00 20-25 02/06S	EUR	26.924	1.337.490,09	0,29
NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	EUR	13.159	773.875,76	0,16
ORPAR CV 0.00 17-24 20/06U	EUR	2.200.000	2.580.754,00	0,55
REMY COINTREAU CV 0.125 16-26 07/09A	EUR	16.000	2.566.266,98	0,55
UBISOFT ENTERTA CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	33.443	3.502.702,77	0,75
VOLTALIA SA CV 21-25 13/01A	EUR	90.595	2.578.379,00	0,55
WORLDLINE SA CV 0.00 19-26 30/07U	EUR	74.613	6.629.812,73	1,41
WORLDLINE SA CV 0.00 20-25 30/07U	EUR	54.000	5.787.261,00	1,23
Irlande/Ireland				
GLANBIA CO-OPERATI CV 1.875 22-27 27/01S	EUR	900.000	801.643,50	0,17
Jersey				
DERWENT LONDON CV 1.50 19-25 12/06S	GBP	3.000.000	3.075.722,74	0,66
PHP FINANCE JERS CV 2.875 19-25 15/07S	GBP	900.000	959.812,34	0,20
SIRIUS MINERALS FINA CV 5 19-27 23/05Q	USD	600.000	751.153,90	0,16
Luxembourg				
KLOECKNER CO FIN SERV CV 2.00 16-23 08/09S	EUR	1.300.000	1.290.711,50	0,28
LAGFIN SCA CV 2 20-25 02/07AA	EUR	1.400.000	1.518.776,00	0,32
Pays-Bas/Netherlands				
AMERICA MOVIL BV CV 0 21-24 02/03A02/03U	EUR	4.100.000	4.144.546,50	0,88
CM COM NV CV 2 21-26 09/09S	EUR	400.000	269.708,00	0,06
ELM CV 3.25 18-24 13/06S	USD	2.400.000	2.325.127,20	0,50
JUST EAT TAKEAWAY.CO CV 1.25 20-26 30/04S	EUR	400.000	315.936,00	0,07
JUST EAT TAKEAWAY CV 0.0 21-25 09/08U	EUR	1.000.000	839.255,00	0,18
JUST EAT TAKEAWAY CV 0.625 21-28 09/02S	EUR	500.000	330.630,00	0,07
SIEMENS ENERGY FINAN CV 22-25 14/09S	EUR	3.000.000	3.769.860,00	0,80

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers
The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

HELIUM FUND - Helium Selection

Portefeuille-titres au 31/12/22/Securities portfolio as at 31/12/22

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
Royaume-Uni/United Kingdom				
CAPITAL AND COUNTIES CV 2.0 20-26 30/03S	GBP	700.000	659.889,54	0,14
Suède/Sweden				
GEELY SWEDEN FIN CV 0 19-24 19/06UU	EUR	3.900.000	4.686.493,50	1,00
Suisse/Switzerland				
CEMBRA MONEY BANK SA CV 0 19-26 09/07U	CHF	600.000	556.816,04	0,12
IDORSIA SA CV 1.625 21-28 04/08A	CHF	400.000	265.090,89	0,06
SWISS PRIME SITA AG CV 0.25 16-23 16/06A	CHF	9.695.000	9.705.112,76	2,07
SWISS PRIME SITE AG CV 0.325 18-25 16/01A	CHF	1.700.000	1.641.086,64	0,35
Warrants				
France				
CGG 21.02.23 WAR	EUR	748.053	374,03	0,00
DEE TECH (DEE TECH) 23.06.23 WAR	EUR	114.920	34.476,00	0,01
TRANSITION PARIS 8 16.06.26 WAR	EUR	98.611	49.305,50	0,01
Iles Caïmans/Cayman Islands				
HEDOSOPHIA EUR (HEDOSOPHIA) 13.05.27 WAR	EUR	94.131	2.823,93	0,00
Luxembourg				
468 SPAC II (468 SPAC II) 20.01.27 WAR	EUR	32.500	4.875,00	0,00
BENEVOLENTAI S.A. (BENEVOL) 30.06.26 WAR	EUR	42.624	15.770,88	0,00
GP BULLHOUND ACQUISITION 11.03.27 WAR	EUR	78.340	23.502,00	0,01
HIRO METAVERSE ACQUI (HIRO) 21.12.26 WAR	GBP	27.694	4.838,06	0,00
LEARND SE 15.10.26 WAR	EUR	17.765	1.776,50	0,00
OBOTECH ACQUISITION SE 30.04.26WARR	EUR	33.005	3.300,50	0,00
Pays-Bas/Netherlands				
CLIMATE TRANSITION CAPITAL 29.06.26 WARR	EUR	59.409	5.406,22	0,00
ENERGY TRANSITION PARTNERS 16.07.26 WARR	EUR	50.439	24.513,35	0,01
ESG CORE INVESTMENTS BV 31.12.27 WARR	EUR	22.994	22,99	0,00
PEGASUS ACQUISITION COMPANY 27.04.26 WAR	EUR	47.105	9.421,00	0,00
SPEAR INVESTMENTS I B.V. 11.11.26 WARR	EUR	49.050	10.791,00	0,00
Droits/Rights				
France				
ACCOR ACQUISITION CO SA 03.06.23RIGHT	EUR	229.600	2.410,80	0,00
Autres valeurs mobilières/Other transferable securities			2.351.130,08	0,50
Actions/Shares				
États-Unis/United States of America				
ALTABA INC	USD	386.000	1.374.373,39	0,29
Warrants				
Iles Caïmans/Cayman Islands				
FINANCIALS ACQUISITION CORP 04.04.27 WAR	GBP	33.600	1.514,79	0,00
Royaume-Uni/United Kingdom				
NEW ENERGY ONE ACQ CORP 07.03.27 WAR	GBP	46.538	13.112,99	0,00
Droits/Rights				
Autriche/Austria				
BUWOG RIGHT	EUR	50.000	150.000,00	0,03
IMMOFINANZ AG 01.06.23 RIGHT	EUR	302.828	-	0,00
S IMMO AG 31.12.49 RIGHT	EUR	180.000	-	0,00
France				
LAGARDERE SA 31.12.49 RIGHT	EUR	200.000	812.128,91	0,17

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers
The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

HELIUM FUND - Helium Selection

Portefeuille-titres au 31/12/22/Securities portfolio as at 31/12/22

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
Instruments du marché monétaire/Money market instruments			6.974.833,84	1,49
Commercial papers, certificats de dépôts et titres de créances/Commercial papers & certificates of deposit debt claims			6.974.833,84	1,49
France			6.974.833,84	1,49
EDF ZCP 220523	EUR	4.000.000	3.958.198,84	0,84
SOPR S E3R+0.8% 24-11-23	EUR	3.000.000	3.016.635,00	0,64
Total du portefeuille-titres/Total securities portfolio			411.165.212,27	87,64

HELIUM FUND - Helium Alpha

HELIUM FUND - Helium Alpha

Etat des actifs nets au 31/12/22/Statement of net assets as at 31/12/22

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
Actifs/Assets		19.009.991,99
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation/Securities portfolio at market value	2.2	17.246.253,02
Prix de revient/Cost price		17.417.008,21
Avoirs en banque et liquidités/Cash at banks and liquidities	7	1.693.512,92
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme/Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	2.6	14.716,01
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres/Dividends receivable on securities portfolio		9.436,12
Dividendes à recevoir sur swaps/Dividends receivable on swaps		14.624,64
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres/Interests receivable on securities portfolio		28.386,84
Intérêts à recevoir sur swaps/Interests receivable on swaps		2.480,31
Autres intérêts à recevoir/Other interests receivable		582,13
Passifs/Liabilities		563.872,18
Découvert bancaire/Bank overdrafts		276.934,78
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures/Net unrealised depreciation on financial futures	2.7	2.695,00
Moins-value nette non réalisée sur swaps/Net unrealised depreciation on swaps	2.8	241.919,52
Commissions de gestion à payer/Management fees payable	3	170,57
Commissions de performance à payer/Performance fees payable	4	1.168,74
Dividendes à payer sur swaps/Dividends payable on swaps		34.355,29
Autres intérêts à payer/Other interests payable		489,47
Autres passifs/Other liabilities		6.138,81
Valeur nette d'inventaire/Net asset value		18.446.119,81

HELIUM FUND - Helium Alpha

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22/Statement of operations and changes in net assets from 01/01/22 to 31/12/22

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
Revenus/Income		1.115.405,30
Dividendes sur portefeuille-titres, nets/Dividends on securities portfolio, net		242.278,61
Dividendes reçus sur swaps/Dividends received on swaps		184.609,92
Intérêts reçus sur obligations, nets/Interests on bonds, net		51.140,58
Intérêts reçus sur swaps/Interests received on swaps		629.161,64
Intérêts bancaires/Bank interests on cash accounts		7.932,21
Autres revenus/Other income		282,34
Dépenses/Expenses		788.120,65
Commissions de gestion/Management fees	3	1.960,97
Commissions de performance/Performance fees	4	1.168,74
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire/Depositary and sub-depositary fees		11.801,76
Commissions d'administration/Administration fees		25.635,37
Frais de domiciliation/Domiciliary fees		2.170,82
Frais d'audit/Audit fees		530,15
Frais légaux/Legal fees		7.371,00
Frais de transaction/Transaction fees	2.9	72.467,47
Rémunération administrateurs/Directors fees		418,00
Taxe d'abonnement/Subscription tax	5	8.924,60
Intérêts payés sur découvert bancaire/Interests paid on bank overdraft		14.795,88
Dividendes payés sur swaps/Dividends paid on swaps		425.429,65
Intérêts payés sur swaps/Interests paid on swaps		202.169,22
Frais bancaires/Banking fees		976,71
Autres dépenses/Other expenses		12.300,31
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements/Net income / (loss) from investments		327.284,65
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :/Net realised profit / (loss) on:		
- ventes d'investissements/- sales of investment securities	2.2	-1.116.166,06
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	90.096,15
- contrats futures/- financial futures	2.7	-16.584,99
- swaps	2.8	2.212.767,08
- change/- foreign exchange	2.3	-143.983,41
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s/Net realised profit / (loss)		1.353.413,42
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :/Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:		
- ventes d'investissements/- investments	2.2	-596.906,18
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	8.113,80
- contrats futures/- financial futures	2.7	-3.070,00
- swaps	2.8	225.101,51
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations/Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations		986.652,55
Souscriptions d'actions/Subscriptions of shares		429.927,27
Rachats d'actions/Redemptions of shares		-396.558,35
Augmentation / (diminution) nette des actifs/Net increase / (decrease) in net assets		1.020.021,47
Actifs nets au début de l'exercice/Net assets at the beginning of the year		17.426.098,34
Actifs nets à la fin de l'exercice/Net assets at the end of the year		18.446.119,81

HELIUM FUND - Helium Alpha

Statistiques/Statistics

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets/Total Net Assets	EUR	18.446.119,81	17.426.098,34	13.401.709,73
A - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		50,000	50,000	50,000
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.061,00	1.026,27	914,64
B - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		5,000	5,000	5,000
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.036,81	1.002,92	898,66
C - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		15.719,832	15.696,769	13.723,897
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.162,74	1.099,86	966,02
S - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		100,000	100,000	100,000
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.088,16	1.046,29	931,20
A - USD				
Nombre d'actions/Number of shares		1,000	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	USD	1.105,58	1.051,69	942,20

HELIUM FUND - Helium Alpha

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22/*Changes in number of shares outstanding from 01/01/22 to 31/12/22*

	Nombre d'actions au 01/01/22 <i>Shares outstanding as at 01/01/22</i>	Nombre d'actions émises <i>Shares issued</i>	Nombre d'actions rachetées <i>Shares redeemed</i>	Nombre d'actions au 31/12/22 <i>Shares outstanding as at 31/12/22</i>
A - EUR	50,000	0,000	0,000	50,000
B - EUR	5,000	0,000	0,000	5,000
C - EUR	15.696,769	380,966	357,903	15.719,832
S - EUR	100,000	0,000	0,000	100,000
A - USD	1,000	0,000	0,000	1,000

HELIUM FUND - Helium Alpha

Portefeuille-titres au 31/12/22/Securities portfolio as at 31/12/22

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé/Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market			17.246.253,02	93,50
Actions/Shares			12.026.576,46	65,20
Allemagne/Germany			2.212.426,61	11,99
AIXTRON AG	EUR	1.567	42.261,99	0,23
BMW AG	EUR	3.459	288.411,42	1,56
CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	2.390	281.781,00	1,53
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	EUR	852	50.779,20	0,28
EVONIK INDUSTRIES	EUR	6.419	115.124,77	0,62
FREENET AG REG SHS	EUR	1.042	21.277,64	0,12
HELLOFRESH SE	EUR	2.162	44.385,86	0,24
HENKEL AG & CO KGAA PFD	EUR	1.265	82.250,30	0,45
HUGO BOSS AG	EUR	4.878	264.192,48	1,43
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	1.721	48.928,03	0,27
JUNGHEINRICH VORZ.STIMMRECHTSLOS	EUR	2.199	58.449,42	0,32
K+S	EUR	1.113	20.451,38	0,11
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	1.546	94.924,40	0,51
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	EUR	5.781	296.218,44	1,61
RATIONAL NAMEN	EUR	246	136.530,00	0,74
STABILUS SE BEARER SHS	EUR	2.283	143.600,70	0,78
TELEFONICA NAMEN AKT	EUR	11.776	27.120,13	0,15
THYSSENKRUPP AG	EUR	18.709	106.566,46	0,58
UNITED INTERNET AG REG SHS	EUR	1.851	34.965,39	0,19
WACKER CHEMIE AG	EUR	454	54.207,60	0,29
Autriche/Austria			579.387,42	3,14
RAIFFEISEN BANK	EUR	14.158	217.325,30	1,18
VERBUND AG	EUR	884	69.526,60	0,38
WIENERBERGER AG	EUR	12.967	292.535,52	1,59
Belgique/Belgium			1.419.769,08	7,70
AZELIS GROUP NV	EUR	3.938	104.435,76	0,57
BARCO - REGISTERED SHS	EUR	10.600	244.648,00	1,33
D'IETEREN	EUR	1.682	301.414,40	1,63
MELEXIS NV	EUR	3.592	290.952,00	1,58
PROXIMUS SA	EUR	21.155	190.310,38	1,03
SOLVAY	EUR	3.049	288.008,54	1,56
Bermudes/Bermuda			192.668,06	1,04
AUTOSTORE HLDG --- REGISTERED SHS REG S	NOK	44.223	75.398,04	0,41
FRONTLINE LTD	NOK	10.484	117.270,02	0,64
Danemark/Denmark			1.371.052,10	7,43
AMBU AS - BEARER -B-	DKK	3.934	47.082,41	0,26
BAVARIAN NORDIC	DKK	8.927	256.173,55	1,39
CARLSBERG AS -B-	DKK	1.114	138.297,82	0,75
CHEMOMETEC A/S	DKK	3.077	285.710,05	1,55
COLOPLAST -B-	DKK	984	107.444,82	0,58
D/S NORDEN	DKK	1.435	80.660,80	0,44
FINANSIERINGSELKABET GEFION AS	DKK	44.352	67.096,53	0,36
GENMAB AS	DKK	624	246.782,27	1,34
ROCKWOOL SHS -B-	DKK	133	29.206,01	0,16
SIMCORP A/S	DKK	1.751	112.597,84	0,61
Finlande/Finland			937.479,90	5,08
FORTUM CORP	EUR	4.885	75.912,90	0,41
HUHTAMAKI OYJ	EUR	4.224	135.168,00	0,73
KESKO CORP	EUR	4.088	84.294,56	0,46

HELIUM FUND - Helium Alpha

Portefeuille-titres au 31/12/22/Securities portfolio as at 31/12/22

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
METSA BOARD CORPORATION -B-	EUR	10.137	88.850,81	0,48
NESTE	EUR	2.890	124.327,80	0,67
NORDEA BANK	EUR	4.787	48.013,61	0,26
ORION CORPORATION (NEW) -B-	EUR	2.277	116.673,48	0,63
SAMPO OYJ -A-	EUR	2.108	102.912,56	0,56
STORA ENSO -R-	EUR	5.917	77.808,55	0,42
UPM KYMMENE CORP	EUR	2.391	83.517,63	0,45
France			31.852,65	0,17
UNIBAIL RODAMCO	EUR	655	31.852,65	0,17
Italie/Italy			666.420,36	3,61
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	1.169	80.777,90	0,44
DIASORIN	EUR	491	64.026,40	0,35
ERG SPA	EUR	9.811	284.126,56	1,54
POSTE ITALIANE SPA	EUR	2.996	27.341,50	0,15
REPLY SPA	EUR	1.964	210.148,00	1,14
Luxembourg			161.188,73	0,87
ARCELORMITTAL SA	EUR	385	9.461,38	0,05
TENARIS SA - REG.SHS	EUR	9.317	151.727,35	0,82
Malte/Malta			131.664,77	0,71
KINDRED GROUP SWEDISH DEP REC	SEK	13.482	131.664,77	0,71
Norvège/Norway			927.334,79	5,03
AKER -A-	NOK	367	25.115,95	0,14
BAKKAFROST	NOK	934	54.724,31	0,30
EQUINOR ASA	NOK	8.196	274.252,42	1,49
LEROY SEAFOOD GROUP ASA	NOK	25.000	131.140,91	0,71
MOWI ASA	NOK	11.301	179.723,90	0,97
NORDIC VLSI	NOK	10.435	162.676,23	0,88
VAR ENERGI ASA	NOK	31.192	99.701,07	0,54
Pays-Bas/Netherlands			856.502,11	4,64
ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	114	146.877,60	0,80
ALFEN NV	EUR	1.361	114.596,20	0,62
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	639	150.580,35	0,82
FERRARI NV	EUR	199	39.839,80	0,22
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	26.910	77.769,90	0,42
OCI REG.SHS	EUR	8.485	283.568,70	1,54
STMICROELECTRONICS	EUR	1.311	43.269,56	0,23
Royaume-Uni/United Kingdom			59.664,60	0,32
ALLFUNDS GROUP PLC	EUR	9.144	59.664,60	0,32
Suède/Sweden			2.045.833,37	11,09
BILLERUD	SEK	9.118	104.215,09	0,56
BIOTAGE	SEK	192	3.202,81	0,02
EVOLUTION AB	SEK	972	88.754,19	0,48
FABEGE --REGISTERED SHS	SEK	11.254	89.766,85	0,49
FASTIGHETS-B SHS SHARES	SEK	16.925	73.847,35	0,40
FORTNOX AB	SEK	12.454	52.961,91	0,29
HOLMEN -REGISTERED SHS	SEK	6.112	227.491,00	1,23
KINNEVIK AB	SEK	20.869	268.738,63	1,46
LATOUR INVESTMENT REGISTERED B	SEK	7.034	124.673,58	0,68
NORDNET AB PUBL	SEK	16.408	222.727,69	1,21
SECTRA --- REGISTERED SHS -B-	SEK	13.810	184.791,53	1,00
SKANSKA -B- FREE	SEK	1.640	24.333,99	0,13
SSAB - REGISTERED -B-	SEK	4.469	21.781,87	0,12
SVENSKA CELLULOSA SCA AB-SHS-B-	SEK	19.430	230.551,34	1,25
TELE2 AB	SEK	3.149	24.098,37	0,13

HELIUM FUND - Helium Alpha

Portefeuille-titres au 31/12/22/Securities portfolio as at 31/12/22

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
VITROLIFE -REGISTERED SHS	SEK	13.690	229.228,48	1,24
VOLVO CAR AB	SEK	17.525	74.668,69	0,40
Suisse/Switzerland			433.331,91	2,35
BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	CHF	18	33.340,42	0,18
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	181	21.977,72	0,12
PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	351	290.340,57	1,57
SCHINDLER HOLDING SA	CHF	286	50.367,51	0,27
SFS GROUP - NAMEN-AKT	CHF	421	37.305,69	0,20
Obligations/Bonds			2.381.096,00	12,91
Allemagne/Germany			295.410,00	1,60
VOLKSWAGEN LEASING 0.00 21-23 12/07A	EUR	300.000	295.410,00	1,60
États-Unis/United States of America			498.316,50	2,70
HARLEY-DAVIDSON FINA 3.875 20-23 19/05A	EUR	200.000	200.733,00	1,09
SYSCO CORP 1.25 16-23 23/06A	EUR	300.000	297.583,50	1,61
France			490.335,00	2,66
SEB 1.50 17-24 31/05A	EUR	200.000	191.190,00	1,04
VERITAS SA 1.25 16-23 07/09A	EUR	300.000	299.145,00	1,62
Luxembourg			596.585,00	3,23
BECTON DICKINSON 0.632 19-23 04/06A	EUR	200.000	198.543,00	1,08
HOLCIM FINANCE LUX 1.375 16-23 26/05A	EUR	400.000	398.042,00	2,16
Pays-Bas/Netherlands			200.328,00	1,09
STELLANTIS NV 3.375 20-23 07/07A	EUR	200.000	200.328,00	1,09
Royaume-Uni/United Kingdom			300.121,50	1,63
NATWEST GROUP PLC 2.5 16-23 22/03A	EUR	300.000	300.121,50	1,63
Obligations à taux variables/Floating rate notes			771.016,33	4,18
Japon/Japan			280.210,83	1,52
SHIZUOKA BK LTD CV FL.R 18-23 25/01Q	USD	300.000	280.210,83	1,52
Luxembourg			300.019,50	1,63
TRATON FINANCE LUXEMBO FL.R 22-23 21/07Q	EUR	300.000	300.019,50	1,63
Pays-Bas/Netherlands			190.786,00	1,03
HEIMSTADEN BOST FL.R 22-24 19/01Q	EUR	200.000	190.786,00	1,03
Obligations convertibles/Convertible bonds			2.067.564,23	11,21
Allemagne/Germany			1.347.389,96	7,30
ADIDAS AG CV 0.05 18-23 12/09A	EUR	200.000	196.190,00	1,06
BASF SE CV 0.925 17-23 09/03S	USD	500.000	464.647,46	2,52
FRESENIUS SE CV 0.00 17-24 31/01U	EUR	300.000	288.568,50	1,56
RAG STIFTUNG CV 0.00 17-23 16/03U	EUR	400.000	397.984,00	2,16
Émirats Arabes Unis/United Arab Emirates			354.318,10	1,92
ADNOC DISTRIBUTION CV 0.7 21-24 04/06S6S	USD	400.000	354.318,10	1,92
France			365.856,17	1,98
CARREFOUR SA CV 0.00 17-23 14/06U	USD	400.000	365.856,17	1,98
Total du portefeuille-titres/Total securities portfolio			17.246.253,02	93,50

HELIUM FUND - Helium Invest

HELIUM FUND - Helium Invest

Etat des actifs nets au 31/12/22/Statement of net assets as at 31/12/22

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
Actifs/Assets		209.221.870,29
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation/Securities portfolio at market value	2.2	190.869.212,88
Prix de revient/Cost price		198.058.381,89
Avoirs en banque et liquidités/Cash at banks and liquidities	7	16.594.233,49
A recevoir sur swaps/Receivable on swaps		24.813,31
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme/Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	2.6	151.710,81
Plus-value nette non réalisée sur swaps/Net unrealised appreciation on swaps	2.8	807.947,45
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres/Dividends receivable on securities portfolio		71.875,61
Dividendes à recevoir sur swaps/Dividends receivable on swaps		11.834,32
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres/Interests receivable on securities portfolio		682.461,01
Intérêts à recevoir sur swaps/Interests receivable on swaps		3.097,39
Autres intérêts à recevoir/Other interests receivable		2.628,20
Frais d'établissement, nets/Formation expenses, net		2.055,82
Passifs/Liabilities		3.329.350,28
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation/Options (short positions) at market value	2.5	678.626,00
Options vendues au prix de revient/Options sold at cost		704.496,00
Découvert bancaire/Bank overdrafts		1.059.911,04
A payer sur investissements achetés/Payable on investments purchased		1.017.733,61
Commissions de gestion à payer/Management fees payable	3	129.556,50
Dividendes à payer sur swaps/Dividends payable on swaps		177.788,24
Intérêts à payer sur swaps/Interests payable on swaps		258.913,89
Autres intérêts à payer/Other interests payable		2.288,70
Autres passifs/Other liabilities		4.532,30
Valeur nette d'inventaire/Net asset value		205.892.520,01

HELIUM FUND - Helium Invest

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22/Statement of operations and changes in net assets from 01/01/22 to 31/12/22

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
Revenus/Income		7.168.384,61
Dividendes sur portefeuille-titres, nets/Dividends on securities portfolio, net		1.553.192,61
Dividendes reçus sur swaps/Dividends received on swaps		1.545.285,96
Intérêts reçus sur obligations, nets/Interests on bonds, net		2.246.234,11
Intérêts reçus sur swaps/Interests received on swaps		1.606.625,56
Intérêts bancaires/Bank interests on cash accounts		212.268,07
Autres revenus/Other income		4.778,30
Dépenses/Expenses		7.041.020,03
Commissions de gestion/Management fees	3	1.462.585,87
Commissions de performance/Performance fees	4	136,43
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire/Depositary and sub-depositary fees		49.701,36
Commissions d'administration/Administration fees		83.586,15
Frais de domiciliation/Domiciliary fees		2.170,82
Amortissement des frais d'établissement/Amortisation of formation expenses		3.995,71
Frais d'audit/Audit fees		3.876,12
Frais légaux/Legal fees		6.697,00
Frais de transaction/Transaction fees	2.9	168.162,07
Rémunération administrateurs/Directors fees		3.058,00
Taxe d'abonnement/Subscription tax	5	43.053,16
Intérêts payés sur découvert bancaire/Interests paid on bank overdraft		300.175,17
Dividendes payés sur swaps/Dividends paid on swaps		1.669.950,12
Intérêts payés sur swaps/Interests paid on swaps		3.212.413,44
Frais bancaires/Banking fees		1.081,09
Autres dépenses/Other expenses		30.377,52
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements/Net income / (loss) from investments		127.364,58
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :/Net realised profit / (loss) on:		
- ventes d'investissements/- sales of investment securities	2.2	-6.949.652,06
- options	2.5	696.008,21
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	-4.499.465,21
- contrats futures/- financial futures	2.7	237.269,06
- swaps	2.8	6.971.681,33
- change/- foreign exchange	2.3	2.566.377,29
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s/Net realised profit / (loss)		-850.416,80
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :/Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:		
- ventes d'investissements/- investments	2.2	-8.825.170,52
- options	2.5	23.590,48
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	320.544,87
- contrats futures/- financial futures	2.7	-28.140,00
- swaps	2.8	1.319.284,56
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations/Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations		-8.040.307,41
Souscriptions d'actions/Subscriptions of shares		122.286.246,31
Rachats d'actions/Redemptions of shares		-35.757.251,69
Augmentation / (diminution) nette des actifs/Net increase / (decrease) in net assets		78.488.687,21
Actifs nets au début de l'exercice/Net assets at the beginning of the year		127.403.832,80
Actifs nets à la fin de l'exercice/Net assets at the end of the year		205.892.520,01

HELIUM FUND - Helium Invest

Statistiques/Statistics

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets/Total Net Assets	EUR	205.892.520,01	127.403.832,80	51.898.825,31
A - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		14.174,737	2.062,473	191,090
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.196,92	1.252,11	1.114,88
B - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		22.751,894	20.348,868	9.236,811
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.175,38	1.236,09	1.106,08
C - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		23.018,306	19.013,744	15.435,916
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.260,30	1.308,93	1.141,84
D - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		45.341,097	6.279,542	50,000
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.218,04	1.277,21	1.124,90
S - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		56.649,654	41.369,314	13.624,656
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.200,98	1.254,93	1.116,45
Bcl - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		2.753,485	2.648,205	707,232
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.195,29	1.250,82	1.114,22
A - USD				
Nombre d'actions/Number of shares		5.684,204	10.290,500	8.447,170
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	USD	1.243,13	1.274,44	1.128,11

HELIUM FUND - Helium Invest

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22/*Changes in number of shares outstanding from 01/01/22 to 31/12/22*

	Nombre d'actions au 01/01/22 <i>Shares outstanding as at 01/01/22</i>	Nombre d'actions émises <i>Shares issued</i>	Nombre d'actions rachetées <i>Shares redeemed</i>	Nombre d'actions au 31/12/22 <i>Shares outstanding as at 31/12/22</i>
A - EUR	2.062,473	13.877,144	1.764,880	14.174,737
B - EUR	20.348,868	7.168,779	4.765,753	22.751,894
C - EUR	19.013,744	4.957,985	953,423	23.018,306
D - EUR	6.279,542	42.662,126	3.600,571	45.341,097
S - EUR	41.369,314	27.272,383	11.992,043	56.649,654
Bcl - EUR	2.648,205	1.833,290	1.728,010	2.753,485
A - USD	10.290,500	8,009	4.614,305	5.684,204

HELIUM FUND - Helium Invest

Portefeuille-titres au 31/12/22/Securities portfolio as at 31/12/22

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé/Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market			185.554.545,15	90,12
Actions/Shares			5.879.501,61	2,86
Allemagne/Germany			105.118,98	0,05
ADLER REAL ESTATE AG	EUR	15.879	105.118,98	0,05
ZALANDO SE	EUR	0	-	0,00
France			3.023.700,00	1,47
LAGARDERE SA	EUR	100.000	2.004.000,00	0,97
MANUTAN INTERNATIONAL	EUR	9.900	1.019.700,00	0,50
Norvège/Norway			2.750.682,63	1,34
AKER BP SHS	NOK	95.098	2.750.682,63	1,34
Obligations/Bonds			32.232.874,25	15,66
Allemagne/Germany			1.400.013,00	0,68
ACCENTRO REAL ESTATE 3.625 20-23 13/02S	EUR	900.000	427.689,00	0,21
VANTAGE TOWERS 0.0000 21-25 31/03A	EUR	600.000	574.710,00	0,28
VOLKSWAGEN LEASING 2.625 14-24 15/01A	EUR	400.000	397.614,00	0,19
Danemark/Denmark			2.170.608,00	1,05
GN GREAT NORDIC LTD 0.00 19-24 21/05U	EUR	2.400.000	2.170.608,00	1,05
États-Unis/United States of America			381.652,00	0,19
JEFFERIES GROUP 1.0000 19-24 19/07A	EUR	400.000	381.652,00	0,19
France			20.810.052,25	10,11
ARVAL SERVICE L 0.0000 21-25 01/10A	EUR	2.000.000	1.807.940,00	0,88
BANQUE DE BRETAGNE FL.R 85-XX XX/XXA	EUR	940	515.216,90	0,25
BNP PARIBAS 1.00 17-24 29/11A	EUR	1.000.000	945.125,00	0,46
ILIAD SA 0.7500 21-24 11/02A	EUR	2.600.000	2.500.459,00	1,21
ILIAD SA 1.50 17-24 14/10A	EUR	1.000.000	951.545,00	0,46
ILIAD SA 1.8750 18-25 25/04A	EUR	400.000	369.892,00	0,18
IPSEN 1.875 16-23 16/06A	EUR	1.000.000	987.335,00	0,48
LAGARDERE SA 1.625 17-24 21/06A	EUR	4.300.000	4.176.912,50	2,03
LAGARDERE SA 2.125 19-26 16/10A	EUR	5.700.000	5.382.510,00	2,61
SEB 1.50 17-24 31/05A	EUR	700.000	669.165,00	0,33
VALLOUREC SA 8.5 21-26 30/06S	EUR	2.544.395	2.503.951,85	1,22
Luxembourg			2.543.332,00	1,24
ARCELORMITTAL SA 1.00 19-23 19/05A	EUR	1.700.000	1.688.627,00	0,82
LOGICOR FINANCI 0.6250 22-25 17/11A	EUR	1.000.000	854.705,00	0,42
Royaume-Uni/United Kingdom			4.543.125,00	2,21
EC FINANCE PLC 3.0000 21-26 15/10S	EUR	5.000.000	4.543.125,00	2,21
Suède/Sweden			384.092,00	0,19
CASTELLUM AB 2.125 18-23 20/11A	EUR	400.000	384.092,00	0,19
Obligations à taux variables/Floating rate notes			16.991.643,18	8,25
Belgique/Belgium			1.520.815,00	0,74
BELFIUS BANK SA/NV FL.R 17-49 15/07	EUR	500.000	520.930,00	0,25
KBC GROUPE SA FL.R 22-25 23/02Q	EUR	1.000.000	999.885,00	0,49
Espagne/Spain			3.410.107,50	1,66
BANCA MARCH SA FL.R 21-25 17/11A	EUR	2.000.000	1.910.880,00	0,93
BANCO SANTANDER SA FL.R 20-25 11/02Q	EUR	1.500.000	1.499.227,50	0,73
États-Unis/United States of America			2.470.175,00	1,20
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/04A	EUR	2.500.000	2.470.175,00	1,20

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers
The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

HELIUM FUND - Helium Invest

Portefeuille-titres au 31/12/22/Securities portfolio as at 31/12/22

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
France			4.952.250,00	2,41
AIR FRANCE - KLM FL.R 22-XX 23/02Q	EUR	3.500.000	3.453.187,50	1,68
SOCIETE GENERALE SUB FL.R 08-23 15/04Q	EUR	1.500.000	1.499.062,50	0,73
Japon/Japan			3.642.740,68	1,77
SHIZUOKA BK LTD CV FL.R 18-23 25/01Q	USD	3.900.000	3.642.740,68	1,77
Pays-Bas/Netherlands			995.555,00	0,48
ENCAVIS FINANCE BV FL.R 21-99 31/12S	EUR	1.000.000	995.555,00	0,48
Obligations convertibles/Convertible bonds			130.450.526,11	63,36
Allemagne/Germany			17.486.877,50	8,49
FRESENIUS SE CV 0.00 17-24 31/01U	EUR	1.200.000	1.154.274,00	0,56
MORPHOSYS AG CV 0.625 20-25 16/10S	EUR	600.000	295.557,00	0,14
RAG STIFTUNG CV 0.00 17-23 16/03U	EUR	2.000.000	1.989.920,00	0,97
RAG-STIFTUNG CV 0.00 18-24 02/10U	EUR	2.500.000	2.336.337,50	1,13
TAG IMMOBILIEN AG CV 0.625 20-26 27/08S	EUR	4.100.000	3.055.689,00	1,48
ZALANDO SE CV 0.05 20-25 06/08A	EUR	10.000.000	8.655.100,00	4,20
Belgique/Belgium			6.396.997,16	3,11
ECONOCOM GROUP CV 0.50 18-23 06/03A	EUR	603.311	4.898.343,66	2,38
MITHRA PHARMA CV 4.25 20-25 17/12S	EUR	500.000	310.070,00	0,15
UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U	EUR	1.300.000	1.188.583,50	0,58
Bermudes/Bermuda			165.818,69	0,08
BW OFFSHORE CV 2.50 19-24 12/11A	USD	200.000	165.818,69	0,08
Espagne/Spain			14.872.336,50	7,22
AUDAX RENOVABLES CV 2.75 20-25 30/11S	EUR	900.000	597.411,00	0,29
CELLNEX TELECOM SA CV 0.75 20-31 20/11AA	EUR	200.000	145.196,00	0,07
CO ECONOMICA DELTA CV 1.00 16-23 01/12S	EUR	5.200.000	5.065.060,00	2,46
CRITERIA CAIXA SAU CV 0 21-25 22/06U	EUR	500.000	451.942,50	0,22
INDRA SISTEMAS CV 1.25 16-21 07/10S	EUR	7.100.000	7.015.439,00	3,41
SACYR SA CV 3.75 19-24 25/04A	EUR	1.400.000	1.597.288,00	0,78
France			59.770.945,78	29,03
AIR FRANCE KLM CV 0.125 19-26 25/03A	EUR	80.000	1.305.560,77	0,63
ATOS SE CV 0 19-24 06/11U11U	EUR	3.900.000	3.170.427,00	1,54
BIGBEN INTERACTIVE CV 1.125 21-26 19/02S	EUR	1.200.000	866.802,00	0,42
CARREFOUR SA CV 0.00 18-24 27/03U	USD	1.200.000	1.074.456,78	0,52
CLARANOVA CV -DY 5.0 18-23 19/06A	EUR	4.062.000	4.472.262,00	2,17
ELIS SA CV 0.00 17-23 06/10U	EUR	282.886	8.734.953,91	4,24
EOS IMAGING CV-DY 6.0 18-23 30/11S	EUR	206.039	1.417.282,96	0,69
FNAC DARTY SA 0.25 21-27 23/03A	EUR	18.000	1.181.775,87	0,57
GENFIT CV DY CV 3.50 17-25 16/10S	EUR	78.711	2.070.377,41	1,01
KORIAN SA CV FL.R 21-99 31/12S	EUR	47.845	1.344.592,02	0,65
KORIAN SE CV 0.875 20-27 06/03A27 06/03A	EUR	84.490	3.413.234,59	1,66
MAISON DU MONDE CV 0.125 17-23 06/12A	EUR	191.531	8.900.666,87	4,32
NEOEN SPA CV 2.00 20-25 02/06S	EUR	64.647	3.211.436,70	1,56
NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	EUR	81.444	4.789.690,52	2,33
NEXITY SA CV 0.875 21-28 19/04S	EUR	10.031	440.380,96	0,21
ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	61.943	2.080.715,43	1,01
REMY COINTREAU CV 0.125 16-26 07/09A	EUR	16.000	2.566.266,98	1,25
SELENA SARL CV 0.00 20-25 25/06U	EUR	38	3.607.245,00	1,75
UBISOFT ENTERTA CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	3.000	314.209,50	0,15
VOLTALIA SA CV 21-25 13/01A	EUR	152.632	4.343.983,04	2,11
WORLDLINE SA CV 0.00 19-26 30/07U	EUR	706	62.732,34	0,03
WORLDLINE SA CV 0.00 20-25 30/07U	EUR	3.750	401.893,13	0,20

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers
The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

HELIUM FUND - Helium Invest

Portefeuille-titres au 31/12/22/Securities portfolio as at 31/12/22

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
Irlande/Ireland				
GLANBIA CO-OPERATI CV 1.875 22-27 27/01S	EUR	2.800.000	2.494.002,00	1,21
Italie/Italy				
DIASORIN SPA CV 0.00 21-28 05/05U	EUR	500.000	437.625,00	0,21
NEXI SPA CV 0.00 21-28 24/02U	EUR	800.000	577.700,00	0,28
NEXI SPA CV 1.75 20-27 24/04S	EUR	1.000.000	851.375,00	0,41
Jersey				
DERWENT LONDON CV 1.50 19-25 12/06S	GBP	1.000.000	1.025.240,92	0,50
PHP FINANCE JERS CV 2.875 19-25 15/07S	GBP	1.000.000	1.066.458,15	0,52
Luxembourg				
KLOECKNER CO FIN SERV CV 2.00 16-23 08/09S	EUR	6.500.000	6.453.557,50	3,13
LAGFIN SCA CV 2 20-25 02/07AA	EUR	1.500.000	1.627.260,00	0,79
Pays-Bas/Netherlands				
CM COM NV CV 2 21-26 09/09S	EUR	900.000	606.843,00	0,29
ELM CV 3.25 18-24 13/06S	USD	2.600.000	2.518.887,80	1,22
JUST EAT TAKEAWAY.CO CV 1.25 20-26 30/04S	EUR	1.000.000	789.840,00	0,38
JUST EAT TAKEAWAY CV 0.0 21-25 09/08U	EUR	700.000	587.478,50	0,29
JUST EAT TAKEAWAY CV 0.625 21-28 09/02S	EUR	3.100.000	2.049.906,00	1,00
Royaume-Uni/United Kingdom				
CAPITAL AND COUNTIES CV 2.0 20-26 30/03S	GBP	300.000	282.809,80	0,14
Suède/Sweden				
GEELY SWEDEN FIN CV 0 19-24 19/06UU	EUR	7.700.000	9.252.820,50	4,49
Suisse/Switzerland				
IDORSIA SA CV 1.625 21-28 04/08A	CHF	1.000.000	662.727,23	0,32
SWISS PRIME SITE AG CV 0.325 18-25 16/01A	CHF	490.000	473.019,08	0,23
Autres valeurs mobilières/Other transferable securities			5.314.667,73	2,58
Actions/Shares			460.628,70	0,22
Finlande/Finland				
CFD BASWARE OYJ RTS	EUR	11.487	460.628,70	0,22
Obligations convertibles/Convertible bonds			4.447.974,58	2,16
Australie/Australia				
SEVEN GROUP HLDG CV 2.2 18-25 05/03S/03S	AUD	7.000.000	4.447.974,58	2,16
Droits/Rights			406.064,45	0,20
Autriche/Austria				
S IMMO AG 31.12.49 RIGHT	EUR	36.000	-	0,00
France				
LAGARDERE SA 31.12.49 RIGHT	EUR	100.000	406.064,45	0,20
Total du portefeuille-titres/Total securities portfolio			190.869.212,88	92,70

HELIUM FUND - Syquant Technology

HELIUM FUND - Syquant Technology

Etat des actifs nets au 31/12/22/Statement of net assets as at 31/12/22

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
Actifs/Assets		7.424.416,48
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation/Securities portfolio at market value	2.2	5.720.686,20
Prix de revient/Cost price		6.860.273,32
Avoirs en banque et liquidités/Cash at banks and liquidities	7	1.645.079,20
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme/Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	2.6	53.952,46
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres/Dividends receivable on securities portfolio		896,31
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres/Interests receivable on securities portfolio		3.347,26
Autres intérêts à recevoir/Other interests receivable		455,05
Passifs/Liabilities		137.649,41
Découvert bancaire/Bank overdrafts		21.815,09
Moins-value nette non réalisée sur swaps/Net unrealised depreciation on swaps	2.8	98.841,62
Commissions de gestion à payer/Management fees payable	3	35,29
Intérêts à payer sur swaps/Interests payable on swaps		3.141,25
Autres intérêts à payer/Other interests payable		181,36
Autres passifs/Other liabilities		13.634,80
Valeur nette d'inventaire/Net asset value		7.286.767,07

HELIUM FUND - Syquant Technology

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22/Statement of operations and changes in net assets from 01/01/22 to 31/12/22

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
Revenus/Income		95.293,64
Dividendes sur portefeuille-titres, nets/Dividends on securities portfolio, net		47.978,76
Dividendes reçus sur swaps/Dividends received on swaps		4.815,24
Intérêts reçus sur obligations, nets/Interests on bonds, net		540,58
Intérêts reçus sur swaps/Interests received on swaps		36.000,06
Intérêts bancaires/Bank interests on cash accounts		5.917,20
Autres revenus/Other income		41,80
Dépenses/Expenses		186.505,59
Commissions de gestion/Management fees	3	721,39
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire/Depositary and sub-depositary fees		6.587,41
Commissions d'administration/Administration fees		32.981,76
Frais de domiciliation/Domiciliary fees		2.188,98
Amortissement des frais d'établissement/Amortisation of formation expenses		3.999,28
Frais d'audit/Audit fees		381,37
Frais légaux/Legal fees		3.723,00
Frais de transaction/Transaction fees	2.9	47.463,02
Rémunération administrateurs/Directors fees		301,00
Taxe d'abonnement/Subscription tax	5	4.193,46
Intérêts payés sur découvert bancaire/Interests paid on bank overdraft		10.738,16
Dividendes payés sur swaps/Dividends paid on swaps		1.552,96
Intérêts payés sur swaps/Interests paid on swaps		59.596,53
Frais bancaires/Banking fees		441,05
Autres dépenses/Other expenses		11.636,22
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements/Net income / (loss) from investments		-91.211,95
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :/Net realised profit / (loss) on:		
- ventes d'investissements/- sales of investment securities	2.2	-3.494.149,08
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	-860.523,80
- swaps	2.8	22.993,00
- change/- foreign exchange	2.3	1.605.186,31
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s/Net realised profit / (loss)		-2.817.705,52
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :/Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:		
- ventes d'investissements/- investments	2.2	-1.844.107,80
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	-14.567,48
- swaps	2.8	-160.489,68
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations/Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations		-4.836.870,48
Souscriptions d'actions/Subscriptions of shares		118.232,98
Rachats d'actions/Redemptions of shares		-528.871,86
Augmentation / (diminution) nette des actifs/Net increase / (decrease) in net assets		-5.247.509,36
Actifs nets au début de l'exercice/Net assets at the beginning of the year		12.534.276,43
Actifs nets à la fin de l'exercice/Net assets at the end of the year		7.286.767,07

HELIUM FUND - Syquant Technology

Statistiques/Statistics

		31/12/22	31/12/21
Total des actifs nets/Total Net Assets	EUR	7.286.767,07	12.534.276,43
A - EUR			
Nombre d'actions/Number of shares		1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	678,78	1.134,14
B - EUR			
Nombre d'actions/Number of shares		1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	671,96	1.128,83
C - EUR			
Nombre d'actions/Number of shares		10.480,749	10.831,244
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	694,87	1.146,12
S - EUR			
Nombre d'actions/Number of shares		1,000	101,000
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	687,50	1.138,21
Bcl - EUR			
Nombre d'actions/Number of shares		1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	678,28	1.133,77
A - USD			
Nombre d'actions/Number of shares		1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	USD	699,26	1.140,79
S - USD			
Nombre d'actions/Number of shares		1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	USD	705,08	1.145,08

HELIUM FUND - Syquant Technology

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22/*Changes in number of shares outstanding from 01/01/22 to 31/12/22*

	Nombre d'actions au 01/01/22 <i>Shares outstanding as at 01/01/22</i>	Nombre d'actions émises <i>Shares issued</i>	Nombre d'actions rachetées <i>Shares redeemed</i>	Nombre d'actions au 31/12/22 <i>Shares outstanding as at 31/12/22</i>
A - EUR	1,000	0,000	0,000	1,000
B - EUR	1,000	0,000	0,000	1,000
C - EUR	10.831,244	99,616	450,111	10.480,749
S - EUR	101,000	50,000	150,000	1,000
Bcl - EUR	1,000	0,000	0,000	1,000
A - USD	1,000	0,000	0,000	1,000
S - USD	1,000	0,000	0,000	1,000

HELIUM FUND - Syquant Technology

Portefeuille-titres au 31/12/22/Securities portfolio as at 31/12/22

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé/Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market			5.720.686,20	78,51
Actions/Shares			5.138.438,11	70,52
Canada			445.449,57	6,11
BORALEX INC -A-	CAD	5.600	154.982,19	2,13
CANADIAN SOLAR INC	USD	4.800	138.974,00	1,91
NORTHLAND POWER INC	CAD	5.900	151.493,38	2,08
Chine/China			442.476,15	6,07
BYD COMPANY LTD -H-	HKD	4.000	92.486,66	1,27
CHINA DATANG CORP RENEWABLE POWER CO -H-	HKD	390.000	108.153,21	1,48
FLAT GLASS GROUP -H- REGS	HKD	37.000	83.862,25	1,15
GANFENG LIT GRP --- REGISTERED SHS -H-	HKD	13.000	90.986,03	1,25
TIANQI LITHIUM	HKD	10.000	66.988,00	0,92
Danemark/Denmark			195.253,11	2,68
ORSTED	DKK	2.300	195.253,11	2,68
États-Unis/United States of America			2.488.411,32	34,15
ARRAY TECH/REGSH	USD	8.000	144.895,76	1,99
CBRE ACQN --- REGISTERED SHS	USD	21.000	128.292,34	1,76
DARLING INGREDIENT INC	USD	3.000	175.938,16	2,41
ENPHASE ENERGY	USD	650	161.371,75	2,21
FIRST SOLAR INC	USD	2.700	378.948,70	5,20
GRAPHIC PACKAGING	USD	9.000	187.631,76	2,57
MONTAUK RENEWABLES INC	USD	17.000	175.694,54	2,41
NEXTERA ENERGY	USD	2.300	180.163,97	2,47
ORMAT TECHNOLOGIES	USD	3.100	251.195,13	3,45
PLUG POWER INC	USD	7.000	81.133,75	1,11
SHOALS TECH GRP --- REGISTERED SHS -A-	USD	7.000	161.808,39	2,22
STAR PEAK ENRG - REGISTERED SHS	USD	12.000	100.520,03	1,38
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL INC	USD	7.200	121.501,05	1,67
SUNPOWER CORP	USD	13.400	226.378,07	3,11
WOLFSPEED --- REGISTERED SHS	USD	200	12.937,92	0,18
Finlande/Finland			339.858,00	4,66
NESTE	EUR	7.900	339.858,00	4,66
France			19.000,00	0,26
NHOA - ACT	EUR	2.000	19.000,00	0,26
Italie/Italy			644.416,00	8,84
ENEL SPA	EUR	47.000	236.410,00	3,24
INDUSTRIE DE NORA	EUR	12.500	179.250,00	2,46
PRYSMIAN SPA	EUR	6.600	228.756,00	3,14
Norvège/Norway			277.293,96	3,81
AKER CARBON - REGISTERED SHS	NOK	33.000	36.284,78	0,50
SCATEC SOLAR ASA	NOK	24.000	179.426,45	2,46
VOLUE --- REGISTERED SHS	NOK	23.000	61.582,73	0,85
Pays-Bas/Netherlands			286.280,00	3,93
ALFEN NV	EUR	3.400	286.280,00	3,93
Obligations/Bonds			200.328,00	2,75
Pays-Bas/Netherlands			200.328,00	2,75
STELLANTIS NV 3.375 20-23 07/07A	EUR	200.000	200.328,00	2,75
Obligations convertibles/Convertible bonds			381.920,09	5,24

HELIUM FUND - Syquant Technology

Portefeuille-titres au 31/12/22/Securities portfolio as at 31/12/22

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
Allemagne/Germany			198.992,00	2,73
RAG STIFTUNG CV 0.00 17-23 16/03U	EUR	200.000	198.992,00	2,73
France			182.928,09	2,51
CARREFOUR SA CV 0.00 17-23 14/06U	USD	200.000	182.928,09	2,51
Total du portefeuille-titres/Total securities portfolio			5.720.686,20	78,51

HELIUM FUND

**Notes aux états financiers - Etat des
instruments dérivés**

***Notes to the financial statements -
Schedule of derivative instruments***

HELIUM FUND

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés/Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments

Options

Au 31 décembre 2022, les positions ouvertes sur contrats d'options sont les suivantes:/As at December 31, 2022, the following options contracts were outstanding:

HELIUM FUND - Helium Fund

Quantité Quantity	Description Denomination	Devise Currency	Engagement (en valeur absolue) Commitment (in EUR) (in absolute value)	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)
Options émises/Options issued					
Options listées/Listed options					
Options sur actions/Options on equities					
6.000,00	KPN DEC 3.200 15.12.23 CALL	EUR	588.436,20	-72.000,00	-3.000,00
3.000,00	KONINKLIJKE DEC 3.000 15.12.23 CALL	EUR	394.894,50	-54.000,00	-4.500,00
Options OTC/OTC options					
Options sur actions/Options on equities					
12.000,00	SIEMENS AG REOTC DEC 150.0 15.12.23 CALL	EUR	1.367.760,00	-81.720,00	-44.520,00
				-207.720,00	-52.020,00

HELIUM FUND - Helium Performance

Quantité Quantity	Description Denomination	Devise Currency	Engagement (en valeur absolue) Commitment (in EUR) (in absolute value)	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)
Options émises/Options issued					
Options listées/Listed options					
Options sur actions/Options on equities					
10.000,00	KPN DEC 3.200 15.12.23 CALL	EUR	980.727,00	-120.000,00	-5.000,00
4.999,00	KONINKLIJKE DEC 3.000 15.12.23 CALL	EUR	658.025,87	-89.982,00	-7.498,50
Options OTC/OTC options					
Options sur actions/Options on equities					
15.000,00	SIEMENS AG REOTC DEC 150.0 15.12.23 CALL	EUR	1.709.700,00	-102.150,00	-55.650,00
				-312.132,00	-68.148,50

