



HELIUM FUND

Société d'investissement à capital variable
Investment company with variable capital

Rapport annuel, incluant les états financiers audités
Annual report, including audited financial statements
au 31/12/21
as at 31/12/21

R.C.S Luxembourg B 176 451

For the following sub-funds of Helium Fund (the "Company") no notification for distribution in the Federal Republic of Germany was submitted and Shares in these sub-funds may NOT be offered to investors within the scope of the German Investment Code. As a consequence, the following Sub-Funds are NOT available to investors in Germany:

- **HELIUM FUND - Helium Alpha**

HELIUM FUND

Table des Matières Table of Contents

	Page/Page
Administration et Organisation	3
Administration and Organisation	3
Informations complémentaires pour les investisseurs en Suisse	4
Additional information for Swiss investors	4
Rapport de Gestion	7
Management Report	20
Rapport du réviseur d'entreprises agréé	33
Report of the <i>réviseur d'entreprises agréé</i>	36
Combiné	39
Combined	39
HELIUM FUND - Helium Fund	45
HELIUM FUND - Helium Performance	57
HELIUM FUND - Helium Selection	70
HELIUM FUND - Helium Alpha	82
HELIUM FUND - Helium Invest	90
HELIUM FUND - Syquant Technology (lancé le/launched as at 29/01/21)	100
Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés	108
Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments	108
Autres notes aux états financiers	127
Other notes to the financial statements	137
Informations supplémentaires (non auditées)	147
Additional information (unaudited)	153

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 («DICI »).

En cas de divergence entre la version française et la version anglaise, seule la version française fait foi.

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 (« KIID »).

In case of difference in interpretations between the French and the English version, the French version takes precedence.

HELIUM FUND

Administration et Organisation **Administration and Organisation**

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
C.E.O.
Reinhold & Partners

Olivier Leymarie
C.E.O.
Syquant Capital SAS

Henri Jeantet
Président/Chairman
Syquant Capital SAS

Bertrand Patillet
C.E.O.
Alvicel 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 domiciliataire
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

Informations complémentaires pour les investisseurs en Suisse/ Additional information for Swiss investors

Représentant en Suisse/Swiss Representative

Le représentant en Suisse est CACEIS (Switzerland) S.A. (le «Représentant Suisse»), 35 Route de Signy, CH-1260 Nyon, Suisse.

The representative of the Fund in Switzerland is CACEIS (Switzerland) S.A. (the “Swiss Representative”), 35 Route de Signy, CH-1260 Nyon, Switzerland.

Service de paiement en Suisse/Paying agent

Le service de paiement en Suisse est CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse, avec son siège social situé 35 Route de Signy, CH-1260 Nyon, Suisse (l’« Agent Payeur Suisse »).

The paying agent of the Fund in Switzerland is CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Switzerland (the “Swiss Paying Agent”).

Publication des prix/Publications

Les publications relatives à la Société sont effectuées en Suisse sur le site de Swiss Fund Data AG.

Les prix d’émission et de rachat ou la valeur liquidative de toutes les actions seront également publiés sur le site Internet de Swiss Fund Data AG après chaque émission unique d’actions et d’une note qui indique «hors commissions». Les prix sont publiés chaque jour sur «www.swissfunddata.ch».

The publications regarding the Fund shall be done in Switzerland on the Swiss Fund Data AG website.

The issue and redemption prices or the Net Asset Value of all the shares shall also be published on Swiss Fund Data AG website after every single issuance of shares and with a note which indicate “excluding commissions”. The prices shall be published daily on “www.swissfunddata.ch”.

Lieu où les documents peuvent être obtenus/Place where the relevant documents may be obtained

Le prospectus, les DICIs, les statuts, le rapport concernant les changements intervenus dans la composition des portefeuille-titres au cours de l’exercice terminée au 31 décembre 2021 ainsi que les rapports annuels, incluant les états financiers audités et les rapports semi-annuels du Fonds peuvent être obtenus gratuitement et sur simple demande auprès du Représentant Suisse.

The Prospectus, the KIID, the report on the changes in the securities during the year ended 31 December 2021 and the Articles of incorporation as well as the annual reports, including audited financial statements and semi-annual reports of the Fund may be obtained free of charge upon request from the Swiss Representative.

Lieu d’exécution et for/Place of performance and jurisdiction

Pour les parts distribuées en Suisse ou à partir de la Suisse, le lieu d’exécution et le for ont été fixés au siège social du Représentant Suisse.

In respect of the Fund’s shares distributed in and from Switzerland, the place of performance and jurisdiction is at the registered office of the Swiss Representative.