HELIUM FUND - Helium Selection

Quantité Quantity	Description Denomination	Devise Currency	Engagement (en valeur absolue) Commitment (in EUR) (in absolute value)	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)
Options émises/Options issued					
Options listées/Listed options					
Options sur actions/Options on equities					
5.000,00	KPN DEC 3.200 15.12.23 CALL	EUR	489.855,00	-60.000,00	2.500,00

HELIUM FUND

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés/Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments

Options

HELIUM FUND - Helium Selection

Quantité <i>Quantity</i>	Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Engagement (en EUR) (en valeur absolue) <i>Commitment</i> (in EUR) <i>(in absolute value)</i>	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value</i> (in EUR)	Non réalisé (en EUR) <i>Unrealised</i> (in EUR)
Options OTC/OTC options					
Options sur actions/Options on equities					
5.000,00	SIEMENS AG REOTC DEC 150.0 15.12.23 CALL	EUR	750.000,00	-34.050,00	-18.550,00
				-94.050,00	-16.050,00

HELIUM FUND - Helium Invest

Quantité <i>Quantity</i>	Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Engagement (en EUR) (en valeur absolue) <i>Commitment</i> (in EUR) <i>(in absolute value)</i>	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value</i> (in EUR)	Non réalisé (en EUR) <i>Unrealised</i> (in EUR)
Options émises/Options issued					
Options listées/Listed options					
Options sur actions/Options on equities					
500,00	WORLDLINE SA J MAR 60.000 17.03.23 CALL	EUR	21.900,00	-1.500,00	56.000,00
5.000,00	KPN DEC 3.200 15.12.23 CALL	EUR	490.363,50	-60.000,00	2.500,00
2.000,00	EVONIK INDUSTR SEP 24.000 15.09.23 CALL	EUR	426.734,00	-44.000,00	60.000,00
21.247,00	KONINKLIJKE DEC 3.000 15.12.23 CALL	EUR	2.796.774,48	-382.446,00	11.250,00
Options OTC/OTC options					
Options sur actions/Options on equities					
28.000,00	SIEMENS AG REOTC DEC 150.0 15.12.23 CALL	EUR	3.191.440,00	-190.680,00	-103.880,00
				-678.626,00	25.870,00

HELIUM FUND

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés/Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments

Contrats de change à terme/Forward foreign exchange contracts

Au 31 décembre 2022, les contrats de change à terme ouverts sont les suivants :/As at December 31, 2022, the following forward foreign exchange contracts were outstanding:

HELIUM FUND - Helium Fund

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sold	Quantité vendue Quantity sold	Échéance Maturity date	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Counterparty
CHF	215.000,00	EUR	217.499,06	04/01/23	241,33	JP Morgan AG
AUD	206.749,75	EUR	130.000,00	05/01/23	1.365,98	JP Morgan AG
CAD	2.312.979,84	EUR	1.600.000,00	05/01/23	-696,15	JP Morgan AG
CHF	511.004,36	EUR	520.000,00	05/01/23	-2.463,73	JP Morgan AG
CHF	758.367,61	EUR	770.000,00	05/01/23	-1.938,57	JP Morgan AG
DKK	1.338.798,44	EUR	180.000,00	05/01/23	34,65	JP Morgan AG
EUR	110.000,00	JPY	15.394.427,00	05/01/23	664,54	JP Morgan AG
EUR	2.300.000,00	USD	2.419.115,16	05/01/23	33.646,70	JP Morgan AG
EUR	2.200.000,00	CHF	2.163.052,32	05/01/23	9.297,86	JP Morgan AG
EUR	1.600.000,00	GBP	1.405.100,64	05/01/23	16.484,63	JP Morgan AG
EUR	350.000,00	JPY	50.142.760,00	05/01/23	-6.126,60	JP Morgan AG
EUR	360.000,00	SEK	3.920.040,00	05/01/23	7.493,61	JP Morgan AG
EUR	830.000,00	GBP	716.060,84	05/01/23	23.017,58	JP Morgan AG
EUR	680.000,00	SEK	7.384.326,79	05/01/23	15.970,49	JP Morgan AG
EUR	16.700.000,00	SEK	181.700.001,32	05/01/23	360.769,13	JP Morgan AG
EUR	85.350.000,00	USD	89.744.697,11	05/01/23	1.272.303,26	JP Morgan AG
EUR	4.100.000,00	ZAR	76.313.300,00	05/01/23	-101.159,43	JP Morgan AG
EUR	12.300.000,00	GBP	10.538.891,00	05/01/23	422.906,48	JP Morgan AG
EUR	1.900.000,00	CAD	2.688.498,00	05/01/23	41.045,10	JP Morgan AG
EUR	26.200.000,00	CHF	25.804.754,66	05/01/23	65.396,44	JP Morgan AG
EUR	66.500.000,00	NOK	682.130.054,20	05/01/23	1.622.283,33	JP Morgan AG
EUR	940.000,00	GBP	830.989,89	05/01/23	3.493,38	JP Morgan AG
EUR	340.000,00	CHF	334.639,15	05/01/23	1.083,25	JP Morgan AG
EUR	1.100.000,00	USD	1.180.924,58	05/01/23	-6.355,01	JP Morgan AG
EUR	720.000,00	ZAR	13.043.263,68	05/01/23	1.949,91	JP Morgan AG
EUR	250.000,00	CHF	246.166,53	05/01/23	686,80	JP Morgan AG
EUR	600.000,00	GBP	530.185,26	05/01/23	2.493,35	JP Morgan AG
EUR	4.900.000,00	USD	5.212.575,90	05/01/23	16.578,97	JP Morgan AG
HKD	637.408,27	EUR	77.000,00	05/01/23	-484,87	JP Morgan AG
NOK	25.069.103,28	EUR	2.400.000,00	05/01/23	-15.665,56	JP Morgan AG
SEK	907.886,24	EUR	82.000,00	05/01/23	-359,04	JP Morgan AG
SEK	64.653.601,66	EUR	5.800.000,00	05/01/23	13.924,69	JP Morgan AG
SGD	79.004,27	EUR	55.000,00	05/01/23	189,24	JP Morgan AG
USD	924.427,29	EUR	870.000,00	05/01/23	-3.946,41	JP Morgan AG
USD	394.827,70	EUR	370.000,00	05/01/23	-104,01	JP Morgan AG
ZAR	75.350.529,80	EUR	4.100.000,00	05/01/23	48.157,51	JP Morgan AG
EUR	67.000,00	NOK	705.453,49	15/02/23	-21,06	JP Morgan AG
EUR	124.000,00	NOK	1.308.069,84	15/02/23	-272,42	JP Morgan AG
EUR	214.000,00	NOK	2.254.125,09	15/02/23	-151,49	JP Morgan AG
EUR	345.000,00	NOK	3.635.048,55	15/02/23	-345,22	JP Morgan AG
EUR	60.980,00	NOK	634.817,63	15/02/23	670,46	JP Morgan AG
EUR	26.430,00	NOK	275.098,04	15/02/23	294,88	JP Morgan AG
EUR	11.715,00	NOK	121.872,14	15/02/23	136,79	JP Morgan AG
EUR	21.565,00	NOK	224.556,87	15/02/23	231,43	JP Morgan AG
EUR	15.600,00	NOK	162.411,87	15/02/23	170,39	JP Morgan AG
EUR	9.000,00	NOK	94.547,16	15/03/23	23,55	JP Morgan AG
EUR	88.370,00	NOK	918.626,60	15/03/23	1.155,89	JP Morgan AG
EUR	101.870,00	NOK	1.059.510,75	15/03/23	1.280,30	JP Morgan AG
EUR	296.900,00	NOK	3.090.601,96	15/03/23	3.478,51	JP Morgan AG

HELIUM FUND

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés/Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments

Contrats de change à terme/Forward foreign exchange contracts

HELIUM FUND - Helium Fund

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sold	Quantité vendue Quantity sold	Échéance Maturity date	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Counterparty
EUR	55.050,00	NOK	572.768,24	15/03/23	671,48	JP Morgan AG
EUR	22.770,00	NOK	238.759,89	15/03/23	101,85	JP Morgan AG
EUR	93.750,00	NOK	983.069,91	15/03/23	416,17	JP Morgan AG
NOK	42.192,28	EUR	4.025,00	15/03/23	-19,18	JP Morgan AG
USD	52.500,00	BRL	285.226,20	23/02/23	-951,13	JP Morgan AG
EUR	3.390.387,00	USD	4.000.000,00	25/01/23	-352.293,51	JP Morgan AG
CHF	93.000,00	EUR	97.546,68	31/05/23	-2.761,59	JP Morgan AG
CHF	105.000,00	EUR	109.500,63	31/05/23	-2.485,20	JP Morgan AG
CHF	97.800,00	EUR	100.237,23	31/05/23	-560,00	JP Morgan AG
CHF	94.000,00	EUR	96.596,67	31/05/23	-792,38	JP Morgan AG
CHF	40.000,00	EUR	40.434,40	31/05/23	333,38	JP Morgan AG
CHF	55.800,00	EUR	56.474,09	31/05/23	396,97	JP Morgan AG
CHF	135.000,00	EUR	139.857,58	31/05/23	-2.266,32	JP Morgan AG
CHF	27.900,00	EUR	28.330,87	31/05/23	104,66	JP Morgan AG
CHF	94.200,00	EUR	97.087,70	31/05/23	-1.079,57	JP Morgan AG
EUR	333.640,48	CHF	330.000,00	31/05/23	-2.675,11	JP Morgan AG
EUR	54.525,20	CHF	53.000,00	31/05/23	504,90	JP Morgan AG
EUR	222.912,94	CHF	220.000,00	31/05/23	-1.300,53	JP Morgan AG
EUR	56.675,51	CHF	56.000,00	31/05/23	-396,58	JP Morgan AG
EUR	55.500,00	CHF	54.923,01	31/05/23	-473,94	JP Morgan AG
EUR	53.965,32	CHF	52.400,00	31/05/23	556,20	JP Morgan AG
EUR	32.208,70	CHF	31.400,00	31/05/23	204,82	JP Morgan AG
EUR	37.503,30	CHF	36.600,00	31/05/23	199,66	JP Morgan AG
EUR	26.274,12	CHF	25.500,00	31/05/23	282,96	JP Morgan AG
EUR	75.035,04	CHF	72.900,00	31/05/23	731,41	JP Morgan AG
EUR	101.697,77	CHF	100.000,00	31/05/23	-219,82	JP Morgan AG
EUR	93.033,21	CHF	90.000,00	31/05/23	1.297,80	JP Morgan AG
EUR	350.285,32	CHF	340.000,00	31/05/23	3.736,81	JP Morgan AG
EUR	300.656,52	CHF	295.000,00	31/05/23	-4,49	JP Morgan AG
CHF	1.200.254,41	EUR	1.215.282,23	04/01/23	270,60 *	Morgan Stanley Europe SE
EUR	1.215.282,23	CHF	1.200.254,41	04/01/23	-270,60	Morgan Stanley Europe SE
					3.490.090,56	

HELIUM FUND - Helium Performance

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sold	Quantité vendue Quantity sold	Échéance Maturity date	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Counterparty
JPY	5.668.800.238,00	EUR	39.566.716,54	04/01/23	692.024,54 *	JP Morgan AG
CAD	3.917.609,60	EUR	2.710.000,00	05/01/23	-1.179,11	JP Morgan AG
CHF	1.280.360,90	EUR	1.300.000,00	05/01/23	-3.272,91	JP Morgan AG
CHF	520.831,37	EUR	530.000,00	05/01/23	-2.511,11	JP Morgan AG
DKK	13.385.043,54	EUR	1.800.000,00	05/01/23	-48,99	JP Morgan AG
EUR	2.300.000,00	GBP	1.984.264,97	05/01/23	63.783,67	JP Morgan AG
EUR	1.700.000,00	JPY	243.908.503,00	05/01/23	-32.299,73	JP Morgan AG
EUR	43.500.000,00	SEK	473.290.422,60	05/01/23	939.746,97	JP Morgan AG
EUR	127.500.000,00	USD	134.065.013,25	05/01/23	1.900.905,83	JP Morgan AG
EUR	2.700.000,00	ZAR	50.255.100,00	05/01/23	-66.636,98	JP Morgan AG
EUR	4.150.000,00	SEK	45.189.350,00	05/01/23	86.384,70	JP Morgan AG
EUR	4.400.000,00	CHF	4.326.104,64	05/01/23	18.595,70	JP Morgan AG
EUR	6.500.000,00	JPY	926.563.560,00	05/01/23	-80.693,63	JP Morgan AG
EUR	110.900.000,00	NOK	1.137.567.263,00	05/01/23	2.705.584,20	JP Morgan AG

HELIUM FUND

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés/Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments

Contrats de change à terme/Forward foreign exchange contracts

HELIUM FUND - Helium Performance

Devise achetée Currency <i>purchased</i>	Quantité achetée Quantity <i>purchased</i>	Devise vendue Currency <i>sold</i>	Quantité vendue Quantity <i>sold</i>	Échéance Maturity date	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Counterparty
EUR	44.800.000,00	CHF	44.124.160,64	05/01/23	111.815,44	JP Morgan AG
EUR	1.700.000,00	USD	1.825.065,26	05/01/23	-9.821,37	JP Morgan AG
EUR	22.300.000,00	GBP	19.107.094,92	05/01/23	766.801,88	JP Morgan AG
EUR	2.100.000,00	CAD	2.971.497,69	05/01/23	45.371,81	JP Morgan AG
EUR	5.900.000,00	USD	6.276.366,90	05/01/23	19.962,43	JP Morgan AG
EUR	500.000,00	ZAR	9.057.822,00	05/01/23	1.354,11	JP Morgan AG
EUR	290.000,00	AUD	461.210,98	05/01/23	-3.047,38	JP Morgan AG
EUR	410.000,00	CHF	403.713,10	05/01/23	1.126,37	JP Morgan AG
GBP	385.267,96	EUR	436.000,00	05/01/23	-1.811,66	JP Morgan AG
HKD	9.122.799,73	EUR	1.100.000,00	05/01/23	-4.889,88	JP Morgan AG
HKD	1.641.717,42	EUR	198.000,00	05/01/23	-926,58	JP Morgan AG
NOK	25.069.103,28	EUR	2.400.000,00	05/01/23	-15.665,56	JP Morgan AG
SEK	8.882.750,80	EUR	800.000,00	05/01/23	-1.225,56	JP Morgan AG
SEK	3.321.535,02	EUR	300.000,00	05/01/23	-1.313,55	JP Morgan AG
USD	4.250.240,40	EUR	4.000.000,00	05/01/23	-18.144,41	JP Morgan AG
ZAR	52.377.807,30	EUR	2.850.000,00	05/01/23	33.475,34	JP Morgan AG
EUR	46.100,00	NOK	487.665,39	15/02/23	-230,53	JP Morgan AG
EUR	131.950,00	NOK	1.394.653,26	15/02/23	-548,54	JP Morgan AG
EUR	129.250,00	NOK	1.345.438,77	15/02/23	1.429,37	JP Morgan AG
EUR	45.700,00	NOK	475.828,41	15/02/23	494,89	JP Morgan AG
EUR	55.990,00	NOK	582.812,84	15/02/23	621,07	JP Morgan AG
EUR	24.855,00	NOK	258.561,27	15/02/23	290,94	JP Morgan AG
EUR	33.040,00	NOK	343.997,08	15/02/23	359,26	JP Morgan AG
EUR	114.000,00	NOK	1.195.971,09	15/02/23	378,19	JP Morgan AG
EUR	317.290,00	NOK	3.311.418,41	15/02/23	2.694,56	JP Morgan AG
EUR	74.150,00	NOK	779.034,93	15/02/23	138,59	JP Morgan AG
EUR	21.530,00	NOK	226.383,43	15/02/23	22,66	JP Morgan AG
EUR	186.840,00	NOK	1.949.543,94	15/02/23	1.627,08	JP Morgan AG
EUR	114.920,00	NOK	1.199.829,90	15/02/23	932,24	JP Morgan AG
EUR	65.140,00	NOK	685.780,47	15/02/23	-12,03	JP Morgan AG
EUR	130.360,00	NOK	1.367.731,74	15/02/23	420,26	JP Morgan AG
EUR	35.860,00	NOK	376.107,90	15/02/23	128,32	JP Morgan AG
EUR	15.000,00	NOK	157.575,41	15/03/23	39,55	JP Morgan AG
EUR	95.050,00	NOK	989.109,85	15/03/23	1.144,05	JP Morgan AG
EUR	215.830,00	NOK	2.244.981,32	15/03/23	2.691,97	JP Morgan AG
EUR	505.290,00	NOK	5.259.653,00	15/03/23	5.939,03	JP Morgan AG
EUR	37.960,00	NOK	398.003,99	15/03/23	173,03	JP Morgan AG
EUR	187.280,00	NOK	1.947.120,96	15/03/23	2.420,93	JP Morgan AG
EUR	154.330,00	NOK	1.616.945,94	15/03/23	815,46	JP Morgan AG
NOK	70.333,72	EUR	6.710,00	15/03/23	-32,38	JP Morgan AG
EUR	3.645.343,67	USD	4.300.000,00	25/01/23	-378.036,83	JP Morgan AG
CHF	152.000,00	EUR	159.422,45	31/05/23	-4.504,88	JP Morgan AG
CHF	152.800,00	EUR	157.022,57	31/05/23	-1.289,65	JP Morgan AG
CHF	159.000,00	EUR	162.937,83	31/05/23	-885,90	JP Morgan AG
CHF	170.000,00	EUR	177.310,31	31/05/23	-4.047,24	JP Morgan AG
CHF	65.700,00	EUR	66.414,43	31/05/23	546,65	JP Morgan AG
CHF	90.700,00	EUR	91.804,53	31/05/23	636,41	JP Morgan AG
CHF	220.000,00	EUR	227.904,93	31/05/23	-3.682,13	JP Morgan AG
CHF	45.400,00	EUR	46.092,35	31/05/23	179,08	JP Morgan AG
CHF	153.000,00	EUR	157.690,20	31/05/23	-1.753,44	JP Morgan AG
EUR	303.299,50	CHF	300.000,00	31/05/23	-2.441,87	JP Morgan AG
EUR	42.752,63	CHF	41.500,00	31/05/23	456,06	JP Morgan AG
EUR	155.051,98	CHF	150.000,00	31/05/23	2.172,80	JP Morgan AG

HELIUM FUND

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés/Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments

Contrats de change à terme/Forward foreign exchange contracts

HELIUM FUND - Helium Performance

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sold	Quantité vendue Quantity sold	Échéance Maturity date	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Counterparty
EUR	587.657,71	CHF	580.000,00	31/05/23	-3.450,40	JP Morgan AG
EUR	92.595,92	CHF	91.500,00	31/05/23	-655,77	JP Morgan AG
EUR	52.309,00	CHF	51.000,00	31/05/23	328,21	JP Morgan AG
EUR	87.437,65	CHF	84.900,00	31/05/23	902,65	JP Morgan AG
EUR	90.300,00	CHF	89.383,55	31/05/23	-799,23	JP Morgan AG
EUR	122.069,39	CHF	118.600,00	31/05/23	1.185,87	JP Morgan AG
EUR	60.970,13	CHF	59.500,00	31/05/23	326,23	JP Morgan AG
EUR	172.910,08	CHF	170.000,00	31/05/23	-349,99	JP Morgan AG
EUR	484.147,63	CHF	475.000,00	31/05/23	32,18	JP Morgan AG
EUR	88.783,94	CHF	86.300,00	31/05/23	827,45	JP Morgan AG
EUR	566.583,56	CHF	550.000,00	31/05/23	5.990,72	JP Morgan AG
EUR	10.087,12	GBP	8.701,65	04/01/23	280,13	Morgan Stanley Europe SE
EUR	1.780.744,19	USD	1.882.787,60	04/01/23	16.722,39 *	Morgan Stanley Europe SE
EUR	3.585.942,62	USD	3.774.988,85	04/01/23	49.080,29	Morgan Stanley Europe SE
EUR	8.245.805,14	USD	8.680.513,27	04/01/23	112.859,18	Morgan Stanley Europe SE
EUR	14.483.431,48	USD	15.246.979,16	04/01/23	198.232,68	Morgan Stanley Europe SE
GBP	8.701,65	EUR	10.087,12	04/01/23	-280,12 *	Morgan Stanley Europe SE
USD	1.882.787,60	EUR	1.780.744,19	04/01/23	-16.721,15	Morgan Stanley Europe SE
USD	3.774.988,85	EUR	3.585.942,62	04/01/23	-49.076,69 *	Morgan Stanley Europe SE
USD	8.680.513,27	EUR	8.245.805,14	04/01/23	-112.850,88 *	Morgan Stanley Europe SE
USD	15.246.979,16	EUR	14.483.431,48	04/01/23	-198.218,13 *	Morgan Stanley Europe SE
					6.777.097,23	

HELIUM FUND - Helium Selection

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sold	Quantité vendue Quantity sold	Échéance Maturity date	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Counterparty
CAD	1.322.735,35	EUR	915.000,00	05/01/23	-398,11	JP Morgan AG
CHF	423.503,99	EUR	430.000,00	05/01/23	-1.082,58	JP Morgan AG
CHF	226.021,16	EUR	230.000,00	05/01/23	-1.089,73	JP Morgan AG
DKK	3.048.815,47	EUR	410.000,00	05/01/23	-11,16	JP Morgan AG
EUR	770.000,00	USD	818.171,28	05/01/23	3.493,34	JP Morgan AG
EUR	1.000.000,00	GBP	878.187,90	05/01/23	10.302,89	JP Morgan AG
EUR	37.300.000,00	NOK	382.608.286,04	05/01/23	909.942,38	JP Morgan AG
EUR	53.000,00	JPY	7.417.315,00	05/01/23	320,18	JP Morgan AG
EUR	110.000,00	AUD	174.942,10	05/01/23	-1.155,90	JP Morgan AG
EUR	790.000,00	ZAR	14.704.270,00	05/01/23	-19.491,69	JP Morgan AG
EUR	230.000,00	JPY	32.786.095,00	05/01/23	-2.855,69	JP Morgan AG
EUR	830.000,00	CAD	1.174.449,09	05/01/23	17.930,25	JP Morgan AG
EUR	11.900.000,00	GBP	10.196.162,76	05/01/23	409.153,51	JP Morgan AG
EUR	3.400.000,00	USD	3.576.083,28	05/01/23	49.738,60	JP Morgan AG
EUR	13.300.000,00	CHF	13.099.360,19	05/01/23	33.197,43	JP Morgan AG
EUR	6.500.000,00	SEK	70.721.557,40	05/01/23	140.419,12	JP Morgan AG
EUR	21.760.000,00	USD	22.880.428,93	05/01/23	324.373,98	JP Morgan AG
EUR	1.300.000,00	CHF	1.278.167,28	05/01/23	5.494,18	JP Morgan AG
EUR	770.000,00	USD	826.647,21	05/01/23	-4.448,50	JP Morgan AG
EUR	164.000,00	ZAR	2.970.965,62	05/01/23	444,14	JP Morgan AG
EUR	2.100.000,00	CHF	2.067.798,81	05/01/23	5.769,19	JP Morgan AG
EUR	6.432.000,00	USD	6.842.303,71	05/01/23	21.762,43	JP Morgan AG
HKD	1.324.484,72	EUR	160.000,00	05/01/23	-1.007,51	JP Morgan AG
NOK	13.056.824,63	EUR	1.250.000,00	05/01/23	-8.159,15	JP Morgan AG

HELIUM FUND

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés/Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments

Contrats de change à terme/Forward foreign exchange contracts

HELIUM FUND - Helium Selection

Devise achetée Currency <i>purchased</i>	Quantité achetée Quantity <i>purchased</i>	Devise vendue Currency <i>sold</i>	Quantité vendue Quantity <i>sold</i>	Échéance Maturity date	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Counterparty
SEK	2.878.663,68	EUR	260.000,00	05/01/23	-1.138,41	JP Morgan AG
USD	2.667.754,75	EUR	2.500.000,00	05/01/23	-702,75	JP Morgan AG
ZAR	15.070.105,96	EUR	820.000,00	05/01/23	9.631,50	JP Morgan AG
EUR	7.660,00	NOK	80.549,03	15/02/23	7,51	JP Morgan AG
EUR	26.390,00	NOK	277.248,21	15/02/23	50,32	JP Morgan AG
EUR	46.800,00	NOK	494.706,86	15/02/23	-199,45	JP Morgan AG
EUR	16.260,00	NOK	171.940,25	15/02/23	-75,14	JP Morgan AG
EUR	20.575,00	NOK	214.161,35	15/02/23	229,04	JP Morgan AG
EUR	47.490,00	NOK	494.340,78	15/02/23	526,18	JP Morgan AG
EUR	9.125,00	NOK	94.923,99	15/02/23	106,95	JP Morgan AG
EUR	12.135,00	NOK	126.345,07	15/02/23	131,85	JP Morgan AG
EUR	16.800,00	NOK	174.945,01	15/02/23	179,70	JP Morgan AG
EUR	66.500,00	NOK	693.881,54	15/02/23	579,03	JP Morgan AG
EUR	12.770,00	NOK	133.938,98	15/02/23	45,29	JP Morgan AG
EUR	40.900,00	NOK	427.019,21	15/02/23	331,77	JP Morgan AG
EUR	112.940,00	NOK	1.178.692,49	15/02/23	960,41	JP Morgan AG
EUR	40.590,00	NOK	425.777,03	15/02/23	139,57	JP Morgan AG
EUR	23.190,00	NOK	244.146,11	15/02/23	-4,90	JP Morgan AG
EUR	46.407,00	NOK	486.882,34	15/02/23	151,32	JP Morgan AG
EUR	5.240,00	NOK	55.045,80	15/03/23	13,86	JP Morgan AG
EUR	68.830,00	NOK	715.600,53	15/03/23	891,10	JP Morgan AG
EUR	79.300,00	NOK	824.969,10	15/03/23	977,59	JP Morgan AG
EUR	175.000,00	NOK	1.821.478,23	15/03/23	2.069,04	JP Morgan AG
EUR	32.000,00	NOK	332.944,33	15/03/23	390,32	JP Morgan AG
EUR	13.280,00	NOK	139.234,42	15/03/23	60,92	JP Morgan AG
EUR	55.800,00	NOK	584.844,46	15/03/23	274,22	JP Morgan AG
NOK	24.627,78	EUR	2.350,00	15/03/23	-11,79	JP Morgan AG
EUR	1.695.431,00	USD	2.000.000,00	25/01/23	-175.908,89	JP Morgan AG
CHF	48.000,00	EUR	50.346,67	31/05/23	-1.425,33	JP Morgan AG
CHF	50.000,00	EUR	51.235,00	31/05/23	-275,27	JP Morgan AG
CHF	14.300,00	EUR	14.518,13	31/05/23	56,35	JP Morgan AG
CHF	48.400,00	EUR	49.738,10	31/05/23	-409,08	JP Morgan AG
CHF	20.800,00	EUR	21.026,29	31/05/23	172,96	JP Morgan AG
CHF	25.900,00	EUR	26.212,80	31/05/23	184,34	JP Morgan AG
CHF	2.900,00	EUR	2.934,44	31/05/23	21,22	JP Morgan AG
CHF	55.000,00	EUR	57.357,80	31/05/23	-1.302,10	JP Morgan AG
CHF	70.000,00	EUR	72.512,91	31/05/23	-1.169,29	JP Morgan AG
CHF	48.400,00	EUR	49.888,10	31/05/23	-559,08	JP Morgan AG
EUR	182.395,16	CHF	180.000,00	31/05/23	-1.052,31	JP Morgan AG
EUR	101.097,18	CHF	100.000,00	31/05/23	-816,60	JP Morgan AG
EUR	28.082,93	CHF	27.300,00	31/05/23	257,40	JP Morgan AG
EUR	51.683,04	CHF	50.000,00	31/05/23	718,94	JP Morgan AG
EUR	29.142,13	CHF	28.800,00	31/05/23	-209,20	JP Morgan AG
EUR	28.600,00	CHF	28.311,35	31/05/23	-254,77	JP Morgan AG
EUR	38.593,66	CHF	37.500,00	31/05/23	371,65	JP Morgan AG
EUR	16.410,64	CHF	16.000,00	31/05/23	102,94	JP Morgan AG
EUR	27.703,98	CHF	26.900,00	31/05/23	285,93	JP Morgan AG
EUR	13.495,28	CHF	13.100,00	31/05/23	142,98	JP Morgan AG
EUR	55.937,47	CHF	55.000,00	31/05/23	-117,23	JP Morgan AG
EUR	19.365,25	CHF	18.900,00	31/05/23	101,91	JP Morgan AG
EUR	152.895,05	CHF	150.000,00	31/05/23	16,44	JP Morgan AG
EUR	180.278,28	CHF	175.000,00	31/05/23	1.907,83	JP Morgan AG
CHF	865.043,58	EUR	873.925,64	04/01/23	2.143,70 *	Morgan Stanley Europe SE

HELIUM FUND

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés/Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments

Contrats de change à terme/Forward foreign exchange contracts

HELIUM FUND - Helium Selection

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sold	Quantité vendue Quantity sold	Échéance Maturity date	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Counterparty
CHF	863.731,07	EUR	876.523,76	04/01/23	-1.783,58	Morgan Stanley Europe SE
CHF	55.843,58	EUR	56.700,40	04/01/23	-145,03 *	Morgan Stanley Europe SE
CHF	20.562,24	EUR	20.827,61	04/01/23	-3,28 *	Morgan Stanley Europe SE
CHF	732.404,62	EUR	741.574,71	04/01/23	165,14 *	Morgan Stanley Europe SE
EUR	540.514,83	USD	574.933,84	04/01/23	1.847,45 *	Morgan Stanley Europe SE
EUR	873.925,64	CHF	865.043,58	04/01/23	-2.143,70	Morgan Stanley Europe SE
EUR	56.700,40	CHF	55.843,58	04/01/23	145,03	Morgan Stanley Europe SE
EUR	876.523,76	CHF	863.731,07	04/01/23	1.783,58 *	Morgan Stanley Europe SE
EUR	20.827,61	CHF	20.562,24	04/01/23	3,28	Morgan Stanley Europe SE
EUR	25.090.812,29	USD	26.413.567,30	04/01/23	343.414,40	Morgan Stanley Europe SE
EUR	741.574,71	CHF	732.404,62	04/01/23	-165,12	Morgan Stanley Europe SE
USD	574.933,84	EUR	540.514,83	04/01/23	-1.847,45	Morgan Stanley Europe SE
USD	26.413.567,30	EUR	25.090.812,29	04/01/23	-343.389,19 *	Morgan Stanley Europe SE
					1.729.123,62	

HELIUM FUND - Helium Alpha

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sold	Quantité vendue Quantity sold	Échéance Maturity date	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Counterparty
EUR	1.432.000,00	DKK	10.644.974,06	22/02/23	-98,30	JP Morgan AG
EUR	1.216.000,00	NOK	12.733.672,93	22/02/23	6.461,89	JP Morgan AG
EUR	79.000,00	GBP	69.840,51	22/02/23	456,12	JP Morgan AG
EUR	1.475.000,00	USD	1.576.056,23	22/02/23	3.427,97	JP Morgan AG
EUR	2.111.000,00	SEK	23.438.435,53	22/02/23	4.439,53	JP Morgan AG
EUR	339.000,00	CHF	334.006,60	22/02/23	28,79	JP Morgan AG
EUR	1.049,34	USD	1.104,66	04/01/23	14,37	Morgan Stanley Europe SE
USD	1.104,66	EUR	1.049,34	04/01/23	-14,36 *	Morgan Stanley Europe SE
					14.716,01	

HELIUM FUND - Helium Invest

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sold	Quantité vendue Quantity sold	Échéance Maturity date	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Counterparty
USD	7.053.046,39	EUR	6.698.556,76	04/01/23	-90.416,87 *	JP Morgan AG
CHF	530.658,38	EUR	540.000,00	05/01/23	-2.558,49	JP Morgan AG
CHF	187.129,67	EUR	190.000,00	05/01/23	-478,35	JP Morgan AG
CHF	547.474,35	EUR	556.000,00	05/01/23	-1.527,57	JP Morgan AG
DKK	639.648,14	EUR	86.000,00	05/01/23	16,55	JP Morgan AG
EUR	75.000,00	USD	79.692,01	05/01/23	340,26	JP Morgan AG
EUR	3.248.881,23	AUD	5.036.000,00	05/01/23	49.078,23	JP Morgan AG
EUR	1.299.349,73	AUD	2.014.422,00	05/01/23	19.414,54	JP Morgan AG
EUR	3.600.000,00	CHF	3.545.691,48	05/01/23	8.985,77	JP Morgan AG
EUR	740.000,00	SEK	8.051.377,30	05/01/23	15.986,18	JP Morgan AG
EUR	3.100.000,00	NOK	31.798.543,88	05/01/23	75.625,24	JP Morgan AG
EUR	2.500.000,00	GBP	2.142.051,00	05/01/23	85.956,62	JP Morgan AG
EUR	250.000,00	SEK	2.714.826,03	05/01/23	5.871,51	JP Morgan AG
EUR	10.700.000,00	USD	11.250.946,21	05/01/23	159.503,75	JP Morgan AG
EUR	570.000,00	CHF	560.427,19	05/01/23	2.408,99	JP Morgan AG
HKD	1.883.601,10	EUR	230.000,00	05/01/23	-3.890,92	JP Morgan AG

HELIUM FUND

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés/Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments

Contrats de change à terme/Forward foreign exchange contracts

HELIUM FUND - Helium Invest

Devise achetée Currency <i>purchased</i>	Quantité achetée Quantity <i>purchased</i>	Devise vendue Currency <i>sold</i>	Quantité vendue Quantity <i>sold</i>	Échéance Maturity date	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Counterparty
NOK	2.924.728,72	EUR	280.000,00	05/01/23	-1.827,65	JP Morgan AG
USD	4.801.958,55	EUR	4.500.000,00	05/01/23	-1.264,95	JP Morgan AG
USD	521.257,59	EUR	490.000,00	05/01/23	-1.657,64	JP Morgan AG
EUR	1.610.564,08	USD	1.900.000,00	25/01/23	-167.208,96	JP Morgan AG
CHF	12.600,00	EUR	12.910,84	31/05/23	-68,99	JP Morgan AG
CHF	12.000,00	EUR	12.585,70	31/05/23	-355,37	JP Morgan AG
CHF	17.000,00	EUR	17.610,25	31/05/23	-283,94	JP Morgan AG
CHF	12.000,00	EUR	12.331,91	31/05/23	-101,58	JP Morgan AG
CHF	13.000,00	EUR	13.557,31	31/05/23	-307,78	JP Morgan AG
CHF	7.100,00	EUR	7.185,06	31/05/23	51,22	JP Morgan AG
CHF	5.200,00	EUR	5.256,08	31/05/23	43,73	JP Morgan AG
CHF	12.000,00	EUR	12.367,60	31/05/23	-137,27	JP Morgan AG
CHF	3.600,00	EUR	3.655,29	31/05/23	13,81	JP Morgan AG
EUR	6.995,75	CHF	6.800,00	31/05/23	64,85	JP Morgan AG
EUR	6.591,27	CHF	6.400,00	31/05/23	68,02	JP Morgan AG
EUR	7.690,38	CHF	7.600,00	31/05/23	-55,11	JP Morgan AG
EUR	9.570,51	CHF	9.300,00	31/05/23	91,46	JP Morgan AG
EUR	3.399,55	CHF	3.300,00	31/05/23	35,99	JP Morgan AG
EUR	4.816,14	CHF	4.700,00	31/05/23	25,79	JP Morgan AG
EUR	71.069,61	CHF	70.000,00	31/05/23	-271,96	JP Morgan AG
EUR	40.681,32	CHF	40.000,00	31/05/23	-85,74	JP Morgan AG
EUR	12.403,80	CHF	12.000,00	31/05/23	172,42	JP Morgan AG
EUR	7.100,00	CHF	7.028,82	31/05/23	-63,29	JP Morgan AG
EUR	46.359,26	CHF	45.000,00	31/05/23	492,56	JP Morgan AG
EUR	4.102,68	CHF	4.000,00	31/05/23	25,75	JP Morgan AG
					151.710,81	

HELIUM FUND - Syquant Technology

Devise achetée Currency <i>purchased</i>	Quantité achetée Quantity <i>purchased</i>	Devise vendue Currency <i>sold</i>	Quantité vendue Quantity <i>sold</i>	Échéance Maturity date	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Counterparty
EUR	18,09	USD	19,06	04/01/23	0,23 *	Morgan Stanley Europe SE
USD	758,24	EUR	720,27	04/01/23	-9,86 *	Morgan Stanley Europe SE
USD	764,45	EUR	726,17	04/01/23	-9,94 *	Morgan Stanley Europe SE
EUR	17,57	USD	18,67	04/01/23	0,08 *	Morgan Stanley Europe SE
EUR	17,55	USD	18,65	04/01/23	0,08 *	Morgan Stanley Europe SE
EUR	726,17	USD	764,45	04/01/23	9,94	Morgan Stanley Europe SE
EUR	720,27	USD	758,24	04/01/23	9,86	Morgan Stanley Europe SE
EUR	18,70	USD	19,94	04/01/23	0,02 *	Morgan Stanley Europe SE
EUR	18,44	USD	19,43	04/01/23	0,23 *	Morgan Stanley Europe SE
EUR	18,73	USD	19,97	04/01/23	0,02 *	Morgan Stanley Europe SE
USD	18,67	EUR	17,57	04/01/23	-0,08	Morgan Stanley Europe SE
USD	18,65	EUR	17,55	04/01/23	-0,08	Morgan Stanley Europe SE
USD	19,06	EUR	18,09	04/01/23	-0,23	Morgan Stanley Europe SE
USD	19,94	EUR	18,70	04/01/23	-0,02	Morgan Stanley Europe SE
USD	19,43	EUR	18,44	04/01/23	-0,23	Morgan Stanley Europe SE
USD	19,97	EUR	18,73	04/01/23	-0,02	Morgan Stanley Europe SE
DKK	565.191,02	EUR	76.000,00	05/01/23	3,95	Morgan Stanley Europe SE
EUR	26.000,00	NOK	273.409,41	05/01/23	-4,10	Morgan Stanley Europe SE
EUR	3.300.000,00	USD	3.473.507,73	05/01/23	45.836,37	Morgan Stanley Europe SE
EUR	440.000,00	HKD	3.605.604,20	05/01/23	7.180,17	Morgan Stanley Europe SE

HELIUM FUND

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés/Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments

Contrats de change à terme/Forward foreign exchange contracts

HELIUM FUND - Syquant Technology

Devise achetée Currency <i>purchased</i>	Quantité achetée Quantity <i>purchased</i>	Devise vendue Currency <i>sold</i>	Quantité vendue Quantity <i>sold</i>	Échéance Maturity date	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Counterparty
EUR	230.000,00	NOK	2.361.935,94	05/01/23	5.355,45	Morgan Stanley Europe SE
EUR	310.000,00	USD	326.172,33	05/01/23	4.424,73	Morgan Stanley Europe SE
EUR	36.000,00	GBP	31.817,49	05/01/23	142,42	Morgan Stanley Europe SE
EUR	3.200.000,00	USD	3.368.249,92	05/01/23	44.447,39	Morgan Stanley Europe SE
EUR	34.000,00	NOK	358.740,29	05/01/23	-119,97	Morgan Stanley Europe SE
EUR	320.000,00	CAD	453.221,76	05/01/23	6.621,90	Morgan Stanley Europe SE
EUR	270.000,00	DKK	2.007.739,06	05/01/23	9,70	Morgan Stanley Europe SE
GBP	26.330,09	EUR	30.000,00	05/01/23	-326,58	Morgan Stanley Europe SE
USD	338.124,98	EUR	318.000,00	05/01/23	-1.226,19	Morgan Stanley Europe SE
USD	3.566.959,72	EUR	3.400.000,00	05/01/23	-58.287,27	Morgan Stanley Europe SE
USD	245.389,83	EUR	230.000,00	05/01/23	-105,51	Morgan Stanley Europe SE
					53.952,46	

HELIUM FUND

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés/Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments

Contrats futures/Financial futures

Au 31 décembre 2022, les contrats futures ouverts sont les suivants:/As at December 31, 2022, the following future contracts were outstanding:

HELIUM FUND - Helium Fund

Quantité Achat/ (Vente) Quantity Buy/(Sell)	Dénomination Denomination	Devise Currency	Engagement (en EUR) (en valeur absolue) Commitment (in EUR) (in absolute value)	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Broker
Futures sur indices/Futures on index					
-16,00	CAC40 10 EURO 01/23	EUR	1.035.801,60	30.069,38	Morgan Stanley Europe SE
-3,00	DJ.STOXX600 CHEM 03/23	EUR	171.205,50	6.690,00	Morgan Stanley Europe SE
4.780,00	DJ ESTOXX50D 12/23	EUR	664.420,00	7.591.820,00	Morgan Stanley Europe SE
1.295,00	DJ ESTOXX50D 12/23	EUR	180.005,00	1.462.030,00	JP Morgan AG
-206,00	DJ EURO STOXX 50 03/23	EUR	7.814.857,20	144.660,00	Morgan Stanley Europe SE
-65,00	STOXX EUR 600 03/23	EUR	1.380.892,50	44.565,00	Morgan Stanley Europe SE
-2,00	TOPIX (OSE) 03/23	JPY	268.673,89	8.308,58	Morgan Stanley Europe SE
Autres futures/Other futures					
-52,00	BASF SE (EUREX) 12/23	EUR	2.416.700,00	-41.600,00	Morgan Stanley Europe SE
21,00	BNP PARIBAS B2NP 12/24	EUR	1.118.250,00	19.320,00	Morgan Stanley Europe SE
81,00	CREDIT AGRICOLE X2CA 12/23	EUR	796.311,00	40.095,00	Morgan Stanley Europe SE
34,00	CREDIT AGRICOLE X2CA 12/24	EUR	332.724,00	5.440,00	Morgan Stanley Europe SE
309,00	TOTAL SA (DVD) 12/23	EUR	18.584.355,27	18.860,98	Morgan Stanley Europe SE
414,00	TOTAL SA (DVD) 12/24	EUR	24.899.427,45	24.006,55	Morgan Stanley Europe SE
				9.354.265,49	

HELIUM FUND - Helium Performance

Quantité Achat/ (Vente) Quantity Buy/(Sell)	Dénomination Denomination	Devise Currency	Engagement (en EUR) (en valeur absolue) Commitment (in EUR) (in absolute value)	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Broker
Futures sur indices/Futures on index					
-82,00	CAC40 10 EURO 01/23	EUR	5.308.483,20	155.140,00	Morgan Stanley Europe SE
-26,00	DJ.STOXX600.OIL(EUX) 03/23	EUR	447.902,00	-2.575,00	Morgan Stanley Europe SE
-118,00	DJ.STOXX 600 AUTO 03/23	EUR	3.110.657,00	31.762,13	Morgan Stanley Europe SE
-12,00	DJ.STOXX600 CHEM 03/23	EUR	684.822,00	25.350,00	Morgan Stanley Europe SE
7.979,00	DJ ESTOXX50D 12/23	EUR	1.109.081,00	10.290.600,00	Morgan Stanley Europe SE
4.371,00	DJ ESTOXX50D 12/23	EUR	607.569,00	4.039.930,00	JP Morgan AG
-348,00	DJ EURO STOXX 50 03/23	EUR	13.201.797,60	603.660,00	Morgan Stanley Europe SE
-10,00	HANG SENG INDEX 01/23	HKD	1.187.380,93	-16.344,83	Morgan Stanley Europe SE
-404,00	STOXX EUR 600 03/23	EUR	8.582.778,00	308.660,00	Morgan Stanley Europe SE
-4,00	TOPIX (OSE) 03/23	JPY	537.347,77	16.617,16	Morgan Stanley Europe SE
Autres futures/Other futures					
-124,00	BASF SE (EUREX) 12/23	EUR	5.762.900,00	-99.200,00	Morgan Stanley Europe SE
103,00	BNP PARIBAS B2NP 12/24	EUR	5.484.750,00	94.760,00	Morgan Stanley Europe SE
1.703,00	CREDIT AGRICOLE X2CA 12/23	EUR	16.742.193,00	849.175,00	Morgan Stanley Europe SE
468,00	CREDIT AGRICOLE X2CA 12/24	EUR	4.579.848,00	111.180,00	Morgan Stanley Europe SE
1.397,00	TOTAL SA (DVD) 12/23	EUR	84.020.531,75	85.271,18	Morgan Stanley Europe SE
1.725,00	TOTAL SA (DVD) 12/24	EUR	103.747.614,40	100.027,30	Morgan Stanley Europe SE
				16.594.012,94	

HELIUM FUND

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés/Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments

Contrats futures/Financial futures

HELIUM FUND - Helium Selection

Quantité Achat/ (Vente) Quantity Buy/(Sell)	Dénomination Denomination	Devise Currency	Engagement (en EUR) (en valeur absolue) Commitment (in EUR) (in absolute value)	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Broker
Futures sur indices/Futures on index					
-63,00	CAC40 10 EURO 01/23	EUR	4.078.468,80	114.100,00	Morgan Stanley Europe SE
-21,00	DJ.STOXX600.OIL(EUX) 03/23	EUR	360.885,00	-1.890,00	Morgan Stanley Europe SE
-91,00	DJ.STOXX 600 AUTO 03/23	EUR	2.398.896,50	25.909,52	Morgan Stanley Europe SE
-7,00	DJ.STOXX600 CHEM 03/23	EUR	398.895,00	14.805,00	Morgan Stanley Europe SE
2.310,00	DJ ESTOXX50D 12/23	EUR	321.090,00	2.631.350,00	Morgan Stanley Europe SE
4.090,00	DJ ESTOXX50D 12/23	EUR	568.510,00	6.258.980,00	JP Morgan AG
-203,00	DJ EURO STOXX 50 03/23	EUR	7.701.048,60	344.385,00	Morgan Stanley Europe SE
-3,00	DJ STX 600 MED (EUX) 03/23	EUR	49.045,50	480,00	Morgan Stanley Europe SE
-264,00	STOXX EUR 600 03/23	EUR	5.608.548,00	185.338,00	Morgan Stanley Europe SE
-1,00	TOPIX (OSE) 03/23	JPY	134.336,94	4.154,29	Morgan Stanley Europe SE
Autres futures/Other futures					
-80,00	BASF SE (EUREX) 12/23	EUR	244.800,00	-64.000,00	Morgan Stanley Europe SE
55,00	BNP PARIBAS B2NP 12/24	EUR	179.300,00	50.600,00	Morgan Stanley Europe SE
888,00	CREDIT AGRICOLE X2CA 12/23	EUR	759.240,00	443.080,00	Morgan Stanley Europe SE
258,00	CREDIT AGRICOLE X2CA 12/24	EUR	165.120,00	59.980,00	Morgan Stanley Europe SE
901,00	TOTAL SA (DVD) 12/23	EUR	2.536.229,47	54.995,94	Morgan Stanley Europe SE
990,00	TOTAL SA (DVD) 12/24	EUR	2.829.055,89	57.406,97	Morgan Stanley Europe SE
				10.179.674,72	

HELIUM FUND - Helium Alpha

Quantité Achat/ (Vente) Quantity Buy/(Sell)	Dénomination Denomination	Devise Currency	Engagement (en EUR) (en valeur absolue) Commitment (in EUR) (in absolute value)	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Broker
Futures sur indices/Futures on index					
11,00	STOXX EUR 600 03/23	EUR	233.689,50	-2.695,00	Morgan Stanley Europe SE
				-2.695,00	

HELIUM FUND

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés/Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments

Credit Default Swaps ("CDS")

Au 31 décembre 2022, les positions ouvertes sur "Credit default swaps" sont les suivantes:/As at December 31, 2022, the following Credit Default Swaps ("CDS") were outstanding:

HELIUM FUND - Helium Fund

Description/Sous-jacent Description/Underlying	Contrepartie Counterparty	Nominal Notional	Maturité Maturity	Devise Currency	Achat/ Vente Buy/ Sell	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)
CDS Single Name						
ANGLO AMERICAN REGS 15/04S	4.125 14-21 Morgan Stanley Bk AG	1.300.000	20/12/25	EUR	Achat /Buy	-139.698,15
						-139.698,15

HELIUM FUND - Helium Performance

Description/Sous-jacent Description/Underlying	Contrepartie Counterparty	Nominal Notional	Maturité Maturity	Devise Currency	Achat/ Vente Buy/ Sell	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)
CDS Single Name						
ANGLO AMERICAN REGS 15/04S	4.125 14-21 Morgan Stanley Bk AG	1.300.000	20/12/25	EUR	Achat /Buy	-139.698,15
						-139.698,15

HELIUM FUND - Helium Selection

Description/Sous-jacent Description/Underlying	Contrepartie Counterparty	Nominal Notional	Maturité Maturity	Devise Currency	Achat/ Vente Buy/ Sell	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)
CDS Single Name						
ANGLO AMERICAN REGS 15/04S	4.125 14-21 Morgan Stanley Bk AG	800.000	20/12/25	EUR	Achat /Buy	-85.968,08
						-85.968,08

HELIUM FUND - Helium Invest

Description/Sous-jacent Description/Underlying	Contrepartie Counterparty	Nominal Notional	Maturité Maturity	Devise Currency	Achat/ Vente Buy/ Sell	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)
CDS Single Name						
ANGLO AMERICAN REGS 15/04S	4.125 14-21 Morgan Stanley Bk AG	1.300.000	20/12/25	EUR	Achat /Buy	-139.698,15
						-139.698,15

HELIUM FUND

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés/Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments

Equity Swaps ("EQS")

Au 31 décembre 2022, les positions ouvertes sur "Equity swaps" sont les suivantes:/As at December 31, 2022, the following Equity swaps ("EQS") were outstanding:

	Plus-/moins-value nettes non réalisées en EUR par contrepartie Net unrealised appreciation/depreciation in EUR per counterparty						
	Barclays	BNP	Goldman Sachs	Morgan Stanley	Société Générale	Bank of America	JP Morgan
HELIUM FUND - Helium Fund	802.175,29	40.114,83	665.815,45	-1.443.951,73	-839,68	3.107.608,54	101.528,43
HELIUM FUND - Helium Performance	4.189.911,25	224.088,92	2.170.560,07	-3.202.937,47	16.850,42	1.925.408,26	394.392,10
HELIUM FUND - Helium Selection	540.431,63	57.740,11	615.026,84	4.327.954,11	-103,00	627.206,51	168.633,88
HELIUM FUND - Helium Alpha	-	-	-	-241.919,51	-	-	-
HELIUM FUND - Helium Invest	-	-41.818,03	71.097,07	901.782,34	86.156,34	35.113,12	-104.685,24
HELIUM FUND - Syquant Technology	-	-	-98.899,33	57,71	-	-	-

	Notionnel en EUR par contrepartie Notional in EUR per counterparty						
	Barclays	BNP	Goldman Sachs	Morgan Stanley	Société Générale	Bank of America	JP Morgan
HELIUM FUND - Helium Fund	-11.956.869,20	4.701.923,96	-21.200.092,68	26.727.044,90	-51.773,00	-13.078.314,73	-26.222.737,22
HELIUM FUND - Helium Performance	-86.904.768,95	31.261.447,99	-29.760.859,59	23.857.212,40	-486.216,00	7.485.145,02	-24.968.475,28
HELIUM FUND - Helium Selection	-17.766.595,18	-628.374,86	-10.650.214,55	25.524.566,59	-231.853,00	3.127.092,98	-10.628.999,44
HELIUM FUND - Helium Alpha	-	-	-	-12.334.221,92	-	-	-
HELIUM FUND - Helium Invest	-	141.073.943,57	-5.945.413,78	7.701.450,82	7.976.265,62	1.163.884,85	-1.454.532,63
HELIUM FUND - Syquant Technology	-	-	448.315,03	1.596.366,07	-	-	-

Les Equity Swaps concernent des échanges de performances d'actions contre des intérêts.
Le cash collatéral se trouve dans le poste «avoir en banque et liquidités» dans l'état du patrimoine.

Equity Swaps consist in exchange of equity performance against interests.
The cash collateral is recorded under the caption "cash at banks and liquidities" in the statement of net assets.

HELIUM FUND

Autres notes aux états financiers

Other notes to the financial statements

HELIUM FUND

Autres notes aux états financiers/Other notes to the financial statements

1 - Généralités/1 - General information

1. Généralité / General information

HELIUM FUND (le « Fonds ») a été constitué dans les Iles Caïmans le 22 juillet 2005 en tant que société à responsabilité limitée sous le numéro d'enregistrement CB-152300 et a transféré son siège social à Luxembourg le 3 avril 2013.

Depuis le 3 avril 2013, le Fonds est une société d'investissement à capital variable (« SICAV ») à compartiments multiples sous la forme d'une société anonyme de droit luxembourgeois et est considéré comme un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») en vertu de la partie I de la loi modifiée luxembourgeoise du 17 décembre 2010 (Loi de 2010) sur les organismes de placement collectif en valeurs mobilières.

Syquant Capital SAS a été désigné comme Société de Gestion du Fonds. Syquant Capital SAS a été créé en juin 2005 comme société par actions simplifiées et agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP-05000030 le 9 septembre 2005.

En tant que structure à compartiments multiples, le Fonds peut lancer différents compartiments qui se distinguent du Fonds entre autres par leur politique d'investissement spécifique ou toute autre caractéristique spécifique telles que détaillées dans le prospectus. Chaque compartiment peut offrir différentes classes d'actions, offrant chacune des caractéristiques spécifiques décrites dans le prospectus.

Le Fonds est enregistré au Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B 176.451. Ses statuts ont été déposés auprès du Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg et publiés au Mémorial C le 22 avril 2013.

Au 31 décembre 2022, six compartiments sont actifs, à savoir:

- HELIUM FUND - Helium Fund;
- HELIUM FUND - Helium Performance;
- HELIUM FUND - Helium Selection;
- HELIUM FUND - Helium Alpha;
- HELIUM FUND - Helium Invest;
- HELIUM FUND - Syquant Technology.

Au 31 décembre 2022, les catégories d'actions suivantes sont actives:

- Classe A-EUR : réservée aux investisseurs institutionnels uniquement;
- Classe A-USD : réservée aux investisseurs institutionnels uniquement;
- Classe A-CHF : réservée aux investisseurs institutionnels uniquement;
- Classe Bc-EUR* : réservée aux investisseurs particuliers approuvé par la Société de Gestion ou d'autres distributeurs;
- Classe B-EUR : réservée aux investisseurs particuliers;
- Classe B-USD : réservée aux investisseurs particuliers;
- Classe C-EUR : réservée aux gestionnaires et aux employés et leur famille de la Société de Gestion et également aux OPCVM/OPC gérés par la Société de Gestion;
- Classe D-EUR : réservée aux investisseurs institutionnels uniquement;
- Classe E-EUR : réservée à certaines catégories d'investisseurs institutionnels approuvées par la Société de Gestion;
- Classe E-GBP : réservée aux investisseurs institutionnels uniquement;
- Classe E-JPY : réservée aux investisseurs institutionnels uniquement;
- Classe E-USD : réservée à certaines catégories d'investisseurs institutionnels approuvées par la Société de Gestion;
- Classe F-EUR : réservée aux investisseurs institutionnels uniquement;
- Classe I-EUR : réservée aux investisseurs institutionnels uniquement;
- Classe I-CHF : réservée aux investisseurs institutionnels uniquement;
- Classe S-EUR : réservée à certaines catégories d'investisseurs approuvées par la Société de Gestion;
- Classe S-USD : réservée à certaines catégories d'investisseurs approuvées par la Société de Gestion.

*Pour plus d'informations veuillez-vous référer au prospectus de janvier 2023 en page 70 et 71.

HELIUM FUND (the « Fund ») was incorporated in the Cayman Islands on July 22, 2005 as an open-ended investment company with limited liability under registration number CB-152300 and transferred its registered office to Luxembourg on April 3, 2013.

As from April 3, 2013, the Fund is an umbrella investment company with variable capital (société d'investissement à capital variable) taking the form of a société anonyme in the Grand Duchy of Luxembourg. It qualifies as an undertaking for collective investment in transferable securities (« UCITS ») under Part I of the amended Luxembourg law of December 17, 2010 (2010 Law) relating to Undertakings of Collective Investment in Transferable Securities.

Syquant Capital SAS, has been designated as Management Company of the Fund. Syquant Capital SAS was incorporated on June 2005 as a "société par actions simplifiées" and has been registered with the Autorité des Marchés Financiers on September 9, 2005 under number GP-05000030.

As an umbrella structure, the Fund may operate separate sub-funds, each being distinguished among others by their specific investment policy or any other specific feature as further detailed in the prospectus of the Fund. Within each sub-fund, different Classes of shares, the characteristics of which are further detailed in the prospectus of the Fund, may be issued.

The Fund is registered with the Luxembourg register of commerce and companies under number B 176.451. Its Articles of Incorporation have been registered with the Luxembourg trade and companies register and thereafter published in the Mémorial C on April 22, 2013.

HELIUM FUND

Autres notes aux états financiers/Other notes to the financial statements

1 - Généralités/1 - General information

As of December 31, 2022, six sub-funds are active, namely:

- HELIUM FUND - Helium Fund;
- HELIUM FUND - Helium Performance;
- HELIUM FUND - Helium Selection;
- HELIUM FUND - Helium Alpha;
- HELIUM FUND - Helium Invest;
- HELIUM FUND - Syquant Technology.

As of December 31, 2022, the following classes of shares are active:

- Class A-EUR : dedicated to institutional investors only;
- Class A-USD : dedicated to institutional investors only;
- Class A-CHF : dedicated to institutional investors only;
- Class Bcl-EUR*: dedicated to retail investors approved by the Management Company or any appointed distributor;
- Class B-EUR : dedicated to retail investors;
- Class B-USD: dedicated to retail investors;
- Class C-EUR : dedicated to managers and employees (and relatives thereof) of the Management Company and to UCITS/UCIs managed by the Management Company;
- Class D-EUR : dedicated to institutional investors only;
- Class E-EUR : dedicated to certain categories of institutional investors approved by the Management Company;
- Class E-GBP : dedicated to institutional investors only;
- Class E-JPY: dedicated to institutional investors only;
- Class E-USD: dedicated to certain categories of institutional investors approved by the Management Company;
- Class F-EUR : dedicated to institutional investors only;
- Class I-EUR : dedicated to institutional investors only;
- Class I-CHF : dedicated to institutional investors only;
- Class S-EUR : dedicated to certain categories of investors approved by the Management Company;
- Class S-USD : dedicated to certain categories of investors approved by the Management Company.

*For more information please refer to the prospectus dated January 2023 on page 70 and 71.

2 - Principales méthodes comptables/2 - Principal accounting policies

2.1 - Présentation des états financiers/2.1 - Presentation of the financial statements

Les états financiers sont présentés en accord avec les principes comptables généralement admis et les dispositions de la réglementation luxembourgeoise portant sur les organismes de placement collectif en valeurs mobilières.

Les états financiers combinés du Fonds sont libellés en euros (EUR) et sont calculés en sommant les états financiers de chaque compartiments.

The financial statements are presented in accordance with generally accepted accounting principles and Luxembourg regulations relating to undertakings for collective investment in transferable securities.

The combined financial statements of the Fund are established in Euro (EUR). The combined financial statements are the sum of the sub-funds' financial statements.

2.2 - Evaluation du portefeuille-titres/2.2 - Portfolio valuation

Les valeurs mobilières sont évaluées comme suit:

- Les valeurs mobilières cotées en bourse officielle ou négociées sur un autre marché réglementé sont évaluées au dernier cours disponible à la bourse ou sur le marché principal où cette valeur mobilière est cotée;
- Les valeurs mobilières ne figurant pas à la cote d'une bourse officielle ou d'un marché réglementé sont évaluées à leur dernier cours de clôture disponible ou si le cours en question ne constitue pas une juste représentation de leur valeur courante, elles sont évaluées par le Conseil d'Administration du Fonds au prix probable de vente;
- Si ces titres ou autres actifs sont cotés ou négociés dans ou sur plus d'une bourse ou sur d'autres marchés réglementés, le Conseil d'administration du Fonds sélectionnera la principale bourse ou marché;
- Dans certains cas de figure certaines valeurs mobilières sont évaluées à un prix théorique déterminé par la Société de Gestion. Un rapport annuel de synthèse est établi qui intègre le contrôle de l'ensemble du processus de valorisation et détaille pour les prix dérogeant à la politique de valorisation les justifications ayant permis à la Société de Gestion de déterminer le prix de valorisation retenu. Ce rapport est soumis au Conseil d'Administration du Fonds;
- Les actions ou parts dans des organismes de placement collectif ouverts, qui ne disposent pas d'une offre de prix sur un marché réglementé, sont évalués à la valeur nette réelle de ces actions ou parts du Jour d'évaluation concerné, faute de quoi ils seront évalués à la dernière valeur liquidative disponible qui est calculée avant cette date d'évaluation. Lorsque des événements ont eu lieu qui ont abouti à une variation importante de la valeur liquidative de ces actions ou parts d'OPC par rapport à la dernière valeur liquidative connue, alors la valeur de ces actions ou parts d'OPC peut être ajustée afin de refléter un tel changement suivant l'avis raisonnable du Conseil d'Administration du Fonds;
- Dans le cas d'instruments du marché monétaire à court terme, la valeur de l'instrument basée sur le coût d'acquisition net est progressivement ajustée à son prix de rachat. Les intérêts sont inclus dans le poste « Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres ».

HELIUM FUND

2 - Principales méthodes comptables/2 - Principal accounting policies

2.2 - Evaluation du portefeuille-titres/2.2 - Portfolio valuation

Le bénéfice ou perte net(te) réalisé(e) sur le portefeuille-titres est calculé sur base du coût moyen pondéré des titres vendus et est indiqué(e) dans l'état des opérations et des variations des actifs nets.

The transferable securities of the Fund are valued as follows:

-Securities listed on any official stock exchange or traded on any other organised market are valued at the last closing price on such stock exchange or market which is the principal market for such securities;

-The value of securities which are not listed on any stock exchange or dealt in on any regulated market are valued at the last available closing price, unless such price is not representative of their fair value; in this case, they are valued by the Board of Directors of the Fund foreseeable sales price;

-Where such securities or other assets are quoted or dealt in on more than one stock exchange or other organised markets, the Board of Directors of the Fund shall select the main stock exchange or market;

-In certain circumstances, some securities are valued using a theoretical price provided by the Management Company. A yearly synthetic report is established which integrates a full control of the valuation process and details, for the valuation prices which are out of scope of the pricing policy, the justification of the retained price. This report is submitted to the Board of Directors of the Fund and to its auditors;

-Shares or units in open-ended undertakings for collective investment, which do not have a price quotation on a Regulated Market, are valued at the actual net asset value for such shares or units as of the relevant valuation day, failing which they shall be valued at the last available net asset value which is calculated prior to such valuation day. In the case where events have occurred which have resulted in a material change in the net asset value of such shares or units since the last net asset value was calculated, the value of such shares or units may be adjusted at their fair value in order to reflect, in the reasonable opinion of the Board of Directors of the Fund, such change;

-In case of a short-term money market instrument, the value of the instrument based on the net acquisition cost, is gradually adjusted to the repurchase price thereof. Interest are included in the caption "Interest receivable on securities portfolio".

The net realised profit and loss on securities portfolio are calculated on the basis of the weighted average cost of securities and are recorded in the statement of operations and changes in net assets.

2.3 - Conversion des devises étrangères/2.3 - Foreign currency translation

Les avoirs en banques, les autres actifs nets et la valeur de marché des investissements exprimés en devises autres que la devise de référence de chaque compartiment ont été convertis aux taux de change en vigueur à la date de clôture. Les produits et charges enregistrés dans des devises autres que la devise de référence de chaque compartiment ont été convertis aux taux de change en vigueur aux dates des transactions.

Le bénéfice ou perte net(te) réalisés(e) sur change est indiqué(e) dans l'état des opérations et des variations des actifs nets. Le coût d'acquisition des titres en portefeuille et les transactions, exprimés en d'autres devises que la devise de base du compartiment, sont convertis aux cours de change en vigueur à la date d'acquisition ou de transaction.

Les taux de change suivants ont été utilisés par le Fonds en date du 31 décembre 2022:

Cash at banks, other net assets as well as the market value of the securities portfolio in currencies other than the reference currency of the sub-fund are translated into the reference currency of the sub-fund at the exchange rate prevailing at the year-end. Income and expenses in currencies other than the reference currency of the sub-fund are translated into the currency of the sub-fund at the exchange rate prevailing at the transaction date.

The net realised profit and loss on foreign exchange are recorded in the statement of operations and changes in net assets. The acquisition cost of portfolio securities portfolio and transactions expressed in currencies other than the base currency of the sub-fund are translated at the exchange rates prevailing at the date of acquisition or transaction.

The following exchange rates were used by the Fund as at December 31, 2022:

1 EUR =	1,57375	AUD	1 EUR =	1,44605	CAD	1 EUR =	0,98745	CHF
1 EUR =	24,154	CZK	1 EUR =	7,43645	DKK	1 EUR =	0,88725	GBP
1 EUR =	8,32985	HKD	1 EUR =	400,45	HUF	1 EUR =	3,7658	ILS
1 EUR =	140,8183	JPY	1 EUR =	20,7978	MXN	1 EUR =	10,5135	NOK
1 EUR =	1,6875	NZD	1 EUR =	4,68125	PLN	1 EUR =	11,12025	SEK
1 EUR =	1,4314	SGD	1 EUR =	1,06725	USD	1 EUR =	18,15925	ZAR

HELIUM FUND

Autres notes aux états financiers/Other notes to the financial statements

2 - Principales méthodes comptables/2 - Principal accounting policies

2.4 - Etats financiers combinés/2.4 - Combined financial statements

Au 31 décembre 2022, le total des investissements croisés est de 18.576.620,00 EUR et par conséquent la valeur totale de l'actif net combiné sans ces investissements croisés est de 2.669.632.870,30 EUR, à la fin de l'exercice. Ces investissements ne donnent pas lieu à une modification des commissions de gestion supportés par le compartiment précité. Aucun frais d'entrée ou de sortie n'est facturé pour ces investissements.

As at December 31, 2022, the cross investments total is EUR 18.576.620,00 and the combined net assets of the Company without these cross investments would amount to EUR 2.669.632.870,30.

These investments do not give rise to a modification of the management fees borne by the aforementioned sub-fund. No entry or exit fee is charged for such investments.

Compartiments Sub-Funds	Investissements croisés Cross Investments	Montant (en EUR) Amount (in EUR)
HELIUM FUND - Helium Performance	Helium Alpha -C-eur- Cap	11.627.430,00
HELIUM FUND - Helium Performance	Helium Fund Syquant Technology C EUR	6.949.190,00
		18.576.620,00

2.5 - Evaluation des contrats d'options/2.5 - Valuation of options contracts

Les options sont évaluées à leur dernier prix connu à la date de clôture. La valeur de marché est présente dans l'état du patrimoine. Le bénéfice net réalisé ou la perte nette réalisée et la variation de la plus-ou moins-value nette non-réalisée sont enregistrés dans l'état des opérations et des variations des actifs nets.

Options are valued at their last known price on the valuation date or on the closing date. The market value in the statement of operations is recorded in the statement of net assets. The net realised profit or net realised loss and the movement in net unrealised appreciation or depreciation are recorded in the statement of operations and changes in net assets.

2.6 - Evaluation des contrats de change à terme/2.6 - Valuation of forward foreign exchange contracts

Les contrats de change à terme non échus sont évalués à la date de clôture sur la base du taux de change applicable à la durée d'échéance résiduelle du contrat. La plus-ou moins-value nette non réalisée en résultant est comptabilisée dans l'état du patrimoine du compartiment concerné.

Le bénéfice ou la perte net(te) réalisé(e) ainsi que la variation de la plus-ou moins-value nette non réalisée figurent dans l'état des opérations et des variations des actifs nets.

Pour le détail des contrats de change à terme, veuillez-vous référer à la partie «Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés».

Outstanding forward foreign exchange contracts are valued at the closing date by reference to exchange rate applicable to the outstanding duration of the contract and is recognized in the statement of net assets of the sub-fund concerned.

The net realised profit and loss and the movement in the net unrealised appreciation/(depreciation) are recorded in the statement of operations and changes in net assets.

For the details of outstanding forward foreign exchange contracts, please refer to the section "Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments".

HELIUM FUND

Autres notes aux états financiers/Other notes to the financial statements

2 - Principales méthodes comptables/2 - Principal accounting policies

2.7 - Evaluation des contrats futures/2.7 - Valuation of futures contracts

Les contrats futures non échus sont évalués à leur dernier cours connu à la date de clôture. La plus ou moins-value nette non réalisée en résultant est comptabilisée dans l'état du patrimoine du compartiment concerné.

Le bénéfice ou la perte net(te) réalisé(e) ainsi que la variation de la plus ou moins-value nette non réalisée figurent dans l'état des opérations et des variations des actifs nets.

Pour le détail des contrats futures, veuillez-vous référer à la partie «Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés». *Unexpired futures contracts are valued at their last known price on the closing date and net unrealised appreciation or depreciation resulting from them are recorded in the statement of net assets of the respective sub-funds.*

The net realised profit and loss and the movement in the net unrealised appreciation/(depreciation) are recorded in the statement of operations and changes in net assets.

For the details of outstanding futures contracts, please refer to the section "Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments".

2.8 - Evaluation des contrats de swaps/2.8 - Valuation of swaps

Equity Swaps:

Un Equity Swap est un contrat d'échange de flux de trésorerie entre deux parties qui permet à chaque partie de diversifier ses revenus, tout en conservant ses actifs de départ. Le bénéfice ou la perte net(te) réalisé(e) ainsi que la variation de la plus ou moins-value nette non réalisée figurent dans l'état des opérations et des variations des actifs nets.

Les intérêts sur Equity Swaps sont provisionnés prorata temporis lors de chaque évaluation des actifs nets. Un Equity Swap est évalué à la valeur du marché à chaque date de calcul de la valeur liquidative. La valeur marchande est basée sur les éléments d'évaluation fixés dans les contrats et est obtenue auprès d'agents de tarification tiers, de market makers ou de modèles internes.

Le montant de plus-/moins-value nette non réalisée est présenté dans l'état des actifs nets de chaque compartiment concerné.

Pour le détail des contrats Equity Swaps, veuillez-vous référer à la partie «Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés».

Credit Default Swaps:

Un Credit Default Swap est un contrat financier bilatéral en vertu duquel une contrepartie (l'acheteur de la protection) paie une commission en échange d'une compensation par le vendeur de la protection en cas de survenance d'un événement de crédit affectant l'émetteur de référence.

Pour le détail des contrats Credit Default Swaps, veuillez-vous référer à la partie «Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés».

Equity Swaps:

An Equity Swap is an exchange of cash flows between two parties that allows each party to diversify its income, while still holding its original assets. The net realised profit and loss and the movement in the net unrealised appreciation/(depreciation) are recorded in the statement of operations and changes in net assets.

Interest on Equity Swaps are recorded on an accruals basis. An Equity Swap is marked to market at each net asset value calculation date. The market value is based on the valuation elements laid down in the contracts and is obtained from third party pricing agents, market makers or internal models.

The net unrealised appreciation/depreciation on Equity Swaps is presented in the statement of net assets of the respective sub-funds.

For the details of Equity Swaps contracts, please refer to the section "Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments".

Credit Default Swaps:

A Credit Default Swap (CDS) is a bilateral financial contract under which a counterparty (the protection buyer) paid a periodic commission in exchange for compensation by the protection seller in the event of the occurrence of a credit event affecting the reference issuer.

For the details of Credit Default Swaps contracts, please refer to the section "Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments".

2.9 - Frais de transaction/2.9 - Transaction fees

Pour l'année clôturée au 31 décembre 2022, les frais de transaction, à savoir les frais imputés par les courtiers et la banque dépositaire pour les transactions sur titres et transactions similaires, sont présentés séparément dans l'état des opérations et des variations des actifs nets au poste «Frais de transaction».

For the year ended December 31, 2022, the transaction fees, i.e. fees charged by the brokers and the depositary bank for securities transactions or similar transactions are recorded separately in the statement of operations and changes in net assets in the account "Transaction fees".

HELIUM FUND

Autres notes aux états financiers/Other notes to the financial statements

3 - Commission de gestion/3 - Management fees

La Société de Gestion perçoit une commission de gestion annuelle payée mensuellement par le Fonds sur base de la valeur moyenne des actifs nets de chaque compartiment et calculée sur base des taux annuels.

Les taux en vigueur au 31 décembre 2022 sont les suivants:

The Management Company is entitled to receive an annual management fee from the Fund, payable monthly, and calculated on the average net asset value of each sub-fund and applicable annual management fee rates.

The rates applicable as at December 31, 2022 are as follows:

Compartiments Sub-funds	A-EUR	A-USD	A-CHF	Bcl-EUR	B-EUR	B-USD	D-EUR	E-EUR	E-GBP	E-JPY	E-USD	E-CHF	F-EUR	I-EUR	I-CHF	S-EUR	S-USD
HELIUM FUND - Helium Fund	1,50% p.a.	-	-	1,25% p.a.	1,75% p.a.	-	-	-	-	-	-	-	0,65% p.a.	1,25% p.a.	1,25% p.a.	-	-
HELIUM FUND - Helium Performance	1,25% p.a.	1,25% p.a.	-	1,25% p.a.	1,75% p.a.	1,75% p.a.	1,60% p.a.	1,25% p.a.	1,25% p.a.	1,25% p.a.	1,25% p.a.	-	-	-	-	1,00% p.a.	-
HELIUM FUND - Helium Selection	1,25% p.a.	1,25% p.a.	1,25% p.a.	1,25% p.a.	1,75% p.a.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,00% p.a.	-
HELIUM FUND - Helium Alpha	1,50% p.a.	1,50% p.a.	-	-	2,00% p.a.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,00% p.a.	-
HELIUM FUND - Helium Invest	0,75% p.a.	0,75% p.a.	-	0,75% p.a.	1,25% p.a.	-	1,25% p.a.	-	-	-	-	-	-	-	-	0,65% p.a.	-
HELIUM FUND - Syquant Technology	1,25% p.a.	1,25% p.a.	-	1,25% p.a.	1,75% p.a.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75% p.a.	0,75% p.a.

Aucune commission de gestion n'est perçue pour la classe C-EUR depuis mai 2019.

No management fee is paid for the Class C-EUR shares since May 2019.

4 - Commission de performance/4 - Performance fees

La Société de Gestion reçoit un pourcentage de la surperformance de la valeur nette d'inventaire par action par rapport aux revenus composites des taux €STR, SOFR, SONIA, SARON, TONAR pour les compartiments HELIUM FUND - Helium Fund, HELIUM FUND - Helium Performance et HELIUM FUND - Helium Alpha et HELIUM FUND - Helium Invest.

Ce taux €STR, SOFR, SONIA, SARON, TONAR est majoré de 2% pour le compartiment HELIUM FUND - Helium Selection. Ce pourcentage de la surperformance n'est dû à la Société de Gestion que si la valeur nette d'inventaire par action à la date de clôture est supérieure à la plus haute valeur nette d'inventaire par action à la fin de chaque année depuis le lancement du compartiment.

La devise dans laquelle l'indice de référence est libellée dépendra de la devise de la classe d'actions comme suit :

The Management Company receives an annual percentage of the outperformance of the net asset value per share above the compounded accrued income of the €STR, SOFR, SONIA, SARON, TONAR for HELIUM FUND - Helium Fund, HELIUM FUND - Helium Performance, HELIUM FUND - Helium Alpha and HELIUM FUND - Helium Invest.

This €STR, SOFR, SONIA, SARON, TONAR is majored by 2% for HELIUM FUND - Helium Selection. This percentage of the outperformance is paid to the Management Company provided that the net asset value per share at year-end exceeds the historically highest net asset value per share that was recorded at the end of any prior year since the launch of the corresponding sub-fund.

The currency in which the Benchmark is denominated will depend on the currency of the share class as follow:

Devise / Currency	Indice de référence / Benchmark
EUR	Euro Short Term Rate (€STR)
USD	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
GBP	Sterling Overnight Index Average (SONIA)
CHF	Swiss Average Rate Overnight (SARON)
JPY	Tokyo Overnight Average Rate (TONAR)

HELIUM FUND

Autres notes aux états financiers/Other notes to the financial statements

4 - Commission de performance/4 - Performance fees

Les pourcentages applicables à la surperformance sont les suivants :

The applicable percentages to the outperformance are as follows:

Compartiments Sub-funds	A- EUR	A- USD	A- CHF	Bcl- EUR	B- EUR	B- USD	E- EUR	E- GBP	E- JPY	E- USD	F- EUR	I- EUR	I- CHF	S- EUR	S- USD
HELIUM FUND - Helium Fund	15% p.a.	-	-	15% p.a.	15% p.a.	-	-	-	-	-	20% p.a.	15% p.a.	15% p.a.	-	-
HELIUM FUND - Helium Performance	20% p.a.	20% p.a.	-	20% p.a.	20% p.a.	20% p.a.	15% p.a.	-	15% p.a.	15% p.a.	-	-	-	15% p.a.	-
HELIUM FUND - Helium Selection	20% p.a.	20% p.a.	20% p.a.	20% p.a.	20% p.a.	-	-	-	-	-	-	-	-	15% p.a.	-
HELIUM FUND - Helium Alpha	20% p.a.	20% p.a.	-	-	20% p.a.	-	-	-	-	-	-	-	-	15% p.a.	-
HELIUM FUND - Helium Invest	10% p.a.	10% p.a.	-	10% p.a.	10% p.a.	-	-	-	-	-	-	-	-	10% p.a.	-

Aucune commission de performance n'est perçue par la Société de Gestion pour la classe C-EUR et D-EUR.

No performance fees are received by the Management Company in relation to Class C-EUR shares and Class D-EUR shares.

En application des orientations ESMA sur les commissions de performance (ESMA34-39-992) et la Circulaire CSSF 20/764, le tableau ci-dessous présente le montant des commissions de performance chargées pour chaque catégorie d'actions concernée ainsi que le pourcentage de ces commissions calculé en fonction de la Valeur Nette d'Inventaire (« VNI ») de la catégorie d'actions. Seules les catégories d'actions pour lesquelles des commissions de performance ont été chargées sont présentées.

In application of the ESMA Guidelines on performance fees (ESMA34-39-992) and Circular CSSF 20/764, the table below displays the actual amount of performance fees charged by each relevant Share Class and the percentage of these fees based on the Share Class Net Asset Value ("NAV"). Only the Share Classes for which performance fees have been charged are shown below.

Compartiments / Sub-funds	Classe d'actions / Share class	Code ISIN / ISIN Code	Devise du compartiment / Sub-fund currency	Montants des commissions de performance au 31/12/22 (en devise du compartiment) / Performance fee amounts as of 31/12/22 (in sub-fund currency)	VNI moyenne de la Classe d'actions (en devise du compartiment) / Average NAV of the Share Class (in sub-fund currency)	% de la VNI moyenne de la Classe d'actions / % of Average NAV of the Share Class
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe A EUR	LU0912261541	EUR	10,192,51	29.085.591,89	0,04
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe B EUR	LU0912261624	EUR	436,32	95.068.503,76	0,00
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe C EUR	LU0912261897	EUR	0,00	18.894.385,38	0,00
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe I EUR	LU1334564140	EUR	258.706,98	401.165.020,67	0,06
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe F EUR	LU1991442788	EUR	262.190,63	116.788.984,55	0,22

HELIUM FUND

Autres notes aux états financiers/Other notes to the financial statements

4 - Commission de performance/4 - Performance fees

Compartiments / Sub-funds	Classe d'actions / Share class	Code ISIN / ISIN Code	Devise du compartiment / Sub-fund currency	Montants des commissions de performance au 31/12/22 (en devise du compartiment) / Performance fee amounts as of 31/12/22 (in sub-fund currency)	VNI moyenne de la Classe d'actions (en devise du compartiment) / Average NAV of the Share Class (in sub-fund currency)	% de la VNI moyenne de la Classe d'actions / % of Average NAV of the Share Class
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe I CHF	LU1734046383	EUR	0,00	1.616.463,21	0,00
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe BCL EUR	LU1734046201	EUR	98.043,85	159.850.620,01	0,06
TOTAL				629.570,29		
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe A USD	LU1272301968	EUR	20.138,63	14.148.365,21	0,14
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe B USD	LU1272302263	EUR	1.180,33	3.589.364,18	0,03
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe E USD	LU1569902999	EUR	9.920,69	8.932.359,42	0,11
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe E JPY	LU1734046623	EUR	19.186,62	44.470.135,92	0,04
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe E GBP	LU1734046896	EUR	-618,05	78.001,08	-0,79
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe A EUR	LU0912261970	EUR	112.362,87	91.639.959,03	0,12
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe B EUR	LU0912262275	EUR	10.781,98	221.433.357,78	0,00
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe C EUR	LU0912262432	EUR	0,00	14.239.667,20	0,00
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe D EUR	LU1539691169	EUR	0,00	41.732.687,35	0,00
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe E EUR	LU1569900605	EUR	93.723,94	142.705.815,14	0,07
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe BCL EUR	LU1734046466	EUR	143.512,69	162.030.009,15	0,09
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe S EUR	LU0912262358	EUR	659.578,57	551.291.126,02	0,12
TOTAL				1.069.768,27		
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe A CHF	LU1734047191	EUR	1.416,93	582.486,68	0,24
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe A USD	LU1734047357	EUR	71.254,55	23.626.324,58	0,30
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe A EUR	LU1112771255	EUR	291.592,75	117.192.190,00	0,25
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe B EUR	LU1112771503	EUR	116.725,10	71.672.275,36	0,16

HELIUM FUND

Autres notes aux états financiers/Other notes to the financial statements

4 - Commission de performance/4 - Performance fees

Compartiments / Sub-funds	Classe d'actions / Share class	Code ISIN / ISIN Code	Devise du compartiment / Sub-fund currency	Montants des commissions de performance au 31/12/22 (en devise du compartiment) / Performance fee amounts as of 31/12/22 (in sub-fund currency)	VNI moyenne de la Classe d'actions (en devise du compartiment) / Average NAV of the Share Class (in sub-fund currency)	% de la VNI moyenne de la Classe d'actions / % of Average NAV of the Share Class
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe C EUR	LU1112772220	EUR	0,00	20.136.303,67	0,00
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe BCL EUR	LU1734046979	EUR	50.189,03	17.680.291,13	0,28
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe S EUR	LU1112771768	EUR	353.622,24	171.465.377,31	0,21
TOTAL				884.800,60		
HELIUM FUND – Helium Alpha	Classe A USD	LU2113028521	EUR	8,38	1.021,40	0,82
HELIUM FUND – Helium Alpha	Classe A EUR	LU1685858703	EUR	411,69	51.990,94	0,79
HELIUM FUND – Helium Alpha	Classe B EUR	LU1685859180	EUR	12,54	5.080,59	0,25
HELIUM FUND – Helium Alpha	Classe C EUR	LU1685859420	EUR	0,00	17.682.686,37	0,00
HELIUM FUND – Helium Alpha	Classe S EUR	LU1685859263	EUR	736,13	106.344,66	0,69
TOTAL				1.168,74		
HELIUM FUND – Helium Invest	Classe A USD	LU2113029172	EUR	0,00	9.857.879,25	0,00
HELIUM FUND – Helium Invest	Classe A EUR	LU1995653893	EUR	0,00	12.335.972,00	0,00
HELIUM FUND – Helium Invest	Classe B EUR	LU1995645790	EUR	44,30	26.124.825,89	0,00
HELIUM FUND – Helium Invest	Classe C EUR	LU1995646178	EUR	0,00	26.567.424,23	0,00
HELIUM FUND – Helium Invest	Classe D EUR	LU1995646509	EUR	0,00	53.835.485,06	0,00
HELIUM FUND – Helium Invest	Classe BCL EUR	LU1995646335	EUR	59,54	4.188.640,81	0,00
HELIUM FUND – Helium Invest	Classe S EUR	LU1995645956	EUR	32,59	61.860.713,05	0,00
TOTAL				136,43		

Il n'y a pas de commission de performance due pour HELIUM FUND - Syquant Technology.

There is no performance fees due for HELIUM FUND - Syquant Technology.

HELIUM FUND

Autres notes aux états financiers/Other notes to the financial statements

5 - Taxe d'abonnement/5 - Subscription tax ("Taxe d'abonnement")

Le Fonds est une société de droit luxembourgeois ayant le statut d'organisme de placement collectif. En conséquence, il n'est pas actuellement assujéti à l'impôt sur le revenu ni à l'impôt sur les plus-values.

Toutefois, le Fonds est assujéti à une taxe annuelle d'abonnement (la « taxe d'abonnement ») calculée au taux annuel de 0,05% de la valeur des actifs nets à la fin de chaque trimestre. Cette taxe est payable sous forme de versements trimestriels.

Ce taux annuel est réduit à 0,01% pour les classes A-EUR, A-USD, A-CHF, D-EUR, E-EUR, E-GBP, E-JPY, E-USD, F-EUR, I-EUR, I-CHF, S-EUR et S-USD car ces classes sont réservées à un ou plusieurs investisseurs institutionnels.

La taxe d'abonnement réduite de 0,01% par an est applicable aux compartiments individuels d'OPC à compartiments multiples visés par la Loi de 2010, ainsi que pour les classes individuelles de titres émis au sein d'un OPC ou dans un compartiment d'un OPC à compartiments multiples, à condition que les titres de ces compartiments ou classes soient réservés à un ou plusieurs investisseurs institutionnels.

L'exonération de la taxe d'abonnement s'applique aux investissements dans un OPC luxembourgeois déjà assujéti à la taxe d'abonnement.
The Fund is registered under the Luxembourg Law as an investment Company. Accordingly, no Luxembourg income or capital gains tax is at present payable.

The Fund is, however, subject to an annual subscription tax (« taxe d'abonnement ») calculated at the annual rate of 0.05% of the net asset value of each sub-fund at the end of each quarter. This tax is payable on a quarterly basis.

This rate is reduced to 0.01% for Class A-EUR, Class A-USD, Class A-CHF, Class D-EUR, Class E-EUR, Class E-GBP, Class E-JPY, Class E-USD, Class F-EUR, Class I-EUR, Class I-CHF, Class S-EUR and Class S-USD shares which are restricted to one or more institutional investors.

A reduced subscription tax of 0.01% per annum is applicable to individual sub-funds of UCIs with multiple sub-funds referred to in the 2010 Law, as well as for individual classes of securities issued within a UCI or within a sub-fund of a UCI with multiple sub-funds, provided that the shares of such sub-funds or classes are reserved to one or more institutional investors.

Subscription tax exemption applies to investments in a Luxembourg UCI already subject itself to the subscription tax.

6 - Affectation des revenus/6 - Allocation of income

Les dividendes sont comptabilisés à la date de détachement du coupon (date « ex-dividend ») et enregistrés net d'impôt. Les intérêts sont provisionnés prorata nets temporis lors de chaque évaluation des actifs nets.

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022, le détail des dividendes est :

Dividends are recorded at ex-date and recorded net of withholding tax. Interest is recorded net on an accruals basis.

For the year ended December 31, 2022, the split of dividends received is as follows:

	Dividendes sur Portefeuilles-titres en EUR / Dividends from securities portfolio in EUR	Dividendes sur Equity Swaps en EUR / Dividends from Equity Swaps in EUR
HELIUM FUND - Helium Fund	11.168.478,97	42.614,52
HELIUM FUND - Helium Performance	11.263.073,35	-1.512.981,34
HELIUM FUND - Helium Selection	6.140.485,17	273.414,24
HELIUM FUND - Helium Alpha	242.278,61	-240.819,73
HELIUM FUND - Helium Invest	1.553.192,61	-124.664,16
HELIUM FUND - Syquant Technology	47.978,76	3.262,28

7 - Avoirs en banque et liquidités/7 - Cash at banks and liquidities

La valeur des liquidités disponibles et des comptes de courtage est réputée correspondre au montant total, sauf quand il est peu probable que ce même montant soit payé ou reçu entièrement, auquel cas la valeur est atteinte après la réalisation d'une décote qui pourrait être considérée comme appropriée dans ce cas pour refléter leur juste valeur.

HELIUM FUND

Autres notes aux états financiers/Other notes to the financial statements

7 - Avoirs en banque et liquidités/7 - Cash at banks and liquidities

Avoirs en banque et liquidités

Le poste « avoirs en banque et liquidités » est constitué de liquidités et du collatéral. La répartition est la suivante au 31 décembre 2022 :

The value of any cash on hand and broker accounts is deemed to be the full amount thereof, unless in any case the same is unlikely to be paid or received in full, in which case the value thereof is arrived at after making such discount as may be considered appropriate in such case to reflect the fair value thereof.

Cash at banks and liquidities

The caption "cash at banks and liquidities" is composed of liquidities and cash collateral. The split is as of follows as at December 31, 2022:

	Liquidités / Liquidities							
	Bank of America	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	Goldman Sachs	Morgan Stanley	JP Morgan	BNP	Barclays	Société Générale
HELIUM FUND - Helium Fund	52.527,56	34.052.876,81	1.915.874,00	7.466.295,05	999.480,97	84.143,10	-	-
HELIUM FUND - Helium Performance	48.481,16	71.482.734,85	5.012.689,63	10.728.073,64	2.037.596,92	188.433,04	-	-
HELIUM FUND - Helium Selection	57.213,96	20.528.049,85	943.462,05	4.002.618,72	1.448.146,11	40.832,42	-	-
HELIUM FUND - Helium Alpha	-	537.064,80	-	21.783,88	172.654,54	-	-	-
HELIUM FUND - Helium Invest	-	5.056.284,48	947.927,49	3.694.853,62	1.112.757,11	4.560.944,99	3.956,39	-
HELIUM FUND - Syquant Technology	-	694.471,11	100.427,28	66.464,70	-	-	-	-

	Collatéral en EUR par contrepartie pour produits dérivés / EUR collateral by derivative counterparty							TOTAL / TOTAL
	Barclays	BNP	Goldman Sachs	Morgan Stanley	JP Morgan	Bank of America	Société Générale	Avoirs en banque et liquidités Cash at banks and liquidities
HELIUM FUND - Helium Fund	1.167.105,00	103.702,46	320.193,48	7.507.364,33	62.911,56	-	-	53.732.472,33
HELIUM FUND - Helium Performance	18.382.936,00	59.070,30	2.007.795,51	6.210.826,29	96.028,10	-	-	116.254.665,44
HELIUM FUND - Helium Selection	2.969.642,00	40.396,62	7.509.975,24	3.033.609,74	46.142,01	-	-	40.620.088,72
HELIUM FUND - Helium Alpha	-	-	-	959.009,84	2.999,86	-	-	1.693.512,92
HELIUM FUND - Helium Invest	-	76.281,57	322.699,12	711.201,97	32.170,94	75.155,81	-	16.954.233,49
HELIUM FUND - Syquant Technology	-	-	204.187,62	579.528,49	-	-	-	1.645.079,20

8 - Changement dans la composition du portefeuille-titres/8 - Changes in the composition of securities portfolio

Le rapport concernant les changements intervenus dans la composition des portefeuille-titres au cours de l'exercice terminé au 31 décembre 2022 peut être obtenu sans frais et sur simple demande auprès du siège social du Fonds.

The report on the changes in the securities portfolio for the financial year ended 31 December 2022 is available free of charge upon request at the registered office of the Fund.

HELIUM FUND

Autres notes aux états financiers/Other notes to the financial statements

9 - Evénements post-clôture/9 - Subsequent events

Il n'y a, selon l'opinion du conseil d'Administration du fonds, aucun événement significatif postérieur à la clôture de l'exercice et au moment de l'émission de l'opinion des auditeurs qui nécessiterait d'être reporté dans les états financiers présents.

There has been no significant event after year-end up to the date of the auditors' opinion which, in the opinion of the Board of Directors of the Fund, requires disclosure in the present financial statements.

HELIUM FUND

**Informations supplémentaires non
auditées**

Additional unaudited information

HELIUM FUND

Informations supplémentaires non auditées/Additional unaudited information

Politique de rémunération/Remuneration policy

La Société de Gestion a établi une politique de rémunération comme requis par la Directive 2009/65/EC. Un rapport comprenant les informations utiles concernant l'application de la politique de rémunération, sous le contrôle et la validation d'un comité de rémunération disposant de l'indépendance nécessaire, est disponible sur demande et sans frais au siège social de la Société de Gestion. Cette politique de rémunération est également consultable sur le site internet de la Société (www.syquant-capital.com).

Pour l'année du 01/01/2022 au 31/12/2022, le tableau ci-dessous indique la portion de rémunération totale payée ou à payer aux employés de la Société de Gestion, ventilée en Rémunération Fixe et Rémunération Variable et se rapportant au Fonds. Cette proportion a été établie sur la base d'une allocation au pro-rata de la rémunération totale payée aux employés de la Société de Gestion, par rapport à la VNI du Fonds au 31/12/2022 comparée à la totalité des actifs nets de tous les Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) gérés par la Société de Gestion au 31/12/2022.

Afin de dissiper tout doute, les données ci-dessous couvrent la rémunération payée aux employés de la Société de Gestion uniquement. Les données ne comprennent pas la rémunération payée aux entités auxquelles la Société de Gestion aurait pu éventuellement déléguer ses fonctions de gestion de portefeuille.

Nombre d'employés au 31/12/2022	Rémunération Fixe (EUR) (1)	Rémunération Variable (EUR) (2)
38	2,481,000	3,644,000

1) La rémunération fixe inclut le salaire fixe total à l'exclusion de tout autre avantage

2) La rémunération variable inclut les bonus provisionnés dans les comptes annuels de la Société de Gestion au 31/12/2022 et payés aux employés suivant les principes décrits dans la politique de rémunération en vigueur. Au titre de l'application de cette politique, pour information sur l'exercice 2022 le paiement de 22.39% du total de la rémunération variable est différé sur une période de 3 ans.

À la suite de la revue de la politique de rémunération ainsi que de sa mise en œuvre effectuée en 2022, aucune irrégularité n'a été identifiée et aucun changement matériel n'a été apporté à la Politique de Rémunération.

The Management Company has elaborated a Remuneration Policy as required by the Directive 2009/65/EC. A Report providing relevant information on the application of the Remuneration Policy under the control and the validation of a Remuneration Committee with the necessary independence, is available upon request and free of charge at the registered office of the Management Company. This policy is available on the Management Company's website (www.syquant-capital.com).

For the year from 01/01/2022 to 31/12/2022, the table below set out the portion of total remuneration paid or payable to the employees of the Management Company, split into Fixed Remuneration and Variable Remuneration and relevant to the Fund. This split is based upon a pro-rata allocation of total remuneration paid to employees of the Management Company by reference to the NAV of the Fund as at 31/12/2022 when compared to the net assets of all UCITS managed by the Management Company as at 31/12/2022.

For the avoidance of doubt, the data mentioned below relates to the remuneration paid to employees of the Management Company only. The data does not include the remuneration of employees of entities to which the Management Company may have delegated portfolio management functions.

Staff as at 31/12/2022	Fixed Remuneration (EUR) (1)	Variable Remuneration (EUR) (2)
38	2,481,000	3,644,000

1) Fixed Remuneration means the total of fixed salary excluding any kind of other compensation

2) Variable Remuneration means bonus accrued in the financial statements of the Management Company as at 31/12/2022 and paid to employees based on the principles edicted in the Remuneration Policy. The application of this policy led, for information, to 22.39% of the Variable Remuneration to be differed over a 3 years period.

Following the review of the Remuneration Policy undertaken in 2022 and its implementation, no irregularities were identified, and no material changes were made to the Remuneration Policy.

HELIUM FUND

Informations supplémentaires non auditées/*Additional unaudited information*

Méthode de détermination du risque global/*Global Risk Exposure*

Approche par la Value at Risk (« VaR ») Absolue

Le Conseil d'Administration du Fonds a décidé l'application de la méthode d'évaluation VaR (Value at Risk) Absolue afin de contrôler et mesurer le risque global de 5 des 6 compartiments du Fonds.

HELIUM FUND - Helium Fund

La limite est fixée à 20%.

L'utilisation des limites de la VaR pour l'exercice financier 2022 est la suivante :

- Plus faible niveau d'utilisation : 1,74%
- Plus haut niveau d'utilisation : 5,65%
- Niveau moyen d'utilisation : 3,30%

Les chiffres de la VaR ont été calculés à partir des données suivantes puis « rescalés » en VaR 99% :

- Modèle utilisé : Simulations historiques
- Intervalle de confiance : 95%
- Time decay : 0,995
- Période de détention : 20 jours
- Période des données historiques : 250 jours

Le niveau moyen de l'effet de levier au cours de l'exercice financier 2022 est 161,40%.

HELIUM FUND - Helium Performance

La limite est fixée à 20%.

L'utilisation des limites de la VaR pour l'exercice financier 2022 est la suivante :

- Plus faible niveau d'utilisation : 1,70%
- Plus haut niveau d'utilisation : 4,97%
- Niveau moyen d'utilisation : 3,08%

Les chiffres de la VaR ont été calculés à partir des données suivantes puis « rescalés » en VaR 99% :

- Modèle utilisé : Simulations historiques
- Intervalle de confiance : 95%
- Time decay : 0,995
- Période de détention : 20 jours
- Période des données historiques : 250 jours

Le niveau moyen de l'effet de levier au cours de l'exercice financier 2022 est 157,74%.

HELIUM FUND - Helium Selection

La limite est fixée à 20%.

L'utilisation des limites de la VaR pour l'exercice financier 2022 est la suivante :

- Plus faible niveau d'utilisation : 2,10%
- Plus haut niveau d'utilisation : 6,47%
- Niveau moyen d'utilisation : 4,02%

Les chiffres de la VaR ont été calculés à partir des données suivantes puis « rescalés » en VaR 99% :

- Modèle utilisé : Simulations historiques
- Intervalle de confiance : 95%
- Time decay : 0,995
- Période de détention : 20 jours
- Période des données historiques : 250 jours

Le niveau moyen de l'effet de levier au cours de l'exercice financier 2022 est 174,59%.

HELIUM FUND - Helium Invest

La limite est fixée à 20%.

L'utilisation des limites de la VaR pour l'exercice financier 2022 est la suivante :

- Plus faible niveau d'utilisation : 1,01%
- Plus haut niveau d'utilisation : 4,78%
- Niveau moyen d'utilisation : 2,31%

Les chiffres de la VaR ont été calculés à partir des données suivantes puis « rescalés » en VaR 99% :

- Modèle utilisé : Simulations historiques
- Intervalle de confiance : 95%
- Time decay : 0,995
- Période de détention : 20 jours
- Période des données historiques : 250 jours

HELIUM FUND

Informations supplémentaires non auditées/*Additional unaudited information*

Méthode de détermination du risque global/*Global Risk Exposure*

Le niveau moyen de l'effet de levier au cours de l'exercice financier 2022 est 167,83%.

HELIUM FUND - Helium Alpha

La limite est fixée à 20%.

L'utilisation des limites de la VaR pour l'exercice financier 2022 est la suivante :

- Plus faible niveau d'utilisation :	2,21%
- Plus haut niveau d'utilisation :	4,01%
- Niveau moyen d'utilisation :	3,06%

Les chiffres de la VaR ont été calculés à partir des données suivantes puis « rescalés » en VaR 99% :

- Modèle utilisé :	Simulations historiques
- Intervalle de confiance :	95%
- Time decay :	0,995
- Période de détention :	20 jours
- Période des données historiques :	250 jours

Le niveau moyen de l'effet de levier au cours de l'exercice financier 2022 est 247,6%.

Approche par la mesure de l'engagement :

Le Conseil d'Administration du Fonds a décidé l'application de la méthode de l'engagement afin de contrôler et mesurer le risque global du dernier compartiment lancé, HELIUM FUND - Syquant Technology.

HELIUM FUND - Syquant Technology

La limite est fixée à 100%.

L'utilisation des limites de l'engagement pour l'exercice financier 2022 est la suivante :

- Plus faible niveau d'utilisation :	5,65%
- Plus haut niveau d'utilisation :	98,71%
- Niveau moyen d'utilisation :	22,62%

Le niveau moyen de la VaR 99% 20 jours calculées avec les mêmes paramètres que pour les 5 autres compartiments s'établit à 16,03% sur l'exercice financier 2022.

Absolute Value at Risk (VaR) approach

The Board of Directors of the Fund decided to use the absolute Value at Risk (VaR) approach to monitor and measure the global exposure of 5 out of the 6 sub-funds.

HELIUM FUND - Helium Fund

The limit is set at 20%.

The utilization of the VaR limits during the financial year was as follow:

- Lowest level of utilization:	1.74%
- Higher level of utilization:	5.65%
- Average level of utilization:	3.30%

The VaR figures have been calculated based on the following input data and rescaled to a 99% VaR:

- Model used:	historical simulations
- Confidence level:	95%
- Time decay:	0.995
- Holding period:	20 days
- Length of data history:	250 days

The average level of leverage calculated using the sum of notional approach was 161.40%.

HELIUM FUND - Helium Performance

The limit is set at 20%.

The utilization of the VaR limits during the financial year was as follow:

- Lowest level of utilization:	1.70%
- Higher level of utilization:	4.97%
- Average level of utilization:	3.08%

The VaR figures have been calculated based on the following input data and rescaled to a 99% VaR:

HELIUM FUND

Informations supplémentaires non auditées/Additional unaudited information

Méthode de détermination du risque global/Global Risk Exposure

- Model used: historical simulations
- Confidence level: 95%
- Time decay: 0.995
- Holding period: 20 days
- Length of data history: 250 days

The average level of leverage calculated using the sum of notional approach was 157.74%.

HELIUM FUND - Helium Selection

The limit is set at 20%.

The utilization of the VaR limits during the financial year was as follow:

- Lowest level of utilization: 2.10%
- Higher level of utilization: 6.47%
- Average level of utilization: 4.02%

The VaR figures have been calculated based on the following input data and rescaled to a 99% VaR:

- Model used: historical simulations
- Confidence level: 95%
- Time decay: 0.995
- Holding period: 20 days
- Length of data history: 250 days

The average level of leverage calculated using the sum of notional approach was 174.59%.

HELIUM FUND - Helium Invest

The limit is set at 20%.

The utilization of the VaR limits during the financial year was as follow:

- Lowest level of utilization: 1.01%
- Higher level of utilization: 4.78%
- Average level of utilization: 2.31%

The VaR figures have been calculated based on the following input data and rescaled to a 99% VaR:

- Model used: historical simulations
- Confidence level: 95%
- Time decay: 0.995
- Holding period: 20 days
- Length of data history: 250 days

The average level of leverage calculated using the sum of notional approach was 167.83%.

HELIUM FUND - Helium Alpha

The limit is set at 20%.

The utilization of the VaR limits during the financial year was as follow:

- Lowest level of utilization: 2.21%
- Higher level of utilization: 4.01%
- Average level of utilization: 3.06%

The VaR figures have been calculated based on the following input data and rescaled to a 99% VaR:

- Model used: historical simulations
- Confidence level: 95%
- Time decay: 0.995
- Holding period: 20 days
- Length of data history: 250 days

The average level of leverage calculated using the sum of notional approach was 247.60%.