HELIUM FUND

Informations complémentaires pour les investisseurs en Suisse/ Additional information for Swiss investors (suite/continued)

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)/TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Total Expense Ratio (TER) pour l'exercice allant du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021:

Total Expense Ratio (TER) for the period from 1 January 2021 to 31 December 2021:

Compartiments/Sub-funds	Classes	TER	Quote-part de la Commission de performance (en %)/Performance fees quote (in %)
HELIUM FUND - Helium Fund	Classe/Class A EUR	2,70%	1,06%
	Classe/Class B EUR	2,82%	0,90%
	Classe/Class C EUR	0,17%	-
	Classe/Class F EUR	2,28%	1,45%
	Classe/Class I EUR	2,39%	1,00%
	Classe/Class I CHF	2,04%	0,68%
	Classe/Class Bcl EUR	2,35%	0,93%
HELIUM FUND - Helium Performance	Classe/Class A EUR	3,26%	1,88%
	Classe/Class B EUR	3,61%	1,69%
	Classe/Class C EUR	0,17%	-
	Classe/Class D EUR	1,74%	-
	Classe/Class E EUR	2,81%	1,42%
	Classe/Class S EUR	2,61%	1,44%
	Classe/Class Bcl EUR	3,27%	1,84%
	Classe/Class E JPY	2,81%	1,42%
	Classe/Class E GBP ¹	2,45%*	1,16%
	Classe/Class A USD	3,32%	1,94%
	Classe/Class B USD	3,83%	1,91%
	Classe/Class E USD	3,13%	1,74%
HELIUM FUND - Helium Selection	Classe/Class A CHF	3,81%	2,39%
	Classe/Class A EUR	3,86%	2,44%
	Classe/Class B EUR	4,15%	2,19%
	Classe/Class C EUR	0,21%	-
	Classe/Class S EUR	2,97%	1,80%
	Classe/Class Bcl EUR	3,56%	2,09%
	Classe/Class A USD	3,47%	2,05%
HELIUM FUND - Helium Invest	Classe/Class A EUR	2,08%	1,07%
	Classe/Class B EUR	2,69%	1,17%
	Classe/Class C EUR	0,26%	-
	Classe/Class S EUR	2,15%	1,26%
	Classe/Class Bcl EUR	2,21%	1,19%
	Classe/Class D EUR	1,25%	-
	Classe/Class A USD	2,30%	1,34%
HELIUM FUND - Syquant Technology	Classe/Class A EUR ²	1,51%*	-
	Classe/Class B EUR ²	1,95%*	-
	Classe/Class C EUR ²	0,66%*	-
	Classe/Class S EUR ²	2,15%*	-
	Classe/Class Bcl EUR ²	1,55%*	-
	Classe/Class A USD ²	1,47%*	-
	Classe/Class S USD ²	1,06%*	-

Le TER est calculé en respect de la Directive sur le calcul et la publication du TER, émise le 16 mai 2008 (état au 20 avril 2015) par l'Association Suisse des Fonds de Placement ("Swiss Funds & Asset Management Association") (SFAMA)).

The Total Expense Ratio (TER) is calculated in compliance with the guidelines on the calculation and disclosure of the TER, issued on 16 May 2008 (Version of 20 April 2015) by the Swiss Association of Investment Trust (SFAMA).

* : annualized/annualisé

¹ Cette action a été lancée le 18 janvier 2021.

This share class has been launched on 18 January 2021.

² Cette action a été lancée le 29 janvier 2021.

This share class has been launched on 29 January 2021.

HELIUM FUND

Informations complémentaires pour les investisseurs en Suisse/ Additional information for Swiss investors (suite/continued)

PERFORMANCES

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et de rachats de chaque part.

Historical performance is not a current or future performance indicator. The performance data does not take into account commissions and fees received on the issue and redemptions of each unit.

Compartiments/Sub-funds	Classes	Performances (en/in %)
HELIUM FUND - Helium Fund	Classe/Class A EUR	5,15%
	Classe/Class B EUR	4,89%
	Classe/Class C EUR	7,75%
	Classe/Class F EUR	5,48%
	Classe/Class I EUR	5,37%
	Classe/Class I CHF	9,76%
	Classe/Class Bcl EUR	5,33%
HELIUM FUND - Helium Performance	Classe/Class A EUR	7,32%
	Classe/Class B EUR	6,86%
	Classe/Class C EUR	10,72%
	Classe/Class D EUR	9,01%
	Classe/Class E EUR	7,84%
	Classe/Class E GBP ¹	13,58%
	Classe/Class S EUR	8,03%
	Classe/Class Bcl EUR	7,29%
	Classe/Class E JPY	4,55%
	Classe/Class A USD	16,26%
	Classe/Class B USD	15,76%
	Classe/Class E USD	16,97%
HELIUM FUND - Helium Selection	Classe/Class A CHF	16,59%
	Classe/Class A EUR	11,93%
	Classe/Class B EUR	11,44%
	Classe/Class C EUR	16,12%
	Classe/Class S EUR	12,86%
	Classe/Class Bcl EUR	11,88%
	Classe/Class A USD	21,15%
HELIUM FUND - Helium Invest	Classe/Class A EUR	12,31%
	Classe/Class B EUR	11,75%
	Classe/Class C EUR	14,63%
	Classe/Class S EUR	12,40%
	Classe/Class Bcl EUR	12,26%
	Classe/Class D EUR	13,54%
	Classe/Class A USD	21,55%
HELIUM FUND - Syquant Technology	Classe/Class A EUR ²	13,41%
	Classe/Class B EUR ²	12,88%
	Classe/Class C EUR ²	14,61%
	Classe/Class S EUR ²	13,82%
	Classe/Class Bcl EUR ²	13,38%
	Classe/Class A USD ²	21,87%
	Classe/Class S USD ²	22,33%

¹ Cette action a été lancée le 18 janvier 2021.

This share class has been launched on 18 January 2021.

² Cette action a été lancée le 29 janvier 2021.

This share class has been launched on 29 January 2021.

Rapport de Gestion

Rapport de Gestion

Soutenu par une année record en termes d'activité M&A et Equity Capital Market, le millésime 2021 constitue un cru très favorable pour les fonds Helium « Event Driven ». Ces derniers ont très largement dépassé leurs objectifs de performance.

Sur la stratégie Merger Arbitrage, comme le démontre l'historique présenté dans le graphique de la page suivante, les volumes de transactions M&A ont atteint 5,8 trillions de dollars et éclipsé le précédent record de 2015 (4,2 trillions). Ils ont ainsi fourni un univers très dense et très varié d'opérations permettant une bonne diversification des portefeuilles. La contribution de la stratégie est bonne, en ligne avec son objectif de performance. Les différents compartiments ont bénéficié notamment d'un nombre important de surenchères (Suez/Veolia, Banco Santander Mexico, Corelogic, Tikkurila, Morrisson Supermarkets, St Modwen Properties...).

Néanmoins, nous considérons que cette performance de la stratégie n'est pas tout à fait au niveau escompté, eu égard à l'intensité du deal-flow. En effet, le choix a été de naviguer avec prudence en raison des facteurs suivants:

- Un nombre important de transactions qui ont échoué;
- Un durcissement des régulations anti-trust aux Etats-Unis faisant suite à l'entrée en fonction de l'administration Biden. De nombreux deals ont, pour cette raison, dû faire face à un allongement de leur délai de clôture. Nous avons pour exemple les deals suivants : Nuance/Microsoft, Change/United Healthcare et IHS/S&P (fusion initialement prévue pour le deuxième semestre 2021 et repoussée au premier trimestre de 2022). A ce titre, la suspension de l'opération Willis Tower Watson / Aon en juillet pour des raisons anti-trust a négativement impacté la performance des différents compartiments Helium;
- Une vigilance accrue des états autour des investissements directs en provenance de l'étranger. L'opération Xilinx / AMD a ainsi vu son délai allongé compte tenu des enjeux stratégiques entre la Chine et les Etats Unis.

C'est en Europe que nous avons réalisé les opérations M&A les plus intéressantes. Le portefeuille a été ré-orienté progressivement vers l'Europe (2/3) par rapport aux Etats-Unis (1/3) en raison d'un niveau d'activité inédit et d'un couple rendement/risque plus attractif. Ce n'est donc pas un hasard si nous trouvons comme principaux contributeurs à la performance sur cette stratégie deux opérations européennes. Tout d'abord, le rachat de Suez par Véolia, annoncé en 2020 : nous avons très rapidement eu une conviction très forte sur ce dossier initialement délicat. Nous avons donc largement profité des avancées de la situation et de l'amélioration de l'offre de Veolia (initialement de 18,5 EUR à 20,5 EUR par action). Deuxième contributeur, l'opération sur Deutsche Wohnen (tant via l'action que les obligations convertibles), société rachetée au troisième trimestre 2021 par Vonovia dans le secteur de l'immobilier en Allemagne. Sur cette opération l'offre initiale a également été améliorée (de 52 EUR initialement à 53 EUR par action).