HELIUM FUND

Informations supplémentaires non auditées/Additional unaudited information

The Commitment approach:

The Board of Directors of the Fund decided to use the commitment approach to monitor and measure the global exposure of the last sub-fund launched early 2021, HELIUM FUND - Syquant Technology.

HELIUM FUND - Syquant Technology

The limit is set at 100%.

The utilization of the commitment limits during the financial year was as follow:

- *Lowest level of utilization: 5.65%*
- *Higher level of utilization: 98.71%*
- *Average level of utilization: 24.38%*

The average level of the 99% VaR 20 days, calculated with the same parameters as the other 5 sub-funds was 16.03% over the financial year.

HELIUM FUND

Informations supplémentaires non auditées/Additional unaudited information

Informations relatives à SFTR (Securities Financing Transactions Regulation)/Securities Financing Transactions Regulation (SFTR) Disclosures

CONTRATS « EQUITY SWAPS »	HELIUM FUND - Helium Fund	HELIUM FUND - Helium Performance	HELIUM FUND - Helium Selection
Actifs/Assets used En valeur absolue/In absolute terms En % de la valeur nette d'inventaire totale/ As a % of total net asset value	En EUR/ In EUR 13.781.691,58 1,87%	En EUR/ In EUR 20.984.322,39 1,68%	En EUR/ In EUR 13.553.780,72 2,89%
Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle <i>Transactions classified according to residual maturities</i>	En EUR/ In EUR	En EUR/ In EUR	En EUR/ In EUR
De 1 semaine à 1 mois *(voir note) From 1 week to 1 month *(see note)	13.781.691,58	20.984.322,39	13.553.780,72
Les 10 principales contreparties/ <i>The 10 largest counterparties</i> Première contrepartie/First name	En EUR/ In EUR BOFA SECURITIES EUROPE SA	En EUR/ In EUR Morgan Stanley Europe SE	En EUR/ In EUR Morgan Stanley Europe SE
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	5.881.810,83	9.070.067,34	10.274.087,087
Pays d'établissement/Country of establishment	France/France	Allemagne/Germany	Allemagne/Germany
Seconde contrepartie/Second name	Morgan Stanley Europe SE	Barclays Bank Plc London	BOFA SECURITIES EUROPE SA
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	4.901.535,60	4.556.467,93	1.173.052,09
Pays d'établissement/Country of establishment	Allemagne/Germany	Irlande/Ireland	France/France
Troisième contrepartie/Third name	Goldman Sachs International	BOFA SECURITIES EUROPE SA	Goldman Sachs International
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	1.275.244,78	3.233.157,10	733.527,50
Pays d'établissement/Country of establishment	France/France	France/France	France/France
Quatrième contrepartie/Fourth name	Barclays Bank Plc London	Goldman Sachs International	Barclays Bank Plc London
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	802.175,29	2.388.772,59	660.612,17
Pays d'établissement/Country of establishment	Irlande/Ireland	France/France	Irlande/Ireland
Cinquième contrepartie/Fifth name	JP Morgan Securities Ltd	JP Morgan Securities Ltd	JP Morgan Securities Ltd
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	790.291,03	1.320.075,53	565.680,54
Pays d'établissement/Country of establishment	Allemagne/Germany	Allemagne/Germany	Allemagne/Germany
Sixième contrepartie/Sixth name	BNP Paribas	BNP Paribas	BNP Paribas
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	129.794,37	394.979,32	146.718,34
Pays d'établissement/Country of establishment	France/France	France/France	France/France
Septième contrepartie/Seventh name	Société Générale	Société Générale	Société Générale
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	839,68	20.802,58	103,00
Pays d'établissement/Country of establishment	France/France	France/France	France/France
Revenus et coûts/ Revenues and expenditures Revenus du Fonds./ Revenues of the Fund: En valeur absolue/ In absolute amount En % des revenus bruts/ In % of gross revenue Coûts du Fonds./ Expenditure component of the Fund:	En EUR/ In EUR 713.737.992,51 100% 658.483.152,14	En EUR/ In EUR 898.607.245,41 100% 818.270.293,15	En EUR/ In EUR 344.204.890,70 100% 312.902.303,31

HELIUM FUND

Informations supplémentaires non auditées/Additional unaudited information

Informations relatives à SFTR (Securities Financing Transactions Regulation)/Securities Financing Transactions Regulation (SFTR) Disclosures

CONTRATS « EQUITY SWAPS »	HELIUM FUND - Helium Alpha	HELIUM FUND - Helium Invest	HELIUM FUND - Syquant Technology
Actifs/Assets used En valeur absolue/In absolute terms En % de la valeur nette d'inventaire totale/ As a % of total net asset value	En EUR/ In EUR 662.526,46 3,59%	En EUR/ In EUR 4 893 368,74 2,38%	En EUR/ In EUR 125.204,56 1,72%
Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle/Transactions classified according to residual maturities De 1 semaine à 1 mois *(voir note)/ From 1 week to 1 month *(see note)	En EUR/ In EUR 662.526,46	En EUR/ In EUR 4.893.368,74	En EUR/ In EUR 125.204,56
Les 10 principales contreparties/ The 10 largest counterparties	En EUR/ In EUR	En EUR/ In EUR	En EUR/ In EUR
Première contrepartie/First name	Morgan Stanley Europe SE	Morgan Stanley Europe SE	Goldman Sachs International
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	662.526,46	2.083.959,35	98.899,33
Pays d'établissement/Country of establishment	Allemagne/Germany	Allemagne/Germany	France/France
Seconde contrepartie/Second name	-	BNP Paribas	Morgan Stanley Europe SE
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	-	2.000.504,65	26.305,23
Pays d'établissement/Country of establishment	-	France/France	Allemagne/Germany
Troisième contrepartie/Third name	-	Goldman Sachs International	-
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	-	486.567,87	-
Pays d'établissement/Country of establishment	-	France/France	-
Quatrième contrepartie/Fourth name	-	JP Morgan Securities Ltd	-
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	-	181.518,07	-
Pays d'établissement/Country of establishment	-	Allemagne/Germany	-
Cinquième contrepartie/Fifth name	-	Société Générale	-
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	-	86.156,34	-
Pays d'établissement/Country of establishment	-	France/France	-
Sixième contrepartie/Sixth name	-	BOFA SECURITIES EUROPE SA	-
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	-	54.662,46	-
Pays d'établissement/Country of establishment	-	France/France	-
Septième contrepartie/Seventh name	-	-	-
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	-	-	-
Pays d'établissement/Country of establishment	-	-	-
Revenus et coûts/ Revenues and expenditures Revenus du Fonds:/ Revenues of the Fund:	En EUR/ In EUR	En EUR/ In EUR	En EUR/ In EUR
En valeur absolue/ In absolute amount	15.370.414,96	134.741.755,35	2.489.274,79
En % des revenus bruts/ In % of gross revenue	100%	100%	100%
Coûts du Fonds:/Expenditure component of the Fund:	12.746.373,68	128.214.511,12	2.647.105,66

*La réinitialisation des transactions d'Equity Swap a été prise en compte pour classer les transactions en fonction de leurs échéances résiduelles/Reset of Equity Swap transactions has been taken into consideration to classify that transactions according to their residual maturities.

HELIUM FUND

Informations supplémentaires non auditées/Additional unaudited information

Informations relatives à SFTR (Securities Financing Transactions Regulation)/Securities Financing Transactions Regulation (SFTR) Disclosures

Il n'y a aucune réutilisation du collatéral liée aux opérations de « equity swaps ». Toutes les opérations ouvertes à la fin de la période ont été traitées par règlement bilatéral.

Les revenus et dépenses du Fonds comprennent les intérêts, les dividendes, les réalisations et les variations de résultat non réalisé sur les « equity swaps » (Veuillez trouver les montants en Note 7).

There is no reuse of collateral cash related to Equity Swaps transactions. All trades open at the end of the year have been transacted through bilateral settlement.

Revenues and expenditures of the Fund includes interests, dividends, realised on Equity Swaps (Please find the amount in note 7).

HELIUM FUND

Informations supplémentaires non auditées/*Additional unaudited information*

Informations relatives au règlement SFDR (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*)/*SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)*

HELIUM FUND

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Helium Fund

Identifiant d'entité juridique : 213800ULSZKM6V3Y3I53

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause pas de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___%

Non

Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques considérées comme durables au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit financier et les indicateurs de durabilité utilisés pour contrôler leur promotion sont décrits ci-dessous. La mesure dans laquelle elles ont été promues est présentée dans la sous-section intitulée "Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?"



Caractéristiques environnementales :

- la réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES),
- l'adhésion à certaines normes environnementales internationales établies (y compris l'Accord de Paris sur le climat),
- un déclin de la production et/ou de la distribution de :
 - charbon thermique

- l'énergie produite à partir du charbon thermique,
- un déclin du forage arctique et de l'exploitation des sables bitumineux.

Caractéristiques sociales :

- Les droits de l'homme, les droits du travail, les intérêts des consommateurs, la lutte contre la corruption et le respect des règles fiscales à travers l'observation de normes internationales établies telles que le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
- La santé, le bien-être et la sécurité:
 - en réduisant la production et la distribution des produits du tabac
 - en excluant les entreprises produisant ou distribuant des armes controversées.

Pour plus d'informations sur la stratégie employée pour promouvoir ces caractéristiques environnementales ou sociales, veuillez vous référer à la section intitulée « Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ? ».

Indicateurs de durabilité

Les indicateurs de durabilité pour chaque caractéristique environnementale et sociale promue par le Compartiment sont présentés ci-dessous :

- **Protection de l'environnement, protection et promotion des droits de l'homme, des droits du travail et des intérêts des consommateurs, promotion de la lutte contre la corruption et de la conformité fiscale :**
 - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissements qui ont été impliquées dans des violations des principes du Pacte Mondial des Nations Unies (UNGC) et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales), le cas échéant, qui ont été vérifiées et auxquelles elles n'ont pas remédié.
 - Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
 - Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations.
- **Réduction des émissions de GES, et réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :**
 - Émissions de gaz à effet de serre (GES) de niveau 1, 2 et 3, émissions totales de GES, empreinte carbone, intensité des GES des sociétés bénéficiaires d'investissements, part des investissements dans des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.
 - Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon, ou la part des revenus tirés de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépasse des seuils prédéterminés.
- **Réduction de la production et de la distribution de tabac :**
 - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.

Les indicateurs de durabilité mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

- **Réduction de l'exploitation des sables bitumineux :**
 - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.

- **Réduction du forage arctique :**
 - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.

- **Réduction de la production et de la vente d'armes controversées :**
 - Part des investissements dans des entreprises impliquées dans la fabrication ou la vente d'armes controversées.
 - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement impliquées dans la fabrication ou la vente d'armes controversées.

- **Promotion de la ratification de l'Accord de Paris sur le climat (pour les obligations souveraines uniquement) :**
 - Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.

Veillez noter qu'à l'exception des exclusions relatives aux armes controversées et aux obligations souveraines émises par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat, notre approche visait à promouvoir les caractéristiques susmentionnées par le biais d'expositions longues uniquement. Cette position reflète le point de vue selon lequel les expositions courtes ne bénéficient pas aux émetteurs concernés. Afin de représenter le plus fidèlement la performance ESG de ce Compartiment, les chiffres ci-dessous ne considèrent pas ces expositions comme des investissements et ne les prennent pas en compte.

L'investissement dans des entreprises ayant de mauvaises pratiques de gouvernance a pu être évité grâce à l'exclusion des entreprises ayant violé le Pacte mondial des Nations unies et/ou les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales. L'évaluation des pratiques de gouvernance des entreprises dans lesquelles nous avons investi a également été rendue possible grâce aux notes de gouvernance fournies par notre fournisseur de données.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau ci-dessous présente les performances de chaque indicateur de durabilité pour ce compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2022
Émissions de GES (tCO2e)	Émissions de GES de niveau 1	228 239.95
	Émissions de GES de niveau 2	47 044.48
	Émissions de GES de niveau 3	2 137 108.12
	Émissions totales de GES	2 412 392.55
Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)	Empreinte carbone	569.49
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR)	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	1 049.20
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	10.18%

Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0.00%
	Nombre de sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0
Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations	9.37%
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0.00%
	Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0
Non-ratification de l'accord de Paris sur le climat	Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.	0
Entreprises impliquées dans la production ou la distribution de produits du tabac	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.	0
Entreprises impliquées dans le forage en Arctique	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.	0
Entreprises impliquées dans l'exploration et l'exploitation des sables bitumineux ou dans les services connexes	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.	0
Réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :	Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon ou la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépassent les seuils établis dans les annexes précontractuelles SFDR des fonds et dans la Politique de Sortie du Charbon de la société de gestion.	0

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Aucune comparaison ne peut être fournie pour 2022 car les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été enregistrés pour 2021.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué?**

N/A.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

N/A.

— Comment les indicateurs concernant les principales incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

N/A.

— Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à ne « pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à "ne pas causer de préjudice important" s'applique uniquement aux investisseurs sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus nuire de manière significative à des objectifs environnementaux ou sociaux.

à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

N/A.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en surveillant, sur une base trimestrielle, les indicateurs de principales incidences négatives ci-dessous et en prenant en compte ces indicateurs pour évaluer les processus ultérieurs de construction de portefeuille:

- Les émissions de gaz à effet de serre (GES) de niveau 1, 2 et 3,
- Les émissions totales de GES,
- L'empreinte carbone,
- L'intensité des émissions de gaz à effet de serre des entreprises bénéficiaires,
- La part des investissements dans des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles,
- La part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



- La part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations
- La part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion des investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/01/2022 - 31/12/2022.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Lundin Petroleum AB	Énergie	2.82%	SUÈDE
Aker BP ASA	Énergie	2.67%	NORVÈGE
RAG-Stiftung	Biens de consommation de base	2.11%	ALLEMAGNE
Electricite de France SA	Services aux Collectivités	2.09%	FRANCE
ELIOTT CAPITAL SARL	Finance	2.08%	BELGIQUE
Osram Licht AG	Industrie	1.99%	ALLEMAGNE
Worldline SA	Technologies de l'Information	1.81%	FRANCE
BASF SE	Finance	1.74%	ALLEMAGNE
EUROPCAR Mobility GROUP	Industrie	1.60%	FRANCE
Swiss Prime Site AG	Finance	1.45%	SUISSE
Munksjo Oyj	Materiaux	1.45%	FINLANDE
LA BANQUE POSTALE	Finance	1.42%	FRANCE
Avast PLC	Technologies de l'Information	1.42%	ROYAUME-UNI
ABU DHABI NATIONAL OIL	Consommation discrétionnaire	1.41%	ÉMIRATS ARABES UNIS
Hunter Douglas NV	Consommation discrétionnaire	1.27%	PAYS-BAS

Les investissements les plus importants de ce produit financier sont ceux dont le poids moyen sur l'année est le plus élevé, ce dernier étant calculé sur la base de leur valeur à la fin de chaque trimestre.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

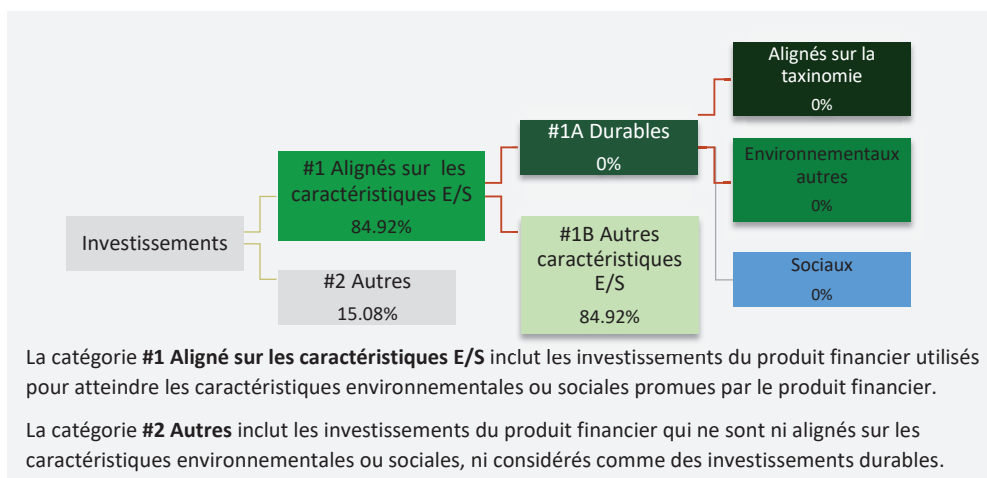
● Quelle était l'allocation des actifs ?

La proportion d'investissements liés au développement durable a été répartie comme indiqué dans le tableau ci-dessus dans la catégorie #1 Aligné sur les caractéristiques de l'E/S.

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

#1 Aligné sur les caractéristiques l'E/S	#1A Durables	Alignement sur la taxinomie	0.00%
		Environnementaux autres	0.00%
		Sociaux	0.00%
	#1B Autres caractéristiques E/S		84.92%
#2 Autres			15.08%
TOTAL			100.00%

Le reste des placements effectués au cours de cette période se trouve dans la catégorie "#2 Autres" et concerne des liquidités détenues à titre accessoire ou des liquidités non-accessoires ne pouvant pas être facilement distinguées, ainsi que des titres et/ou des produits dérivés pour lesquels les données pertinentes ne sont pas applicables ou non-disponibles ou qui étaient utilisés à des fins de couverture.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Q1	Q2	Q3	Q4	Moyenne annuelle
Consommation discrétionnaire	4.4%	6.3%	7.8%	10.9%	7.4%
Biens de consommation de base	8.7%	3.1%	3.9%	4.5%	5.0%
Energie	4.2%	14.8%	10.7%	9.4%	9.8%
Finance	29.7%	24.2%	25.6%	24.5%	26.0%
Santé	5.3%	3.6%	4.4%	3.6%	4.2%
Industrie	16.7%	14.9%	11.2%	9.0%	13.0%
Technologies de l'information	10.6%	10.8%	7.9%	6.8%	9.0%
Matériaux	2.0%	2.8%	3.2%	3.3%	2.8%
Immobilier	4.6%	5.5%	2.7%	1.0%	3.5%
Services de télécommunication	2.7%	4.2%	4.1%	6.4%	4.3%
Services aux Collectivités	0.4%	1.9%	7.7%	2.8%	3.2%
Non classifié ou N/A	10.7%	5.9%	8.8%	14.8%	10.0%
Sous-secteur	Q1	Q2	Q3	Q4	Moyenne annuelle
Aérospatiale et défense	0.01%	1.70%	-	-	0.43%
Compagnies aériennes	0.00%	0.02%	0.00%	0.18%	0.05%
Gestion d'actifs et courtage	-	0.76%	1.70%	0.07%	0.63%
Composants automobiles	0.19%	0.12%	0.46%	0.35%	0.28%
Automobile	0.32%	1.69%	2.04%	1.35%	1.35%
Services financiers auxiliaires et données	-	0.99%	-	-	0.25%
Boissons	-	-	0.31%	0.30%	0.15%
Produits chimiques	1.31%	2.22%	2.15%	2.08%	1.94%
Banques commerciales et marchés des capitaux	6.41%	7.16%	7.43%	8.95%	7.49%
Services d'appui aux entreprises	0.27%	0.61%	0.86%	0.38%	0.53%
Construction et matériaux de construction	0.43%	0.54%	0.37%	0.45%	0.45%
Matériaux de construction	-	0.33%	0.18%	0.18%	0.17%

Finance numérique et traitement des paiements	1.81%	1.67%	1.89%	2.25%	1.90%
Services publics d'électricité	-	1.48%	7.23%	2.28%	2.75%
Équipement électrique	-	0.67%	1.71%	1.73%	1.03%
Composants électroniques	2.03%	2.74%	1.86%	2.21%	2.21%
Appareils électroniques	0.86%	1.32%	1.25%	1.32%	1.19%
Échanges financiers	0.00%	0.08%	-	-	0.02%
Produits alimentaires	0.16%	-	-	-	0.04%
Équipements et fournitures de soins de santé	0.48%	0.57%	0.59%	0.77%	0.60%
Installations et services de soins de santé	1.15%	1.57%	1.75%	2.15%	1.66%
Camions lourds, machines de construction et machines agricoles	0.12%	0.11%	0.25%	0.90%	0.35%
Conglomérats industriels	-	-	0.07%	0.11%	0.04%
Machines et équipements industriels	0.14%	0.23%	0.22%	-	0.15%
Services de soutien à l'industrie	-	0.07%	0.22%	0.69%	0.24%
Assurance	-	1.40%	0.85%	1.07%	0.83%
Pétrole et gaz intégrés	1.99%	0.40%	0.62%	0.00%	0.75%
Médias interactifs et services en ligne aux consommateurs	0.75%	0.61%	1.14%	1.07%	0.89%
Conseil en informatique et autres services	1.48%	1.62%	1.72%	2.19%	1.75%
Transport maritime	-	-	-	0.06%	0.01%
Médias	0.37%	2.50%	1.91%	3.55%	2.08%
Traitement et production de métaux	0.21%	0.21%	0.22%	0.32%	0.24%
Exploitation minière et production intégrée	0.14%	0.70%	0.64%	1.19%	0.67%
Financements hypothécaires et du secteur public	-	-	-	0.07%	0.02%
Participations multisectorielles	-	3.06%	3.16%	0.95%	1.79%
Multi-Utilities	0.12%	0.43%	0.36%	-	0.23%
Équipement/services pétroliers et gaziers	0.16%	0.68%	2.43%	0.10%	0.84%
Exploration et production de pétrole et de gaz	1.32%	9.98%	4.76%	5.94%	5.50%
Emballages	-	0.10%	-	-	0.02%
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.64%	1.49%	2.05%	0.57%	1.19%
Banques publiques et régionales	1.13%	1.55%	1.62%	1.36%	1.41%
Immobilier	5.40%	5.55%	4.18%	4.13%	4.82%
Électricité renouvelable	0.72%	0.87%	1.02%	0.94%	0.89%
Services de recherche et de conseil	0.09%	0.30%	0.72%	0.29%	0.35%
Commerce de détail	2.88%	3.29%	3.64%	4.66%	3.62%
Transport routier	0.75%	4.57%	-	-	1.33%
Semi-conducteurs	0.08%	0.08%	-	-	0.04%
Logiciels et services informatiques diversifiés	3.81%	3.74%	2.71%	0.37%	2.66%
Télécommunications	0.61%	1.55%	1.37%	2.92%	1.61%
Textile et habillement	1.22%	1.90%	1.26%	1.10%	1.37%
Sociétés commerciales et distributeurs	0.85%	0.90%	1.91%	0.76%	1.11%
Infrastructure de transport	-	1.21%	2.19%	0.40%	0.95%
Non classifié ou N/A	59.59%	24.62%	26.97%	37.32%	37.13%

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant d'activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte.
- **les dépenses d'exploitation (OpEx)** reflètent les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils été alignés sur la taxinomie de l'UE ?

N/A.

- Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹?

Oui :



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie nucléaire



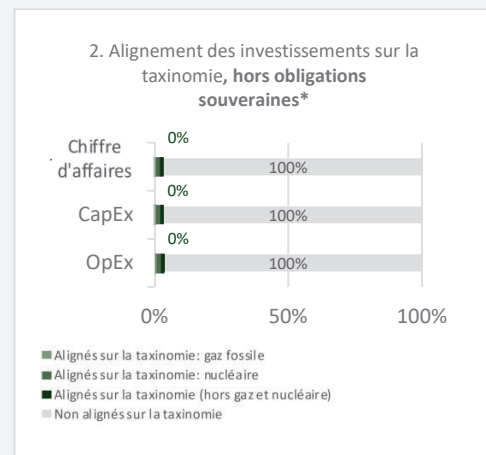
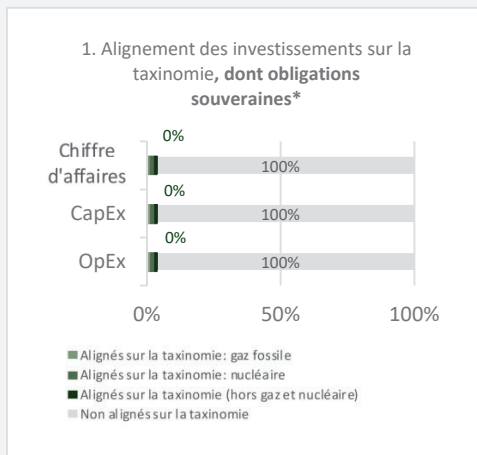
Non

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités d'apporter une contribution substantielle à un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore d'alternatives à faible émission de carbone et qui présentent notamment des niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondant à la meilleure performance.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les "obligations souveraines" comprennent toutes les expositions souveraines.


- Quelle a été la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

N/A.

- Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

N/A.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental en vertu du règlement (UE) 2020/852.



Quelle est la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la taxinomie de l'UE ?

N/A.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

N/A.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie "autres", quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La catégorie "#2 Autres" comprend les liquidités détenues à titre accessoire ou non, ainsi que des titres et/ou des produits dérivés pour lesquels les données pertinentes ne sont pas applicables ou non-disponibles ou qui étaient utilisés à des fins de couverture.

Le Compartiment n'a pas pris en compte, ou n'a pas pu prendre en compte, les garanties environnementales ou sociales minimales pour ces investissements.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a élaboré et mis en œuvre une stratégie visant à atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues. Celle-ci est composé de deux piliers contraignants, à savoir les exclusions (A) et l'engagement actionnarial (B).

A - Exclusions

Au cours de la période, les exclusions du Compartiment ont porté sur les éléments suivants :

- i. Les entreprises qui ne respectent pas les normes internationales établies, notamment le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
- ii. Les entreprises dont les activités liées au charbon ou à l'énergie produite à partir de charbon dépassent les seuils fixés par notre Politique de sortie du charbon en ce qui concerne la production et la distribution de charbon thermique et la production d'électricité à partir de celui-ci. Ces seuils maximaux spécifiques ont été les suivants :

		2021	2023	2025	2027	2030
Production et distribution	Millions de tonnes	30	20	10	5	0
	% du revenu total	10%	8%	5%	3%	0%
Production d'électricité à partir du charbon	Capacité (GW)	10	8	5	3	0
	% du revenu total	40%	30%	20%	10%	0%

- iii. Tabac, forage arctique et sables bitumineux : Nos exclusions sectorielles des produits du tabac, du forage dans l'Arctique et des sables bitumineux ont appliqué des seuils maximaux à la part des revenus générés par les entreprises grâce à la production et à la distribution de produits du tabac, au forage dans l'Arctique (y compris l'exploration et l'exploitation) et aux sables bitumineux (y compris les services connexes), respectivement. Ces seuils maximaux étaient les suivants :

	% des revenus totaux
Produits du tabac (production et distribution)	10%
Forage dans l'Arctique (exploration ou exploitation)	5%
Sables bitumineux (exploration, production ou services)	5%

- iv. Les entreprises impliquées dans les armes controversées : armes chimiques et biologiques, armes nucléaires hors traité de non-prolifération et uranium appauvri, en plus de l'exclusion exigée par la loi des armes à sous-munitions (convention d'Oslo, 2008) et des mines antipersonnel (traité d'Ottawa, 1999).
- v. Les entités soumises à des sanctions internationales conformément aux listes publiées par l'OFAC, l'ONU et l'UE, comme l'exige la loi.
- vi. Les instruments de dette souveraine émis par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.

Sauf mention contraire, les exclusions ci-dessus n'ont été appliquées qu'aux expositions longues. Celles relatives aux armes controversées, aux sanctions internationales et à la non-ratification de l'Accord de Paris sur le climat (iv, v et vi, respectivement) ont été appliquées à la fois aux expositions longues et aux expositions courtes.

B – Engagement actionnarial

Le Compartiment a entrepris une série d'activités d'engagement auprès de sociétés émettrices afin d'encourager l'amélioration de leurs pratiques ESG et de motiver leur adoption d'une stratégie ESG à long terme. Le Compartiment a utilisé ses droits de vote et mis en œuvre sa politique d'engagement individuelle et collective.

Vote

La politique de vote du compartiment a pris pour cadre de référence des initiatives internationalement reconnues en matière de développement durable, telles que l'Initiative financière du Programme des Nations Unies pour l'environnement (UNEP FI), les Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies (UN PRI), le Pacte mondial des Nations Unies et les conventions de l'Organisation internationale du travail (OIT). Chacune de ces initiatives promeut un environnement équitable, unifié et productif en matière d'information et de conformité, qui favorise les actions ESG des entreprises qui présentent de nouvelles opportunités et/ou atténuent les risques financiers et de réputation qui y sont liés.

En ce qui concerne les questions de gouvernance d'entreprise, de rémunération des dirigeants et de structure d'entreprise, les directives de vote par procuration du compartiment se fondent sur l'engagement de créer et de préserver la valeur économique et de promouvoir les principes de bonne gouvernance d'entreprise.

Engagement collectif

SYQUANT Capital a collaboré avec d'autres investisseurs pour tirer parti de leur influence collective sur les pratiques ESG d'un grand nombre d'entreprises. La collaboration active avec d'autres actionnaires sur les questions ESG a permis d'avoir un meilleur accès et une plus grande influence grâce à des conversations privilégiées avec les entreprises visées axées sur leurs résultats en matière de durabilité.

L'engagement collectif a ciblé les violations des normes internationales établies (Pacte mondial des Nations unies, Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales...) dans les domaines des droits de l'homme, des droits du travail, de l'environnement et de la corruption.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

N/A. Ce produit financier n'a pas actuellement d'indice de référence.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

N/A.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

N/A.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

N/A.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

La performance ESG du produit financier est comparée à celle du STOXX Europe 600 dans le tableau ci-dessous.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2022	STOXX Europe 600
Émissions de GES (tCO ₂ e)	Émissions de GES de niveau 1	228 239.95	239 861.44
	Émissions de GES de niveau 2	47 044.48	50 953.66
	Émissions de GES de niveau 3	2 137 108.12	2 480 583.19
	Émissions totales de GES	2 412 392.55	2 771 398.29
Empreinte carbone (tCO ₂ e/mEUR)	Empreinte carbone	569.49	779.21
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO ₂ e/mEUR)	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	1 049.20	1 434.09
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	10.18%	11.65%
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0.00%	3.45%
	Nombre de sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0	N/A
Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	9.37%	6.29%
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0.00%	0.00%

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0	N/A
Non-ratification de l'accord de Paris sur le climat	Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.	0	N/A
Entreprises impliquées dans la production ou la distribution de produits du tabac	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.	0	N/A
Entreprises impliquées dans le forage en Arctique	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.	0	N/A
Entreprises impliquées dans l'exploration et l'exploitation des sables bitumineux ou dans les services connexes	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.	0	N/A
Réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :	Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon ou la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépassent les seuils établis dans les annexes précontractuelles SFDR des fonds et dans la Politique de Sortie du Charbon de la société de gestion.	0	N/A

HELIUM PERFORMANCE

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause pas de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxonomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Helium Performance

Identifiant d'entité juridique : 213800E2X9CVGKEBAR54

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques considérées comme durables au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit financier et les indicateurs de durabilité utilisés pour contrôler leur promotion sont décrits ci-dessous. La mesure dans laquelle elles ont été promues est présentée dans la sous-section intitulée "Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?"

Caractéristiques environnementales :

- la réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES),
- l'adhésion à certaines normes environnementales internationales établies (y compris l'Accord de Paris sur le climat),
- un déclin de la production et/ou de la distribution de :
 - charbon thermique



- l'énergie produite à partir du charbon thermique,
- un déclin du forage arctique et de l'exploitation des sables bitumineux.

Caractéristiques sociales :

- Les droits de l'homme, les droits du travail, les intérêts des consommateurs, la lutte contre la corruption et le respect des règles fiscales à travers l'observation de normes internationales établies telles que le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
- La santé, le bien-être et la sécurité:
 - en réduisant la production et la distribution des produits du tabac
 - en excluant les entreprises produisant ou distribuant des armes controversées.

Pour plus d'informations sur la stratégie employée pour promouvoir ces caractéristiques environnementales ou sociales, veuillez vous référer à la section intitulée « Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ? ».

Les indicateurs de durabilité mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Indicateurs de durabilité

Les indicateurs de durabilité pour chaque caractéristique environnementale et sociale promue par le Compartiment sont présentés ci-dessous :

- **Protection de l'environnement, protection et promotion des droits de l'homme, des droits du travail et des intérêts des consommateurs, promotion de la lutte contre la corruption et de la conformité fiscale :**
 - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissements qui ont été impliquées dans des violations des principes du Pacte Mondial des Nations Unies (UNGC) et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales), le cas échéant, qui ont été vérifiées et auxquelles elles n'ont pas remédié.
 - Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
 - Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations.
- **Réduction des émissions de GES, et réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :**
 - Émissions de gaz à effet de serre (GES) de niveau 1, 2 et 3, émissions totales de GES, empreinte carbone, intensité des GES des sociétés bénéficiaires d'investissements, part des investissements dans des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.
 - Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon, ou la part des revenus tirés de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépasse des seuils prédéterminés.
- **Réduction de la production et de la distribution de tabac :**
 - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.
- **Réduction de l'exploitation des sables bitumineux :**

- Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.
- **Réduction du forage arctique :**
 - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.
- **Réduction de la production et de la vente d'armes controversées :**
 - Part des investissements dans des entreprises impliquées dans la fabrication ou la vente d'armes controversées.
 - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement impliquées dans la fabrication ou la vente d'armes controversées.
- **Promotion de la ratification de l'Accord de Paris sur le climat (pour les obligations souveraines uniquement) :**
 - Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.

Veillez noter qu'à l'exception des exclusions relatives aux armes controversées et aux obligations souveraines émises par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat, notre approche visait à promouvoir les caractéristiques susmentionnées par le biais d'expositions longues uniquement. Cette position reflète le point de vue selon lequel les expositions courtes ne bénéficient pas aux émetteurs concernés. Afin de représenter le plus fidèlement la performance ESG de ce Compartiment, les chiffres ci-dessous ne considèrent pas ces expositions comme des investissements et ne les prennent pas en compte.

L'investissement dans des entreprises ayant de mauvaises pratiques de gouvernance a pu être évité grâce à l'exclusion des entreprises ayant violé le Pacte mondial des Nations unies et/ou les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales. L'évaluation des pratiques de gouvernance des entreprises dans lesquelles nous avons investi a également été rendue possible grâce aux notes de gouvernance fournies par notre fournisseur de données.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau ci-dessous présente les performances de chaque indicateur de durabilité pour ce compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2022
Émissions de GES (tCO2e)	Émissions de GES de niveau 1	371 449.31
	Émissions de GES de niveau 2	71 655.29
	Émissions de GES de niveau 3	3 386 876.70
	Émissions totales de GES	3 829 981.30
Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)	Empreinte carbone	579.07
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR)	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	1 002.07
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	9.43%

Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales Nombre de sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0.00% 0
Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations	10.21%
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0.00% 0
Non-ratification de l'accord de Paris sur le climat	Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.	0
Entreprises impliquées dans la production ou la distribution de produits du tabac	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.	0
Entreprises impliquées dans le forage en Arctique	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.	0
Entreprises impliquées dans l'exploration et l'exploitation des sables bitumineux ou dans les services connexes	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.	0
Réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :	Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon ou la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépassent les seuils établis dans les annexes précontractuelles SFDR des fonds et dans la Politique de Sortie du Charbon de la société de gestion.	0

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Aucune comparaison ne peut être fournie pour 2022 car les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été enregistrés pour 2021.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué?**

N/A.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

N/A.

Comment les indicateurs concernant les principales incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

N/A.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à ne « pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à "ne pas causer de préjudice important" s'applique uniquement aux investisseurs sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus nuire de manière significative à des objectifs environnementaux ou sociaux.

N/A.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en surveillant, sur une base trimestrielle, les indicateurs de principales incidences négatives ci-dessous et en prenant en compte ces indicateurs pour évaluer les processus ultérieurs de construction de portefeuille:

- Les émissions de gaz à effet de serre (GES) de niveau 1, 2 et 3,
- Les émissions totales de GES,
- L'empreinte carbone,
- L'intensité des émissions de gaz à effet de serre des entreprises bénéficiaires,
- La part des investissements dans des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles,
- La part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales
- La part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- La part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion des investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/01/2022 - 31/12/2022.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ELIOTT CAPITAL SARL	Finance	2.24%	BELGIQUE
Electricite de France SA	Services aux Collectivités	2.23%	FRANCE
RAG-Stiftung	Biens de consommation de base	2.14%	ALLEMAGNE
Osram Licht AG	Industrie	2.02%	ALLEMAGNE
BASF SE	Finance	1.80%	ALLEMAGNE
Hunter Douglas NV	Consommation discrétionnaire	1.79%	PAYS-BAS
Avast PLC	Technologies de l'Information	1.77%	ROYAUME-UNI
Worldline SA	Technologies de l'Information	1.77%	FRANCE
Lundin Petroleum AB	Energie	1.50%	SUÈDE
Swiss Prime Site AG	Finance	1.50%	SUISSE
ABU DHABI NATIONAL OIL	Consommation discrétionnaire	1.48%	ÉMIRATS ARABES UNIS
Aker BP ASA	Energie	1.44%	NORVÈGE
Lagardere SCA	Services de Télécommunication	1.37%	FRANCE
LA BANQUE POSTALE	Finance	1.35%	FRANCE
EUROPCAR Mobility GROUP	Industrie	1.33%	FRANCE

Les investissements les plus importants de ce produit financier sont ceux dont le poids moyen sur l'année est le plus élevé, ce dernier étant calculé sur la base de leur valeur à la fin de chaque trimestre.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

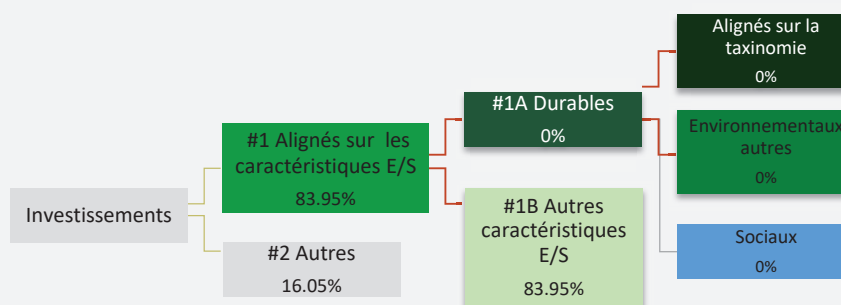
● Quelle était l'allocation des actifs ?

La proportion d'investissements liés au développement durable a été répartie comme indiqué dans le tableau ci-dessus dans la catégorie #1 Aligné sur les caractéristiques de l'E/S.

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

#1 Aligné sur les caractéristiques l'E/S	#1A Durables	Alignement sur la taxinomie	0.00%
		Environnementaux autres	0.00%
		Sociaux	0.00%
	#1B Autres caractéristiques E/S		83.95%
#2 Autres			16.05%
TOTAL			100.00%

Le reste des placements effectués au cours de cette période se trouve dans la catégorie "#2 Autres" et concerne des liquidités détenues à titre accessoire ou des liquidités non-accessoires ne pouvant pas être facilement distinguées, ainsi que des titres et/ou des produits dérivés pour lesquels les données pertinentes ne sont pas applicables ou non-disponibles ou qui étaient utilisés à des fins de couverture.



La catégorie **#1 Aligné sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Q1	Q2	Q3	Q4	Moyenne annuelle
Consommation discrétionnaire	6.1%	7.4%	7.4%	9.3%	7.5%
Biens de consommation de base	6.3%	3.0%	3.6%	4.2%	4.3%
Energie	3.9%	8.3%	8.3%	8.2%	7.2%
Finance	31.0%	26.7%	24.9%	24.9%	26.9%
Santé	6.7%	4.4%	4.1%	3.3%	4.6%
Industrie	14.2%	15.5%	11.5%	9.5%	12.7%
Technologies de l'information	12.6%	13.7%	8.9%	7.2%	10.6%
Matériaux	0.9%	1.5%	2.0%	2.6%	1.7%
Immobilier	4.3%	4.2%	1.1%	0.6%	2.6%
Services de télécommunication	4.3%	4.8%	5.2%	6.5%	5.2%
Services aux Collectivités	0.9%	1.8%	7.9%	2.2%	3.2%
Non classifié ou N/A	8.9%	5.0%	12.1%	17.8%	10.9%
Sous-secteur	Q1	Q2	Q3	Q4	Moyenne annuelle
Aérospatiale et défense	0.04%	2.33%	-	-	0.59%
Compagnies aériennes	0.00%	0.07%	0.00%	0.17%	0.06%
Gestion d'actifs et courtage	-	0.12%	0.11%	0.07%	0.08%
Composants automobiles	0.12%	0.16%	0.47%	0.23%	0.25%
Automobile	0.74%	1.84%	1.76%	1.42%	1.44%
Services financiers auxiliaires et données	-	1.12%	-	-	0.28%
Boissons	-	-	0.16%	0.31%	0.12%
Produits chimiques	1.32%	2.46%	2.50%	3.53%	2.45%
Banques commerciales et marchés des capitaux	6.57%	7.75%	7.56%	9.16%	7.76%
Services d'appui aux entreprises	0.23%	0.82%	0.94%	0.56%	0.64%
Construction et matériaux de construction	0.43%	0.65%	0.21%	0.25%	0.39%
Matériaux de construction	-	0.41%	0.14%	0.16%	0.18%
Finance numérique et traitement des paiements	1.85%	1.72%	1.81%	2.17%	1.89%
Services publics d'électricité	0.34%	1.21%	7.42%	1.67%	2.66%
Équipement électrique	0.06%	1.10%	1.87%	1.45%	1.12%
Composants électroniques	2.23%	3.31%	1.79%	2.01%	2.33%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habitantes** permettent directement à d'autres activités d'apporter une contribution substantielle à un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore d'alternatives à faible émission de carbone et qui présentent notamment des niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondant à la meilleure performance.

Appareils électroniques	1.11%	1.52%	1.76%	1.84%	1.56%
Échanges financiers	0.09%	0.08%	-	-	0.04%
Produits alimentaires	0.18%	-	-	-	0.04%
Équipements et fournitures de soins de santé	0.48%	0.55%	0.51%	0.69%	0.56%
Installations et services de soins de santé	1.11%	1.33%	1.36%	1.96%	1.44%
Camions lourds, machines de construction et machines agricoles	0.12%	0.11%	0.15%	1.09%	0.37%
Produits ménagers et personnels	0.00%	-	-	-	0.00%
Conglomérats industriels	-	-	0.07%	0.11%	0.04%
Machines et équipements industriels	0.20%	0.32%	1.41%	1.64%	0.89%
Services de soutien à l'industrie	-	0.10%	0.15%	0.14%	0.10%
Assurance	-	1.80%	1.02%	1.18%	1.00%
Pétrole et gaz intégrés	1.37%	0.47%	1.41%	0.87%	1.03%
Médias interactifs et services en ligne aux consommateurs	0.74%	0.86%	1.11%	1.10%	0.95%
Conseil en informatique et autres services	1.50%	1.75%	1.80%	2.20%	1.81%
Transport maritime	-	-	-	0.06%	0.01%
Médias	2.92%	2.82%	2.89%	4.63%	3.32%
Traitement et production de métaux	0.30%	0.56%	0.62%	0.64%	0.53%
Exploitation minière et production intégrée	0.10%	0.61%	0.53%	1.00%	0.56%
Financements hypothécaires et du secteur public	-	-	-	0.03%	0.01%
Participations multisectorielles	-	3.64%	3.68%	1.30%	2.16%
Multi-Utilities	0.24%	0.57%	0.34%	-	0.29%
Équipement/services pétroliers et gaziers	0.27%	0.29%	0.69%	0.15%	0.35%
Exploration et production de pétrole et de gaz	1.92%	4.09%	2.64%	3.12%	2.94%
Emballages	-	0.11%	-	-	0.03%
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.81%	2.27%	2.02%	0.56%	1.42%
Banques publiques et régionales	1.11%	1.49%	1.38%	1.12%	1.28%
Immobilier	4.63%	5.89%	3.05%	3.53%	4.27%
Électricité renouvelable	0.77%	0.98%	1.04%	0.92%	0.93%
Services de recherche et de conseil	0.40%	0.43%	0.76%	0.25%	0.46%
Restaurants	-	-	0.00%	-	0.00%
Commerce de détail	2.96%	3.60%	3.78%	4.53%	3.72%
Transport routier	0.01%	2.32%	-	-	0.58%
Semi-conducteurs	0.16%	0.08%	-	-	0.06%
Logiciels et services informatiques diversifiés	4.42%	5.84%	3.28%	0.12%	3.41%
Télécommunications	0.88%	1.97%	1.78%	2.38%	1.75%
Textile et habillement	1.42%	2.16%	1.17%	1.35%	1.52%
Sociétés commerciales et distributeurs	0.61%	1.03%	2.05%	0.95%	1.16%
Infrastructure de transport	-	1.71%	2.06%	0.13%	0.98%
Non classifié ou N/A	55.23%	23.58%	28.75%	37.25%	36.20%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils été alignés sur la taxinomie de l'UE ?

- Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE²?

Oui :

Dans le gaz fossile

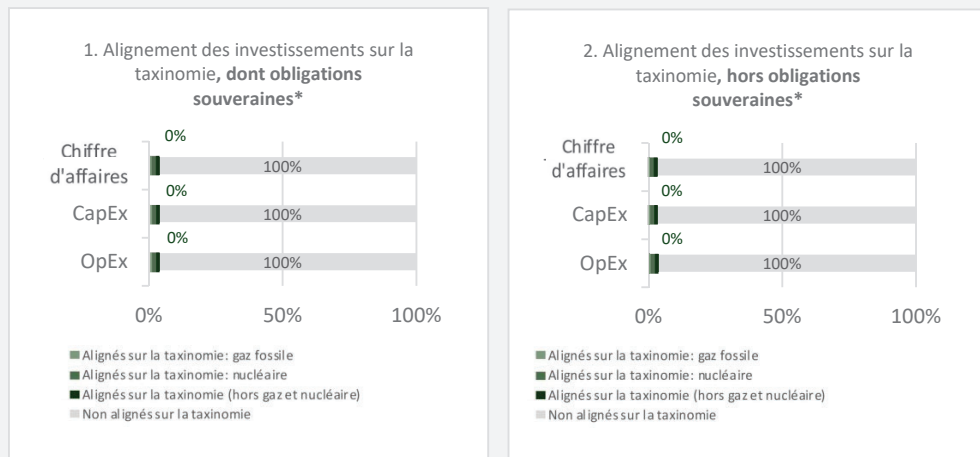
Dans l'énergie nucléaire

Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant d'activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte.
- **les dépenses d'exploitation (OpEx)** reflètent les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Etant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les "obligations souveraines" comprennent toutes les expositions souveraines.

- Quelle a été la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

N/A.

- Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

N/A.



Quelle est la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la taxinomie de l'UE ?

N/A.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental en vertu du règlement (UE) 2020/852.

² Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

N/A.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie "autres", quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La catégorie "#2 Autres" comprend les liquidités détenues à titre accessoire ou non, ainsi que des titres et/ou des produits dérivés pour lesquels les données pertinentes ne sont pas applicables ou non-disponibles ou qui étaient utilisés à des fins de couverture.

Le Compartiment n'a pas pris en compte, ou n'a pas pu prendre en compte, les garanties environnementales ou sociales minimales pour ces investissements.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a élaboré et mis en œuvre une stratégie visant à atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues. Celle-ci est composée de deux piliers contraignants, à savoir les exclusions (A) et l'engagement actionnarial (B).

A - Exclusions

Au cours de la période, les exclusions du Compartiment ont porté sur les éléments suivants :

- i. Les entreprises qui ne respectent pas les normes internationales établies, notamment le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
- ii. Les entreprises dont les activités liées au charbon ou à l'énergie produite à partir de charbon dépassent les seuils fixés par notre Politique de sortie du charbon en ce qui concerne la production et la distribution de charbon thermique et la production d'électricité à partir de celui-ci. Ces seuils maximaux spécifiques ont été les suivants :

		2021	2023	2025	2027	2030
Production et distribution	Millions de tonnes	30	20	10	5	0
	% du revenu total	10%	8%	5%	3%	0%
Production d'électricité à partir du charbon	Capacité (GW)	10	8	5	3	0
	% du revenu total	40%	30%	20%	10%	0%

- iii. Tabac, forage arctique et sables bitumineux : Nos exclusions sectorielles des produits du tabac, du forage dans l'Arctique et des sables bitumineux ont appliqué des seuils maximaux à la part des revenus générés par les entreprises grâce à la production et à la distribution de produits du tabac, au forage dans l'Arctique (y compris l'exploration et l'exploitation) et aux sables bitumineux (y compris les services connexes), respectivement. Ces seuils maximaux étaient les suivants :

	% des revenus totaux
Produits du tabac (production et distribution)	10%
Forage dans l'Arctique (exploration ou exploitation)	5%
Sables bitumineux (exploration, production ou services)	5%

- iv. Les entreprises impliquées dans les armes controversées : armes chimiques et biologiques, armes nucléaires hors traité de non-prolifération et uranium appauvri, en plus de l'exclusion exigée par la loi des armes à sous-munitions (convention d'Oslo, 2008) et des mines antipersonnel (traité d'Ottawa, 1999).
- v. Les entités soumises à des sanctions internationales conformément aux listes publiées par l'OFAC, l'ONU et l'UE, comme l'exige la loi.
- vi. Les instruments de dette souveraine émis par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Sauf mention contraire, les exclusions ci-dessus n'ont été appliquées qu'aux expositions longues. Celles relatives aux armes controversées, aux sanctions internationales et à la non-ratification de l'Accord de Paris sur le climat (iv, v et vi, respectivement) ont été appliquées à la fois aux expositions longues et aux expositions courtes.

B – Engagement actionnarial

Le Compartiment a entrepris une série d'activités d'engagement auprès de sociétés émettrices afin d'encourager l'amélioration de leurs pratiques ESG et de motiver leur adoption d'une stratégie ESG à long terme. Le Compartiment a utilisé ses droits de vote et mis en œuvre sa politique d'engagement individuelle et collective.

Vote

La politique de vote du compartiment a pris pour cadre de référence des initiatives internationalement reconnues en matière de développement durable, telles que l'Initiative financière du Programme des Nations Unies pour l'environnement (UNEP FI), les Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies (UN PRI), le Pacte mondial des Nations Unies et les conventions de l'Organisation internationale du travail (OIT). Chacune de ces initiatives promeut un environnement équitable, unifié et productif en matière d'information et de conformité, qui favorise les actions ESG des entreprises qui présentent de nouvelles opportunités et/ou atténuent les risques financiers et de réputation qui y sont liés.

En ce qui concerne les questions de gouvernance d'entreprise, de rémunération des dirigeants et de structure d'entreprise, les directives de vote par procuration du compartiment se fondent sur l'engagement de créer et de préserver la valeur économique et de promouvoir les principes de bonne gouvernance d'entreprise.

Engagement collectif

SYQUANT Capital a collaboré avec d'autres investisseurs pour tirer parti de leur influence collective sur les pratiques ESG d'un grand nombre d'entreprises. La collaboration active avec d'autres actionnaires sur les questions ESG a permis d'avoir un meilleur accès et une plus grande influence grâce à des conversations privilégiées avec les entreprises visées axées sur leurs résultats en matière de durabilité.