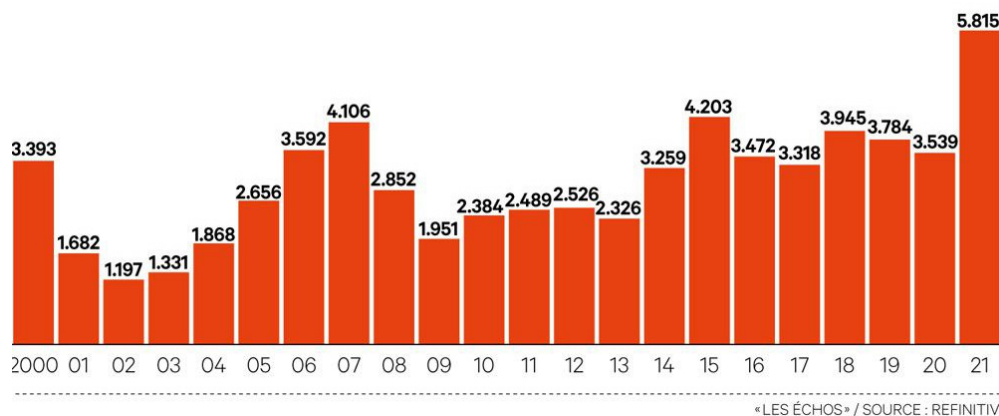
Sur la stratégie Event Driven (hors M&A), la contribution est remarquable avec un très bon mix entre l'arbitrage sur les futures sur dividende, les SPAC (« Special Purpose Acquisition Company »), l'Equity Capital Market et les long-short avec catalystes. Nous avons profité au premier trimestre de l'année, de la convergence sur les dividendes sur l'Eurostoxx50 pour ensuite alléger la position et ne plus s'intéresser qu'à certaines valeurs européennes qui nous semblent garder une décote attractive. Très actifs sur les SPAC aux Etats-Unis fin 2020, nous avons bénéficié du « Momentum » exceptionnel sur ces véhicules au cours des deux premiers mois de l'année pour en sortir très rapidement fin février. Depuis le deuxième trimestre 2021, le portefeuille «SPAC» est

Rapport de Gestion (suite)

essentiellement européen ce choix étant motivé par la qualité des équipes de management, les projets proposés et un marché qui, contrairement au marché américain, n'a pas été saturé par l'abondance nouvelles opérations. Nous avons aussi bénéficié d'une activité intense sur les augmentations de capital et les placements de blocs secondaires.

Les volumes mondiaux

Montant des transactions, en milliards de dollars



Concernant plus spécifiquement le compartiment Long-Short systématique Helium Alpha, l'année 2021 a vu la concrétisation des efforts engagés par l'équipe de recherche quantitative de SYQUANT Capital dans l'amélioration de la construction du portefeuille long/short market-neutral de ce compartiment. Les actions entreprises se sont traduites par une performance solide, en ligne avec les objectifs de la stratégie, comme en atteste la performance de la part S qui s'établit à +12,36% sur l'année. Tout en conservant à l'identique les principes de construction de la stratégie, l'équipe de recherche a procédé à une revue complète des facteurs permettant la génération d'alpha, qui a conduit à une évolution significative du processus de validation et de détection des facteurs pris en compte. Une plus grande sélectivité quant à la qualité et l'éligibilité des facteurs a été mise en œuvre et de nombreuses nouvelles sources d'alpha ont pu être identifiées. Avec un processus de génération d'alpha substantiellement renforcé, et l'application des techniques rigoureuses de gestion des risques, éprouvées notamment lors des événements de mars 2020, les gérants restent très confiants quant à la capacité du fonds, de délivrer de solides performances à nouveau en 2022, malgré un contexte de marché toujours aussi incertain.

Le compartiment Syquant Technology a été lancé quant à lui fin janvier 2021. L'objectif de ce fonds "long-only" est de délivrer une performance positive sur le long terme en investissant principalement dans des actions d'entreprises technologiques cotées du monde entier. Depuis le lancement, l'orientation géographique du portefeuille se répartit à 75% aux Etats-Unis (Nasdaq) et 25% en Chine (Hang Seng Tech).

2021 aura été marquée par une forte disparité de la performance des valeurs tech mondiales en fonction des zones géographiques. Ainsi, le Nasdaq a progressé de +26,3% depuis février 2021 alors que dans le même temps, le Hang Seng Tech reculait de -39,4%, soit une performance composite de +9,8% pour notre benchmark. Sur la même période l'indice MSCI All Country World Total Return progresse de 31,4%. Dans ce contexte, la part S du fonds progresse de +13,8%, soutenue en particulier par une bonne dynamique sur les opérations d'Equity Capital Market.

HELIUM FUND

Rapport de Gestion (suite)

PERSPECTIVES 2022

L'année 2021 aura été réellement exceptionnelle sur les marchés financiers.

Cependant, comme nous le soulignons depuis un certain temps déjà, les valorisations très élevées sont encore étroitement liées à la politique monétaire très accommodante menées par les banques centrales.

Or, on commence à sentir dans les discours, et notamment ceux de certains dirigeants de la réserve fédérale américaine une volonté de revenir à régime plus normal. Il est donc probable que nous assistions aux prémices d'un mouvement de hausse des taux en 2022 qui devrait débiter aux Etats-Unis et qui, via les parités de change, pourrait contraindre la BCE à suivre le mouvement. Mais quand et à quel rythme, cela reste encore l'inconnue ?