L'engagement collectif a ciblé les violations des normes internationales établies (Pacte mondial des Nations unies, Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales...) dans les domaines des droits de l'homme, des droits du travail, de l'environnement et de la corruption.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

N/A. Ce produit financier n'a pas actuellement d'indice de référence.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

N/A.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

N/A.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

N/A.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?**

La performance ESG du produit financier est comparée à celle du STOXX Europe 600 dans le tableau ci-dessous.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2022	STOXX Europe 600
Émissions de GES (tCO2e)	Émissions de GES de niveau 1	371 449.31	363 919.85
	Émissions de GES de niveau 2	71 655.29	77 270.34
	Émissions de GES de niveau 3	3 386 876.70	3 762 348.83
	Émissions totales de GES	3 829 981.30	4 203 539.03
Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)	Empreinte carbone	579.07	779.21
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR)	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	1 002.07	1 434.09
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	9.43%	11.65%
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0.00%	3.45%
	Nombre de sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0	N/A
Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	10.21%	6.29%
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0.00%	0.00%
	Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0	N/A
Non-ratification de l'accord de Paris sur le climat	Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.	0	N/A
Entreprises impliquées dans la production ou la distribution de produits du tabac	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.	0	N/A

Entreprises impliquées dans le forage en Arctique	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.	0	N/A
Entreprises impliquées dans l'exploration et l'exploitation des sables bitumineux ou dans les services connexes	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.	0	N/A
Réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :	Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon ou la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépassent les seuils établis dans les annexes précontractuelles SFDR des fonds et dans la Politique de Sortie du Charbon de la société de gestion.	0	N/A

HELIUM SELECTION

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause pas de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Helium Selection

Identifiant d'entité juridique : 213800CJT8Q195CABZ75

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___%

Non

Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques considérées comme durables au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit financier et les indicateurs de durabilité utilisés pour contrôler leur promotion sont décrits ci-dessous. La mesure dans laquelle elles ont été promues est présentée dans la sous-section intitulée "Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?"

Caractéristiques environnementales :

- la réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES),
- l'adhésion à certaines normes environnementales internationales établies (y compris l'Accord de Paris sur le climat),
- un déclin de la production et/ou de la distribution de :



- charbon thermique
- l'énergie produite à partir du charbon thermique,
- un déclin du forage arctique et de l'exploitation des sables bitumineux.

Caractéristiques sociales :

- Les droits de l'homme, les droits du travail, les intérêts des consommateurs, la lutte contre la corruption et le respect des règles fiscales à travers l'observation de normes internationales établies telles que le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
- La santé, le bien-être et la sécurité:
 - en réduisant la production et la distribution des produits du tabac
 - en excluant les entreprises produisant ou distribuant des armes controversées.

Pour plus d'informations sur la stratégie employée pour promouvoir ces caractéristiques environnementales ou sociales, veuillez vous référer à la section intitulée « Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ? ».

Indicateurs de durabilité

Les indicateurs de durabilité pour chaque caractéristique environnementale et sociale promue par le Compartiment sont présentés ci-dessous :

- **Protection de l'environnement, protection et promotion des droits de l'homme, des droits du travail et des intérêts des consommateurs, promotion de la lutte contre la corruption et de la conformité fiscale :**
 - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissements qui ont été impliquées dans des violations des principes du Pacte Mondial des Nations Unies (UNGC) et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales), le cas échéant, qui ont été vérifiées et auxquelles elles n'ont pas remédié.
 - Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
 - Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations.
- **Réduction des émissions de GES, et réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :**
 - Émissions de gaz à effet de serre (GES) de niveau 1, 2 et 3, émissions totales de GES, empreinte carbone, intensité des GES des sociétés bénéficiaires d'investissements, part des investissements dans des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.
 - Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon, ou la part des revenus tirés de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépasse des seuils prédéterminés.
- **Réduction de la production et de la distribution de tabac :**
 - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.

Les indicateurs de durabilité mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

- **Réduction de l'exploitation des sables bitumineux :**
 - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.

- **Réduction du forage arctique :**
 - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.

- **Réduction de la production et de la vente d'armes controversées :**
 - Part des investissements dans des entreprises impliquées dans la fabrication ou la vente d'armes controversées.
 - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement impliquées dans la fabrication ou la vente d'armes controversées.

- **Promotion de la ratification de l'Accord de Paris sur le climat (pour les obligations souveraines uniquement) :**
 - Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.

Veillez noter qu'à l'exception des exclusions relatives aux armes controversées et aux obligations souveraines émises par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat, notre approche visait à promouvoir les caractéristiques susmentionnées par le biais d'expositions longues uniquement. Cette position reflète le point de vue selon lequel les expositions courtes ne bénéficient pas aux émetteurs concernés. Afin de représenter le plus fidèlement la performance ESG de ce Compartiment, les chiffres ci-dessous ne considèrent pas ces expositions comme des investissements et ne les prennent pas en compte.

L'investissement dans des entreprises ayant de mauvaises pratiques de gouvernance a pu être évité grâce à l'exclusion des entreprises ayant violé le Pacte mondial des Nations unies et/ou les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales. L'évaluation des pratiques de gouvernance des entreprises dans lesquelles nous avons investi a également été rendue possible grâce aux notes de gouvernance fournies par notre fournisseur de données.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau ci-dessous présente les performances de chaque indicateur de durabilité pour ce compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2022
Émissions de GES (tCO2e)	Émissions de GES de niveau 1	115 801.25
	Émissions de GES de niveau 2	24 261.70
	Émissions de GES de niveau 3	1 305 624.55
	Émissions totales de GES	1 445 687.50
Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)	Empreinte carbone	613.03
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR)	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	988.85
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	8.73%

Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales Nombre de sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0.00% 0
Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations	10.44%
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0.00% 0
Non-ratification de l'accord de Paris sur le climat	Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.	0
Entreprises impliquées dans la production ou la distribution de produits du tabac	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.	0
Entreprises impliquées dans le forage en Arctique	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.	0
Entreprises impliquées dans l'exploration et l'exploitation des sables bitumineux ou dans les services connexes	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.	0
Réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :	Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon ou la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépassent les seuils établis dans les annexes précontractuelles SFDR des fonds et dans la Politique de Sortie du Charbon de la société de gestion.	0

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Aucune comparaison ne peut être fournie pour 2022 car les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été enregistrés pour 2021.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué?**

N/A.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

N/A.

Comment les indicateurs concernant les principales incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

N/A.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à ne « pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à "ne pas causer de préjudice important" s'applique uniquement aux investisseurs sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus nuire de manière significative à des objectifs environnementaux ou sociaux.

N/A.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en surveillant, sur une base trimestrielle, les indicateurs de principales incidences négatives ci-dessous et en prenant en compte ces indicateurs pour évaluer les processus ultérieurs de construction de portefeuille:

- Les émissions de gaz à effet de serre (GES) de niveau 1, 2 et 3,
- Les émissions totales de GES,
- L'empreinte carbone,
- L'intensité des émissions de gaz à effet de serre des entreprises bénéficiaires,
- La part des investissements dans des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles,
- La part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales
- La part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- La part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion des investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/01/2022 - 31/12/2022.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ELIOTT CAPITAL SARL	Finance	2.09%	BELGIQUE
Electricite de France SA	Services aux Collectivités	2.06%	FRANCE
RAG-Stiftung	Biens de consommation de base	1.86%	ALLEMAGNE
Worldline SA	Technologies de l'Information	1.74%	FRANCE
Avast PLC	Technologies de l'Information	1.70%	ROYAUME-UNI
Osram Licht AG	Industrie	1.68%	ALLEMAGNE
BASF SE	Finance	1.66%	ALLEMAGNE
Hunter Douglas NV	Consommation discrétionnaire	1.63%	PAYS-BAS
Lundin Petroleum AB	Énergie	1.49%	SUÈDE
Lagardere SCA	Services de Télécommunication	1.48%	FRANCE
Swiss Prime Site AG	Immobilier	1.45%	SUISSE
Vivendi SA	Services de Télécommunication	1.43%	FRANCE
LA BANQUE POSTALE	Finance	1.39%	FRANCE
Carrefour SA	Biens de consommation de base	1.36%	FRANCE
EUROPCAR Mobility GROUP	Industrie	1.34%	FRANCE

Les investissements les plus importants de ce produit financier sont ceux dont le poids moyen sur l'année est le plus élevé, ce dernier étant calculé sur la base de leur valeur à la fin de chaque trimestre.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

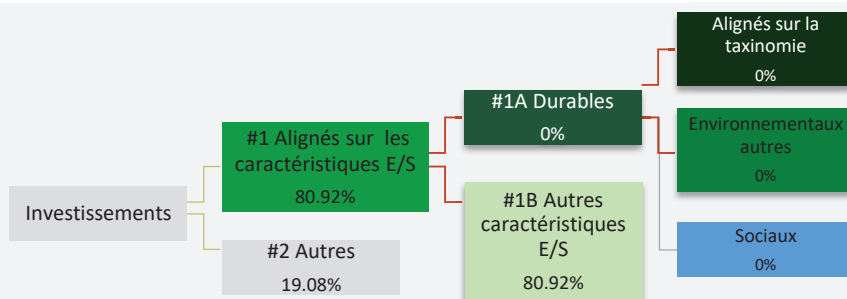
● Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

La proportion d'investissements liés au développement durable a été répartie comme indiqué dans le tableau ci-dessus dans la catégorie #1 Aligné sur les caractéristiques de l'E/S.

#1 Aligné sur les caractéristiques l'E/S	#1A Durables	Alignement sur la taxinomie	0.00%
		Environnementaux autres	0.00%
		Sociaux	0.00%
	#1B Autres caractéristiques E/S		80.92%
#2 Autres			19.08%
TOTAL			100.00%

Le reste des placements effectués au cours de cette période se trouve dans la catégorie "#2 Autres" et concerne des liquidités détenues à titre accessoire ou des liquidités non-accessoires ne pouvant pas être facilement distinguées, ainsi que des titres et/ou des produits dérivés pour lesquels les données pertinentes ne sont pas applicables ou non-disponibles ou qui étaient utilisés à des fins de couverture.



La catégorie **#1 Aligné sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Q1	Q2	Q3	Q4	Moyenne annuelle
Consommation discrétionnaire	6.4%	6.9%	7.2%	10.3%	7.7%
Biens de consommation de base	8.3%	2.4%	3.6%	4.8%	4.8%
Energie	3.7%	8.7%	6.9%	6.7%	6.5%
Finance	24.3%	22.4%	21.3%	21.4%	22.3%
Santé	7.0%	4.2%	3.9%	3.3%	4.6%
Industrie	16.6%	14.5%	9.6%	8.9%	12.4%
Technologies de l'information	12.3%	12.6%	8.6%	6.4%	9.9%
Matériaux	0.9%	2.2%	2.4%	2.3%	1.9%
Immobilier	5.6%	5.0%	0.9%	0.4%	3.0%
Services de télécommunication	4.7%	5.7%	7.1%	9.4%	6.7%
Services aux Collectivités	1.0%	1.9%	7.6%	2.1%	3.2%
Non classifié ou N/A	9.2%	8.1%	16.6%	19.4%	13.3%
Sous-secteur	Q1	Q2	Q3	Q4	Moyenne annuelle
Aérospatiale et défense	1.40%	2.12%	-	-	0.88%
Compagnies aériennes	0.20%	0.13%	0.00%	0.26%	0.15%
Gestion d'actifs et courtage	-	0.24%	0.10%	0.06%	0.10%
Composants automobiles	0.05%	0.23%	0.51%	0.48%	0.32%
Automobile	1.46%	1.27%	1.35%	2.13%	1.55%
Services financiers auxiliaires et données	0.45%	1.03%	-	-	0.37%
Boissons	0.77%	-	0.74%	0.67%	0.55%
Produits chimiques	-	2.16%	2.05%	2.42%	1.66%
Banques commerciales et marchés des capitaux	3.69%	6.04%	6.03%	7.61%	5.84%
Services d'appui aux entreprises	0.99%	0.74%	0.86%	0.46%	0.76%
Construction et matériaux de construction	2.27%	0.50%	0.12%	0.13%	0.76%
Matériaux de construction	-	0.24%	-	-	0.06%
Finance numérique et traitement des paiements	2.67%	1.71%	1.73%	2.15%	2.07%
Services publics d'électricité	0.19%	1.35%	6.94%	2.29%	2.69%
Équipement électrique	0.23%	1.02%	1.72%	2.07%	1.26%
Composants électroniques	-	2.88%	1.53%	1.49%	1.47%
Appareils électroniques	2.05%	1.46%	1.16%	1.01%	1.42%

Produits alimentaires	0.49%	-	-	-	0.12%
Équipements et fournitures de soins de santé	0.23%	0.38%	0.34%	0.57%	0.38%
Installations et services de soins de santé	0.80%	1.16%	1.20%	1.94%	1.27%
Camions lourds, machines de construction et machines agricoles	0.08%	0.07%	0.08%	0.93%	0.29%
Conglomérats industriels	-	-	0.06%	0.10%	0.04%
Machines et équipements industriels	0.30%	0.24%	0.22%	-	0.19%
Services de soutien à l'industrie	-	0.09%	0.22%	0.48%	0.20%
Assurance	0.10%	1.44%	0.82%	1.12%	0.87%
Pétrole et gaz intégrés	0.24%	0.41%	0.63%	0.00%	0.32%
Médias interactifs et services en ligne aux consommateurs	0.64%	0.87%	1.08%	0.95%	0.89%
Conseil en informatique et autres services	0.13%	1.49%	2.27%	2.43%	1.58%
Transport maritime	-	-	-	0.05%	0.01%
Médias	1.76%	3.72%	4.08%	5.68%	3.81%
Traitement et production de métaux	0.17%	0.93%	1.05%	0.94%	0.77%
Exploitation minière et production intégrée	0.42%	0.59%	0.52%	0.85%	0.60%
Financements hypothécaires et du secteur public	-	-	-	0.03%	0.01%
Participations multisectorielles	0.10%	3.77%	3.81%	1.86%	2.38%
Multi-Utilities	0.81%	0.54%	0.36%	-	0.43%
Équipement/services pétroliers et gaziers	1.81%	0.19%	0.56%	0.17%	0.68%
Exploration et production de pétrole et de gaz	1.01%	4.04%	2.63%	2.70%	2.59%
Emballages	-	0.10%	-	-	0.02%
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	4.68%	2.28%	2.04%	0.56%	2.39%
Banques publiques et régionales	0.12%	0.66%	0.62%	0.32%	0.43%
Immobilier	12.19%	6.06%	2.88%	3.26%	6.10%
Électricité renouvelable	2.02%	0.86%	0.79%	0.79%	1.11%
Services de recherche et de conseil	0.44%	0.41%	0.73%	0.23%	0.45%
Commerce de détail	5.00%	3.63%	3.80%	4.82%	4.31%
Transport routier	-	2.06%	-	-	0.52%
Équipements de semi-conducteurs	0.84%	-	-	-	0.21%
Semi-conducteurs	2.11%	0.03%	-	-	0.53%
Logiciels et services informatiques diversifiés	0.49%	5.33%	3.11%	0.12%	2.26%
Télécommunications	2.52%	1.90%	2.41%	3.99%	2.70%
Textiles et habillement	4.26%	2.08%	1.17%	1.33%	2.21%
Sociétés commerciales et distributeurs	0.31%	1.03%	1.76%	1.26%	1.09%
Infrastructure de transport	0.19%	1.55%	2.03%	0.16%	0.98%
Non classifié ou N/A	39.36%	28.96%	33.89%	39.14%	35.33%

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant d'activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte.
- **les dépenses d'exploitation (OpEx)** reflètent les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils été alignés sur la taxonomie de l'UE ?

N/A.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités d'apporter une contribution substantielle à un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore d'alternatives à faible émission de carbone et qui présentent notamment des niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondant à la meilleure performance.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental en vertu du règlement (UE) 2020/852.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE³?**

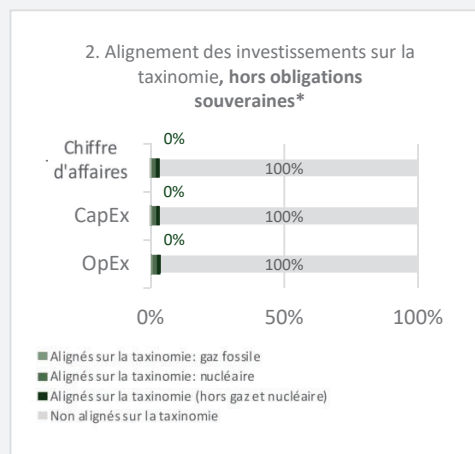
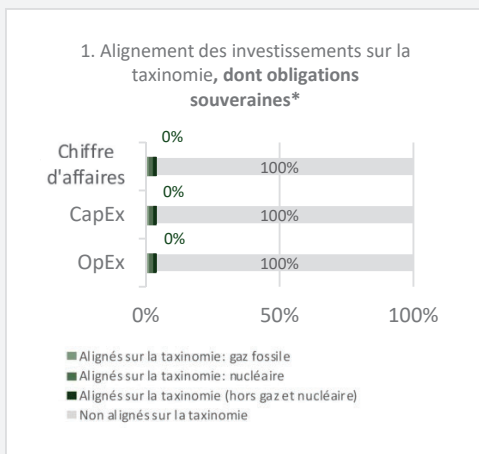
Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Etant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



*Aux fins de ces graphiques, les "obligations souveraines" comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle a été la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

N/A.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

N/A.



Quelle est la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la taxinomie de l'UE ?

N/A.

³ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

N/A.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie "autres", quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La catégorie "#2 Autres" comprend les liquidités détenues à titre accessoire ou non, ainsi que des titres et/ou des produits dérivés pour lesquels les données pertinentes ne sont pas applicables ou non-disponibles ou qui étaient utilisés à des fins de couverture.

Le Compartiment n'a pas pris en compte, ou n'a pas pu prendre en compte, les garanties environnementales ou sociales minimales pour ces investissements.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a élaboré et mis en œuvre une stratégie visant à atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues. Celle-ci est composée de deux piliers contraignants, à savoir les exclusions (A) et l'engagement actionnarial (B).

A - Exclusions

Au cours de la période, les exclusions du Compartiment ont porté sur les éléments suivants :

- i. Les entreprises qui ne respectent pas les normes internationales établies, notamment le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
- ii. Les entreprises dont les activités liées au charbon ou à l'énergie produite à partir de charbon dépassent les seuils fixés par notre Politique de sortie du charbon en ce qui concerne la production et la distribution de charbon thermique et la production d'électricité à partir de celui-ci. Ces seuils maximaux spécifiques ont été les suivants :

		2021	2023	2025	2027	2030
Production et distribution	Millions de tonnes	30	20	10	5	0
	% du revenu total	10%	8%	5%	3%	0%
Production d'électricité à partir du charbon	Capacité (GW)	10	8	5	3	0
	% du revenu total	40%	30%	20%	10%	0%

- iii. Tabac, forage arctique et sables bitumineux : Nos exclusions sectorielles des produits du tabac, du forage dans l'Arctique et des sables bitumineux ont appliqué des seuils maximaux à la part des revenus générés par les entreprises grâce à la production et à la distribution de produits du tabac, au forage dans l'Arctique (y compris l'exploration et l'exploitation) et aux sables bitumineux (y compris les services connexes), respectivement. Ces seuils maximaux étaient les suivants :

	% des revenus totaux
Produits du tabac (production et distribution)	10%
Forage dans l'Arctique (exploration ou exploitation)	5%
Sables bitumineux (exploration, production ou services)	5%

- iv. Les entreprises impliquées dans les armes controversées : armes chimiques et biologiques, armes nucléaires hors traité de non-prolifération et uranium appauvri, en plus de l'exclusion

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- exigée par la loi des armes à sous-munitions (convention d'Oslo, 2008) et des mines antipersonnel (traité d'Ottawa, 1999).
- v. Les entités soumises à des sanctions internationales conformément aux listes publiées par l'OFAC, l'ONU et l'UE, comme l'exige la loi.
 - vi. Les instruments de dette souveraine émis par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.

Sauf mention contraire, les exclusions ci-dessus n'ont été appliquées qu'aux expositions longues. Celles relatives aux armes controversées, aux sanctions internationales et à la non-ratification de l'Accord de Paris sur le climat (iv, v et vi, respectivement) ont été appliquées à la fois aux expositions longues et aux expositions courtes.

B – Engagement actionnarial

Le Compartiment a entrepris une série d'activités d'engagement auprès de sociétés émettrices afin d'encourager l'amélioration de leurs pratiques ESG et de motiver leur adoption d'une stratégie ESG à long terme. Le Compartiment a utilisé ses droits de vote et mis en œuvre sa politique d'engagement individuelle et collective.

Vote

La politique de vote du compartiment a pris pour cadre de référence des initiatives internationalement reconnues en matière de développement durable, telles que l'Initiative financière du Programme des Nations Unies pour l'environnement (UNEP FI), les Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies (UN PRI), le Pacte mondial des Nations Unies et les conventions de l'Organisation internationale du travail (OIT). Chacune de ces initiatives promeut un environnement équitable, unifié et productif en matière d'information et de conformité, qui favorise les actions ESG des entreprises qui présentent de nouvelles opportunités et/ou atténuent les risques financiers et de réputation qui y sont liés.

En ce qui concerne les questions de gouvernance d'entreprise, de rémunération des dirigeants et de structure d'entreprise, les directives de vote par procuration du compartiment se fondent sur l'engagement de créer et de préserver la valeur économique et de promouvoir les principes de bonne gouvernance d'entreprise.

Engagement collectif

SYQUANT Capital a collaboré avec d'autres investisseurs pour tirer parti de leur influence collective sur les pratiques ESG d'un grand nombre d'entreprises. La collaboration active avec d'autres actionnaires sur les questions ESG a permis d'avoir un meilleur accès et une plus grande influence grâce à des conversations privilégiées avec les entreprises visées axées sur leurs résultats en matière de durabilité.

L'engagement collectif a ciblé les violations des normes internationales établies (Pacte mondial des Nations unies, Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales...) dans les domaines des droits de l'homme, des droits du travail, de l'environnement et de la corruption.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

N/A. Ce produit financier n'a pas actuellement d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

N/A.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

N/A.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

N/A.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?**

La performance ESG du produit financier est comparée à celle du STOXX Europe 600 dans le tableau ci-dessous.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2022	STOXX Europe 600
Émissions de GES (tCO2e)	Émissions de GES de niveau 1	115 801.25	126 301.87
	Émissions de GES de niveau 2	24 261.70	26 776.02
	Émissions de GES de niveau 3	1 305 624.55	1 303 624.90
	Émissions totales de GES	1 445 687.50	1 456 702.79
Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)	Empreinte carbone	613.03	779.21
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR)	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	988.85	1 434.09
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	8.73%	11.65%
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0.00%	3.45%
	Nombre de sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0	N/A
Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	10.44%	6.29%
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0.00%	0.00%
	Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0	N/A
Non-ratification de l'accord de Paris sur le climat	Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.	0	N/A
Entreprises impliquées dans la production ou la distribution de produits du tabac	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.	0	N/A

Entreprises impliquées dans le forage en Arctique	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.	0	N/A
Entreprises impliquées dans l'exploration et l'exploitation des sables bitumineux ou dans les services connexes	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.	0	N/A
Réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :	Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon ou la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépassent les seuils établis dans les annexes précontractuelles SFDR des fonds et dans la Politique de Sortie du Charbon de la société de gestion.	0	N/A

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause pas de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Helium Invest

Identifiant d'entité juridique : 213800JAMD3MWWOCUS90

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____%

Non

Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ____% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques considérées comme durables au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit financier et les indicateurs de durabilité utilisés pour contrôler leur promotion sont décrits ci-dessous. La mesure dans laquelle elles ont été promues est présentée dans la sous-section intitulée "Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?"

Caractéristiques environnementales :

- la réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES),
- l'adhésion à certaines normes environnementales internationales établies (y compris l'Accord de Paris sur le climat),
- un déclin de la production et/ou de la distribution de :
 - charbon thermique

- l'énergie produite à partir du charbon thermique,
- un déclin du forage arctique et de l'exploitation des sables bitumineux.

Caractéristiques sociales :

- Les droits de l'homme, les droits du travail, les intérêts des consommateurs, la lutte contre la corruption et le respect des règles fiscales à travers l'observation de normes internationales établies telles que le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
- La santé, le bien-être et la sécurité:
 - en réduisant la production et la distribution des produits du tabac
 - en excluant les entreprises produisant ou distribuant des armes controversées.

Pour plus d'informations sur la stratégie employée pour promouvoir ces caractéristiques environnementales ou sociales, veuillez vous référer à la section intitulée « Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ? ».

Indicateurs de durabilité

Les indicateurs de durabilité pour chaque caractéristique environnementale et sociale promue par le Compartiment sont présentés ci-dessous :

- **Protection de l'environnement, protection et promotion des droits de l'homme, des droits du travail et des intérêts des consommateurs, promotion de la lutte contre la corruption et de la conformité fiscale :**
 - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissements qui ont été impliquées dans des violations des principes du Pacte Mondial des Nations Unies (UNGC) et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales), le cas échéant, qui ont été vérifiées et auxquelles elles n'ont pas remédié.
 - Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
 - Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations.
- **Réduction des émissions de GES, et réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :**
 - Émissions de gaz à effet de serre (GES) de niveau 1, 2 et 3, émissions totales de GES, empreinte carbone, intensité des GES des sociétés bénéficiaires d'investissements, part des investissements dans des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.
 - Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon, ou la part des revenus tirés de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépasse des seuils prédéterminés.
- **Réduction de la production et de la distribution de tabac :**
 - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.
- **Réduction de l'exploitation des sables bitumineux :**

Les indicateurs de durabilité mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

- Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.
- **Réduction du forage arctique :**
 - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.
- **Réduction de la production et de la vente d'armes controversées :**
 - Part des investissements dans des entreprises impliquées dans la fabrication ou la vente d'armes controversées.
 - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement impliquées dans la fabrication ou la vente d'armes controversées.
- **Promotion de la ratification de l'Accord de Paris sur le climat (pour les obligations souveraines uniquement) :**
 - Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.

Veillez noter qu'à l'exception des exclusions relatives aux armes controversées et aux obligations souveraines émises par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat, notre approche visait à promouvoir les caractéristiques susmentionnées par le biais d'expositions longues uniquement. Cette position reflète le point de vue selon lequel les expositions courtes ne bénéficient pas aux émetteurs concernés. Afin de représenter le plus fidèlement la performance ESG de ce Compartiment, les chiffres ci-dessous ne considèrent pas ces expositions comme des investissements et ne les prennent pas en compte.

L'investissement dans des entreprises ayant de mauvaises pratiques de gouvernance a pu être évité grâce à l'exclusion des entreprises ayant violé le Pacte mondial des Nations unies et/ou les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales. L'évaluation des pratiques de gouvernance des entreprises dans lesquelles nous avons investi a également été rendue possible grâce aux notes de gouvernance fournies par notre fournisseur de données.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau ci-dessous présente les performances de chaque indicateur de durabilité pour ce compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2022
Émissions de GES (tCO2e)	Émissions de GES de niveau 1	116 428.46
	Émissions de GES de niveau 2	17 209.24
	Émissions de GES de niveau 3	577 162.24
	Émissions totales de GES	710 799.94
Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)	Empreinte carbone	449.53
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR)	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	761.13
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	7.94%

Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales Nombre de sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0.00% 0
Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations	11.91%
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0.00% 0
Non-ratification de l'accord de Paris sur le climat	Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.	0
Entreprises impliquées dans la production ou la distribution de produits du tabac	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.	0
Entreprises impliquées dans le forage en Arctique	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.	0
Entreprises impliquées dans l'exploration et l'exploitation des sables bitumineux ou dans les services connexes	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.	0
Réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :	Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon ou la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépassent les seuils établis dans les annexes précontractuelles SFDR des fonds et dans la Politique de Sortie du Charbon de la société de gestion.	0

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Aucune comparaison ne peut être fournie pour 2022 car les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été enregistrés pour 2021.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

N/A.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

N/A.

Comment les indicateurs concernant les principales incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

N/A.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à ne « pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à "ne pas causer de préjudice important" s'applique uniquement aux investisseurs sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus nuire de manière significative à des objectifs environnementaux ou sociaux.

N/A.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en surveillant, sur une base trimestrielle, les indicateurs de principales incidences négatives ci-dessous et en prenant en compte ces indicateurs pour évaluer les processus ultérieurs de construction de portefeuille:

- Les émissions de gaz à effet de serre (GES) de niveau 1, 2 et 3,
- Les émissions totales de GES,
- L'empreinte carbone,
- L'intensité des émissions de gaz à effet de serre des entreprises bénéficiaires,
- La part des investissements dans des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles,
- La part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales
- La part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- La part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion des investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/01/2022 - 31/12/2022.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
RAG-Stiftung	Biens de consommation de base	4.23%	ALLEMAGNE
Worldline SA	Technologies de l'Information	3.96%	FRANCE
Swiss Prime Site AG	Finance	2.43%	SUISSE
ABU DHABI NATIONAL OIL	Consommation discrétionnaire	2.29%	ÉMIRATS ARABES UNIS
ELIOTT CAPITAL SARL	Finance	2.10%	BELGIQUE
Elis SA	Industrie	2.00%	FRANCE
TAG Immobilien AG	Immobilier	1.95%	ALLEMAGNE
BASF SE	Finance	1.88%	ALLEMAGNE
Maisons du Monde SA	Biens de consommation de base	1.84%	FRANCE
Zalando SE	Consommation discrétionnaire	1.76%	ALLEMAGNE
Atos SE	Technologies de l'Information	1.75%	FRANCE
UBISOFT Entertainment	Technologies de l'Information	1.69%	FRANCE
GEELY SWEDEN FINANCE AB	Industrie	1.58%	CHINE
Remy Cointreau SA	Biens de consommation de base	1.52%	FRANCE
Akka Technologies	Industrie	1.51%	FRANCE

Les investissements les plus importants de ce produit financier sont ceux dont le poids moyen sur l'année est le plus élevé, ce dernier étant calculé sur la base de leur valeur à la fin de chaque trimestre.



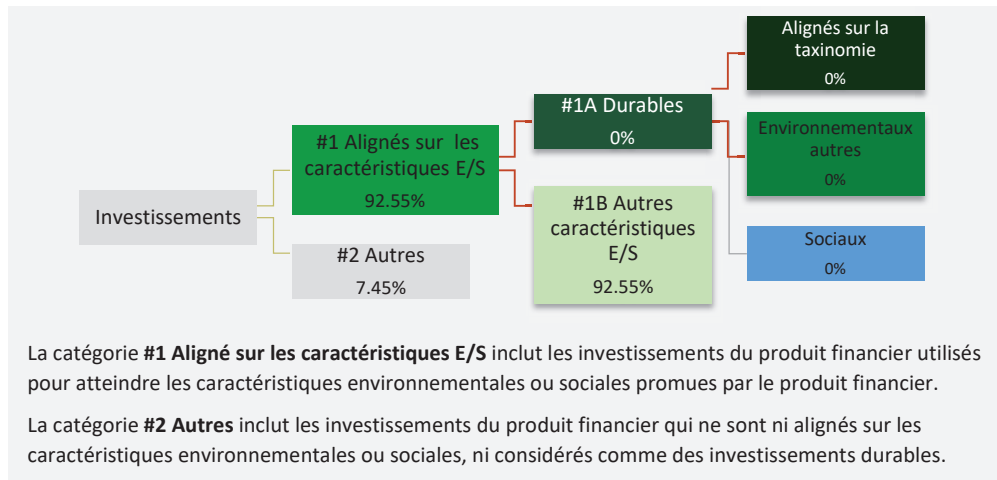
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

● Quelle était l'allocation des actifs ?

La proportion d'investissements liés au développement durable a été répartie comme indiqué dans le tableau ci-dessus dans la catégorie #1 Aligné sur les caractéristiques de l'E/S.

#1 Aligné sur les caractéristiques l'E/S	#1A Durables	Alignement sur la taxinomie	0.00%
		Environnementaux autres	0.00%
		Sociaux	0.00%
	#1B Autres caractéristiques E/S		92.55%
#2 Autres			7.45%
TOTAL			100.00%

Le reste des placements effectués au cours de cette période se trouve dans la catégorie "#2 Autres" et concerne des liquidités détenues à titre accessoire ou des liquidités non-accessoires ne pouvant pas être facilement distinguées, ainsi que des titres et/ou des produits dérivés pour lesquels les données pertinentes ne sont pas applicables ou non-disponibles ou qui étaient utilisés à des fins de couverture.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Secteur	Q1	Q2	Q3	Q4	Moyenne annuelle
Consommation discrétionnaire	6.3%	7.7%	8.2%	10.0%	8.1%
Biens de consommation de base	14.0%	6.8%	8.8%	8.4%	9.5%
Energie	1.4%	13.0%	12.8%	7.8%	8.7%
Finance	20.4%	22.7%	22.9%	27.0%	23.3%
Santé	5.0%	3.5%	3.1%	3.8%	3.9%
Industrie	19.0%	16.7%	10.0%	11.5%	14.3%
Technologies de l'information	15.3%	11.7%	12.8%	15.2%	13.7%
Matériaux	1.9%	3.0%	4.5%	1.0%	2.6%
Immobilier	9.6%	5.8%	2.4%	2.6%	5.1%
Services de télécommunication	1.0%	4.3%	3.7%	6.6%	3.9%
Services aux Collectivités	0.7%	1.5%	5.5%	2.3%	2.5%
Non classifié ou N/A	5.6%	3.2%	5.3%	3.9%	4.5%
Sous-secteur	Q1	Q2	Q3	Q4	Moyenne annuelle
Aérospatiale et défense	-	0.22%	-	-	0.05%
Compagnies aériennes	-	-	0.38%	1.19%	0.39%
Gestion d'actifs et courtage	-	-	0.28%	-	0.07%
Composants automobiles	0.22%	1.16%	0.18%	-	0.39%
Automobile	1.78%	0.83%	0.76%	0.57%	0.99%
Services financiers auxiliaires et données	0.34%	-	-	-	0.08%
Boissons	-	-	3.06%	3.03%	1.52%
Produits chimiques	0.28%	3.21%	2.67%	1.54%	1.92%
Banques commerciales et marchés des capitaux	5.29%	3.50%	5.55%	8.76%	5.78%
Services d'appui aux entreprises	0.39%	-	-	0.51%	0.23%
Construction	-	1.30%	0.94%	1.30%	0.88%
Finance numérique et traitement des paiements	0.78%	3.49%	4.49%	5.12%	3.47%
Services publics d'électricité	0.34%	0.74%	4.74%	1.04%	1.71%
Équipement électrique	-	0.21%	0.62%	0.41%	0.31%
Composants électroniques	1.04%	0.53%	0.50%	0.50%	0.64%
Appareils électroniques	2.07%	1.15%	1.08%	1.04%	1.33%
Produits alimentaires	0.69%	-	-	-	0.17%

Opérateurs de réseaux de gaz et d'électricité	0.13%	-	-	-	0.03%
Équipement et fournitures pour les soins de santé	0.29%	0.62%	0.59%	1.14%	0.66%
Installations et services de soins de santé	0.02%	4.12%	3.14%	3.32%	2.65%
Camions lourds, machines de construction et machines agricoles	0.27%	0.07%	0.47%	-	0.20%
Machines et équipements industriels	0.15%	-	-	-	0.04%
Services d'appui à l'industrie	-	-	-	0.30%	0.08%
Assurance	0.31%	1.27%	1.05%	0.63%	0.81%
Pétrole et gaz intégrés	-	0.78%	2.03%	-	0.70%
Médias interactifs et services de consommation en ligne	0.46%	2.76%	2.92%	3.25%	2.35%
Conseil en informatique et autres services	1.38%	2.77%	4.46%	4.83%	3.36%
Médias	-	1.00%	0.91%	3.17%	1.27%
Traitement et production de métaux	0.44%	0.57%	0.58%	0.93%	0.63%
Exploitation minière et production intégrée	0.47%	1.27%	1.59%	1.85%	1.29%
Holdings multisectoriels	-	4.07%	2.30%	1.47%	1.96%
Multi-Utilities	-	1.32%	0.91%	-	0.56%
Équipement/services pétroliers et gaziers	2.90%	1.17%	2.60%	0.04%	1.68%
Exploration et production de pétrole et de gaz	-	5.12%	0.65%	0.68%	1.61%
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	8.04%	0.98%	1.47%	1.01%	2.88%
Banques publiques et régionales	-	0.87%	0.92%	-	0.45%
Immobilier	6.89%	7.59%	6.46%	7.44%	7.10%
Électricité renouvelable	8.40%	1.94%	3.90%	2.13%	4.09%
Services de recherche et de conseil	0.49%	0.03%	-	-	0.13%
Commerce de détail	4.25%	7.81%	7.12%	7.26%	6.61%
Transport routier	-	6.57%	-	-	1.64%
Équipements de semi-conducteurs	0.35%	-	-	-	0.09%
Semi-conducteurs	1.31%	1.34%	-	-	0.66%
Logiciels et services informatiques diversifiés	1.78%	0.44%	0.37%	1.51%	1.02%
Télécommunications	2.05%	3.33%	2.82%	3.52%	2.93%
Textiles et habillement	0.49%	5.04%	3.23%	2.17%	2.73%
Sociétés commerciales et distributeurs	2.12%	2.52%	3.22%	2.73%	2.65%
Infrastructure de transport	-	0.16%	0.42%	-	0.14%
Non classifié ou N/A	43.78%	18.14%	20.64%	25.60%	27.04%

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant d'activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte.
- **les dépenses d'exploitation** (OpEx) reflètent les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils été alignés sur la taxonomie de l'UE ?

N/A.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE⁴?**

⁴ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habitantes** permettent directement à d'autres activités d'apporter une contribution substantielle à un objectif environnemental.

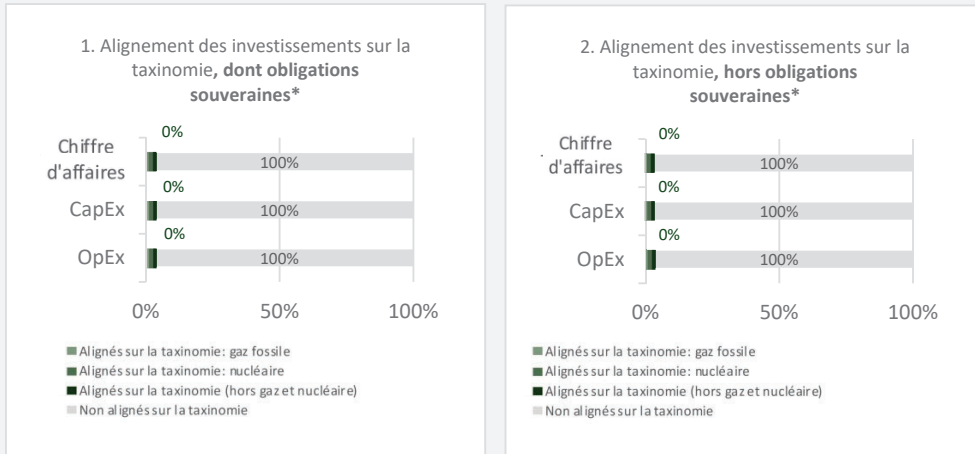
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore d'alternatives à faible émission de carbone et qui présentent notamment des niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondant à la meilleure performance.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental en vertu du règlement (UE) 2020/852.

- Oui :
 - Dans le gaz fossile
 - Dans l'énergie nucléaire
- Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les "obligations souveraines" comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle a été la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habitantes ?**
N/A.
- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**
N/A.



Quelle est la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la taxinomie de l'UE ?

N/A.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

N/A.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie "autres", quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La catégorie "#2 Autres" comprend les liquidités détenues à titre accessoire ou non, ainsi que des titres et/ou des produits dérivés pour lesquels les données pertinentes ne sont pas applicables ou non-disponibles ou qui étaient utilisés à des fins de couverture.

Le Compartiment n'a pas pris en compte, ou n'a pas pu prendre en compte, les garanties environnementales ou sociales minimales pour ces investissements.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a élaboré et mis en œuvre une stratégie visant à atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues. Celle-ci est composée de deux piliers contraignants, à savoir les exclusions (A) et l'engagement actionnarial (B).

A - Exclusions

Au cours de la période, les exclusions du Compartiment ont porté sur les éléments suivants :

- i. Les entreprises qui ne respectent pas les normes internationales établies, notamment le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
- ii. Les entreprises dont les activités liées au charbon ou à l'énergie produite à partir de charbon dépassent les seuils fixés par notre Politique de sortie du charbon en ce qui concerne la production et la distribution de charbon thermique et la production d'électricité à partir de celui-ci. Ces seuils maximaux spécifiques ont été les suivants :

		2021	2023	2025	2027	2030
Production et distribution	Millions de tonnes	30	20	10	5	0
	% du revenu total	10%	8%	5%	3%	0%
Production d'électricité à partir du charbon	Capacité (GW)	10	8	5	3	0
	% du revenu total	40%	30%	20%	10%	0%

- iii. Tabac, forage arctique et sables bitumineux : Nos exclusions sectorielles des produits du tabac, du forage dans l'Arctique et des sables bitumineux ont appliqué des seuils maximaux à la part des revenus générés par les entreprises grâce à la production et à la distribution de produits du tabac, au forage dans l'Arctique (y compris l'exploration et l'exploitation) et aux sables bitumineux (y compris les services connexes), respectivement. Ces seuils maximaux étaient les suivants :

	% des revenus totaux
Produits du tabac (production et distribution)	10%
Forage dans l'Arctique (exploration ou exploitation)	5%
Sables bitumineux (exploration, production ou services)	5%

- iv. Les entreprises impliquées dans les armes controversées : armes chimiques et biologiques, armes nucléaires hors traité de non-prolifération et uranium appauvri, en plus de l'exclusion exigée par la loi des armes à sous-munitions (convention d'Oslo, 2008) et des mines antipersonnel (traité d'Ottawa, 1999).
- v. Les entités soumises à des sanctions internationales conformément aux listes publiées par l'OFAC, l'ONU et l'UE, comme l'exige la loi.
- vi. Les instruments de dette souveraine émis par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.

Sauf mention contraire, les exclusions ci-dessus n'ont été appliquées qu'aux expositions longues. Celles relatives aux armes controversées, aux sanctions internationales et à la non-ratification de l'Accord de Paris sur le climat (iv, v et vi, respectivement) ont été appliquées à la fois aux expositions longues et aux expositions courtes.

B – Engagement actionnarial

Le Compartiment a entrepris une série d'activités d'engagement auprès de sociétés émettrices afin d'encourager l'amélioration de leurs pratiques ESG et de motiver leur adoption d'une stratégie ESG à long terme. Le Compartiment a utilisé ses droits de vote et mis en œuvre sa politique d'engagement individuelle et collective.

Vote

La politique de vote du compartiment a pris pour cadre de référence des initiatives internationalement reconnues en matière de développement durable, telles que l'Initiative financière du Programme des Nations Unies pour l'environnement (UNEP FI), les Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies (UN PRI), le Pacte mondial des Nations Unies et les conventions de l'Organisation internationale du travail (OIT). Chacune de ces initiatives promeut un environnement équitable, unifié et productif en matière d'information et de conformité, qui favorise les actions ESG des entreprises qui présentent de nouvelles opportunités et/ou atténuent les risques financiers et de réputation qui y sont liés.

En ce qui concerne les questions de gouvernance d'entreprise, de rémunération des dirigeants et de structure d'entreprise, les directives de vote par procuration du compartiment se fondent sur l'engagement de créer et de préserver la valeur économique et de promouvoir les principes de bonne gouvernance d'entreprise.

Engagement collectif

SYQUANT Capital a collaboré avec d'autres investisseurs pour tirer parti de leur influence collective sur les pratiques ESG d'un grand nombre d'entreprises. La collaboration active avec d'autres actionnaires sur les questions ESG a permis d'avoir un meilleur accès et une plus grande influence grâce à des conversations privilégiées avec les entreprises visées axées sur leurs résultats en matière de durabilité.

L'engagement collectif a ciblé les violations des normes internationales établies (Pacte mondial des Nations unies, Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales...) dans les domaines des droits de l'homme, des droits du travail, de l'environnement et de la corruption.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

N/A. Ce produit financier n'a pas actuellement d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***
N/A.
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***
N/A.
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***
N/A.
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

La performance ESG du produit financier est comparée à celle du STOXX Europe 600 dans le tableau ci-dessous.



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2022	STOXX Europe 600
Émissions de GES (tCO2e)	Émissions de GES de niveau 1	116 428.46	96 792.57
	Émissions de GES de niveau 2	17 209.24	20 524.95
	Émissions de GES de niveau 3	577 162.24	1 000 210.11
	Émissions totales de GES	710 799.94	1 117 527.63
Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)	Empreinte carbone	449.53	779.21
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR)	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	761.13	1 434.09
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	7.94%	11.65%
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0.00%	3.45%
	Nombre de sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0	N/A
Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations	11.91%	6.29%
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0.00%	0.00%
	Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0	N/A
Non-ratification de l'accord de Paris sur le climat	Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.	0	N/A
Entreprises impliquées dans la production ou la distribution de produits du tabac	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.	0	N/A
Entreprises impliquées dans le forage en Arctique	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.	0	N/A
Entreprises impliquées dans l'exploration et l'exploitation des sables bitumineux ou dans les services connexes	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.	0	N/A
Réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :	Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon ou la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépassent les seuils établis dans les annexes	0	N/A

précontractuelles SFDR des fonds et dans la Politique
de Sortie du Charbon de la société de gestion.

HELIUM ALPHA

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Helium Alpha

Identifiant d'entité juridique : 213800GE4SKC8UNAA991

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause pas de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxonomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques considérées comme durables au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit financier et les indicateurs de durabilité utilisés pour contrôler leur promotion sont décrits ci-dessous. La mesure dans laquelle elles ont été promues est présentée dans la sous-section intitulée "Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?"

Caractéristiques environnementales :

- la réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES),
- l'adhésion à certaines normes environnementales internationales établies (y compris l'Accord de Paris sur le climat),
- un déclin de la production et/ou de la distribution de :
 - charbon thermique



- l'énergie produite à partir du charbon thermique,
- un déclin du forage arctique et de l'exploitation des sables bitumineux.

Caractéristiques sociales :

- Les droits de l'homme, les droits du travail, les intérêts des consommateurs, la lutte contre la corruption et le respect des règles fiscales à travers l'observation de normes internationales établies telles que le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
- La santé, le bien-être et la sécurité:
 - en réduisant la production et la distribution des produits du tabac
 - en excluant les entreprises produisant ou distribuant des armes controversées.

Pour plus d'informations sur la stratégie employée pour promouvoir ces caractéristiques environnementales ou sociales, veuillez vous référer à la section intitulée « Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ? ».

Indicateurs de durabilité

Les indicateurs de durabilité pour chaque caractéristique environnementale et sociale promue par le Compartiment sont présentés ci-dessous :

- **Protection de l'environnement, protection et promotion des droits de l'homme, des droits du travail et des intérêts des consommateurs, promotion de la lutte contre la corruption et de la conformité fiscale :**
 - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissements qui ont été impliquées dans des violations des principes du Pacte Mondial des Nations Unies (UNGC) et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales), le cas échéant, qui ont été vérifiées et auxquelles elles n'ont pas remédié.
 - Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
 - Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations.
- **Réduction des émissions de GES, et réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :**
 - Émissions de gaz à effet de serre (GES) de niveau 1, 2 et 3, émissions totales de GES, empreinte carbone, intensité des GES des sociétés bénéficiaires d'investissements, part des investissements dans des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.
 - Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon, ou la part des revenus tirés de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépasse des seuils prédéterminés.
- **Réduction de la production et de la distribution de tabac :**
 - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.
- **Réduction de l'exploitation des sables bitumineux :**

Les indicateurs de durabilité mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

- Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.
- **Réduction du forage arctique :**
 - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.
- **Réduction de la production et de la vente d'armes controversées :**
 - Part des investissements dans des entreprises impliquées dans la fabrication ou la vente d'armes controversées.
 - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement impliquées dans la fabrication ou la vente d'armes controversées.
- **Promotion de la ratification de l'Accord de Paris sur le climat (pour les obligations souveraines uniquement) :**
 - Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.

Veillez noter qu'à l'exception des exclusions relatives aux armes controversées et aux obligations souveraines émises par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat, notre approche visait à promouvoir les caractéristiques susmentionnées par le biais d'expositions longues uniquement. Cette position reflète le point de vue selon lequel les expositions courtes ne bénéficient pas aux émetteurs concernés. Afin de représenter le plus fidèlement la performance ESG de ce Compartiment, les chiffres ci-dessous ne considèrent pas ces expositions comme des investissements et ne les prennent pas en compte.

L'investissement dans des entreprises ayant de mauvaises pratiques de gouvernance a pu être évité grâce à l'exclusion des entreprises ayant violé le Pacte mondial des Nations unies et/ou les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales. L'évaluation des pratiques de gouvernance des entreprises dans lesquelles nous avons investi a également été rendue possible grâce aux notes de gouvernance fournies par notre fournisseur de données.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau ci-dessous présente les performances de chaque indicateur de durabilité pour ce compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2022
Émissions de GES (tCO2e)	Émissions de GES de niveau 1	6 870.51
	Émissions de GES de niveau 2	1 170.49
	Émissions de GES de niveau 3	57 589.69
	Émissions totales de GES	65 630.69
Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)	Empreinte carbone	656.55
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR)	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	1 144.94
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	8.41%

Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales Nombre de sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0.00% 0
Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations	21.43%
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0.00% 0
Non-ratification de l'accord de Paris sur le climat	Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.	0
Entreprises impliquées dans la production ou la distribution de produits du tabac	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.	0
Entreprises impliquées dans le forage en Arctique	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.	0
Entreprises impliquées dans l'exploration et l'exploitation des sables bitumineux ou dans les services connexes	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.	0
Réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :	Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon ou la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépassent les seuils établis dans les annexes précontractuelles SFDR des fonds et dans la Politique de Sortie du Charbon de la société de gestion.	0

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Aucune comparaison ne peut être fournie pour 2022 car les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été enregistrés pour 2021.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué?**

N/A.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

N/A.

Comment les indicateurs concernant les principales incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

N/A.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à ne « pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à "ne pas causer de préjudice important" s'applique uniquement aux investisseurs sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus nuire de manière significative à des objectifs environnementaux ou sociaux.

N/A.



Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en surveillant, sur une base trimestrielle, les indicateurs de principales incidences négatives ci-dessous et en prenant en compte ces indicateurs pour évaluer les processus ultérieurs de construction de portefeuille:

- Les émissions de gaz à effet de serre (GES) de niveau 1, 2 et 3,
- Les émissions totales de GES,
- L'empreinte carbone,
- L'intensité des émissions de gaz à effet de serre des entreprises bénéficiaires,
- La part des investissements dans des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles,
- La part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales
- La part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations

- La part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion des investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/01/2022 - 31/12/2022.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ELIOTT CAPITAL SARL	Finance	2.43%	BELGIQUE
BASF SE	Finance	1.89%	ALLEMAGNE
Carrefour SA	Biens de consommation de base	1.48%	FRANCE
ABU DHABI NATIONAL OIL	Consommation discrétionnaire	1.44%	ÉMIRATS ARABES UNIS
Eni SpA	Energie	1.42%	ITALIE
Natwest Group PLC	Finance	1.29%	ROYAUME-UNI
RAG-Stiftung	Biens de consommation de base	1.29%	ALLEMAGNE
Stellantis NV	Consommation discrétionnaire	1.25%	ÉTATS-UNIS
VOLKSWAGEN LEASING GMBH	Consommation discrétionnaire	1.08%	ALLEMAGNE
Solvay SA	Industrie	1.02%	BELGIQUE
OCI NV	Matériaux	0.96%	PAYS-BAS
Bureau Veritas SA	Consommation discrétionnaire	0.90%	FRANCE
Shizouka Bank Ltd/The	Finance	0.87%	JAPON
Statoil ASA	Energie	0.85%	NORVÈGE
Harley-Davidson FINL SER	Industrie	0.83%	ÉTATS-UNIS

Les investissements les plus importants de ce produit financier sont ceux dont le poids moyen sur l'année est le plus élevé, ce dernier étant calculé sur la base de leur valeur à la fin de chaque trimestre.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

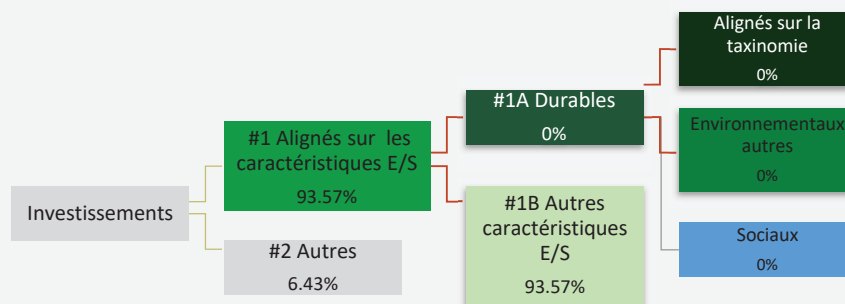
● Quelle était l'allocation des actifs ?