En tout état de cause nous apportons aujourd'hui peu de crédit aux thèses qui circulent d'un retournement incontrôlé des marchés de taux : depuis plus de 10 ans les banques centrales interviennent sur la totalité de la courbe des taux et non plus uniquement sur le « court » comme elles le faisaient traditionnellement . Cette nouvelle donne exclut selon nous les scénarii de type « Krach obligataire ».

Autrement dit, il est fort probable que s'il doit y avoir une dégradation sur les marchés de taux à long terme, celle-ci sera graduelle et maîtrisée. Pour l'instant les marchés ont également une lecture assez optimiste et considèrent que l'on devrait assister à une remontée lente et ordonnée des taux aux US.

Cet environnement de taux bas et de liquidités abondantes accompagné d'une bonne visibilité sur la reprise économique, d'une transformation numérique en cours, de politiques de transition énergétique fortes et d'initiatives ESG de plus en plus présentes, continuent de créer un environnement porteur pour les entreprises , les incitant à innover.

Ces initiatives sont à l'origine de nombreux événements d'entreprises et présagent d'un cadre très porteur pour les différentes stratégies mises en place au sein du FCP.

Les perspectives pour 2022 apparaissent plutôt bonnes, confirmées par les nombreuses annonces de transactions M&A depuis le début de l'année (qui affichent notamment un meilleur risk/ reward sur les deals en Europe) ou encore une activité corporate toujours très soutenue.

Données Chiffrées au 31/12/2021

AUM par compartiment

Compartiments	AUM
HELIUM FUND Helium Fund (au 31/12/2021)	847M €
HELIUM FUND Helium Performance (au 31/12/2021)	1105M €
HELIUM FUND Helium Selection (au 31/12/2021)	391M €
HELIUM FUND Helium Alpha (au 31/12/2021)	17M €
HELIUM FUND Helium Invest (au 31/12/2021)	128M €
HELIUM FUND Syquant Technology (au 31/12/2021)	12M €
Total (au 31/12/2021)	2.502M €

Performance par compartiment

Compartiments	Perf YTD %
HELIUM FUND Helium Fund (classe A-EUR)	+5,15%
HELIUM FUND Helium Performance (classe S-EUR)	+8,03%
HELIUM FUND Helium Selection (classe S-EUR)	+12,86%
HELIUM FUND Helium Alpha (classe S-EUR)	+12,36%
HELIUM FUND Helium Invest (classe S-EUR)	+12,40%
HELIUM FUND Syquant Technology (classe S-EUR)	+13,82%

HELIUM FUND

Rapport de Gestion (suite)

HELIUM FUND - Helium Fund

Encours gérés au 31/12/2021: € 847 Millions

- Classe A-EUR (ISIN LU0912261541): Net Asset Value à 1.775,65 - Performance Annuelle +5,15%;
- Classe B-EUR (ISIN LU0912261624): Net Asset Value à 1.142,22 - Performance Annuelle +4,89%;
- Classe B CI-EUR (ISIN LU1734046201): Net Asset Value à 1.101,39 - Performance Annuelle +5,33%;
- Classe C-EUR (ISIN LU0912261897): Net Asset Value à 2.511,07 - Performance Annuelle +7,75%;
- Classe F-EUR (ISIN LU1991442788): Net Asset Value à 1.077,34 - Performance Annuelle +5,48%;
- Classe I-CHF (ISIN LU1734046383): Net Asset Value à 1.088,08 - Performance Annuelle +5,15%;
- Classe I-EUR (ISIN LU1334564140): Net Asset Value à 1.163,20 - Performance Annuelle +5,37%.

Détail des contributions par stratégie en 2021 (référence Class A-EUR)

2021	Janv	Fev	Mars	Avr	Mai	Juin	Jul	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	Total
Merger Arb.	0.15%	0.07%	0.37%	0.43%	0.67%	0.29%	0.10%	0.17%	0.19%	0.22%	0.15%	0.02%	2.89%
Event Driven	0.28%	0.49%	0.13%	0.19%	0.34%	0.18%	0.10%	0.03%	0.43%	0.14%	-0.04%	0.22%	2.55%
Cash Mgmt Credit	0.01%	-0.03%	0.00%	-0.01%	0.01%	-0.01%	-0.01%	-0.02%	0.01%	-0.01%	0.00%	-0.01%	-0.07%
Fonds	0.44%	0.53%	0.50%	0.61%	1.02%	0.46%	0.19%	0.18%	0.63%	0.35%	0.11%	0.23%	5.37%