La proportion d'investissements liés au développement durable a été répartie comme indiqué dans le tableau ci-dessus dans la catégorie #1 Aligné sur les caractéristiques de l'E/S.

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

#1 Aligné sur les caractéristiques l'E/S	#1A Durables	Alignement sur la taxinomie	0.00%
		Environnementaux autres	0.00%
		Sociaux	0.00%
	#1B Autres caractéristiques E/S		93.57%
#2 Autres			6.43%
TOTAL			100.00%

Le reste des placements effectués au cours de cette période se trouve dans la catégorie "#2 Autres" et concerne des liquidités détenues à titre accessoire ou des liquidités non-accessoires ne pouvant pas être facilement distinguées, ainsi que des titres et/ou des produits dérivés pour lesquels les données pertinentes ne sont pas applicables ou non-disponibles ou qui étaient utilisés à des fins de couverture.



La catégorie **#1 Aligné sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Q1	Q2	Q3	Q4	Moyenne annuelle
Consommation discrétionnaire	19.0%	21.0%	18.1%	23.3%	20.4%
Biens de consommation de base	8.5%	8.2%	4.4%	6.0%	6.8%
Energie	6.1%	4.1%	5.4%	4.4%	5.0%
Finance	19.6%	19.7%	20.6%	15.5%	18.9%
Santé	7.5%	7.8%	8.9%	11.2%	8.9%
Industrie	7.7%	7.6%	9.0%	9.0%	8.3%
Technologies de l'information	6.8%	7.3%	9.7%	7.0%	7.7%
Matériaux	2.9%	6.0%	5.2%	10.1%	6.1%
Immobilier	6.9%	6.7%	3.8%	1.8%	4.8%
Services de télécommunication	5.6%	4.3%	6.1%	3.6%	4.9%
Services aux Collectivités	3.3%	3.5%	1.7%	1.8%	2.6%
Non classifié ou N/A	6.1%	3.9%	6.9%	6.4%	5.8%

Sous-secteur	Q1	Q2	Q3	Q4	Moyenne annuelle
Aérospatiale et défense	1.63%	0.58%	0.30%	-	0.63%
Fret aérien et logistique	0.45%	-	-	-	0.11%
Compagnies aériennes	-	0.30%	0.82%	1.26%	0.60%
Gestion d'actifs et courtage	3.34%	3.13%	2.21%	3.99%	3.17%
Composants automobiles	0.32%	-	0.30%	0.73%	0.33%
Automobile	2.41%	3.52%	1.68%	5.28%	3.22%
Services financiers auxiliaires et données	1.62%	1.61%	0.87%	-	1.03%
Boissons	2.69%	0.68%	0.58%	0.55%	1.12%
Produits chimiques	5.25%	6.99%	4.80%	5.80%	5.71%
Banques commerciales et marchés des capitaux	3.50%	5.05%	4.57%	2.78%	3.98%
Services d'appui aux entreprises	0.95%	0.34%	0.58%	-	0.47%
Construction et matériaux de construction	2.07%	2.70%	1.85%	0.09%	1.68%
Matériaux de construction	-	0.44%	-	2.78%	0.80%
Finance numérique et traitement des paiements	0.84%	1.16%	0.56%	0.56%	0.78%
Services publics d'électricité	1.86%	2.15%	1.47%	1.65%	1.78%
Équipement électrique	0.18%	0.10%	-	-	0.07%
Composants électroniques	0.29%	0.85%	0.37%	-	0.38%
Appareils électroniques	1.69%	2.06%	2.44%	3.20%	2.35%

Échanges financiers	-	-	0.14%	-	0.03%
Produits alimentaires	0.65%	3.52%	1.31%	1.65%	1.78%
Meubles et accessoires	0.32%	-	0.18%	-	0.12%
Opérateurs de réseaux de gaz et d'électricité	0.28%	-	0.25%	0.12%	0.16%
Équipement et fournitures pour les soins de santé	0.82%	1.68%	3.02%	3.75%	2.32%
Installations et services de soins de santé	1.04%	0.31%	-	1.11%	0.62%
Technologie et services de soins de santé	0.10%	0.79%	0.43%	0.71%	0.51%
Camions lourds, machines de construction et machines agricoles	0.85%	0.83%	0.90%	2.17%	1.19%
Produits ménagers et personnels	0.17%	-	-	0.36%	0.13%
Services de ressources humaines et d'emploi	0.12%	-	0.06%	-	0.05%
Conglomérats industriels	-	-	-	0.41%	0.10%
Machines et équipements industriels	0.32%	0.26%	1.12%	1.18%	0.72%
Services de soutien à l'industrie	-	0.11%	0.65%	-	0.19%
Assurance	2.33%	1.21%	1.61%	0.65%	1.45%
Pétrole et gaz intégrés	4.38%	1.98%	4.32%	1.57%	3.06%
Médias interactifs et services en ligne aux consommateurs	2.65%	0.17%	1.03%	2.59%	1.61%
Conseil en informatique et autres services	-	0.90%	2.46%	0.18%	0.88%
Loisirs	1.43%	2.28%	1.80%	0.20%	1.43%
Produits de loisirs	1.80%	-	0.18%	0.58%	0.64%
Transport maritime	-	-	1.51%	0.76%	0.57%
Médias	1.51%	3.31%	2.99%	1.34%	2.28%
Traitement et production de métaux	-	0.67%	0.68%	0.67%	0.51%
Exploitation minière et production intégrée	0.04%	0.53%	0.03%	0.04%	0.16%
Financements hypothécaires et du secteur public	-	0.87%	0.04%	-	0.23%
Participations multisectorielles	0.93%	3.36%	5.21%	2.17%	2.92%
Multi-Utilities	-	0.85%	-	0.02%	0.22%
Équipement/services pétroliers et gaziers	0.30%	0.85%	0.46%	0.92%	0.63%
Exploration et production de pétrole et de gaz	0.09%	1.16%	-	-	0.31%
Raffinage et commercialisation du pétrole et du gaz	1.35%	-	-	0.48%	0.46%
Emballages	0.57%	-	0.15%	1.54%	0.57%
Papier et produits forestiers	-	0.12%	0.80%	2.87%	0.95%
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	3.33%	3.90%	4.45%	4.55%	4.06%
Banques publiques et régionales	0.04%	2.07%	2.19%	0.58%	1.22%
Immobilier	5.88%	5.50%	3.55%	1.74%	4.17%
Électricité renouvelable	1.17%	0.33%	-	-	0.38%
Services de recherche et de conseil	1.03%	1.97%	1.96%	1.77%	1.68%
Restaurants	1.49%	1.62%	0.31%	3.60%	1.75%
Commerce de détail	5.11%	6.10%	5.18%	5.45%	5.46%
Transport routier	-	0.18%	0.10%	-	0.07%
Équipements de semi-conducteurs	3.18%	1.22%	0.69%	0.74%	1.46%
Semi-conducteurs	0.64%	1.43%	3.49%	2.10%	1.92%
Logiciels et services informatiques diversifiés	0.93%	1.64%	1.50%	1.44%	1.38%
Télécommunications	1.44%	0.36%	1.50%	1.45%	1.19%
Textiles et habillement	4.43%	5.73%	4.51%	4.56%	4.81%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités d'apporter une contribution substantielle à un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore d'alternatives à faible émission de carbone et qui présentent notamment des niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondant à la meilleure performance.

Tabac	1.09%	-	-	-	0.27%
Sociétés commerciales et distributeurs	-	0.01%	1.07%	1.15%	0.56%
Infrastructure de transport	0.26%	0.27%	0.15%	0.95%	0.41%
Non classifié ou N/A	18.86%	10.28%	14.62%	13.22%	14.24%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils été alignés sur la taxinomie de l'UE ?

N/A.

- Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE⁵?

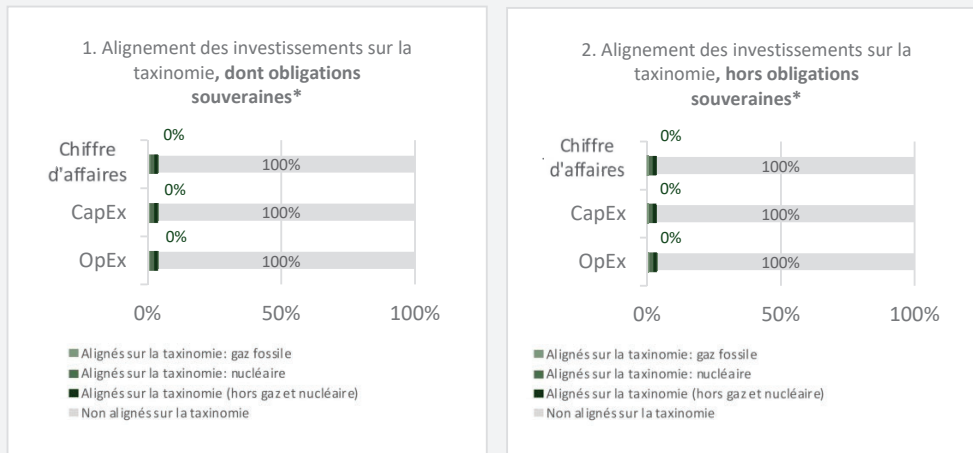
Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les "obligations souveraines" comprennent toutes les expositions souveraines.


- Quelle a été la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

N/A.

⁵ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

N/A.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental en vertu du règlement (UE) 2020/852.



Quelle est la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la taxonomie de l'UE ?

N/A.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

N/A.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie "autres", quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La catégorie "#2 Autres" comprend les liquidités détenues à titre accessoire ou non, ainsi que des titres et/ou des produits dérivés pour lesquels les données pertinentes ne sont pas applicables ou non-disponibles ou qui étaient utilisés à des fins de couverture.

Le Compartiment n'a pas pris en compte, ou n'a pas pu prendre en compte, les garanties environnementales ou sociales minimales pour ces investissements.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a élaboré et mis en œuvre une stratégie visant à atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues. Celle-ci est composée de deux piliers contraignants, à savoir les exclusions (A) et l'engagement actionnarial (B).

A - Exclusions

Au cours de la période, les exclusions du Compartiment ont porté sur les éléments suivants :

- Les entreprises qui ne respectent pas les normes internationales établies, notamment le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
- Les entreprises dont les activités liées au charbon ou à l'énergie produite à partir de charbon dépassent les seuils fixés par notre Politique de sortie du charbon en ce qui concerne la production et la distribution de charbon thermique et la production d'électricité à partir de celui-ci. Ces seuils maximaux spécifiques ont été les suivants :

		2021	2023	2025	2027	2030
Production et distribution	Millions de tonnes	30	20	10	5	0
	% du revenu total	10%	8%	5%	3%	0%
Production d'électricité à partir du charbon	Capacité (GW)	10	8	5	3	0
	% du revenu total	40%	30%	20%	10%	0%

- Tabac, forage arctique et sables bitumineux : Nos exclusions sectorielles des produits du tabac, du forage dans l'Arctique et des sables bitumineux ont appliqué des seuils maximaux à la part des revenus générés par les entreprises grâce à la production et à la distribution de produits

du tabac, au forage dans l'Arctique (y compris l'exploration et l'exploitation) et aux sables bitumineux (y compris les services connexes), respectivement. Ces seuils maximaux étaient les suivants :

	% des revenus totaux
Produits du tabac (production et distribution)	10%
Forage dans l'Arctique (exploration ou exploitation)	5%
Sables bitumineux (exploration, production ou services)	5%

- iv. Les entreprises impliquées dans les armes controversées : armes chimiques et biologiques, armes nucléaires hors traité de non-prolifération et uranium appauvri, en plus de l'exclusion exigée par la loi des armes à sous-munitions (convention d'Oslo, 2008) et des mines antipersonnel (traité d'Ottawa, 1999).
- v. Les entités soumises à des sanctions internationales conformément aux listes publiées par l'OFAC, l'ONU et l'UE, comme l'exige la loi.
- vi. Les instruments de dette souveraine émis par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.

Sauf mention contraire, les exclusions ci-dessus n'ont été appliquées qu'aux expositions longues. Celles relatives aux armes controversées, aux sanctions internationales et à la non-ratification de l'Accord de Paris sur le climat (iv, v et vi, respectivement) ont été appliquées à la fois aux expositions longues et aux expositions courtes.

B – Engagement actionnarial

Le Compartiment a entrepris une série d'activités d'engagement auprès de sociétés émettrices afin d'encourager l'amélioration de leurs pratiques ESG et de motiver leur adoption d'une stratégie ESG à long terme. Le Compartiment a utilisé ses droits de vote et mis en œuvre sa politique d'engagement individuelle et collective.

Vote

La politique de vote du compartiment a pris pour cadre de référence des initiatives internationalement reconnues en matière de développement durable, telles que l'Initiative financière du Programme des Nations Unies pour l'environnement (UNEP FI), les Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies (UN PRI), le Pacte mondial des Nations Unies et les conventions de l'Organisation internationale du travail (OIT). Chacune de ces initiatives promeut un environnement équitable, unifié et productif en matière d'information et de conformité, qui favorise les actions ESG des entreprises qui présentent de nouvelles opportunités et/ou atténuent les risques financiers et de réputation qui y sont liés.

En ce qui concerne les questions de gouvernance d'entreprise, de rémunération des dirigeants et de structure d'entreprise, les directives de vote par procuration du compartiment se fondent sur l'engagement de créer et de préserver la valeur économique et de promouvoir les principes de bonne gouvernance d'entreprise.

Engagement collectif

SYQUANT Capital a collaboré avec d'autres investisseurs pour tirer parti de leur influence collective sur les pratiques ESG d'un grand nombre d'entreprises. La collaboration active avec d'autres actionnaires sur les questions ESG a permis d'avoir un meilleur accès et une plus grande influence grâce à des conversations privilégiées avec les entreprises visées axées sur leurs résultats en matière de durabilité.

L'engagement collectif a ciblé les violations des normes internationales établies (Pacte mondial des Nations unies, Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales...) dans les domaines des droits de l'homme, des droits du travail, de l'environnement et de la corruption.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

N/A. Ce produit financier n'a pas actuellement d'indice de référence.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**
N/A.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**
N/A.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**
N/A.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

La performance ESG du produit financier est comparée à celle du STOXX Europe 600 dans le tableau ci-dessous.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2022	STOXX Europe 600
Émissions de GES (tCO2e)	Émissions de GES de niveau 1	6 870.51	6 229.95
	Émissions de GES de niveau 2	1 170.49	1 318.86
	Émissions de GES de niveau 3	57 589.69	64 221.32
	Émissions totales de GES	65 630.69	71 770.13
Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)	Empreinte carbone	656.55	779.21
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR)	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	1 144.94	1 434.09
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	8.41%	11.65%
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0.00%	3.45%
	Nombre de sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0	N/A
Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	21.43%	6.29%
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0.00%	0.00%
	Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0	N/A

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Non-ratification de l'accord de Paris sur le climat	Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.	0	N/A
Entreprises impliquées dans la production ou la distribution de produits du tabac	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.	0	N/A
Entreprises impliquées dans le forage en Arctique	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.	0	N/A
Entreprises impliquées dans l'exploration et l'exploitation des sables bitumineux ou dans les services connexes	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.	0	N/A
Réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :	Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon ou la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépassent les seuils établis dans les annexes précontractuelles SFDR des fonds et dans la Politique de Sortie du Charbon de la société de gestion.	0	N/A

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause pas de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxonomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dénomination du produit : Syquant Technology

Identifiant d'entité juridique : 213800AY3TTPJIW81005

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___%
- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%

Non

- Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables
- ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques considérées comme durables au titre de la taxonomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables au titre de la taxonomie de l'UE
- ayant un objectif social
- Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit financier et les indicateurs de durabilité utilisés pour contrôler leur promotion sont décrits ci-dessous. La mesure dans laquelle elles ont été promues est présentée dans la sous-section intitulée "Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?"

Caractéristiques environnementales :

- la réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES),
- l'adhésion à certaines normes environnementales internationales établies (y compris l'Accord de Paris sur le climat),
- un déclin de la production et/ou de la distribution de :
 - charbon thermique



- l'énergie produite à partir du charbon thermique,
- un déclin du forage arctique et de l'exploitation des sables bitumineux.

Caractéristiques sociales :

- Les droits de l'homme, les droits du travail, les intérêts des consommateurs, la lutte contre la corruption et le respect des règles fiscales à travers l'observation de normes internationales établies telles que le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
- La santé, le bien-être et la sécurité:
 - en réduisant la production et la distribution des produits du tabac
 - en excluant les entreprises produisant ou distribuant des armes controversées.

Pour plus d'informations sur la stratégie employée pour promouvoir ces caractéristiques environnementales ou sociales, veuillez vous référer à la section intitulée « Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ? ».

Indicateurs de durabilité

Les indicateurs de durabilité pour chaque caractéristique environnementale et sociale promue par le Compartiment sont présentés ci-dessous :

- **Protection de l'environnement, protection et promotion des droits de l'homme, des droits du travail et des intérêts des consommateurs, promotion de la lutte contre la corruption et de la conformité fiscale :**
 - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissements qui ont été impliquées dans des violations des principes du Pacte Mondial des Nations Unies (UNGC) et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales), le cas échéant, qui ont été vérifiées et auxquelles elles n'ont pas remédié.
 - Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
 - Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations.
- **Réduction des émissions de GES, et réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :**
 - Émissions de gaz à effet de serre (GES) de niveau 1, 2 et 3, émissions totales de GES, empreinte carbone, intensité des GES des sociétés bénéficiaires d'investissements, part des investissements dans des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.
 - Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon, ou la part des revenus tirés de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépasse des seuils prédéterminés.
- **Réduction de la production et de la distribution de tabac :**
 - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.
- **Réduction de l'exploitation des sables bitumineux :**

Les indicateurs de durabilité mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

- Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.
- **Réduction du forage arctique :**
 - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.
- **Réduction de la production et de la vente d'armes controversées :**
 - Part des investissements dans des entreprises impliquées dans la fabrication ou la vente d'armes controversées.
 - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement impliquées dans la fabrication ou la vente d'armes controversées.
- **Promotion de la ratification de l'Accord de Paris sur le climat (pour les obligations souveraines uniquement) :**
 - Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.

Veillez noter qu'à l'exception des exclusions relatives aux armes controversées et aux obligations souveraines émises par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat, notre approche visait à promouvoir les caractéristiques susmentionnées par le biais d'expositions longues uniquement. Cette position reflète le point de vue selon lequel les expositions courtes ne bénéficient pas aux émetteurs concernés. Afin de représenter le plus fidèlement la performance ESG de ce Compartiment, les chiffres ci-dessous ne considèrent pas ces expositions comme des investissements et ne les prennent pas en compte.

L'investissement dans des entreprises ayant de mauvaises pratiques de gouvernance a pu être évité grâce à l'exclusion des entreprises ayant violé le Pacte mondial des Nations unies et/ou les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales. L'évaluation des pratiques de gouvernance des entreprises dans lesquelles nous avons investi a également été rendue possible grâce aux notes de gouvernance fournies par notre fournisseur de données.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau ci-dessous présente les performances de chaque indicateur de durabilité pour ce compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2022
Émissions de GES (tCO2e)	Émissions de GES de niveau 1	753.37
	Émissions de GES de niveau 2	331.53
	Émissions de GES de niveau 3	16 846.14
	Émissions totales de GES	17 931.04
Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)	Empreinte carbone	472.71
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR)	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	1 431.63
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	6.22%

Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales Nombre de sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0.00% 0
Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations	19.81%
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0.00% 0
Non-ratification de l'accord de Paris sur le climat	Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.	0
Entreprises impliquées dans la production ou la distribution de produits du tabac	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.	0
Entreprises impliquées dans le forage en Arctique	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.	0
Entreprises impliquées dans l'exploration et l'exploitation des sables bitumineux ou dans les services connexes	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.	0
Réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :	Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon ou la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépassent les seuils établis dans les annexes précontractuelles SFDR des fonds et dans la Politique de Sortie du Charbon de la société de gestion.	0

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Aucune comparaison ne peut être fournie pour 2022 car les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été enregistrés pour 2021.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué?**

N/A.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

N/A.

Comment les indicateurs concernant les principales incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

N/A.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à ne « pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à "ne pas causer de préjudice important" s'applique uniquement aux investisseurs sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus nuire de manière significative à des objectifs environnementaux ou sociaux.

N/A.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en surveillant, sur une base trimestrielle, les indicateurs de principales incidences négatives ci-dessous et en prenant en compte ces indicateurs pour évaluer les processus ultérieurs de construction de portefeuille:

- Les émissions de gaz à effet de serre (GES) de niveau 1, 2 et 3,
- Les émissions totales de GES,
- L'empreinte carbone,
- L'intensité des émissions de gaz à effet de serre des entreprises bénéficiaires,
- La part des investissements dans des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles,
- La part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales
- La part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- La part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion des investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/01/2022 - 31/12/2022.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Apple Inc	Technologies de l'Information	2.27%	USA
Microsoft Corp	Technologies de l'Information	2.24%	USA
First Solar Inc	Technologies de l'Information	1.96%	USA
Neste Oil OYJ	Énergie	1.83%	FINLANDE
Alphabet Inc	Services de Télécommunication	1.78%	USA
Corporacion Acciona Energias	Services aux Collectivités	1.69%	ESPAGNE
Neoen SA	Services aux Collectivités	1.68%	FRANCE
Samsung SDI CO Ltd	Technologies de l'Information	1.59%	CORÉE DU SUD
Alfen Beheer BV	Industrie	1.58%	PAYS-BAS
SunPower Corp	Technologies de l'Information	1.43%	USA
Amazon.com Inc	Consommation discrétionnaire	1.33%	USA
Montauk Renewables Inc	Services aux Collectivités	1.31%	USA
DONG Energy A/S	Services aux Collectivités	1.21%	DANEMARK
Ormat Technologies Inc	Services aux Collectivités	1.15%	USA
Cie de St-Gobain	Industrie	1.14%	FRANCE

Les investissements les plus importants de ce produit financier sont ceux dont le poids moyen sur l'année est le plus élevé, ce dernier étant calculé sur la base de leur valeur à la fin de chaque trimestre.



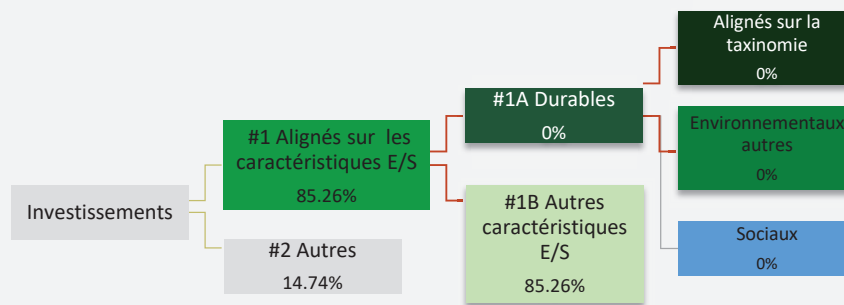
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

● Quelle était l'allocation des actifs ?

La proportion d'investissements liés au développement durable a été répartie comme indiqué dans le tableau ci-dessus dans la catégorie #1 Aligné sur les caractéristiques de l'E/S.

#1 Aligné sur les caractéristiques l'E/S	#1A Durables	Alignement sur la taxinomie	0.00%
		Environnementaux autres	0.00%
		Sociaux	0.00%
	#1B Autres caractéristiques E/S		85.26%
#2 Autres			14.74%
TOTAL			100.00%

Le reste des placements effectués au cours de cette période se trouve dans la catégorie "#2 Autres" et concerne des liquidités détenues à titre accessoire ou des liquidités non-accessoires ne pouvant pas être facilement distinguées, ainsi que des titres et/ou des produits dérivés pour lesquels les données pertinentes ne sont pas applicables ou non-disponibles ou qui étaient utilisés à des fins de couverture.



La catégorie **#1 Aligné sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Q1	Q2	Q3	Q4	Moyenne annuelle
Consommation discrétionnaire	16.6%	18.0%	0.0%	2.4%	9.3%
Biens de consommation de base	1.2%	1.6%	2.1%	5.9%	2.7%
Energie	0.0%	0.0%	5.5%	5.2%	2.7%
Finance	0.0%	0.0%	2.1%	0.0%	0.5%
Santé	1.1%	1.1%	0.0%	0.0%	0.6%
Industrie	0.0%	0.0%	17.6%	15.8%	8.4%
Technologies de l'information	53.8%	58.6%	15.9%	14.4%	35.7%
Matériaux	0.0%	0.0%	3.8%	5.2%	2.2%
Immobilier	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Services de télécommunication	15.3%	14.2%	0.0%	0.0%	7.4%
Services aux Collectivités	0.0%	0.0%	31.3%	32.4%	15.9%
Non classifié ou N/A	12.0%	6.6%	20.5%	17.7%	14.2%
Sous-secteur	Q1	Q2	Q3	Q4	Moyenne annuelle
Automobile	-	-	1.07%	3.14%	1.05%
Produits chimiques	-	-	1.87%	1.67%	0.89%
Matériaux de construction	-	-	1.91%	4.20%	1.53%
Finance numérique et traitement des paiements	1.16%	0.95%	-	-	0.53%
Services publics d'électricité	-	-	12.24%	12.35%	6.15%
Équipement électrique	-	-	5.26%	4.31%	2.39%
Composants électroniques	2.30%	2.66%	7.24%	7.24%	4.86%
Appareils électroniques	16.84%	18.16%	-	-	8.75%
Produits alimentaires	-	-	2.13%	1.86%	1.00%
Équipements et fournitures pour les soins de santé	1.13%	1.05%	-	-	0.55%
Technologies et services de santé	0.01%	0.01%	-	-	0.01%
Médias interactifs et services de consommation en ligne	28.84%	30.84%	-	-	14.92%
Participations multisectorielles	-	-	2.09%	-	0.52%
Multi-Utilities	-	-	-	1.86%	0.47%
Raffinage et commercialisation du pétrole et du gaz	-	-	3.73%	3.60%	1.83%
Emballage	-	-	1.91%	1.99%	0.97%
Électricité renouvelable	-	-	10.80%	13.74%	6.13%
Commerce de détail	8.92%	7.89%	-	1.94%	4.69%

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant d'activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte.
- **les dépenses d'exploitation (OpEx)** reflètent les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités d'apporter une contribution substantielle à un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore d'alternatives à faible émission de carbone et qui présentent notamment des niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondant à la meilleure performance.

Équipements pour semi-conducteurs	1.12%	0.93%	-	-	0.51%
Semi-conducteurs	16.62%	17.79%	10.05%	8.91%	13.34%
Logiciels et services informatiques diversifiés	1.86%	5.81%	1.72%	1.06%	2.62%
Télécommunications	2.70%	3.03%	-	-	1.43%
Non classifié ou N/A	18.48%	10.87%	37.98%	32.14%	24.87%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils été alignés sur la taxinomie de l'UE ?

- Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE⁶ ?

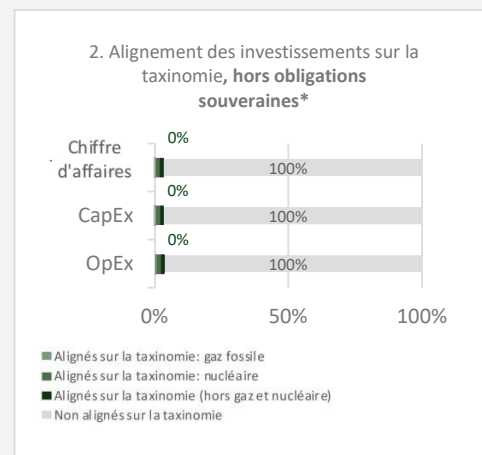
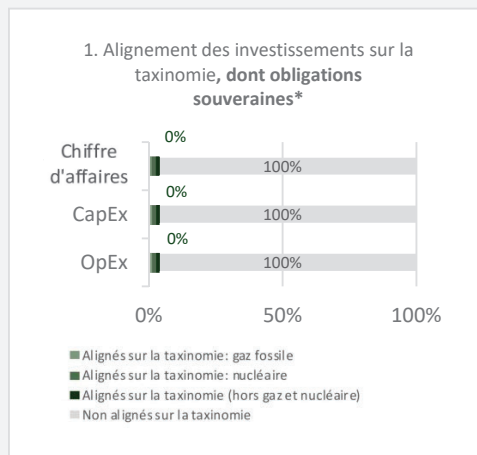
Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les "obligations souveraines" comprennent toutes les expositions souveraines.

⁶ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **Quelle a été la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

N/A.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

N/A.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental en vertu du règlement (UE) 2020/852.



Quelle est la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la taxonomie de l'UE ?

N/A.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

N/A.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie "autres", quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La catégorie "#2 Autres" comprend les liquidités détenues à titre accessoire ou non, ainsi que des titres et/ou des produits dérivés pour lesquels les données pertinentes ne sont pas applicables ou non-disponibles ou qui étaient utilisés à des fins de couverture.

Le Compartiment n'a pas pris en compte, ou n'a pas pu prendre en compte, les garanties environnementales ou sociales minimales pour ces investissements.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a élaboré et mis en œuvre une stratégie visant à atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues. Celle-ci est composé de deux piliers contraignants, à savoir les exclusions (A) et l'engagement actionnarial (B).

A - Exclusions

Au cours de la période, les exclusions du Compartiment ont porté sur les éléments suivants :

- Les entreprises qui ne respectent pas les normes internationales établies, notamment le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
- Les entreprises dont les activités liées au charbon ou à l'énergie produite à partir de charbon dépassent les seuils fixés par notre Politique de sortie du charbon en ce qui concerne la production et la distribution de charbon thermique et la production d'électricité à partir de celui-ci. Ces seuils maximaux spécifiques ont été les suivants :

		2021	2023	2025	2027	2030
Production et distribution	Millions de tonnes	30	20	10	5	0
	% du revenu total	10%	8%	5%	3%	0%
Production d'électricité à partir du charbon	Capacité (GW)	10	8	5	3	0
	% du revenu total	40%	30%	20%	10%	0%

- iii. Tabac, forage arctique et sables bitumineux : Nos exclusions sectorielles des produits du tabac, du forage dans l'Arctique et des sables bitumineux ont appliqué des seuils maximaux à la part des revenus générés par les entreprises grâce à la production et à la distribution de produits du tabac, au forage dans l'Arctique (y compris l'exploration et l'exploitation) et aux sables bitumineux (y compris les services connexes), respectivement. Ces seuils maximaux étaient les suivants :

	% des revenus totaux
Produits du tabac (production et distribution)	10%
Forage dans l'Arctique (exploration ou exploitation)	5%
Sables bitumineux (exploration, production ou services)	5%

- iv. Les entreprises impliquées dans les armes controversées : armes chimiques et biologiques, armes nucléaires hors traité de non-prolifération et uranium appauvri, en plus de l'exclusion exigée par la loi des armes à sous-munitions (convention d'Oslo, 2008) et des mines antipersonnel (traité d'Ottawa, 1999).
- v. Les entités soumises à des sanctions internationales conformément aux listes publiées par l'OFAC, l'ONU et l'UE, comme l'exige la loi.
- vi. Les instruments de dette souveraine émis par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.

Sauf mention contraire, les exclusions ci-dessus n'ont été appliquées qu'aux expositions longues. Celles relatives aux armes controversées, aux sanctions internationales et à la non-ratification de l'Accord de Paris sur le climat (iv, v et vi, respectivement) ont été appliquées à la fois aux expositions longues et aux expositions courtes.

B – Engagement actionnarial

Le Compartiment a entrepris une série d'activités d'engagement auprès de sociétés émettrices afin d'encourager l'amélioration de leurs pratiques ESG et de motiver leur adoption d'une stratégie ESG à long terme. Le Compartiment a utilisé ses droits de vote et mis en œuvre sa politique d'engagement individuelle et collective.

Vote

La politique de vote du compartiment a pris pour cadre de référence des initiatives internationalement reconnues en matière de développement durable, telles que l'Initiative financière du Programme des Nations Unies pour l'environnement (UNEP FI), les Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies (UN PRI), le Pacte mondial des Nations Unies et les conventions de l'Organisation internationale du travail (OIT). Chacune de ces initiatives promeut un environnement équitable, unifié et productif en matière d'information et de conformité, qui favorise les actions ESG des entreprises qui présentent de nouvelles opportunités et/ou atténuent les risques financiers et de réputation qui y sont liés.

En ce qui concerne les questions de gouvernance d'entreprise, de rémunération des dirigeants et de structure d'entreprise, les directives de vote par procuration du compartiment se fondent sur l'engagement de créer et de préserver la valeur économique et de promouvoir les principes de bonne gouvernance d'entreprise.

Engagement collectif

SYQUANT Capital a collaboré avec d'autres investisseurs pour tirer parti de leur influence collective sur les pratiques ESG d'un grand nombre d'entreprises. La collaboration active avec d'autres actionnaires sur les questions ESG a permis d'avoir un meilleur accès et une plus grande influence grâce à des conversations privilégiées avec les entreprises visées axées sur leurs résultats en matière de durabilité.

L'engagement collectif a ciblé les violations des normes internationales établies (Pacte mondial des Nations unies, Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales...) dans les domaines des droits de l'homme, des droits du travail, de l'environnement et de la corruption.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

N/A. Ce produit financier n'a pas actuellement d'indice de référence.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**
N/A.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**
N/A.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**
N/A.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

La performance ESG du produit financier est comparée à celle du STOXX Europe 600 dans le tableau ci-dessous.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2022	STOXX Europe 600
Émissions de GES (tCO2e)	Émissions de GES de niveau 1	753.37	2 122.76
	Émissions de GES de niveau 2	331.53	449.47
	Émissions de GES de niveau 3	16 846.14	21 874.62
	Émissions totales de GES	17 931.04	24 446.85
Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)	Empreinte carbone	472.71	779.21
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR)	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	1 431.63	1 434.09
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	6.22%	11.65%
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0.00%	3.45%
	Nombre de sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0	N/A
Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	19.81%	6.29%

Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0.00%	0.00%
	Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0	N/A
Non-ratification de l'accord de Paris sur le climat	Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.	0	N/A
Entreprises impliquées dans la production ou la distribution de produits du tabac	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.	0	N/A
Entreprises impliquées dans le forage en Arctique	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.	0	N/A
Entreprises impliquées dans l'exploration et l'exploitation des sables bitumineux ou dans les services connexes	Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.	0	N/A
Réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :	Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon ou la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépassent les seuils établis dans les annexes précontractuelles SFDR des fonds et dans la Politique de Sortie du Charbon de la société de gestion.	0	N/A

HELIUM FUND

Template periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name: Helium Fund

Legal entity identifier: 213800ULSZKM6V3Y3I53

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?

Yes

It made **sustainable investments with an environmental objective: ___%**

in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

It made **sustainable investments with a social objective: ___%**

No

It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of ___% of sustainable investments

with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with a social objective

It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**



To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

The environmental and social characteristics that were promoted by the financial product and the sustainability indicators that were used to monitor their promotion are described below. The extent to which they were promoted is presented in the sub-section titled "How did the sustainability indicators perform?"

Environmental characteristics:

- reductions in greenhouse gas (GHG) emissions,
- adherence to certain established international environmental norms (including the Paris Climate Agreement),
- a decline in the production and/or distribution of:
 - thermal coal

- energy produced from thermal coal,
- arctic drilling and
- oil sands exploitation.

Social characteristics:

- Human rights, labour rights, consumer interests, and anti-corruption and tax compliance through the observance of established international norms such as the UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- Health, welfare and safety through:
 - reductions in the production and distribution of tobacco products
 - the exclusion of companies producing or distributing controversial weapons.

For information regarding the strategy employed to promote these environmental or social characteristics please refer to the section titled “What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?”.

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

Sustainability indicators

The sustainability indicators for each environmental and social characteristic that were promoted by the Sub-Fund are listed below:

- **Environmental protection, protection and promotion of human rights, labour rights, and consumer interests, promotion of anti-corruption and tax compliance:**
 - Number of investee companies that have been involved in violations breaches of the UN Global Compact (UNGC) principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises), if any, were verified, and unremedied.
 - Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
 - Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- **Reduction in GHG emissions, and reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:**
 - Scope 1, 2, and 3 greenhouse gas (GHG) emissions, total GHG emissions, carbon footprint, GHG intensity of investee companies, share of investments in companies active in the fossil fuel sector.
 - Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds pre-determined thresholds.
- **Reduction in tobacco production and distribution:**
 - Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.
- **Reduction in oil sands exploitation:**
 - Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration, exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.
- **Reduction in arctic drilling:**
 - Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.

- **Reduction in the production and sale of controversial weapons:**
 - Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.
 - Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.
- **Promotion of the ratification of the Paris Climate Agreement (for sovereign bonds only):**
 - Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.

Please note that except for exclusions relating to controversial weapons and sovereign bonds issued by non-ratified the Paris Climate Agreement, our approach reflected the view that short exposures do not benefit the issuers concerned and for this reason aimed to promote the above characteristics only through long exposures. To represent this fund's ESG performance most accurately, the figures below do not take these exposures as investments and do not take them into account.

Investments in companies with poor governance practices were prevented thanks to our exclusion of companies violating the UN Global Compact and OECD Guidelines for Multinational Enterprises. Evaluations of the governance practices of investee companies were also made possible by the specific governance ratings provided by our data provider.

● **How did the sustainability indicators perform?**

Please find the performance of each sustainability indicator provided in the table below.

Adverse sustainability indicator	Metric	2022
GHG emissions (tCO ₂ e)	Scope 1 GHG emissions	228 239.95
	Scope 2 GHG emissions	47 044.48
	Scope 3 GHG emissions	2 137 108.12
	Total GHG emissions	2 412 392.55
Carbon footprint (tCO ₂ e/mEUR)	Carbon footprint	569.49
GHG intensity of investee companies (tCO ₂ e/mEUR)	GHG intensity of investee companies	1 049.20
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	10.18%
Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%
	Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0
Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	9.37%

Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0.00%
	Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.	0
Non-ratification of the Paris Climate Agreement	Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.	0
Companies involved in the production or distribution of tobacco products	Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.	0
Companies involved in Arctic drilling	Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.	0
Companies involved in oil sands exploration, exploitation, or related services	Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration or exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.	0
Reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:	Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds the thresholds	0

● **...and compared to previous periods?**

No comparison can be provided for 2022 as the sustainability indicators above were not recorded for 2021.

● **What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?**

N/A.

● **How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?**

N/A.

— How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?

N/A.

— Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

N/A.

The EU Taxonomy sets out a “do not significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific Union criteria.

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

The Sub-Fund considered the principal adverse impacts on sustainability factors by monitoring, on a quarterly basis, the principal adverse impact metrics listed below and considering these indicators to assess further portfolio construction processes:

- Scope 1, 2, and 3 greenhouse gas (GHG) emissions,
- total GHG emissions,
- carbon footprint,
- GHG intensity of investee companies,
- Share of investments in companies active in the fossil fuel sector,
- Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises,
- Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises,
- Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.



What were the top investments of this financial product?

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Lundin Petroleum AB	Energy	2.82%	SWEDEN
Aker BP ASA	Energy	2.67%	NORWAY
RAG-Stiftung	Consumer Staples	2.11%	DEUTSCHLAND
Electricite de France SA	Utilities	2.09%	FRANCE
ELIOTT CAPITAL SARL	Financials	2.08%	BELGIUM
Osram Licht AG	Industrials	1.99%	DEUTSCHLAND
Worldline SA	Information Technology	1.81%	FRANCE
BASF SE	Financials	1.74%	DEUTSCHLAND
EUROPCAR Mobility GROUP	Industrials	1.60%	FRANCE
Swiss Prime Site AG	Financials	1.45%	SWITZERLAND
Munksjo Oyj	Materials	1.45%	FINLAND
LA BANQUE POSTALE	Financials	1.42%	FRANCE
Avast PLC	Information Technology	1.42%	UNITED KINGDOM
ABU DHABI NATIONAL OIL	Consumer Discretionary	1.41%	UNITED ARAB EMIRATES
Hunter Douglas NV	Consumer Discretionary	1.27%	NETHERLANDS

The list includes the investments constituting the **greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 01/01/2022 – 31/12/2022.

The top investments of this financial product are the investments with the largest average weight over the year based on their value at the end of each quarter.



What was the proportion of sustainability-related investments?

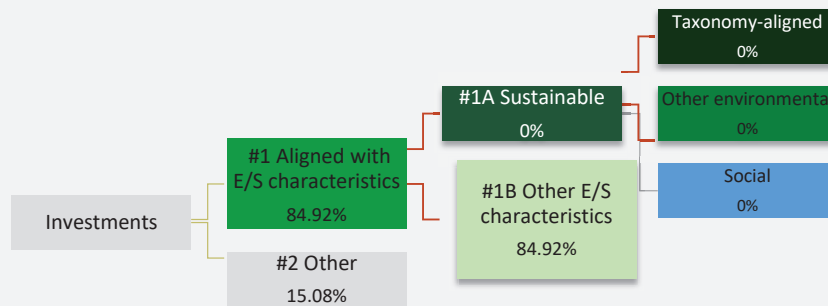
● What was the asset allocation?

The proportion of sustainability-related investment was allocated as shown in the table above under the category #1 Aligned with E/S characteristics.

#1 Aligned with E/S characteristics	#1A Sustainable	Taxonomy-aligned	0.00%
		Other environmental	0.00%
		Social	0.00%
	#1B Other E/S characteristics		84.92%
#2 Other			15.08%
TOTAL			100.00%

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

The remainder of the investments during this period are in the “#2 Other” category and related to cash held as ancillary liquidity or non-ancillary cash, which may not be readily distinguished, and securities and derivatives for which relevant data is not applicable or not available.



#1 Aligned with E/S characteristics includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

#2Other includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

The category **#1 Aligned with E/S characteristics** covers:

- The sub-category **#1A Sustainable** covers environmentally and socially sustainable investments.
- The sub-category **#1B Other E/S characteristics** covers investments aligned with the environmental or social characteristics that do not qualify as sustainable investments.

● In which economic sectors were the investments made?

Sector	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual Avg.
Consumer Discretionary	4.4%	6.3%	7.8%	10.9%	7.4%
Consumer Staples	8.7%	3.1%	3.9%	4.5%	5.0%
Energy	4.2%	14.8%	10.7%	9.4%	9.8%
Financials	29.7%	24.2%	25.6%	24.5%	26.0%
Health Care	5.3%	3.6%	4.4%	3.6%	4.2%
Industrials	16.7%	14.9%	11.2%	9.0%	13.0%

Information Technology	10.6%	10.8%	7.9%	6.8%	9.0%
Materials	2.0%	2.8%	3.2%	3.3%	2.8%
Real Estate	4.6%	5.5%	2.7%	1.0%	3.5%
Telecommunication Services	2.7%	4.2%	4.1%	6.4%	4.3%
Utilities	0.4%	1.9%	7.7%	2.8%	3.2%
Unclassified or N/A	10.7%	5.9%	8.8%	14.8%	10.0%

Sub-sector	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual Avg.
Aerospace & Defence	0.01%	1.70%	-	-	0.43%
Airlines	0.00%	0.02%	0.00%	0.18%	0.05%
Asset Management & Brokerage	-	0.76%	1.70%	0.07%	0.63%
Auto Components	0.19%	0.12%	0.46%	0.35%	0.28%
Automobile	0.32%	1.69%	2.04%	1.35%	1.35%
Auxiliary Financial Services & Data	-	0.99%	-	-	0.25%
Beverages	-	-	0.31%	0.30%	0.15%
Chemicals	1.31%	2.22%	2.15%	2.08%	1.94%
Commercial Banks & Capital Markets	6.41%	7.16%	7.43%	8.95%	7.49%
Commercial Support Services	0.27%	0.61%	0.86%	0.38%	0.53%
Construction	0.43%	0.54%	0.37%	0.45%	0.45%
Construction Materials	-	0.33%	0.18%	0.18%	0.17%
Digital Finance & Payment Processing	1.81%	1.67%	1.89%	2.25%	1.90%
Electric Utilities	-	1.48%	7.23%	2.28%	2.75%
Electrical Equipment	-	0.67%	1.71%	1.73%	1.03%
Electronic Components	2.03%	2.74%	1.86%	2.21%	2.21%
Electronic Devices & Appliances	0.86%	1.32%	1.25%	1.32%	1.19%
Financial Exchanges	0.00%	0.08%	-	-	0.02%
Food Products	0.16%	-	-	-	0.04%
Health Care Equipment & Supplies	0.48%	0.57%	0.59%	0.77%	0.60%
Health Care Facilities & Services	1.15%	1.57%	1.75%	2.15%	1.66%
Heavy Trucks & Construction & Farm Machinery	0.12%	0.11%	0.25%	0.90%	0.35%
Industrial Conglomerates	-	-	0.07%	0.11%	0.04%
Industrial Machinery & Equipment	0.14%	0.23%	0.22%	-	0.15%
Industrial Support Services	-	0.07%	0.22%	0.69%	0.24%
Insurance	-	1.40%	0.85%	1.07%	0.83%
Integrated Oil & Gas	1.99%	0.40%	0.62%	0.00%	0.75%
Interactive Media & Online Consumer Services	0.75%	0.61%	1.14%	1.07%	0.89%
IT Consulting & Other Services	1.48%	1.62%	1.72%	2.19%	1.75%
Marine Transportation	-	-	-	0.06%	0.01%
Media	0.37%	2.50%	1.91%	3.55%	2.08%
Metals Processing & Production	0.21%	0.21%	0.22%	0.32%	0.24%
Mining & Integrated Production	0.14%	0.70%	0.64%	1.19%	0.67%
Mortgage & Public Sector Finance	-	-	-	0.07%	0.02%
Multi-Sector Holdings	-	3.06%	3.16%	0.95%	1.79%
Multi-Utilities	0.12%	0.43%	0.36%	-	0.23%
Oil & Gas Equipment/Services	0.16%	0.68%	2.43%	0.10%	0.84%

Oil & Gas Exploration & Production	1.32%	9.98%	4.76%	5.94%	5.50%
Packaging	-	0.10%	-	-	0.02%
Pharmaceuticals & Biotechnology	0.64%	1.49%	2.05%	0.57%	1.19%
Public & Regional Banks	1.13%	1.55%	1.62%	1.36%	1.41%
Real Estate	5.40%	5.55%	4.18%	4.13%	4.82%
Renewable Electricity	0.72%	0.87%	1.02%	0.94%	0.89%
Research & Consulting Services	0.09%	0.30%	0.72%	0.29%	0.35%
Retail	2.88%	3.29%	3.64%	4.66%	3.62%
Road Transportation	0.75%	4.57%	-	-	1.33%
Semiconductors	0.08%	0.08%	-	-	0.04%
Software & Diversified IT Services	3.81%	3.74%	2.71%	0.37%	2.66%
Telecommunications	0.61%	1.55%	1.37%	2.92%	1.61%
Textiles & Apparel	1.22%	1.90%	1.26%	1.10%	1.37%
Trading Companies & Distributors	0.85%	0.90%	1.91%	0.76%	1.11%
Transportation Infrastructure	-	1.21%	2.19%	0.40%	0.95%
Unclassified or N/A	59.59%	24.62%	26.97%	37.32%	37.13%



To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

N/A.

- Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy¹?



Yes:



In fossil gas



In nuclear energy



No

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

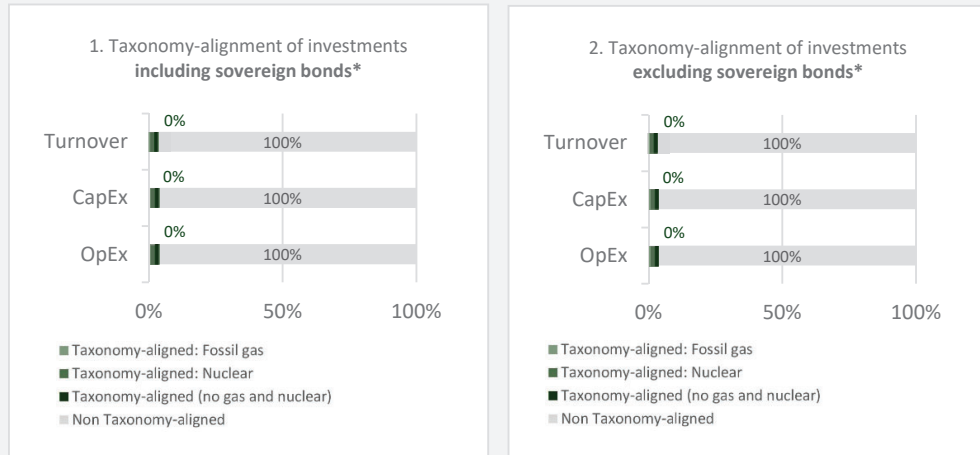
Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

¹ Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significantly harm any EU Taxonomy objective – see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflects the “greenness” of investee companies today.
- **capital expenditure** (CapEx) shows the green investments made by investee companies, relevant for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflects the green operational activities of investee companies.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.*




*For the purpose of these graphs, ‘sovereign bonds’ consist of all sovereign exposures

- **What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**

N/A.

- **How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?**

N/A.

 are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852.



What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?

N/A.



What was the share of socially sustainable investments?

N/A.



What investments were included under “other”, what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?

The “#2 Other” category contained cash, held as ancillary or non-ancillary liquidity or for risk balancing purposes, and securities and derivatives for which relevant data is not applicable or not available.

The Sub-Fund did or could not consider any minimum environmental or social safeguards on these investments.



What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

The Sub-Fund has developed and implemented a strategy to attain each of the environmental or social characteristics promoted that composed of two binding pillars, namely, exclusions (A) and active ownership (B).

A – Exclusions

Over the period, the Sub-Fund's exclusions applied to the following:

- i. Companies in breach of established international norms, including the UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- ii. Companies whose involvement in coal or coal-based energy exceeds the thresholds set out by our Coal Exit Policy regarding the production and distribution of thermal coal and the coal-based power generation of potential investee companies. These specific maximum thresholds are defined by our Coal Exit Policy as follows:

		2021	2023	2025	2027	2030
Production and distribution	Millions of tons	30	20	10	5	0
	% of total revenue	10%	8%	5%	3%	0%
Coal-based power generation	Capacity (GW)	10	8	5	3	0
	% of total revenue	40%	30%	20%	10%	0%

- iii. Tobacco, arctic drilling, and oil sands: Our sectoral exclusions of tobacco products, arctic drilling, and oil sands applied maximum thresholds on the share of revenue generated by potential investee companies through the production and distribution of tobacco products, arctic drilling (incl. exploration and exploitation), and oil sands (incl. related services) respectively. These maximum thresholds were as follows:

	% of total revenue
Tobacco products (production and distribution)	10%
Arctic drilling (exploration or exploitation)	5%
Oil sands (exploration, production, or related services)	5%

- iv. Companies involved in controversial weapons: chemical and biological weapons, nuclear weapons outside the Non-Proliferation Treaty, and depleted uranium, in addition to the exclusion required by law of cluster munitions (Oslo Convention, 2008) and anti-personnel mines (Treaty of Ottawa, 1999).
- v. Internationally sanctioned entities pursuant to the lists issued by the OFAC, UN, and EU, as required by law.
- vi. Sovereign debt instruments issued by countries having not ratified the Paris Climate Agreement.

Unless otherwise stated, the exclusions above were only applied to long exposures. Those relating to controversial weapons, international sanctions, and non-ratification of the Paris Climate Agreement (iv, v, and vi, respectively) were applied both to long and short exposures.

B – Active ownership

The Sub-Fund undertook a variety of engagement activities with investee companies and corporate issuers to encourage the improvement of their ESG practices as well as to motivate the adoption of a long-term ESG strategy. The Sub-Fund used its voting rights and implemented its individual and collective engagement policy.

Voting

The Sub-Fund's voting policy took as its frame of reference internationally recognized sustainability-related initiatives such as the United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI), United Nations Principles for Responsible Investment (UN PRI), United Nations Global Compact, and International Labour Organization Conventions (ILO). Each of these initiatives promotes a fair, unified, and productive reporting and compliance environment that advances corporate ESG actions that present new opportunities and/or mitigate related financial and reputational risks.

On matters of corporate governance, executive compensation, and corporate structure, the Sub-Fund's proxy voting guidelines were based on a commitment to create and preserve economic value and to advance principles of good corporate governance.

Collective Engagement

SYQUANT Capital collaborated with other investors to leverage their collective say on the ESG practices of investee companies. Active cooperation among shareholders on ESG issues lent them greater access and influence through privileged, result-oriented conversations with companies around selected ESG issues.

The Management Company's collective engagement policy focused on violations of established international norms (UN Global Compact, OECD Guidelines for multinational enterprises...) in the areas of Human rights, labour rights, the environment, and corruption.



How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

N/A. This financial product does not currently have a reference benchmark.

- **How does the reference benchmark differ from a broad market index?**
N/A.
- **How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?**
N/A.
- **How did this financial product perform compared with the reference benchmark?**
N/A.
- **How did this financial product perform compared with the broad market index?**

For purposes of comparison, the financial product's performance in relation to selected sustainability indicators is compared to that of the STOXX Europe 600 in the table below.

Adverse sustainability indicator	Metric	2022	STOXX Europe 600
GHG emissions (tCO ₂ e)	Scope 1 GHG emissions	228 239.95	239 861.44
	Scope 2 GHG emissions	47 044.48	50 953.66
	Scope 3 GHG emissions	2 137 108.12	2 480 583.19
	Total GHG emissions	2 412 392.55	2 771 398.29
Carbon footprint (tCO ₂ e/mEUR)	Carbon footprint	569.49	779.21
GHG intensity of investee companies (tCO ₂ e/mEUR)	GHG intensity of investee companies	1 049.20	1 434.09

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	10.18%	11.65%
Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%	3.45%
	Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0	N/A
Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	9.37%	6.29%
Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0.00%	0.00%
	Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.	0	N/A
Non-ratification of the Paris Climate Agreement	Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.	0	N/A
Companies involved in the production or distribution of tobacco products	Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.	0	N/A
Companies involved in Arctic drilling	Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.	0	N/A
Companies involved in oil sands exploration, exploitation, or related services	Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration or exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.	0	N/A
Reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:	Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds the thresholds	0	N/A

HELIUM PERFORMANCE

Template periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name: Helium Performance

Legal entity identifier: 213800E2X9CVGKEBAR54

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?

Yes

It made **sustainable investments with an environmental objective**: ___%

in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

It made **sustainable investments with a social objective**: ___%

No

It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of ___% of sustainable investments

with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with a social objective

It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**



To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

The environmental and social characteristics that were promoted by the financial product and the sustainability indicators that were used to monitor their promotion are described below. The extent to which they were promoted is presented in the sub-section titled "How did the sustainability indicators perform?"

Environmental characteristics:

- reductions in greenhouse gas (GHG) emissions,
- adherence to certain established international environmental norms (including the Paris Climate Agreement),
- a decline in the production and/or distribution of:
 - thermal coal
 - energy produced from thermal coal,
 - arctic drilling and

- oil sands exploitation.

Social characteristics:

- Human rights, labour rights, consumer interests, and anti-corruption and tax compliance through the observance of established international norms such as the UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- Health, welfare and safety through:
 - reductions in the production and distribution of tobacco products
 - the exclusion of companies producing or distributing controversial weapons.

For information regarding the strategy employed to promote these environmental or social characteristics please refer to the section titled “What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?”.

Sustainability indicators

The sustainability indicators for each environmental and social characteristic that were promoted by the Sub-Fund are listed below:

- **Environmental protection, protection and promotion of human rights, labour rights, and consumer interests, promotion of anti-corruption and tax compliance:**
 - Number of investee companies that have been involved in violations breaches of the UN Global Compact (UNGC) principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises), if any, were verified, and unremediated.
 - Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
 - Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- **Reduction in GHG emissions, and reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:**
 - Scope 1, 2, and 3 greenhouse gas (GHG) emissions, total GHG emissions, carbon footprint, GHG intensity of investee companies, share of investments in companies active in the fossil fuel sector.
 - Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds pre-determined thresholds.
- **Reduction in tobacco production and distribution:**
 - Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.
- **Reduction in oil sands exploitation:**
 - Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration, exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.
- **Reduction in arctic drilling:**
 - Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.
- **Reduction in the production and sale of controversial weapons:**

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

- Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.
- Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.
- **Promotion of the ratification of the Paris Climate Agreement** (for sovereign bonds only):
 - Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.

Please note that except for exclusions relating to controversial weapons and sovereign bonds issued by non-ratified the Paris Climate Agreement, our approach reflected the view that short exposures do not benefit the issuers concerned and for this reason aimed to promote the above characteristics only through long exposures. To represent this fund's ESG performance most accurately, the figures below do not take these exposures as investments and do not take them into account.

Investments in companies with poor governance practices were prevented thanks to our exclusion of companies violating the UN Global Compact and OECD Guidelines for Multinational Enterprises. Evaluations of the governance practices of investee companies were also made possible by the specific governance ratings provided by our data provider.

● **How did the sustainability indicators perform?**

Please find the performance of each sustainability indicator provided in the table below.

Adverse sustainability indicator	Metric	2022
GHG emissions (tCO ₂ e)	Scope 1 GHG emissions	371 449.31
	Scope 2 GHG emissions	71 655.29
	Scope 3 GHG emissions	3 386 876.70
	Total GHG emissions	3 829 981.30
Carbon footprint (tCO ₂ e/mEUR)	Carbon footprint	579.07
GHG intensity of investee companies (tCO ₂ e/mEUR)	GHG intensity of investee companies	1 002.07
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	9.43%
Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%
	Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0
Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	10.21%
Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0.00%

munitions, chemical weapons and biological weapons)	Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.	0
Non-ratification of the Paris Climate Agreement	Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.	0
Companies involved in the production or distribution of tobacco products	Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.	0
Companies involved in Arctic drilling	Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.	0
Companies involved in oil sands exploration, exploitation, or related services	Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration or exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.	0
Reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:	Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds the thresholds	0

● **...and compared to previous periods?**

No comparison can be provided for 2022 as the sustainability indicators above were not recorded for 2021.

● **What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?**

N/A.

● **How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?**

N/A.

— How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?

N/A.

— Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

N/A.

The EU Taxonomy sets out a “do not significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific Union criteria.

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

The Sub-Fund considered the principal adverse impacts on sustainability factors by monitoring, on a quarterly basis, the principal adverse impact metrics listed below and considering these indicators to assess further portfolio construction processes:

- Scope 1, 2, and 3 greenhouse gas (GHG) emissions,
- total GHG emissions,
- carbon footprint,
- GHG intensity of investee companies,
- Share of investments in companies active in the fossil fuel sector,
- Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises,
- Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises,
- Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.



What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting **the greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 01/01/2022 – 31/12/2022.

Largest investments	Sector	% Assets	Country
ELIOTT CAPITAL SARL	Financials	2.24%	BELGIUM
Electricite de France SA	Utilities	2.23%	FRANCE
RAG-Stiftung	Consumer Staples	2.14%	DEUTSCHLAND
Osram Licht AG	Industrials	2.02%	DEUTSCHLAND
BASF SE	Financials	1.80%	DEUTSCHLAND
Hunter Douglas NV	Consumer Discretionary	1.79%	NETHERLANDS
Avast PLC	Information Technology	1.77%	UNITED KINGDOM
Worldline SA	Information Technology	1.77%	FRANCE
Lundin Petroleum AB	Energy	1.50%	SWEDEN
Swiss Prime Site AG	Financials	1.50%	SWITZERLAND
ABU DHABI NATIONAL OIL	Consumer Discretionary	1.48%	UNITED ARAB EMIRATES
Aker BP ASA	Energy	1.44%	NORWAY
Lagardere SCA	Telecommunication	1.37%	FRANCE

LA BANQUE POSTALE
EUROPCAR Mobility GROUP

Financials 1.35%
Industrials 1.33%

FRANCE
FRANCE

The top investments of this financial product are the investments with the largest average weight over the year based on their value at the end of each quarter.



What was the proportion of sustainability-related investments?

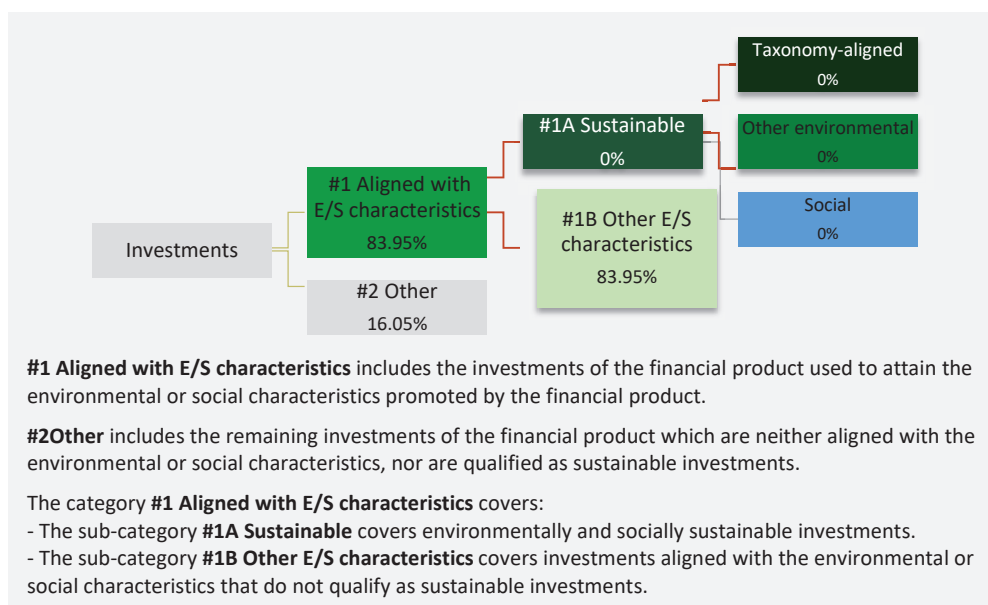
● What was the asset allocation?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

The proportion of sustainability-related investment was allocated as shown in the table above under the category #1 Aligned with E/S characteristics.

#1 Aligned with E/S characteristics	#1A Sustainable	Taxonomy-aligned	0.00%
		Other environmental	0.00%
		Social	0.00%
	#1B Other E/S characteristics		83.95%
#2 Other			16.05%
TOTAL			100.00%

The remainder of the investments during this period are in the “#2 Other” category and related to cash held as ancillary liquidity or non-ancillary cash, which may not be readily distinguished, and securities and derivatives for which relevant data is not applicable or not available.



● In which economic sectors were the investments made?

Sector	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual Avg.
Consumer Discretionary	6.1%	7.4%	7.4%	9.3%	7.5%
Consumer Staples	6.3%	3.0%	3.6%	4.2%	4.3%
Energy	3.9%	8.3%	8.3%	8.2%	7.2%
Financials	31.0%	26.7%	24.9%	24.9%	26.9%
Health Care	6.7%	4.4%	4.1%	3.3%	4.6%

Industrials	14.2%	15.5%	11.5%	9.5%	12.7%
Information Technology	12.6%	13.7%	8.9%	7.2%	10.6%
Materials	0.9%	1.5%	2.0%	2.6%	1.7%
Real Estate	4.3%	4.2%	1.1%	0.6%	2.6%
Telecommunication Services	4.3%	4.8%	5.2%	6.5%	5.2%
Utilities	0.9%	1.8%	7.9%	2.2%	3.2%
Unclassified or N/A	8.9%	5.0%	12.1%	17.8%	10.9%

Sub-sector	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual Avg.
Aerospace & Defence	0.04%	2.33%	-	-	0.59%
Airlines	0.00%	0.07%	0.00%	0.17%	0.06%
Asset Management & Brokerage	-	0.12%	0.11%	0.07%	0.08%
Auto Components	0.12%	0.16%	0.47%	0.23%	0.25%
Automobile	0.74%	1.84%	1.76%	1.42%	1.44%
Auxiliary Financial Services & Data	-	1.12%	-	-	0.28%
Beverages	-	-	0.16%	0.31%	0.12%
Chemicals	1.32%	2.46%	2.50%	3.53%	2.45%
Commercial Banks & Capital Markets	6.57%	7.75%	7.56%	9.16%	7.76%
Commercial Support Services	0.23%	0.82%	0.94%	0.56%	0.64%
Construction	0.43%	0.65%	0.21%	0.25%	0.39%
Construction Materials	-	0.41%	0.14%	0.16%	0.18%
Digital Finance & Payment Processing	1.85%	1.72%	1.81%	2.17%	1.89%
Electric Utilities	0.34%	1.21%	7.42%	1.67%	2.66%
Electrical Equipment	0.06%	1.10%	1.87%	1.45%	1.12%
Electronic Components	2.23%	3.31%	1.79%	2.01%	2.33%
Electronic Devices & Appliances	1.11%	1.52%	1.76%	1.84%	1.56%
Financial Exchanges	0.09%	0.08%	-	-	0.04%
Food Products	0.18%	-	-	-	0.04%
Health Care Equipment & Supplies	0.48%	0.55%	0.51%	0.69%	0.56%
Health Care Facilities & Services	1.11%	1.33%	1.36%	1.96%	1.44%
Heavy Trucks & Construction & Farm Machinery	0.12%	0.11%	0.15%	1.09%	0.37%
Household & Personal Products	0.00%	-	-	-	0.00%
Industrial Conglomerates	-	-	0.07%	0.11%	0.04%
Industrial Machinery & Equipment	0.20%	0.32%	1.41%	1.64%	0.89%
Industrial Support Services	-	0.10%	0.15%	0.14%	0.10%
Insurance	-	1.80%	1.02%	1.18%	1.00%
Integrated Oil & Gas	1.37%	0.47%	1.41%	0.87%	1.03%
Interactive Media & Online Consumer Services	0.74%	0.86%	1.11%	1.10%	0.95%
IT Consulting & Other Services	1.50%	1.75%	1.80%	2.20%	1.81%
Marine Transportation	-	-	-	0.06%	0.01%
Media	2.92%	2.82%	2.89%	4.63%	3.32%
Metals Processing & Production	0.30%	0.56%	0.62%	0.64%	0.53%
Mining & Integrated Production	0.10%	0.61%	0.53%	1.00%	0.56%
Mortgage & Public Sector Finance	-	-	-	0.03%	0.01%
Multi-Sector Holdings	-	3.64%	3.68%	1.30%	2.16%

Multi-Utilities	0.24%	0.57%	0.34%	-	0.29%
Oil & Gas Equipment/Services	0.27%	0.29%	0.69%	0.15%	0.35%
Oil & Gas Exploration & Production	1.92%	4.09%	2.64%	3.12%	2.94%
Packaging	-	0.11%	-	-	0.03%
Pharmaceuticals & Biotechnology	0.81%	2.27%	2.02%	0.56%	1.42%
Public & Regional Banks	1.11%	1.49%	1.38%	1.12%	1.28%
Real Estate	4.63%	5.89%	3.05%	3.53%	4.27%
Renewable Electricity	0.77%	0.98%	1.04%	0.92%	0.93%
Research & Consulting Services	0.40%	0.43%	0.76%	0.25%	0.46%
Restaurants	-	-	0.00%	-	0.00%
Retail	2.96%	3.60%	3.78%	4.53%	3.72%
Road Transportation	0.01%	2.32%	-	-	0.58%
Semiconductors	0.16%	0.08%	-	-	0.06%
Software & Diversified IT Services	4.42%	5.84%	3.28%	0.12%	3.41%
Telecommunications	0.88%	1.97%	1.78%	2.38%	1.75%
Textiles & Apparel	1.42%	2.16%	1.17%	1.35%	1.52%
Trading Companies & Distributors	0.61%	1.03%	2.05%	0.95%	1.16%
Transportation Infrastructure	-	1.71%	2.06%	0.13%	0.98%
Unclassified or N/A	55.23%	23.58%	28.75%	37.25%	36.20%

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.



To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

N/A.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy¹?



Yes:



In fossil gas



In nuclear energy



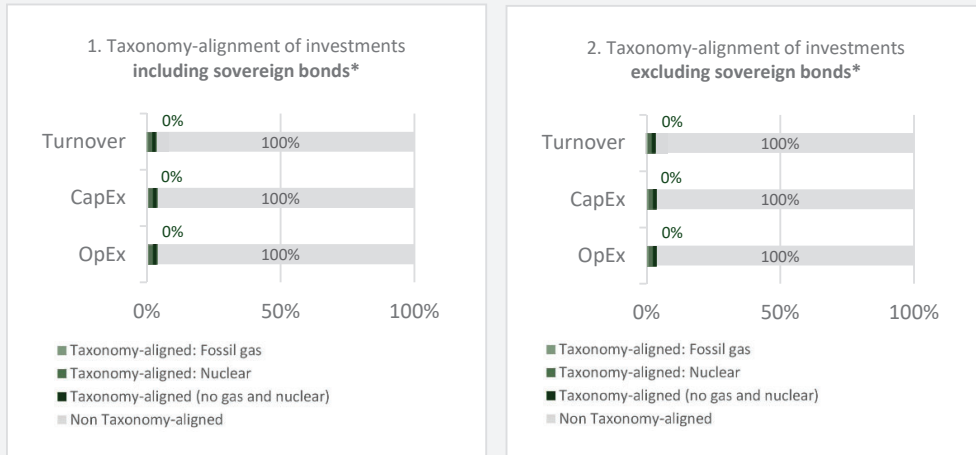
No

¹ Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significantly harm any EU Taxonomy objective – see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflects the “greenness” of investee companies today.
- **capital expenditure** (CapEx) shows the green investments made by investee companies, relevant for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflects the green operational activities of investee companies.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.*




*For the purpose of these graphs, ‘sovereign bonds’ consist of all sovereign exposures

- **What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**

N/A.

- **How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?**

N/A.

 are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852.



What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?

N/A.



What was the share of socially sustainable investments?

N/A.



What investments were included under “other”, what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?

The “#2 Other” category contained cash, held as ancillary or non-ancillary liquidity or for risk balancing purposes, and securities and derivatives for which relevant data is not applicable or not available.

The Sub-Fund did or could not consider any minimum environmental or social safeguards on these investments.



What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

The Sub-Fund has developed and implemented a strategy to attain each of the environmental or social characteristics promoted that composed of two binding pillars, namely, exclusions (A) and active ownership (B).

A – Exclusions

Over the period, the Sub-Fund's exclusions applied to the following:

- i. Companies in breach of established international norms, including the UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- ii. Companies whose involvement in coal or coal-based energy exceeds the thresholds set out by our Coal Exit Policy regarding the production and distribution of thermal coal and the coal-based power generation of potential investee companies. These specific maximum thresholds are defined by our Coal Exit Policy as follows:

		2021	2023	2025	2027	2030
Production and distribution	Millions of tons	30	20	10	5	0
	% of total revenue	10%	8%	5%	3%	0%
Coal-based power generation	Capacity (GW)	10	8	5	3	0
	% of total revenue	40%	30%	20%	10%	0%

- iii. Tobacco, arctic drilling, and oil sands: Our sectoral exclusions of tobacco products, arctic drilling, and oil sands applied maximum thresholds on the share of revenue generated by potential investee companies through the production and distribution of tobacco products, arctic drilling (incl. exploration and exploitation), and oil sands (incl. related services) respectively. These maximum thresholds were as follows:

	% of total revenue
Tobacco products (production and distribution)	10%
Arctic drilling (exploration or exploitation)	5%
Oil sands (exploration, production, or related services)	5%

- iv. Companies involved in controversial weapons: chemical and biological weapons, nuclear weapons outside the Non-Proliferation Treaty, and depleted uranium, in addition to the exclusion required by law of cluster munitions (Oslo Convention, 2008) and anti-personnel mines (Treaty of Ottawa, 1999).
- v. Internationally sanctioned entities pursuant to the lists issued by the OFAC, UN, and EU, as required by law.
- vi. Sovereign debt instruments issued by countries having not ratified the Paris Climate Agreement.

Unless otherwise stated, the exclusions above were only applied to long exposures. Those relating to controversial weapons, international sanctions, and non-ratification of the Paris Climate Agreement (iv, v, and vi, respectively) were applied both to long and short exposures.

B – Active ownership

The Sub-Fund undertook a variety of engagement activities with investee companies and corporate issuers to encourage the improvement of their ESG practices as well as to motivate the adoption of a long-term ESG strategy. The Sub-Fund used its voting rights and implemented its individual and collective engagement policy.

Voting

The Sub-Fund's voting policy took as its frame of reference internationally recognized sustainability-related initiatives such as the United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI), United Nations Principles for Responsible Investment (UN PRI), United Nations Global Compact, and International Labour Organization Conventions (ILO). Each of these initiatives promotes a fair, unified, and productive reporting and compliance environment that advances corporate ESG actions that present new opportunities and/or mitigate related financial and reputational risks.

On matters of corporate governance, executive compensation, and corporate structure, the Sub-Fund's proxy voting guidelines were based on a commitment to create and preserve economic value and to advance principles of good corporate governance.

Collective Engagement

SYQUANT Capital collaborated with other investors to leverage their collective say on the ESG practices of investee companies. Active cooperation among shareholders on ESG issues lent them greater access and influence through privileged, result-oriented conversations with companies around selected ESG issues.

The Management Company's collective engagement policy focused on violations of established international norms (UN Global Compact, OECD Guidelines for multinational enterprises...) in the areas of Human rights, labour rights, the environment, and corruption.



How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

N/A. This financial product does not currently have a reference benchmark.

- **How does the reference benchmark differ from a broad market index?**
N/A.
- **How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?**
N/A.
- **How did this financial product perform compared with the reference benchmark?**
N/A.
- **How did this financial product perform compared with the broad market index?**

For purposes of comparison, the financial product's performance in relation to selected sustainability indicators is compared to that of the STOXX Europe 600 in the table below.

Adverse sustainability indicator	Metric	2022	STOXX Europe 600
GHG emissions (tCO ₂ e)	Scope 1 GHG emissions	371 449.31	363 919.85
	Scope 2 GHG emissions	71 655.29	77 270.34
	Scope 3 GHG emissions	3 386 876.70	3 762 348.83
	Total GHG emissions	3 829 981.30	4 203 539.03
Carbon footprint (tCO ₂ e/mEUR)	Carbon footprint	579.07	779.21
GHG intensity of investee companies (tCO ₂ e/mEUR)	GHG intensity of investee companies	1 002.07	1 434.09

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	9.43%	11.65%
Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%	3.45%
	Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0	N/A
Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	10.21%	6.29%
Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0.00%	0.00%
	Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.	0	N/A
Non-ratification of the Paris Climate Agreement	Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.	0	N/A
Companies involved in the production or distribution of tobacco products	Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.	0	N/A
Companies involved in Arctic drilling	Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.	0	N/A
Companies involved in oil sands exploration, exploitation, or related services	Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration or exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.	0	N/A
Reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:	Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds the thresholds	0	N/A

HELIUM SELECTION

Template periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name: Helium Selection

Legal entity identifier: 213800JT8Q195CABZ75

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?



Yes



It made **sustainable investments with an environmental objective: ___%**



in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



It made **sustainable investments with a social objective: ___%**



No



It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of ___% of sustainable investments



with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



with a social objective



It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**

To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

The environmental and social characteristics that were promoted by the financial product and the sustainability indicators that were used to monitor their promotion are described below. The extent to which they were promoted is presented in the sub-section titled "How did the sustainability indicators perform?"

Environmental characteristics:

- reductions in greenhouse gas (GHG) emissions,
- adherence to certain established international environmental norms (including the Paris Climate Agreement),
- a decline in the production and/or distribution of:
 - thermal coal
 - energy produced from thermal coal,
 - arctic drilling and



- oil sands exploitation.

Social characteristics:

- Human rights, labour rights, consumer interests, and anti-corruption and tax compliance through the observance of established international norms such as the UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- Health, welfare and safety through:
 - reductions in the production and distribution of tobacco products
 - the exclusion of companies producing or distributing controversial weapons.

For information regarding the strategy employed to promote these environmental or social characteristics please refer to the section titled “What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?”.

Sustainability indicators

The sustainability indicators for each environmental and social characteristic that were promoted by the Sub-Fund are listed below:

- **Environmental protection, protection and promotion of human rights, labour rights, and consumer interests, promotion of anti-corruption and tax compliance:**
 - Number of investee companies that have been involved in violations breaches of the UN Global Compact (UNGC) principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises), if any, were verified, and unremediated.
 - Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
 - Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- **Reduction in GHG emissions, and reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:**
 - Scope 1, 2, and 3 greenhouse gas (GHG) emissions, total GHG emissions, carbon footprint, GHG intensity of investee companies, share of investments in companies active in the fossil fuel sector.
 - Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds pre-determined thresholds.
- **Reduction in tobacco production and distribution:**
 - Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.
- **Reduction in oil sands exploitation:**
 - Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration, exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.
- **Reduction in arctic drilling:**
 - Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.
- **Reduction in the production and sale of controversial weapons:**

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

- Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.
- Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.
- **Promotion of the ratification of the Paris Climate Agreement** (for sovereign bonds only):
 - Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.

Please note that except for exclusions relating to controversial weapons and sovereign bonds issued by non-ratified the Paris Climate Agreement, our approach reflected the view that short exposures do not benefit the issuers concerned and for this reason aimed to promote the above characteristics only through long exposures. To represent this fund's ESG performance most accurately, the figures below do not take these exposures as investments and do not take them into account.

Investments in companies with poor governance practices were prevented thanks to our exclusion of companies violating the UN Global Compact and OECD Guidelines for Multinational Enterprises. Evaluations of the governance practices of investee companies were also made possible by the specific governance ratings provided by our data provider.

● **How did the sustainability indicators perform?**

Please find the performance of each sustainability indicator provided in the table below.

Adverse sustainability indicator	Metric	2022
GHG emissions (tCO2e)	Scope 1 GHG emissions	115 801.25
	Scope 2 GHG emissions	24 261.70
	Scope 3 GHG emissions	1 305 624.55
	Total GHG emissions	1 445 687.50
Carbon footprint (tCO2e/mEUR)	Carbon footprint	613.03
GHG intensity of investee companies (tCO2e/mEUR)	GHG intensity of investee companies	988.85
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	8.73%
Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%
	Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0
Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	10.44%
Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0.00%

munitions, chemical weapons and biological weapons)	Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.	0
Non-ratification of the Paris Climate Agreement	Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.	0
Companies involved in the production or distribution of tobacco products	Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.	0
Companies involved in Arctic drilling	Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.	0
Companies involved in oil sands exploration, exploitation, or related services	Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration or exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.	0
Reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:	Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds the thresholds	0

● **...and compared to previous periods?**

No comparison can be provided for 2022 as the sustainability indicators above were not recorded for 2021.

● **What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?**

N/A.

● **How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?**

N/A.

— How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?

N/A.

— Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

N/A.

The EU Taxonomy sets out a “do not significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific Union criteria.

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

The Sub-Fund considered the principal adverse impacts on sustainability factors by monitoring, on a quarterly basis, the principal adverse impact metrics listed below and considering these indicators to assess further portfolio construction processes:

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

- Scope 1, 2, and 3 greenhouse gas (GHG) emissions,
- total GHG emissions,
- carbon footprint,
- GHG intensity of investee companies,
- Share of investments in companies active in the fossil fuel sector,
- Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises,
- Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises,
- Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.



What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting **the greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 01/01/2022 – 31/12/2022.

Largest investments	Sector	% Assets	Country
ELIOTT CAPITAL SARL	Financials	2.09%	BELGIUM
Electricite de France SA	Utilities	2.06%	FRANCE
RAG-Stiftung	Consumer Staples	1.86%	DEUTSCHLAND
Worldline SA	Information Technology	1.74%	FRANCE
Avast PLC	Information Technology	1.70%	UNITED
Osram Licht AG	Industrials	1.68%	DEUTSCHLAND
BASF SE	Financials	1.66%	DEUTSCHLAND
Hunter Douglas NV	Consumer Discretionary	1.63%	NETHERLANDS
Lundin Petroleum AB	Energy	1.49%	SWEDEN
Lagardere SCA	Telecommunication	1.48%	FRANCE
Swiss Prime Site AG	Real Estate	1.45%	SWITZERLAND
Vivendi SA	Telecommunication	1.43%	FRANCE
LA BANQUE POSTALE	Financials	1.39%	FRANCE
Carrefour SA	Consumer Staples	1.36%	FRANCE
EUROPCAR Mobility GROUP	Industrials	1.34%	FRANCE

The top investments of this financial product are the investments with the largest average weight over the year based on their value at the end of each quarter.



What was the proportion of sustainability-related investments?

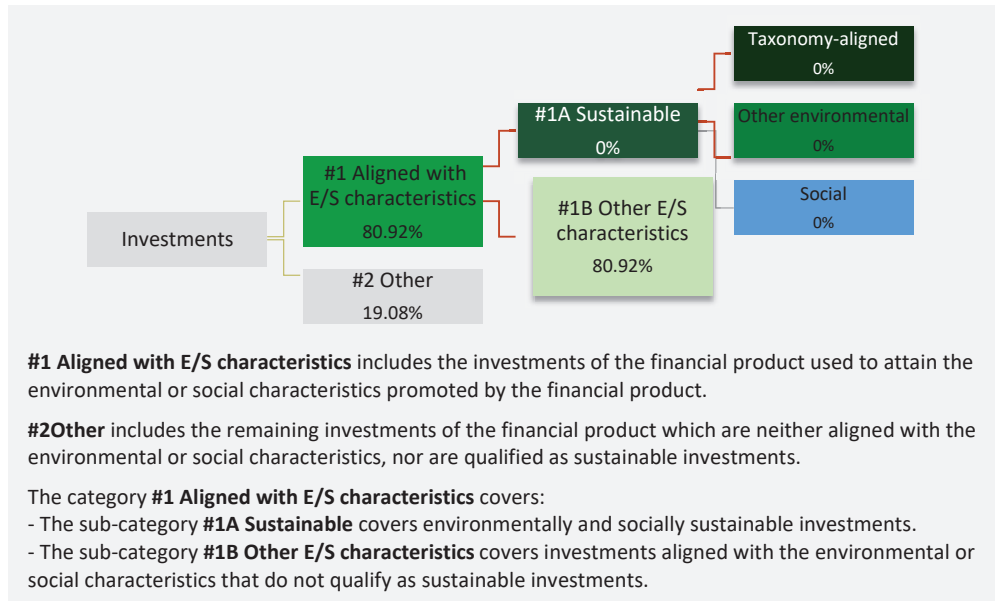
● What was the asset allocation?

The proportion of sustainability-related investment was allocated as shown in the table above under the category #1 Aligned with E/S characteristics.

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

#1 Aligned with E/S characteristics	#1A Sustainable	Taxonomy-aligned	0.00%
		Other environmental	0.00%
		Social	0.00%
	#1B Other E/S characteristics		80.92%
#2 Other			19.08%
TOTAL			100.00%

The remainder of the investments during this period are in the “#2 Other” category and related to cash held as ancillary liquidity or non-ancillary cash, which may not be readily distinguished, and securities and derivatives for which relevant data is not applicable or not available.



● In which economic sectors were the investments made?

Sector	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual Avg.
Consumer Discretionary	6.4%	6.9%	7.2%	10.3%	7.7%
Consumer Staples	8.3%	2.4%	3.6%	4.8%	4.8%
Energy	3.7%	8.7%	6.9%	6.7%	6.5%
Financials	24.3%	22.4%	21.3%	21.4%	22.3%
Health Care	7.0%	4.2%	3.9%	3.3%	4.6%
Industrials	16.6%	14.5%	9.6%	8.9%	12.4%
Information Technology	12.3%	12.6%	8.6%	6.4%	9.9%
Materials	0.9%	2.2%	2.4%	2.3%	1.9%
Real Estate	5.6%	5.0%	0.9%	0.4%	3.0%
Telecommunication Services	4.7%	5.7%	7.1%	9.4%	6.7%

Utilities	1.0%	1.9%	7.6%	2.1%	3.2%
Unclassified or N/A	9.2%	8.1%	16.6%	19.4%	13.3%

Sub-sector	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual Avg.
Aerospace & Defence	1.40%	2.12%	-	-	0.88%
Airlines	0.20%	0.13%	0.00%	0.26%	0.15%
Asset Management & Brokerage	-	0.24%	0.10%	0.06%	0.10%
Auto Components	0.05%	0.23%	0.51%	0.48%	0.32%
Automobile	1.46%	1.27%	1.35%	2.13%	1.55%
Auxiliary Financial Services & Data	0.45%	1.03%	-	-	0.37%
Beverages	0.77%	-	0.74%	0.67%	0.55%
Chemicals	-	2.16%	2.05%	2.42%	1.66%
Commercial Banks & Capital Markets	3.69%	6.04%	6.03%	7.61%	5.84%
Commercial Support Services	0.99%	0.74%	0.86%	0.46%	0.76%
Construction	2.27%	0.50%	0.12%	0.13%	0.76%
Construction Materials	-	0.24%	-	-	0.06%
Digital Finance & Payment Processing	2.67%	1.71%	1.73%	2.15%	2.07%
Electric Utilities	0.19%	1.35%	6.94%	2.29%	2.69%
Electrical Equipment	0.23%	1.02%	1.72%	2.07%	1.26%
Electronic Components	-	2.88%	1.53%	1.49%	1.47%
Electronic Devices & Appliances	2.05%	1.46%	1.16%	1.01%	1.42%
Food Products	0.49%	-	-	-	0.12%
Health Care Equipment & Supplies	0.23%	0.38%	0.34%	0.57%	0.38%
Health Care Facilities & Services	0.80%	1.16%	1.20%	1.94%	1.27%
Heavy Trucks & Construction & Farm Machinery	0.08%	0.07%	0.08%	0.93%	0.29%
Industrial Conglomerates	-	-	0.06%	0.10%	0.04%
Industrial Machinery & Equipment	0.30%	0.24%	0.22%	-	0.19%
Industrial Support Services	-	0.09%	0.22%	0.48%	0.20%
Insurance	0.10%	1.44%	0.82%	1.12%	0.87%
Integrated Oil & Gas	0.24%	0.41%	0.63%	0.00%	0.32%
Interactive Media & Online Consumer Services	0.64%	0.87%	1.08%	0.95%	0.89%
IT Consulting & Other Services	0.13%	1.49%	2.27%	2.43%	1.58%
Marine Transportation	-	-	-	0.05%	0.01%
Media	1.76%	3.72%	4.08%	5.68%	3.81%
Metals Processing & Production	0.17%	0.93%	1.05%	0.94%	0.77%
Mining & Integrated Production	0.42%	0.59%	0.52%	0.85%	0.60%
Mortgage & Public Sector Finance	-	-	-	0.03%	0.01%
Multi-Sector Holdings	0.10%	3.77%	3.81%	1.86%	2.38%
Multi-Utilities	0.81%	0.54%	0.36%	-	0.43%
Oil & Gas Equipment/Services	1.81%	0.19%	0.56%	0.17%	0.68%
Oil & Gas Exploration & Production	1.01%	4.04%	2.63%	2.70%	2.59%
Packaging	-	0.10%	-	-	0.02%
Pharmaceuticals & Biotechnology	4.68%	2.28%	2.04%	0.56%	2.39%
Public & Regional Banks	0.12%	0.66%	0.62%	0.32%	0.43%
Real Estate	12.19%	6.06%	2.88%	3.26%	6.10%
Renewable Electricity	2.02%	0.86%	0.79%	0.79%	1.11%

Research & Consulting Services	0.44%	0.41%	0.73%	0.23%	0.45%
Retail	5.00%	3.63%	3.80%	4.82%	4.31%
Road Transportation	-	2.06%	-	-	0.52%
Semiconductor Equipment	0.84%	-	-	-	0.21%
Semiconductors	2.11%	0.03%	-	-	0.53%
Software & Diversified IT Services	0.49%	5.33%	3.11%	0.12%	2.26%
Telecommunications	2.52%	1.90%	2.41%	3.99%	2.70%
Textiles & Apparel	4.26%	2.08%	1.17%	1.33%	2.21%
Trading Companies & Distributors	0.31%	1.03%	1.76%	1.26%	1.09%
Transportation Infrastructure	0.19%	1.55%	2.03%	0.16%	0.98%
Unclassified or N/A	39.36%	28.96%	33.89%	39.14%	35.33%

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflects the “greenness” of investee companies today.
- **capital expenditure (CapEx)** shows the green investments made by investee companies, relevant for a transition to a green economy.
- **operational expenditure (OpEx)** reflects the green operational activities of investee companies.

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.



To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

N/A.

- **Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy¹?**

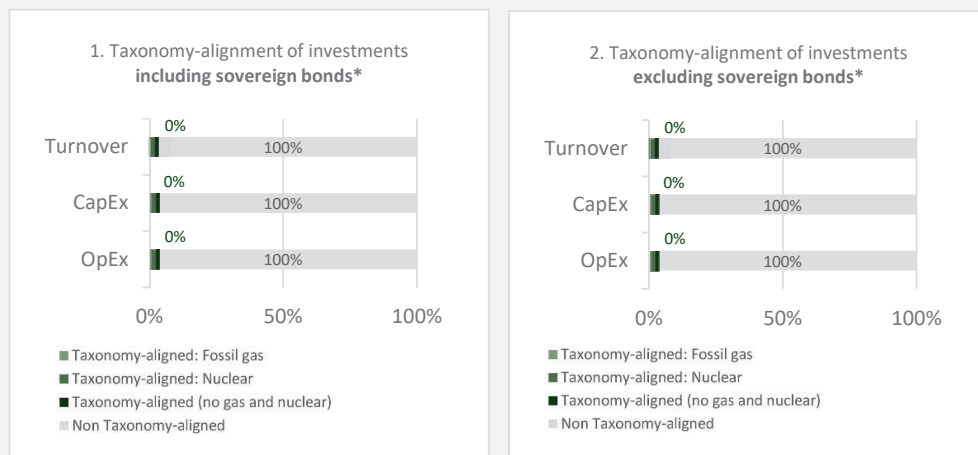
Yes:

In fossil gas

In nuclear energy

No

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.*



*For the purpose of these graphs, ‘sovereign bonds’ consist of all sovereign exposures


¹ Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change (“climate change mitigation”) and do not significantly harm any EU Taxonomy objective – see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

- **What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**

N/A.

- **How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?**

N/A.

 are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852.



What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?

N/A.



What was the share of socially sustainable investments?

N/A.



What investments were included under “other”, what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?

The “#2 Other” category contained cash, held as ancillary or non-ancillary liquidity or for risk balancing purposes, and securities and derivatives for which relevant data is not applicable or not available.

The Sub-Fund did or could not consider any minimum environmental or social safeguards on these investments.



What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

The Sub-Fund has developed and implemented a strategy to attain each of the environmental or social characteristics promoted that composed of two binding pillars, namely, exclusions (A) and active ownership (B).

A – Exclusions

Over the period, the Sub-Fund’s exclusions applied to the following:

- Companies in breach of established international norms, including the UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- Companies whose involvement in coal or coal-based energy exceeds the thresholds set out by our Coal Exit Policy regarding the production and distribution of thermal coal and the coal-based power generation of potential investee companies. These specific maximum thresholds are defined by our Coal Exit Policy as follows:

		2021	2023	2025	2027	2030
Production and distribution	Millions of tons	30	20	10	5	0
	% of total revenue	10%	8%	5%	3%	0%
Coal-based power generation	Capacity (GW)	10	8	5	3	0
	% of total revenue	40%	30%	20%	10%	0%

- iii. Tobacco, arctic drilling, and oil sands: Our sectoral exclusions of tobacco products, arctic drilling, and oil sands applied maximum thresholds on the share of revenue generated by potential investee companies through the production and distribution of tobacco products, arctic drilling (incl. exploration and exploitation), and oil sands (incl. related services) respectively. These maximum thresholds were as follows:

	% of total revenue
Tobacco products (production and distribution)	10%
Arctic drilling (exploration or exploitation)	5%
Oil sands (exploration, production, or related services)	5%

- iv. Companies involved in controversial weapons: chemical and biological weapons, nuclear weapons outside the Non-Proliferation Treaty, and depleted uranium, in addition to the exclusion required by law of cluster munitions (Oslo Convention, 2008) and anti-personnel mines (Treaty of Ottawa, 1999).
- v. Internationally sanctioned entities pursuant to the lists issued by the OFAC, UN, and EU, as required by law.
- vi. Sovereign debt instruments issued by countries having not ratified the Paris Climate Agreement.

Unless otherwise stated, the exclusions above were only applied to long exposures. Those relating to controversial weapons, international sanctions, and non-ratification of the Paris Climate Agreement (iv, v, and vi, respectively) were applied both to long and short exposures.

B – Active ownership

The Sub-Fund undertook a variety of engagement activities with investee companies and corporate issuers to encourage the improvement of their ESG practices as well as to motivate the adoption of a long-term ESG strategy. The Sub-Fund used its voting rights and implemented its individual and collective engagement policy.

Voting

The Sub-Fund’s voting policy took as its frame of reference internationally recognized sustainability-related initiatives such as the United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI), United Nations Principles for Responsible Investment (UN PRI), United Nations Global Compact, and International Labour Organization Conventions (ILO). Each of these initiatives promotes a fair, unified, and productive reporting and compliance environment that advances corporate ESG actions that present new opportunities and/or mitigate related financial and reputational risks.

On matters of corporate governance, executive compensation, and corporate structure, the Sub-Fund’s proxy voting guidelines were based on a commitment to create and preserve economic value and to advance principles of good corporate governance.

Collective Engagement

SYQUANT Capital collaborated with other investors to leverage their collective say on the ESG practices of investee companies. Active cooperation among shareholders on ESG issues lent them greater access and influence through privileged, result-oriented conversations with companies around selected ESG issues.

The Management Company’s collective engagement policy focused on violations of established international norms (UN Global Compact, OECD Guidelines for multinational enterprises...) in the areas of Human rights, labour rights, the environment, and corruption.



How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

N/A. This financial product does not currently have a reference benchmark.

- **How does the reference benchmark differ from a broad market index?**

N/A.

- **How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?**

N/A.

- **How did this financial product perform compared with the reference benchmark?**

N/A.

- **How did this financial product perform compared with the broad market index?**

For purposes of comparison, the financial product's performance in relation to selected sustainability indicators is compared to that of the STOXX Europe 600 in the table below.

Adverse sustainability indicator	Metric	2022	STOXX Europe 600
GHG emissions (tCO ₂ e)	Scope 1 GHG emissions	115 801.25	126 301.87
	Scope 2 GHG emissions	24 261.70	26 776.02
	Scope 3 GHG emissions	1 305 624.55	1 303 624.90
	Total GHG emissions	1 445 687.50	1 456 702.79
Carbon footprint (tCO ₂ e/mEUR)	Carbon footprint	613.03	779.21
GHG intensity of investee companies (tCO ₂ e/mEUR)	GHG intensity of investee companies	988.85	1 434.09
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	8.73%	11.65%
Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%	3.45%
	Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0	N/A
Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	10.44%	6.29%
Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0.00%	0.00%
	Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.	0	N/A
Non-ratification of the Paris Climate Agreement	Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.	0	N/A

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

Companies involved in the production or distribution of tobacco products	Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.	0	N/A
Companies involved in Arctic drilling	Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.	0	N/A
Companies involved in oil sands exploration, exploitation, or related services	Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration or exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.	0	N/A
Reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:	Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds the thresholds	0	N/A

HELIUM INVEST

Template periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name: Helium Invest

Legal entity identifier: 213800JAMD3MWWOCUS90

Sustainable investment

means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?

Yes

It made **sustainable investments with an environmental objective**: ___%

in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

It made **sustainable investments with a social objective**: ___%

No

It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of ___% of sustainable investments

with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with a social objective

It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**



To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

The environmental and social characteristics that were promoted by the financial product and the sustainability indicators that were used to monitor their promotion are described below. The extent to which they were promoted is presented in the sub-section titled "How did the sustainability indicators perform?"

Environmental characteristics:

- reductions in greenhouse gas (GHG) emissions,
- adherence to certain established international environmental norms (including the Paris Climate Agreement),
- a decline in the production and/or distribution of:
 - thermal coal
 - energy produced from thermal coal,
 - arctic drilling and

- oil sands exploitation.

Social characteristics:

- Human rights, labour rights, consumer interests, and anti-corruption and tax compliance through the observance of established international norms such as the UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- Health, welfare and safety through:
 - reductions in the production and distribution of tobacco products
 - the exclusion of companies producing or distributing controversial weapons.

For information regarding the strategy employed to promote these environmental or social characteristics please refer to the section titled “What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?”.

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

Sustainability indicators

The sustainability indicators for each environmental and social characteristic that were promoted by the Sub-Fund are listed below:

- **Environmental protection, protection and promotion of human rights, labour rights, and consumer interests, promotion of anti-corruption and tax compliance:**
 - Number of investee companies that have been involved in violations breaches of the UN Global Compact (UNGC) principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises), if any, were verified, and unremediated.
 - Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
 - Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- **Reduction in GHG emissions, and reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:**
 - Scope 1, 2, and 3 greenhouse gas (GHG) emissions, total GHG emissions, carbon footprint, GHG intensity of investee companies, share of investments in companies active in the fossil fuel sector.
 - Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds pre-determined thresholds.
- **Reduction in tobacco production and distribution:**
 - Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.
- **Reduction in oil sands exploitation:**
 - Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration, exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.
- **Reduction in arctic drilling:**
 - Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.
- **Reduction in the production and sale of controversial weapons:**

- Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.
- Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.
- **Promotion of the ratification of the Paris Climate Agreement** (for sovereign bonds only):
 - Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.

Please note that except for exclusions relating to controversial weapons and sovereign bonds issued by non-ratified the Paris Climate Agreement, our approach reflected the view that short exposures do not benefit the issuers concerned and for this reason aimed to promote the above characteristics only through long exposures. To represent this fund's ESG performance most accurately, the figures below do not take these exposures as investments and do not take them into account.

Investments in companies with poor governance practices were prevented thanks to our exclusion of companies violating the UN Global Compact and OECD Guidelines for Multinational Enterprises. Evaluations of the governance practices of investee companies were also made possible by the specific governance ratings provided by our data provider.

● **How did the sustainability indicators perform?**

Please find the performance of each sustainability indicator provided in the table below.

Adverse sustainability indicator	Metric	2022
GHG emissions (tCO ₂ e)	Scope 1 GHG emissions	116 428.46
	Scope 2 GHG emissions	17 209.24
	Scope 3 GHG emissions	577 162.24
	Total GHG emissions	710 799.94
Carbon footprint (tCO ₂ e/mEUR)	Carbon footprint	449.53
GHG intensity of investee companies (tCO ₂ e/mEUR)	GHG intensity of investee companies	761.13
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	7.94%
Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%
	Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0
Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	11.91%
Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0.00%

munitions, chemical weapons and biological weapons)	Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.	0
Non-ratification of the Paris Climate Agreement	Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.	0
Companies involved in the production or distribution of tobacco products	Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.	0
Companies involved in Arctic drilling	Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.	0
Companies involved in oil sands exploration, exploitation, or related services	Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration or exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.	0
Reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:	Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds the thresholds	0

● **...and compared to previous periods?**

No comparison can be provided for 2022 as the sustainability indicators above were not recorded for 2021.

● **What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?**

N/A.

● **How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?**

N/A.

— How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?

N/A.

— Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

N/A.

The EU Taxonomy sets out a “do not significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific Union criteria.

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

The Sub-Fund considered the principal adverse impacts on sustainability factors by monitoring, on a quarterly basis, the principal adverse impact metrics listed below and considering these indicators to assess further portfolio construction processes:

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

- Scope 1, 2, and 3 greenhouse gas (GHG) emissions,
- total GHG emissions,
- carbon footprint,
- GHG intensity of investee companies,
- Share of investments in companies active in the fossil fuel sector,
- Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises,
- Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises,
- Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.



What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting the **greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 01/01/2022 – 31/12/2022.

Largest investments	Sector	% Assets	Country
RAG-Stiftung	Consumer Staples	4.23%	DEUTSCHLAND
Worldline SA	Information Technology	3.96%	FRANCE
Swiss Prime Site AG	Financials	2.43%	SWITZERLAND
ABU DHABI NATIONAL OIL	Consumer Discretionary	2.29%	UNITED ARAB EMIRATES
ELIOTT CAPITAL SARL	Financials	2.10%	BELGIUM
Elis SA	Industrials	2.00%	FRANCE
TAG Immobilien AG	Real Estate	1.95%	DEUTSCHLAND
BASF SE	Financials	1.88%	DEUTSCHLAND
Maisons du Monde SA	Consumer Staples	1.84%	FRANCE
Zalando SE	Consumer Discretionary	1.76%	DEUTSCHLAND
Atos SE	Information Technology	1.75%	FRANCE
UBISOFT Entertainment	Information Technology	1.69%	FRANCE
GEELY SWEDEN FINANCE AB	Industrials	1.58%	CHINA
Remy Cointreau SA	Consumer Staples	1.52%	FRANCE
Akka Technologies	Industrials	1.51%	FRANCE

The top investments of this financial product are the investments with the largest average weight over the year based on their value at the end of each quarter.



What was the proportion of sustainability-related investments?

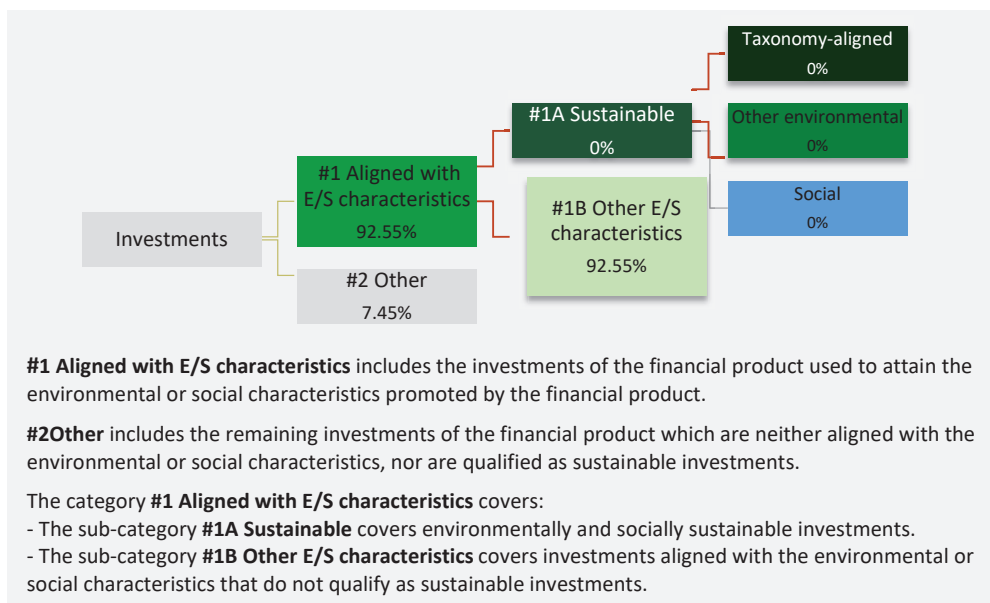
What was the asset allocation?