HELIUM FUND - Helium Performance

Encours gérés au 31/12/2021: € 1.105 Millions

- Classe A-EUR (ISIN LU0912261970): Net Asset Value à 1.353,69 - Performance Annuelle +7,32%;
- Classe A-USD (ISIN LU1272301968): Net Asset Value à 1.342,50 - Performance Annuelle +8,06%;
- Classe B-EUR (ISIN LU0912262275): Net Asset Value à 1.292,48 - Performance Annuelle +6,86%;
- Classe B-USD (ISIN LU1272302263): Net Asset Value à 1.300,07 - Performance Annuelle +7,59%;
- Classe B CI-EUR (ISIN LU1734046466): Net Asset Value à 1.111,34 - Performance Annuelle +7,29%;
- Classe C-EUR (ISIN LU0912262432): Net Asset Value à 1.636,87 - Performance Annuelle +10,72%;
- Classe D-EUR (ISIN LU1539691169): Net Asset Value à 1.152,42 - Performance Annuelle +9,01%;
- Classe E-EUR (ISIN LU1569900605): Net Asset Value à 1.146,94 - Performance Annuelle +7,84%;
- Classe E-GBP (ISIN LU1734046896): Net Asset Value à 1.072,71 - Performance Annuelle +7,27%;
- Classe E-JPY (ISIN LU1734046623): Net Asset Value à 114.563,15 - Performance Annuelle +8,38%;
- Classe E-USD (ISIN LU1569902999): Net Asset Value à 1.250,51 - Performance Annuelle +8,71%;
- Classe S-EUR (ISIN LU0912262358): Net Asset Value à 1.414,79 - Performance Annuelle +8,03%.

Détail des contributions par stratégie en 2021 (référence Class S-EUR)

2021	Janv	Fev	Mars	Avr	Mai	Juin	Jul	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	Total
Merger Arb.	0.10%	-0.23%	0.37%	0.66%	0.69%	0.04%	-0.26%	0.05%	0.11%	0.20%	-0.03%	-0.09%	1.67%
Event Driven	0.80%	1.32%	0.31%	0.38%	0.56%	0.41%	0.15%	0.25%	0.91%	0.48%	0.00%	0.58%	6.36%
Fonds	0.90%	1.09%	0.68%	1.04%	1.25%	0.45%	-0.11%	0.30%	1.02%	0.68%	-0.03%	0.49%	8.03%

HELIUM FUND

Rapport de Gestion (suite)

HELIUM FUND - Helium Selection

Encours gérés au 31/12/2021: € 391 Millions

- Classe A-CHF (ISIN LU1734047191):	Net Asset Value à 1.226,09 - Performance Annuelle +11,70%;
- Classe A-EUR (ISIN LU1112771255):	Net Asset Value à 1.512,84 - Performance Annuelle +11,93%;
- Classe A-USD (ISIN LU1734047357):	Net Asset Value à 1.306,30 - Performance Annuelle +12,60%;
- Classe B-EUR (ISIN LU1112771503):	Net Asset Value à 1.453,19 - Performance Annuelle +11,44%;
- Classe B CI-EUR (ISIN LU1734046979):	Net Asset Value à 1.203,99 - Performance Annuelle +11,88%;
- Classe C-EUR (ISIN LU1112772220):	Net Asset Value à 1.788,35 - Performance Annuelle +16,12%;
- Classe S-EUR (ISIN LU1112771768):	Net Asset Value à 1.571,75 - Performance Annuelle +12,86%.

Détail des contributions par stratégie en 2021 (référence Class S-EUR)

2021	Janv	Fev	Mars	Avr	Mai	Juin	Jul	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	Total
Merger Arbitrage	0.14%	-0.20%	0.45%	0.74%	0.71%	0.15%	-0.12%	0.07%	0.17%	0.28%	0.02%	-0.16%	2.38%
Event Driven	1.43%	2.32%	0.29%	0.59%	0.75%	0.65%	0.31%	0.41%	1.44%	0.76%	0.15%	0.82%	10.48%
Fonds	1.57%	2.12%	0.74%	1.33%	1.46%	0.80%	0.19%	0.48%	1.61%	1.04%	0.17%	0.66%	12.86%

HELIUM FUND - Helium Alpha

Encours gérés au 31/12/2021: € 17 Millions

- Classe A-EUR (ISIN LU1685858703):	Net Asset Value à 1.026,27 - Performance Annuelle +12,21%;
- Classe A-USD (ISIN LU2113028521):	Net Asset Value à 1.051,64 - Performance Annuelle +11,62%;
- Classe B-EUR (ISIN LU1685859180):	Net Asset Value à 1.002,92 - Performance Annuelle +11,60%;
- Classe C-EUR (ISIN LU1685859420):	Net Asset Value à 1.099,86 - Performance Annuelle +13,85%;
- Classe S-EUR (ISIN LU1685859263):	Net Asset Value à 1.046,29 - Performance Annuelle +12,36%.