The proportion of sustainability-related investment was allocated as shown in the table above under the category #1 Aligned with E/S characteristics.

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

#1 Aligned with E/S characteristics	#1A Sustainable	Taxonomy-aligned	0.00%
		Other environmental	0.00%
		Social	0.00%
	#1B Other E/S characteristics		92.55%
#2 Other			7.45%
TOTAL			100.00%

The remainder of the investments during this period are in the “#2 Other” category and related to cash held as ancillary liquidity or non-ancillary cash, which may not be readily distinguished, and securities and derivatives for which relevant data is not applicable or not available.



In which economic sectors were the investments made?

Sector	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual Avg.
Consumer Discretionary	6.3%	7.7%	8.2%	10.0%	8.1%
Consumer Staples	14.0%	6.8%	8.8%	8.4%	9.5%
Energy	1.4%	13.0%	12.8%	7.8%	8.7%
Financials	20.4%	22.7%	22.9%	27.0%	23.3%
Health Care	5.0%	3.5%	3.1%	3.8%	3.9%
Industrials	19.0%	16.7%	10.0%	11.5%	14.3%
Information Technology	15.3%	11.7%	12.8%	15.2%	13.7%
Materials	1.9%	3.0%	4.5%	1.0%	2.6%
Real Estate	9.6%	5.8%	2.4%	2.6%	5.1%

Telecommunication Services	1.0%	4.3%	3.7%	6.6%	3.9%
Utilities	0.7%	1.5%	5.5%	2.3%	2.5%
Unclassified or N/A	5.6%	3.2%	5.3%	3.9%	4.5%

Sub-sector	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual Avg.
Aerospace & Defence	-	0.22%	-	-	0.05%
Airlines	-	-	0.38%	1.19%	0.39%
Asset Management & Brokerage	-	-	0.28%	-	0.07%
Auto Components	0.22%	1.16%	0.18%	-	0.39%
Automobile	1.78%	0.83%	0.76%	0.57%	0.99%
Auxiliary Financial Services & Data	0.34%	-	-	-	0.08%
Beverages	-	-	3.06%	3.03%	1.52%
Chemicals	0.28%	3.21%	2.67%	1.54%	1.92%
Commercial Banks & Capital Markets	5.29%	3.50%	5.55%	8.76%	5.78%
Commercial Support Services	0.39%	-	-	0.51%	0.23%
Construction	-	1.30%	0.94%	1.30%	0.88%
Digital Finance & Payment Processing	0.78%	3.49%	4.49%	5.12%	3.47%
Electric Utilities	0.34%	0.74%	4.74%	1.04%	1.71%
Electrical Equipment	-	0.21%	0.62%	0.41%	0.31%
Electronic Components	1.04%	0.53%	0.50%	0.50%	0.64%
Electronic Devices & Appliances	2.07%	1.15%	1.08%	1.04%	1.33%
Food Products	0.69%	-	-	-	0.17%
Gas and Electricity Network Operators	0.13%	-	-	-	0.03%
Health Care Equipment & Supplies	0.29%	0.62%	0.59%	1.14%	0.66%
Health Care Facilities & Services	0.02%	4.12%	3.14%	3.32%	2.65%
Heavy Trucks & Construction & Farm Machinery	0.27%	0.07%	0.47%	-	0.20%
Industrial Machinery & Equipment	0.15%	-	-	-	0.04%
Industrial Support Services	-	-	-	0.30%	0.08%
Insurance	0.31%	1.27%	1.05%	0.63%	0.81%
Integrated Oil & Gas	-	0.78%	2.03%	-	0.70%
Interactive Media & Online Consumer Services	0.46%	2.76%	2.92%	3.25%	2.35%
IT Consulting & Other Services	1.38%	2.77%	4.46%	4.83%	3.36%
Media	-	1.00%	0.91%	3.17%	1.27%
Metals Processing & Production	0.44%	0.57%	0.58%	0.93%	0.63%
Mining & Integrated Production	0.47%	1.27%	1.59%	1.85%	1.29%
Multi-Sector Holdings	-	4.07%	2.30%	1.47%	1.96%
Multi-Utilities	-	1.32%	0.91%	-	0.56%
Oil & Gas Equipment/Services	2.90%	1.17%	2.60%	0.04%	1.68%
Oil & Gas Exploration & Production	-	5.12%	0.65%	0.68%	1.61%
Pharmaceuticals & Biotechnology	8.04%	0.98%	1.47%	1.01%	2.88%
Public & Regional Banks	-	0.87%	0.92%	-	0.45%
Real Estate	6.89%	7.59%	6.46%	7.44%	7.10%
Renewable Electricity	8.40%	1.94%	3.90%	2.13%	4.09%
Research & Consulting Services	0.49%	0.03%	-	-	0.13%
Retail	4.25%	7.81%	7.12%	7.26%	6.61%
Road Transportation	-	6.57%	-	-	1.64%

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflects the “greenness” of investee companies today.
- **capital expenditure** (CapEx) shows the green investments made by investee companies, relevant for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflects the green operational activities of investee companies.

Semiconductor Equipment	0.35%	-	-	-	0.09%
Semiconductors	1.31%	1.34%	-	-	0.66%
Software & Diversified IT Services	1.78%	0.44%	0.37%	1.51%	1.02%
Telecommunications	2.05%	3.33%	2.82%	3.52%	2.93%
Textiles & Apparel	0.49%	5.04%	3.23%	2.17%	2.73%
Trading Companies & Distributors	2.12%	2.52%	3.22%	2.73%	2.65%
Transportation Infrastructure	-	0.16%	0.42%	-	0.14%
Unclassified or N/A	43.78%	18.14%	20.64%	25.60%	27.04%



To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy¹?

N/A.

- Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy²?

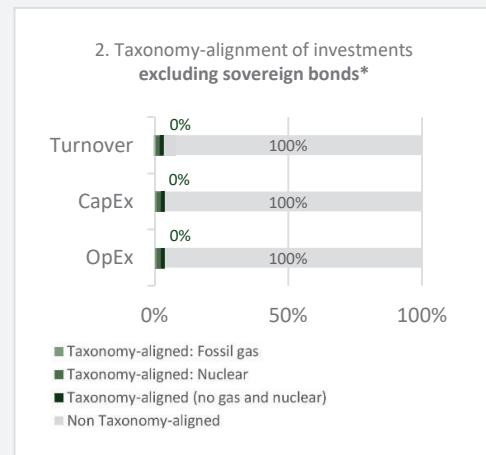
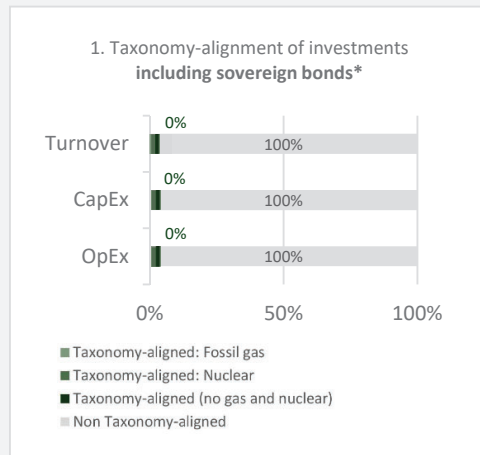
Yes:

In fossil gas

In nuclear energy

No

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.*



*For the purpose of these graphs, ‘sovereign bonds’ consist of all sovereign exposures

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.


¹ Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change (“climate change mitigation”) and do not significantly harm any EU Taxonomy objective – see explanatory note in the left had margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

- **What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**

N/A.

- **How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?**

N/A.

 are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852.



What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?

N/A.



What was the share of socially sustainable investments?

N/A.



What investments were included under “other”, what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?

The “#2 Other” category contained cash, held as ancillary or non-ancillary liquidity or for risk balancing purposes, and securities and derivatives for which relevant data is not applicable or not available.

The Sub-Fund did or could not consider any minimum environmental or social safeguards on these investments.



What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

The Sub-Fund has developed and implemented a strategy to attain each of the environmental or social characteristics promoted that composed of two binding pillars, namely, exclusions (A) and active ownership (B).

A – Exclusions

Over the period, the Sub-Fund’s exclusions applied to the following:

- i. Companies in breach of established international norms, including the UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- ii. Companies whose involvement in coal or coal-based energy exceeds the thresholds set out by our Coal Exit Policy regarding the production and distribution of thermal coal and the coal-based power generation of potential investee companies. These specific maximum thresholds are defined by our Coal Exit Policy as follows:

		2021	2023	2025	2027	2030
Production and distribution	Millions of tons	30	20	10	5	0
	% of total revenue	10%	8%	5%	3%	0%
Coal-based power generation	Capacity (GW)	10	8	5	3	0
	% of total revenue	40%	30%	20%	10%	0%

- iii. Tobacco, arctic drilling, and oil sands: Our sectoral exclusions of tobacco products, arctic drilling, and oil sands applied maximum thresholds on the share of revenue generated by potential investee companies through the production and distribution of tobacco products,

arctic drilling (incl. exploration and exploitation), and oil sands (incl. related services) respectively. These maximum thresholds were as follows:

	% of total revenue
Tobacco products (production and distribution)	10%
Arctic drilling (exploration or exploitation)	5%
Oil sands (exploration, production, or related services)	5%

- iv. Companies involved in controversial weapons: chemical and biological weapons, nuclear weapons outside the Non-Proliferation Treaty, and depleted uranium, in addition to the exclusion required by law of cluster munitions (Oslo Convention, 2008) and anti-personnel mines (Treaty of Ottawa, 1999).
- v. Internationally sanctioned entities pursuant to the lists issued by the OFAC, UN, and EU, as required by law.
- vi. Sovereign debt instruments issued by countries having not ratified the Paris Climate Agreement.

Unless otherwise stated, the exclusions above were only applied to long exposures. Those relating to controversial weapons, international sanctions, and non-ratification of the Paris Climate Agreement (iv, v, and vi, respectively) were applied both to long and short exposures.

B – Active ownership

The Sub-Fund undertook a variety of engagement activities with investee companies and corporate issuers to encourage the improvement of their ESG practices as well as to motivate the adoption of a long-term ESG strategy. The Sub-Fund used its voting rights and implemented its individual and collective engagement policy.

Voting

The Sub-Fund’s voting policy took as its frame of reference internationally recognized sustainability-related initiatives such as the United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI), United Nations Principles for Responsible Investment (UN PRI), United Nations Global Compact, and International Labour Organization Conventions (ILO). Each of these initiatives promotes a fair, unified, and productive reporting and compliance environment that advances corporate ESG actions that present new opportunities and/or mitigate related financial and reputational risks.

On matters of corporate governance, executive compensation, and corporate structure, the Sub-Fund’s proxy voting guidelines were based on a commitment to create and preserve economic value and to advance principles of good corporate governance.

Collective Engagement

SYQUANT Capital collaborated with other investors to leverage their collective say on the ESG practices of investee companies. Active cooperation among shareholders on ESG issues lent them greater access and influence through privileged, result-oriented conversations with companies around selected ESG issues.

The Management Company’s collective engagement policy focused on violations of established international norms (UN Global Compact, OECD Guidelines for multinational enterprises...) in the areas of Human rights, labour rights, the environment, and corruption.



How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

N/A. This financial product does not currently have a reference benchmark.

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

- **How does the reference benchmark differ from a broad market index?**
N/A.
- **How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?**
N/A.
- **How did this financial product perform compared with the reference benchmark?**
N/A.
- **How did this financial product perform compared with the broad market index?**

For purposes of comparison, the financial product's performance in relation to selected sustainability indicators is compared to that of the STOXX Europe 600 in the table below.

Adverse sustainability indicator	Metric	2022	STOXX Europe 600
GHG emissions (tCO ₂ e)	Scope 1 GHG emissions	116 428.46	96 792.57
	Scope 2 GHG emissions	17 209.24	20 524.95
	Scope 3 GHG emissions	577 162.24	1 000 210.11
	Total GHG emissions	710 799.94	1 117 527.63
Carbon footprint (tCO ₂ e/mEUR)	Carbon footprint	449.53	779.21
GHG intensity of investee companies (tCO ₂ e/mEUR)	GHG intensity of investee companies	761.13	1 434.09
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	7.94%	11.65%
Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%	3.45%
	Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0	N/A
Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	11.91%	6.29%
Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0.00%	0.00%
	Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.	0	N/A
Non-ratification of the Paris Climate Agreement	Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.	0	N/A

Companies involved in the production or distribution of tobacco products	Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.	0	N/A
Companies involved in Arctic drilling	Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.	0	N/A
Companies involved in oil sands exploration, exploitation, or related services	Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration or exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.	0	N/A
Reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:	Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds the thresholds	0	N/A

HELIUM ALPHA

Template periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name: Helium Alpha

Legal entity identifier: 213800GE4SKC8UNAA991

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?



Yes



It made **sustainable investments with an environmental objective**: ___%



in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



It made **sustainable investments with a social objective**: ___%



No



It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of ___% of sustainable investments



with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



with a social objective



It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**



To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

The environmental and social characteristics that were promoted by the financial product and the sustainability indicators that were used to monitor their promotion are described below. The extent to which they were promoted is presented in the sub-section titled "How did the sustainability indicators perform?"

Environmental characteristics:

- reductions in greenhouse gas (GHG) emissions,
- adherence to certain established international environmental norms (including the Paris Climate Agreement),

- a decline in the production and/or distribution of:
 - thermal coal
 - energy produced from thermal coal,
 - arctic drilling and
 - oil sands exploitation.

Social characteristics:

- Human rights, labour rights, consumer interests, and anti-corruption and tax compliance through the observance of established international norms such as the UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- Health, welfare and safety through:
 - reductions in the production and distribution of tobacco products
 - the exclusion of companies producing or distributing controversial weapons.

For information regarding the strategy employed to promote these environmental or social characteristics please refer to the section titled “What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?”.

Sustainability indicators

The sustainability indicators for each environmental and social characteristic that were promoted by the Sub-Fund are listed below:

- **Environmental protection, protection and promotion of human rights, labour rights, and consumer interests, promotion of anti-corruption and tax compliance:**
 - Number of investee companies that have been involved in violations breaches of the UN Global Compact (UNGC) principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises), if any, were verified, and unremedied.
 - Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
 - Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- **Reduction in GHG emissions, and reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:**
 - Scope 1, 2, and 3 greenhouse gas (GHG) emissions, total GHG emissions, carbon footprint, GHG intensity of investee companies, share of investments in companies active in the fossil fuel sector.
 - Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds pre-determined thresholds.
- **Reduction in tobacco production and distribution:**
 - Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.
- **Reduction in oil sands exploitation:**
 - Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration, exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.
- **Reduction in arctic drilling:**

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

- Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.
- **Reduction in the production and sale of controversial weapons:**
 - Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.
 - Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.
- **Promotion of the ratification of the Paris Climate Agreement** (for sovereign bonds only):
 - Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.

Please note that except for exclusions relating to controversial weapons and sovereign bonds issued by non-ratified the Paris Climate Agreement, our approach reflected the view that short exposures do not benefit the issuers concerned and for this reason aimed to promote the above characteristics only through long exposures. To represent this fund's ESG performance most accurately, the figures below do not take these exposures as investments and do not take them into account.

Investments in companies with poor governance practices were prevented thanks to our exclusion of companies violating the UN Global Compact and OECD Guidelines for Multinational Enterprises. Evaluations of the governance practices of investee companies were also made possible by the specific governance ratings provided by our data provider.

● **How did the sustainability indicators perform?**

Please find the performance of each sustainability indicator provided in the table below.

Adverse sustainability indicator	Metric	2022
GHG emissions (tCO2e)	Scope 1 GHG emissions	6 870.51
	Scope 2 GHG emissions	1 170.49
	Scope 3 GHG emissions	57 589.69
	Total GHG emissions	65 630.69
Carbon footprint (tCO2e/mEUR)	Carbon footprint	656.55
GHG intensity of investee companies (tCO2e/mEUR)	GHG intensity of investee companies	1 144.94
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	8.41%
Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%
	Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0
Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	21.43%

Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0.00%
	Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.	0
Non-ratification of the Paris Climate Agreement	Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.	0
Companies involved in the production or distribution of tobacco products	Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.	0
Companies involved in Arctic drilling	Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.	0
Companies involved in oil sands exploration, exploitation, or related services	Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration or exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.	0
Reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:	Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds the thresholds	0

● **...and compared to previous periods?**

No comparison can be provided for 2022 as the sustainability indicators above were not recorded for 2021.

● **What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?**

N/A.

● **How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?**

N/A.

— How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?

N/A.

— Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

N/A.

The EU Taxonomy sets out a “do not significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific Union criteria.

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

The Sub-Fund considered the principal adverse impacts on sustainability factors by monitoring, on a quarterly basis, the principal adverse impact metrics listed below and considering these indicators to assess further portfolio construction processes:

- Scope 1, 2, and 3 greenhouse gas (GHG) emissions,
- total GHG emissions,
- carbon footprint,
- GHG intensity of investee companies,
- Share of investments in companies active in the fossil fuel sector,
- Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises,
- Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises,
- Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.



What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting **the greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 01/01/2022 – 31/12/2022.

Largest investments	Sector	% Assets	Country
ELIOTT CAPITAL SARL	Financials	2.43%	BELGIUM
BASF SE	Financials	1.89%	DEUTSCHLAND
Carrefour SA	Consumer Staples	1.48%	FRANCE
ABU DHABI NATIONAL OIL	Consumer Discretionary	1.44%	UNITED ARAB
Eni SpA	Energy	1.42%	ITALY
Natwest Group PLC	Financials	1.29%	UNITED KINGDOM
RAG-Stiftung	Consumer Staples	1.29%	DEUTSCHLAND
Stellantis NV	Consumer Discretionary	1.25%	USA
VOLKSWAGEN LEASING GMBH	Consumer Discretionary	1.08%	DEUTSCHLAND
Solvay SA	Industrials	1.02%	BELGIUM
OCI NV	Materials	0.96%	NETHERLANDS
Bureau Veritas SA	Consumer Discretionary	0.90%	FRANCE
Shizouka Bank Ltd/The	Financials	0.87%	JAPAN
Statoil ASA	Energy	0.85%	NORWAY
Harley-Davidson FINL SER	Industrials	0.83%	USA

The top investments of this financial product are the investments with the largest average weight over the year based on their value at the end of each quarter.



What was the proportion of sustainability-related investments?

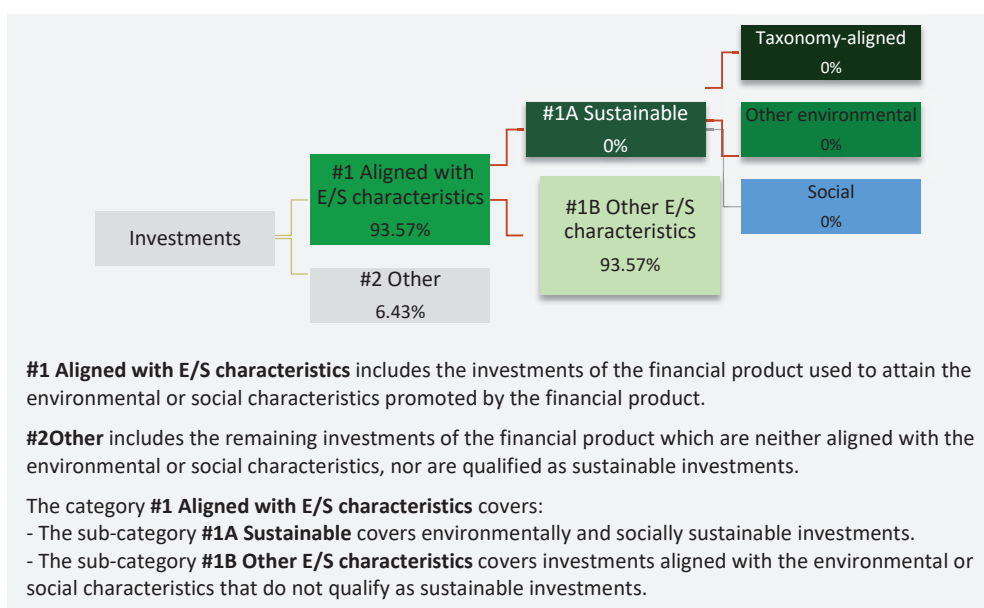
What was the asset allocation?

The proportion of sustainability-related investment was allocated as shown in the table above under the category #1 Aligned with E/S characteristics.

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

#1 Aligned with E/S characteristics	#1A Sustainable	Taxonomy-aligned	0.00%
		Other environmental	0.00%
		Social	0.00%
	#1B Other E/S characteristics		93.57%
#2 Other			6.43%
TOTAL			100.00%

The remainder of the investments during this period are in the “#2 Other” category and related to cash held as ancillary liquidity or non-ancillary cash, which may not be readily distinguished, and securities and derivatives for which relevant data is not applicable or not available.



In which economic sectors were the investments made?

Sector	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual Avg.
Consumer Discretionary	19.0%	21.0%	18.1%	23.3%	20.4%
Consumer Staples	8.5%	8.2%	4.4%	6.0%	6.8%
Energy	6.1%	4.1%	5.4%	4.4%	5.0%
Financials	19.6%	19.7%	20.6%	15.5%	18.9%
Health Care	7.5%	7.8%	8.9%	11.2%	8.9%
Industrials	7.7%	7.6%	9.0%	9.0%	8.3%
Information Technology	6.8%	7.3%	9.7%	7.0%	7.7%
Materials	2.9%	6.0%	5.2%	10.1%	6.1%
Real Estate	6.9%	6.7%	3.8%	1.8%	4.8%
Telecommunication Services	5.6%	4.3%	6.1%	3.6%	4.9%

Utilities	3.3%	3.5%	1.7%	1.8%	2.6%
Unclassified or N/A	6.1%	3.9%	6.9%	6.4%	5.8%

Sub-sector	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual Avg.
Aerospace & Defence	1.63%	0.58%	0.30%	-	0.63%
Air Freight & Logistics	0.45%	-	-	-	0.11%
Airlines	-	0.30%	0.82%	1.26%	0.60%
Asset Management & Brokerage	3.34%	3.13%	2.21%	3.99%	3.17%
Auto Components	0.32%	-	0.30%	0.73%	0.33%
Automobile	2.41%	3.52%	1.68%	5.28%	3.22%
Auxiliary Financial Services & Data	1.62%	1.61%	0.87%	-	1.03%
Beverages	2.69%	0.68%	0.58%	0.55%	1.12%
Chemicals	5.25%	6.99%	4.80%	5.80%	5.71%
Commercial Banks & Capital Markets	3.50%	5.05%	4.57%	2.78%	3.98%
Commercial Support Services	0.95%	0.34%	0.58%	-	0.47%
Construction	2.07%	2.70%	1.85%	0.09%	1.68%
Construction Materials	-	0.44%	-	2.78%	0.80%
Digital Finance & Payment Processing	0.84%	1.16%	0.56%	0.56%	0.78%
Electric Utilities	1.86%	2.15%	1.47%	1.65%	1.78%
Electrical Equipment	0.18%	0.10%	-	-	0.07%
Electronic Components	0.29%	0.85%	0.37%	-	0.38%
Electronic Devices & Appliances	1.69%	2.06%	2.44%	3.20%	2.35%
Financial Exchanges	-	-	0.14%	-	0.03%
Food Products	0.65%	3.52%	1.31%	1.65%	1.78%
Furniture & Fittings	0.32%	-	0.18%	-	0.12%
Gas and Electricity Network Operators	0.28%	-	0.25%	0.12%	0.16%
Health Care Equipment & Supplies	0.82%	1.68%	3.02%	3.75%	2.32%
Health Care Facilities & Services	1.04%	0.31%	-	1.11%	0.62%
Health Care Technology & Services	0.10%	0.79%	0.43%	0.71%	0.51%
Heavy Trucks & Construction & Farm Machinery	0.85%	0.83%	0.90%	2.17%	1.19%
Household & Personal Products	0.17%	-	-	0.36%	0.13%
Human Resource & Employment Services	0.12%	-	0.06%	-	0.05%
Industrial Conglomerates	-	-	-	0.41%	0.10%
Industrial Machinery & Equipment	0.32%	0.26%	1.12%	1.18%	0.72%
Industrial Support Services	-	0.11%	0.65%	-	0.19%
Insurance	2.33%	1.21%	1.61%	0.65%	1.45%
Integrated Oil & Gas	4.38%	1.98%	4.32%	1.57%	3.06%
Interactive Media & Online Consumer Services	2.65%	0.17%	1.03%	2.59%	1.61%
IT Consulting & Other Services	-	0.90%	2.46%	0.18%	0.88%
Leisure	1.43%	2.28%	1.80%	0.20%	1.43%
Leisure Products	1.80%	-	0.18%	0.58%	0.64%
Marine Transportation	-	-	1.51%	0.76%	0.57%
Media	1.51%	3.31%	2.99%	1.34%	2.28%
Metals Processing & Production	-	0.67%	0.68%	0.67%	0.51%
Mining & Integrated Production	0.04%	0.53%	0.03%	0.04%	0.16%
Mortgage & Public Sector Finance	-	0.87%	0.04%	-	0.23%

Multi-Sector Holdings	0.93%	3.36%	5.21%	2.17%	2.92%
Multi-Utilities	-	0.85%	-	0.02%	0.22%
Oil & Gas Equipment/Services	0.30%	0.85%	0.46%	0.92%	0.63%
Oil & Gas Exploration & Production	0.09%	1.16%	-	-	0.31%
Oil & Gas Refining & Marketing	1.35%	-	-	0.48%	0.46%
Packaging	0.57%	-	0.15%	1.54%	0.57%
Paper & Forest Products	-	0.12%	0.80%	2.87%	0.95%
Pharmaceuticals & Biotechnology	3.33%	3.90%	4.45%	4.55%	4.06%
Public & Regional Banks	0.04%	2.07%	2.19%	0.58%	1.22%
Real Estate	5.88%	5.50%	3.55%	1.74%	4.17%
Renewable Electricity	1.17%	0.33%	-	-	0.38%
Research & Consulting Services	1.03%	1.97%	1.96%	1.77%	1.68%
Restaurants	1.49%	1.62%	0.31%	3.60%	1.75%
Retail	5.11%	6.10%	5.18%	5.45%	5.46%
Road Transportation	-	0.18%	0.10%	-	0.07%
Semiconductor Equipment	3.18%	1.22%	0.69%	0.74%	1.46%
Semiconductors	0.64%	1.43%	3.49%	2.10%	1.92%
Software & Diversified IT Services	0.93%	1.64%	1.50%	1.44%	1.38%
Telecommunications	1.44%	0.36%	1.50%	1.45%	1.19%
Textiles & Apparel	4.43%	5.73%	4.51%	4.56%	4.81%
Tobacco	1.09%	-	-	-	0.27%
Trading Companies & Distributors	-	0.01%	1.07%	1.15%	0.56%
Transportation Infrastructure	0.26%	0.27%	0.15%	0.95%	0.41%
Unclassified or N/A	18.86%	10.28%	14.62%	13.22%	14.24%



To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

N/A.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy¹?

- Yes:
- In fossil gas In nuclear energy
- No

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:


- **turnover** reflects the “greenness” of investee companies today.
- **capital expenditure** (CapEx) shows the green investments made by investee companies, relevant for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflects the green operational activities of investee companies.

¹ Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change (“climate change mitigation”) and do not significantly harm any EU Taxonomy objective – see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

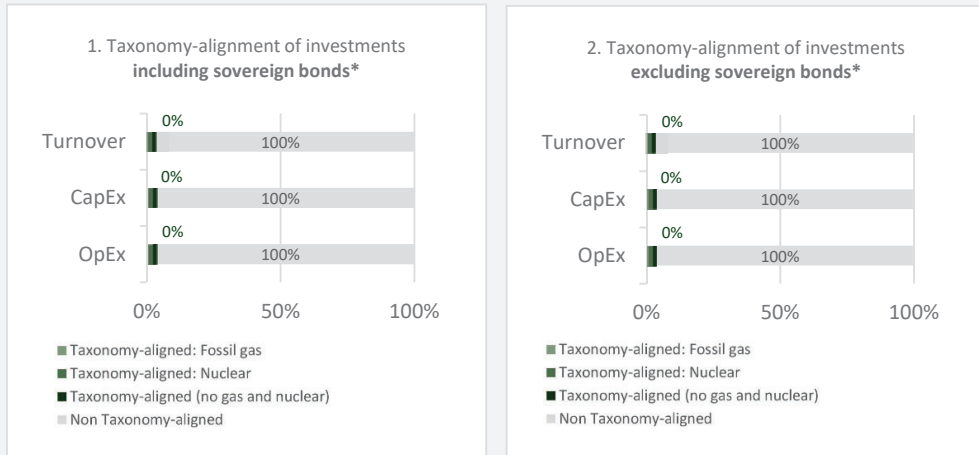
To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

 are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.*



*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

● **What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**

N/A.

● **How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?**

N/A.



What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?

N/A.



What was the share of socially sustainable investments?

N/A.



What investments were included under "other", what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?

The "#2 Other" category contained cash, held as ancillary or non-ancillary liquidity or for risk balancing purposes, and securities and derivatives for which relevant data is not applicable or not available.

The Sub-Fund did or could not consider any minimum environmental or social safeguards on these investments.



What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

The Sub-Fund has developed and implemented a strategy to attain each of the environmental or social characteristics promoted that composed of two binding pillars, namely, exclusions (A) and active ownership (B).

A – Exclusions

Over the period, the Sub-Fund's exclusions applied to the following:

- i. Companies in breach of established international norms, including the UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- ii. Companies whose involvement in coal or coal-based energy exceeds the thresholds set out by our Coal Exit Policy regarding the production and distribution of thermal coal and the coal-based power generation of potential investee companies. These specific maximum thresholds are defined by our Coal Exit Policy as follows:

		2021	2023	2025	2027	2030
Production and distribution	Millions of tons	30	20	10	5	0
	% of total revenue	10%	8%	5%	3%	0%
Coal-based power generation	Capacity (GW)	10	8	5	3	0
	% of total revenue	40%	30%	20%	10%	0%

- iii. Tobacco, arctic drilling, and oil sands: Our sectoral exclusions of tobacco products, arctic drilling, and oil sands applied maximum thresholds on the share of revenue generated by potential investee companies through the production and distribution of tobacco products, arctic drilling (incl. exploration and exploitation), and oil sands (incl. related services) respectively. These maximum thresholds were as follows:

	% of total revenue
Tobacco products (production and distribution)	10%
Arctic drilling (exploration or exploitation)	5%
Oil sands (exploration, production, or related services)	5%

- iv. Companies involved in controversial weapons: chemical and biological weapons, nuclear weapons outside the Non-Proliferation Treaty, and depleted uranium, in addition to the exclusion required by law of cluster munitions (Oslo Convention, 2008) and anti-personnel mines (Treaty of Ottawa, 1999).
- v. Internationally sanctioned entities pursuant to the lists issued by the OFAC, UN, and EU, as required by law.
- vi. Sovereign debt instruments issued by countries having not ratified the Paris Climate Agreement.

Unless otherwise stated, the exclusions above were only applied to long exposures. Those relating to controversial weapons, international sanctions, and non-ratification of the Paris Climate Agreement (iv, v, and vi, respectively) were applied both to long and short exposures.

B – Active ownership

The Sub-Fund undertook a variety of engagement activities with investee companies and corporate issuers to encourage the improvement of their ESG practices as well as to motivate the adoption of a long-term ESG strategy. The Sub-Fund used its voting rights and implemented its individual and collective engagement policy.

Voting

The Sub-Fund's voting policy took as its frame of reference internationally recognized sustainability-related initiatives such as the United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI),

United Nations Principles for Responsible Investment (UN PRI), United Nations Global Compact, and International Labour Organization Conventions (ILO). Each of these initiatives promotes a fair, unified, and productive reporting and compliance environment that advances corporate ESG actions that present new opportunities and/or mitigate related financial and reputational risks.

On matters of corporate governance, executive compensation, and corporate structure, the Sub-Fund's proxy voting guidelines were based on a commitment to create and preserve economic value and to advance principles of good corporate governance.

Collective Engagement

SYQUANT Capital collaborated with other investors to leverage their collective say on the ESG practices of investee companies. Active cooperation among shareholders on ESG issues lent them greater access and influence through privileged, result-oriented conversations with companies around selected ESG issues.

The Management Company's collective engagement policy focused on violations of established international norms (UN Global Compact, OECD Guidelines for multinational enterprises...) in the areas of Human rights, labour rights, the environment, and corruption.



How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

N/A. This financial product does not currently have a reference benchmark.

- **How does the reference benchmark differ from a broad market index?**
N/A.
- **How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?**
N/A.
- **How did this financial product perform compared with the reference benchmark?**
N/A.
- **How did this financial product perform compared with the broad market index?**

For purposes of comparison, the financial product's performance in relation to selected sustainability indicators is compared to that of the STOXX Europe 600 in the table below.

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

Adverse sustainability indicator	Metric	2022	STOXX Europe 600
GHG emissions (tCO2e)	Scope 1 GHG emissions	6 870.51	6 229.95
	Scope 2 GHG emissions	1 170.49	1 318.86
	Scope 3 GHG emissions	57 589.69	64 221.32
	Total GHG emissions	65 630.69	71 770.13
Carbon footprint (tCO2e/mEUR)	Carbon footprint	656.55	779.21
GHG intensity of investee companies (tCO2e/mEUR)	GHG intensity of investee companies	1 144.94	1 434.09
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	8.41%	11.65%

Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%	3.45%
	Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0	N/A
Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	21.43%	6.29%
Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0.00%	0.00%
	Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.	0	N/A
Non-ratification of the Paris Climate Agreement	Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.	0	N/A
Companies involved in the production or distribution of tobacco products	Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.	0	N/A
Companies involved in Arctic drilling	Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.	0	N/A
Companies involved in oil sands exploration, exploitation, or related services	Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration or exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.	0	N/A
Reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes	Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds the thresholds	0	N/A

SYQUANT TECHNOLOGY

Template periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name: Syquant Technology

Legal entity identifier: 213800AY3TTPJIW81005

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?



Yes



It made **sustainable investments with an environmental objective**: ___%



in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



It made **sustainable investments with a social objective**: ___%



No



It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of ___% of sustainable investments



with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



with a social objective



It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**



To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

The environmental and social characteristics that were promoted by the financial product and the sustainability indicators that were used to monitor their promotion are described below. The extent to which they were promoted is presented in the sub-section titled "How did the sustainability indicators perform?"

Environmental characteristics:

- reductions in greenhouse gas (GHG) emissions,
- adherence to certain established international environmental norms (including the Paris Climate Agreement),
- a decline in the production and/or distribution of:
 - thermal coal

- energy produced from thermal coal,
- arctic drilling and
- oil sands exploitation.

Social characteristics:

- Human rights, labour rights, consumer interests, and anti-corruption and tax compliance through the observance of established international norms such as the UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- Health, welfare and safety through:
 - reductions in the production and distribution of tobacco products
 - the exclusion of companies producing or distributing controversial weapons.

For information regarding the strategy employed to promote these environmental or social characteristics please refer to the section titled “What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?”.

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

Sustainability indicators

The sustainability indicators for each environmental and social characteristic that were promoted by the Sub-Fund are listed below:

- **Environmental protection, protection and promotion of human rights, labour rights, and consumer interests, promotion of anti-corruption and tax compliance:**
 - Number of investee companies that have been involved in violations breaches of the UN Global Compact (UNGC) principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises), if any, were verified, and unremediated.
 - Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
 - Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- **Reduction in GHG emissions, and reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:**
 - Scope 1, 2, and 3 greenhouse gas (GHG) emissions, total GHG emissions, carbon footprint, GHG intensity of investee companies, share of investments in companies active in the fossil fuel sector.
 - Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds pre-determined thresholds.
- **Reduction in tobacco production and distribution:**
 - Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.
- **Reduction in oil sands exploitation:**
 - Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration, exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.
- **Reduction in arctic drilling:**
 - Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.
- **Reduction in the production and sale of controversial weapons:**

- Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.
- Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.
- **Promotion of the ratification of the Paris Climate Agreement** (for sovereign bonds only):
 - Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.

Please note that except for exclusions relating to controversial weapons and sovereign bonds issued by non-ratified the Paris Climate Agreement, our approach reflected the view that short exposures do not benefit the issuers concerned and for this reason aimed to promote the above characteristics only through long exposures. To represent this fund's ESG performance most accurately, the figures below do not take these exposures as investments and do not take them into account.

Investments in companies with poor governance practices were prevented thanks to our exclusion of companies violating the UN Global Compact and OECD Guidelines for Multinational Enterprises. Evaluations of the governance practices of investee companies were also made possible by the specific governance ratings provided by our data provider.

● **How did the sustainability indicators perform?**

Please find the performance of each sustainability indicator provided in the table below.

Adverse sustainability indicator	Metric	2022
GHG emissions (tCO ₂ e)	Scope 1 GHG emissions	753.37
	Scope 2 GHG emissions	331.53
	Scope 3 GHG emissions	16 846.14
	Total GHG emissions	17 931.04
Carbon footprint (tCO ₂ e/mEUR)	Carbon footprint	472.71
GHG intensity of investee companies (tCO ₂ e/mEUR)	GHG intensity of investee companies	1 431.63
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	6.22%
Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%
	Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0
Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	19.81%
Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0.00%
	Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.	0

Non-ratification of the Paris Climate Agreement	Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.	0
Companies involved in the production or distribution of tobacco products	Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.	0
Companies involved in Arctic drilling	Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.	0
Companies involved in oil sands exploration, exploitation, or related services	Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration or exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.	0
Reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:	Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds the thresholds	0

● ***...and compared to previous periods?***

No comparison can be provided for 2022 as the sustainability indicators above were not recorded for 2021.

● ***What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?***

N/A.

● ***How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?***

N/A.

— *How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

N/A.

— *Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

N/A.

The EU Taxonomy sets out a “do not significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific Union criteria.

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

The Sub-Fund considered the principal adverse impacts on sustainability factors by monitoring, on a quarterly basis, the principal adverse impact metrics listed below and considering these indicators to assess further portfolio construction processes:

- Scope 1, 2, and 3 greenhouse gas (GHG) emissions,
- total GHG emissions,
- carbon footprint,
- GHG intensity of investee companies,
- Share of investments in companies active in the fossil fuel sector,
- Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises,
- Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises,
- Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.



What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting the **greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 01/01/2022 – 31/12/2022.

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Apple Inc	Information Technology	2.27%	USA
Microsoft Corp	Information Technology	2.24%	USA
First Solar Inc	Information Technology	1.96%	USA
Neste Oil OYJ	Energy	1.83%	FINLAND
Alphabet Inc	Telecommunication	1.78%	USA
Corporacion Acciona Energias	Utilities	1.69%	SPAIN
Neoen SA	Utilities	1.68%	FRANCE
Samsung SDI CO Ltd	Information Technology	1.59%	SOUTH KOREA
Alfen Beheer BV	Industrials	1.58%	NETHERLANDS
SunPower Corp	Information Technology	1.43%	USA
Amazon.com Inc	Consumer Discretionary	1.33%	USA
Montauk Renewables Inc	Utilities	1.31%	USA
DONG Energy A/S	Utilities	1.21%	DENMARK
Ormat Technologies Inc	Utilities	1.15%	USA
Cie de St-Gobain	Industrials	1.14%	FRANCE

The top investments of this financial product are the investments with the largest average weight over the year based on their value at the end of each quarter.



What was the proportion of sustainability-related investments?

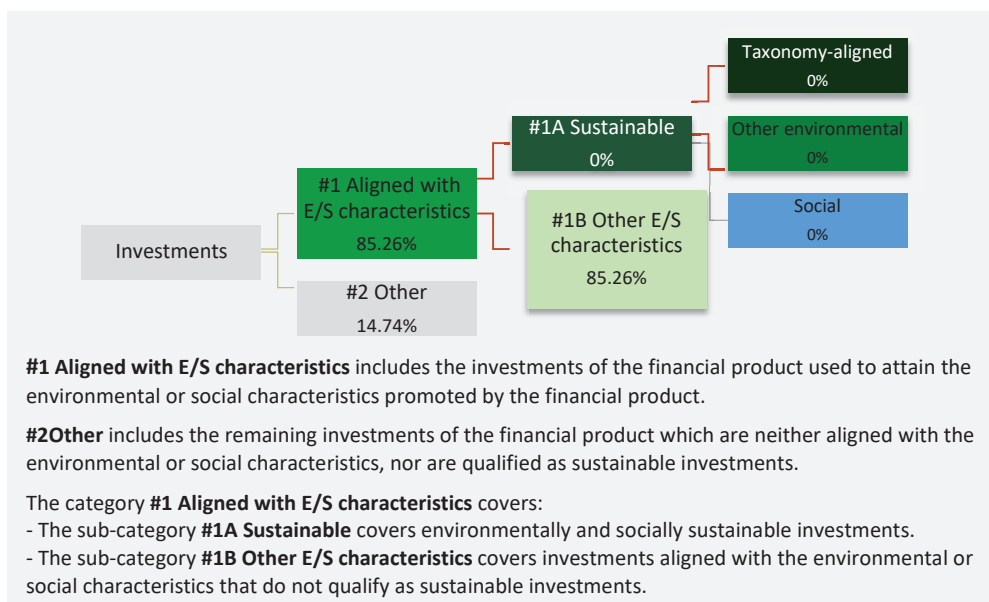
● What was the asset allocation?

The proportion of sustainability-related investment was allocated as shown in the table above under the category #1 Aligned with E/S characteristics.

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

#1 Aligned with E/S characteristics	#1A Sustainable	Taxonomy-aligned	0.00%
		Other environmental	0.00%
		Social	0.00%
	#1B Other E/S characteristics		85.26%
#2 Other			14.74%
TOTAL			100.00%

The remainder of the investments during this period are in the “#2 Other” category and related to cash held as ancillary liquidity or non-ancillary cash, which may not be readily distinguished, and securities and derivatives for which relevant data is not applicable or not available.



● In which economic sectors were the investments made?

Sector	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual Avg.
Consumer Discretionary	16.6%	18.0%	0.0%	2.4%	9.3%
Consumer Staples	1.2%	1.6%	2.1%	5.9%	2.7%
Energy	0.0%	0.0%	5.5%	5.2%	2.7%
Financials	0.0%	0.0%	2.1%	0.0%	0.5%
Health Care	1.1%	1.1%	0.0%	0.0%	0.6%
Industrials	0.0%	0.0%	17.6%	15.8%	8.4%
Information Technology	53.8%	58.6%	15.9%	14.4%	35.7%
Materials	0.0%	0.0%	3.8%	5.2%	2.2%
Real Estate	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Telecommunication Services	15.3%	14.2%	0.0%	0.0%	7.4%

Utilities	0.0%	0.0%	31.3%	32.4%	15.9%
Unclassified or N/A	12.0%	6.6%	20.5%	17.7%	14.2%
Sub-sector	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual Avg.
Automobile	-	-	1.07%	3.14%	1.05%
Chemicals	-	-	1.87%	1.67%	0.89%
Construction Materials	-	-	1.91%	4.20%	1.53%
Digital Finance & Payment Processing	1.16%	0.95%	-	-	0.53%
Electric Utilities	-	-	12.24%	12.35%	6.15%
Electrical Equipment	-	-	5.26%	4.31%	2.39%
Electronic Components	2.30%	2.66%	7.24%	7.24%	4.86%
Electronic Devices & Appliances	16.84%	18.16%	-	-	8.75%
Food Products	-	-	2.13%	1.86%	1.00%
Health Care Equipment & Supplies	1.13%	1.05%	-	-	0.55%
Health Care Technology & Services	0.01%	0.01%	-	-	0.01%
Interactive Media & Online Consumer Services	28.84%	30.84%	-	-	14.92%
Multi-Sector Holdings	-	-	2.09%	-	0.52%
Multi-Utilities	-	-	-	1.86%	0.47%
Oil & Gas Refining & Marketing	-	-	3.73%	3.60%	1.83%
Packaging	-	-	1.91%	1.99%	0.97%
Renewable Electricity	-	-	10.80%	13.74%	6.13%
Retail	8.92%	7.89%	-	1.94%	4.69%
Semiconductor Equipment	1.12%	0.93%	-	-	0.51%
Semiconductors	16.62%	17.79%	10.05%	8.91%	13.34%
Software & Diversified IT Services	1.86%	5.81%	1.72%	1.06%	2.62%
Telecommunications	2.70%	3.03%	-	-	1.43%
Unclassified or N/A	18.48%	10.87%	37.98%	32.14%	24.87%



To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflects the “greenness” of investee companies today.
- **capital expenditure** (CapEx) shows the green investments made by investee companies, relevant for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflects the green operational activities of investee companies.

N/A.

- **Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy¹?**



Yes:



In fossil gas



In nuclear energy




No

¹ Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change (“climate change mitigation”) and do not significantly harm any EU Taxonomy objective – see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

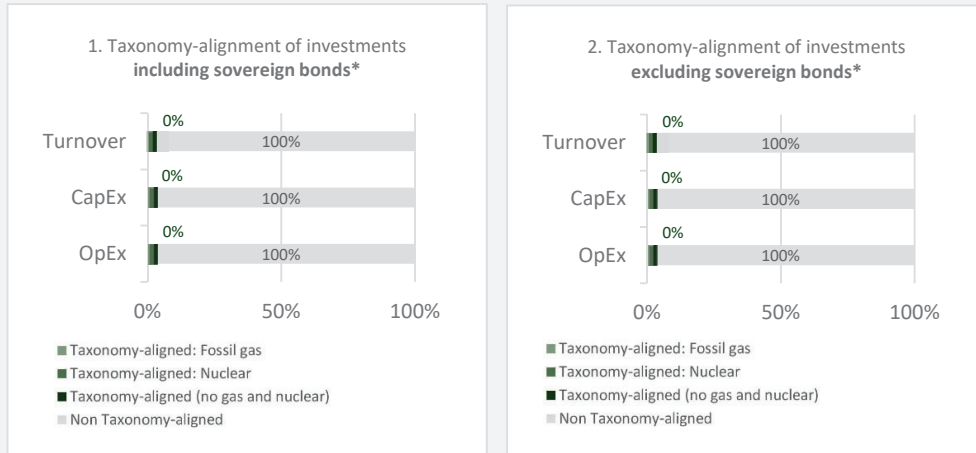
To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

 are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.*



*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

● **What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**

N/A.

● **How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?**

N/A.



What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?

N/A.



What was the share of socially sustainable investments?

N/A.



What investments were included under "other", what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?

The "#2 Other" category contained cash, held as ancillary or non-ancillary liquidity or for risk balancing purposes, and securities and derivatives for which relevant data is not applicable or not available.

The Sub-Fund did or could not consider any minimum environmental or social safeguards on these investments.



What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

The Sub-Fund has developed and implemented a strategy to attain each of the environmental or social characteristics promoted that composed of two binding pillars, namely, exclusions (A) and active ownership (B).

A – Exclusions

Over the period, the Sub-Fund’s exclusions applied to the following:

- i. Companies in breach of established international norms, including the UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- ii. Companies whose involvement in coal or coal-based energy exceeds the thresholds set out by our Coal Exit Policy regarding the production and distribution of thermal coal and the coal-based power generation of potential investee companies. These specific maximum thresholds are defined by our Coal Exit Policy as follows:

		2021	2023	2025	2027	2030
Production and distribution	Millions of tons	30	20	10	5	0
	% of total revenue	10%	8%	5%	3%	0%
Coal-based power generation	Capacity (GW)	10	8	5	3	0
	% of total revenue	40%	30%	20%	10%	0%

- iii. Tobacco, arctic drilling, and oil sands: Our sectoral exclusions of tobacco products, arctic drilling, and oil sands applied maximum thresholds on the share of revenue generated by potential investee companies through the production and distribution of tobacco products, arctic drilling (incl. exploration and exploitation), and oil sands (incl. related services) respectively. These maximum thresholds were as follows:

	% of total revenue
Tobacco products (production and distribution)	10%
Arctic drilling (exploration or exploitation)	5%
Oil sands (exploration, production, or related services)	5%

- iv. Companies involved in controversial weapons: chemical and biological weapons, nuclear weapons outside the Non-Proliferation Treaty, and depleted uranium, in addition to the exclusion required by law of cluster munitions (Oslo Convention, 2008) and anti-personnel mines (Treaty of Ottawa, 1999).
- v. Internationally sanctioned entities pursuant to the lists issued by the OFAC, UN, and EU, as required by law.
- vi. Sovereign debt instruments issued by countries having not ratified the Paris Climate Agreement.

Unless otherwise stated, the exclusions above were only applied to long exposures. Those relating to controversial weapons, international sanctions, and non-ratification of the Paris Climate Agreement (iv, v, and vi, respectively) were applied both to long and short exposures.

B – Active ownership

The Sub-Fund undertook a variety of engagement activities with investee companies and corporate issuers to encourage the improvement of their ESG practices as well as to motivate the adoption of a long-term ESG strategy. The Sub-Fund used its voting rights and implemented its individual and collective engagement policy.

Voting

The Sub-Fund’s voting policy took as its frame of reference internationally recognized sustainability-related initiatives such as the United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI), United Nations Principles for Responsible Investment (UN PRI), United Nations Global Compact, and International Labour Organization Conventions (ILO). Each of these initiatives promotes a fair, unified, and productive reporting and compliance environment that advances corporate ESG actions that present new opportunities and/or mitigate related financial and reputational risks.

On matters of corporate governance, executive compensation, and corporate structure, the Sub-Fund’s proxy voting guidelines were based on a commitment to create and preserve economic value and to advance principles of good corporate governance.

Collective Engagement

SYQUANT Capital collaborated with other investors to leverage their collective say on the ESG practices of investee companies. Active cooperation among shareholders on ESG issues lent them greater access and influence through privileged, result-oriented conversations with companies around selected ESG issues.

The Management Company's collective engagement policy focused on violations of established international norms (UN Global Compact, OECD Guidelines for multinational enterprises...) in the areas of Human rights, labour rights, the environment, and corruption.



How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

N/A. This financial product does not currently have a reference benchmark.

- **How does the reference benchmark differ from a broad market index?**
N/A.
- **How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?**
N/A.
- **How did this financial product perform compared with the reference benchmark?**
N/A.
- **How did this financial product perform compared with the broad market index?**

For purposes of comparison, the financial product's performance in relation to selected sustainability indicators is compared to that of the STOXX Europe 600 in the table below.

Adverse sustainability indicator	Metric	2022	STOXX Europe 600
GHG emissions (tCO ₂ e)	Scope 1 GHG emissions	753.37	2 122.76
	Scope 2 GHG emissions	331.53	449.47
	Scope 3 GHG emissions	16 846.14	21 874.62
	Total GHG emissions	17 931.04	24 446.85
Carbon footprint (tCO ₂ e/mEUR)	Carbon footprint	472.71	779.21
GHG intensity of investee companies (tCO ₂ e/mEUR)	GHG intensity of investee companies	1 431.63	1 434.09
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	6.22%	11.65%
Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%	3.45%
	Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0	N/A

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	19.81%	6.29%
Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0.00%	0.00%
	Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.	0	N/A
Non-ratification of the Paris Climate Agreement	Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.	0	N/A
Companies involved in the production or distribution of tobacco products	Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.	0	N/A
Companies involved in Arctic drilling	Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.	0	N/A
Companies involved in oil sands exploration, exploitation, or related services	Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration or exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.	0	N/A
Reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:	Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds the thresholds	0	N/A