Détail des contributions par stratégie en 2021 (référence Class S-EUR)

2021	Janv	Fev	Mars	Avr	Mai	Juin	Jul	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	Total
L/S Systematic	1.29%	0.85%	3.23%	1.72%	2.39%	-0.87%	1.66%	-1.33%	1.77%	0.08%	-0.48%	1.51%	12.36%
Fonds	1.29%	0.85%	3.23%	1.72%	2.39%	-0.87%	1.66%	-1.33%	1.77%	0.08%	-0.48%	1.51%	12.36%

HELIUM FUND

Rapport de Gestion (suite)

HELIUM FUND - Helium Invest

Encours gérés au 31/12/2021: € 128 Millions

-	Classe A-EUR (ISIN LU1995653893):	Net Asset Value à 1.252,11 - Performance Annuelle +12,31%;
-	Classe A-USD (ISIN LU2113029172):	Net Asset Value à 1.274,44 - Performance Annuelle +12,97%;
-	Classe B-EUR (ISIN LU1995645790):	Net Asset Value à 1.236,09 - Performance Annuelle +11,75%;
-	Classe B CI-EUR (ISIN LU1995646335):	Net Asset Value à 1.250,82 - Performance Annuelle +12,26%;
-	Classe C-EUR (ISIN LU1995646178):	Net Asset Value à 1.308,93 - Performance Annuelle +14,63%;
-	Classe D-EUR (ISIN LU1995646509):	Net Asset Value à 1.277,21 - Performance Annuelle +13,54%;
-	Classe S-EUR (ISIN LU1995645956):	Net Asset Value à 1.254,93 - Performance Annuelle +12,40%.

Détail des contributions par stratégie en 2021 (référence Class S-EUR)

2021	Janv	Fev	Mars	Avr	Mai	Juin	Jul	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	Total
Event Driven	1.62%	1.74%	0.75%	1.09%	1.27%	1.19%	0.58%	0.26%	1.18%	0.22%	0.37%	1.18%	12.07%
Credit Court Terme	0.05%	0.02%	0.08%	0.05%	0.03%	0.02%	-0.01%	0.02%	0.01%	0.01%	0.03%	0.00%	0.33%
Fonds	1.67%	1.76%	0.83%	1.14%	1.30%	1.21%	0.57%	0.28%	1.19%	0.23%	0.40%	1.18%	12.40%

HELIUM FUND - Syquant Technology

Encours gérés au 31/12/2021: € 12 Millions

-	Classe A-EUR (ISIN LU2288110682):	Net Asset Value à 1.134,14 - Performance Annuelle +13,41%;
-	Classe A-USD (ISIN LU2288110765):	Net Asset Value à 1.140,79 - Performance Annuelle +14,08%;
-	Classe B-EUR (ISIN LU2288110849):	Net Asset Value à 1.128,83 - Performance Annuelle +12,88%;
-	Classe B CI-EUR (ISIN LU2288111227):	Net Asset Value à 1.133,77 - Performance Annuelle +13,38%;
-	Classe C-EUR (ISIN LU2288111144):	Net Asset Value à 1.146,12 - Performance Annuelle +14,61%;
-	Classe S-EUR (ISIN LU2288110922):	Net Asset Value à 1.138,21 - Performance Annuelle +13,82%;
-	Classe S-USD (ISIN LU2288111060):	Net Asset Value à 1.145,08 - Performance Annuelle +14,51%.

Détail des contributions par stratégie en 2021 (référence Class S-EUR)

2021	Janv	Fev	Mars	Avr	Mai	Juin	Jul	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	Total
Fonds		0.40%	-3.14%	5.59%	1.12%	8.72%	-2.81%	3.58%	-4.54%	5.95%	0.46%	-1.44%	13.82%

HELIUM FUND

Rapport de Gestion (suite)

Syquant Capital SAS Marketing:

Les encours de la SICAV HELIUM FUND se situent à EUR 2.502M à fin décembre 2021, soit une collecte nette de EUR 317M sur le dernier trimestre de l'année.

La SICAV connaît une collecte nette positive annuelle de EUR 522M aidée par le très bon comportement des fonds depuis plusieurs mois.

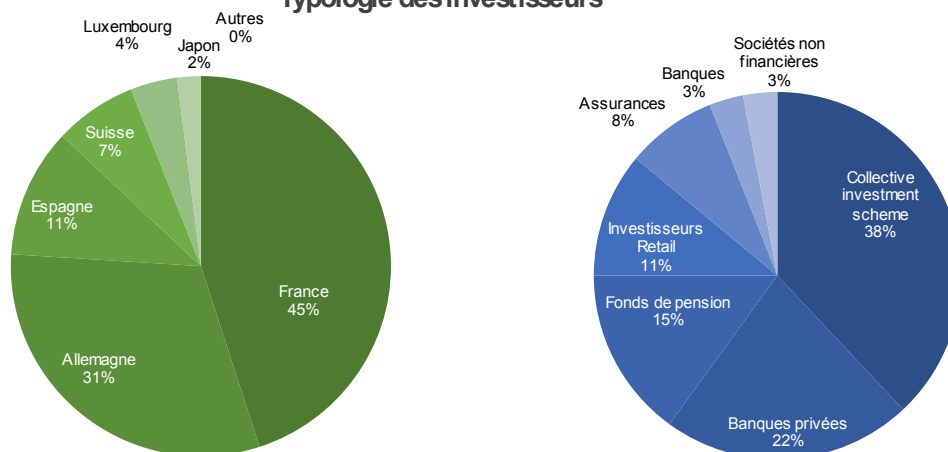
Dans un contexte de marchés actions élevés et spreads de crédit serrés, de nombreux investisseurs et prospects portent un intérêt plus marqué pour nos stratégies non directionnelles.

Par ailleurs, à la suite de la mise en application de la directive Européenne SFDR « Sustainable Finance Disclosure Regulation », dès la fin du premier trimestre de l'année, nous continuons de répondre à de nombreuses sollicitations sur ces sujets ESG avec en filigrane une demande pour des fonds de performance absolue classés « Article 8 ».

Sur l'année 2021 on peut noter par ailleurs :

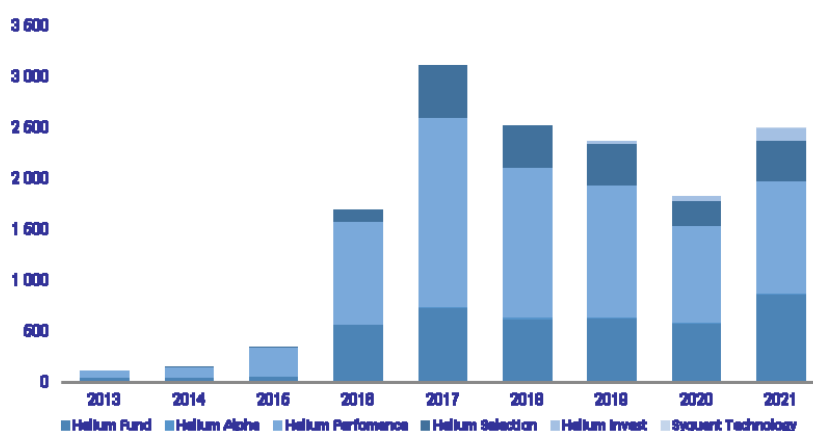
- Le renforcement de l'équipe Relations Investisseurs avec l'arrivée de trois nouveaux collaborateurs en accompagnement de la croissance des encours ;
- L'intégration ESG systématique dans le processus de gestion, la signature de la charte UNPRI (« Principles for Responsible Investment ») et le soutien des recommandations de la TCFD (« Task-force on Climate-related Financial Disclosures ») ;
- Syquant Capital devient mécène de la Fondation de la Mer pour la recherche et la protection de la biodiversité marine.

Typologie des investisseurs



Rapport de Gestion (suite)

Évolution des encours (encours par compartiment en MM euros)



Syquant Capital SAS Risk Management:

Evolution du Risk Framework

Au cours de l'année 2021, le Risk Management Framework a continué d'évoluer pour refléter les changements et les évolutions réglementaires au niveau de l'industrie de la gestion notamment. La première mise à jour a été effectuée au début de l'année pour intégrer le nouveau compartiment de la SICAV, Syquant Technology, dans le périmètre avec ses niveaux de limite propres. Cet ensemble de limites a été évidemment intégré dans tous les outils du système propriétaire PMS (« Portfolio Management System ») pour que l'ensemble des reportings et des contrôles de risque effectués s'appliquent également sur ce nouveau compartiment.

La seconde mise à jour est intervenue au mois de novembre pour modifier la méthode de calcul de l'engagement dans la prise en compte des transactions de changes. Les transactions de change dont l'objectif est d'optimiser la gestion de trésorerie (via des Swaps de change) sont désormais exclues du calcul de l'engagement pour respecter l'esprit de cet indicateur.

Deux nouveaux indicateurs ont à cette occasion également été intégrés dans le périmètre des limites suivies : les expositions longues et short sans nettings (RMF 24 & RMF 25).

Evolution du processus de suivi

L'ensemble du processus de suivi a été reconduit sur l'année 2021. Les travaux de Risk Management s'articulent autour de 4 comités trimestriels qui font le point sur le trimestre écoulé, sur les difficultés rencontrées et sur les projets en cours. Le périmètre des reportings quotidiens, mensuels et trimestriels est resté globalement identique mais un accent a été mis sur la robustesse et l'optimisation des processus de production. D'un point de vue ressources humaines la pérennisation d'un binôme de stagiaires sur des périodes de 6 mois donne d'excellents résultats permettant assurer le « day to day » business et de continuer à améliorer les différents outils.

La problématique ESG qui a rythmé l'année 2021 pour l'ensemble de l'industrie de la gestion de fonds avec l'entrée en vigueur de la réglementation SFDR au printemps a également été intégrée dans le périmètre du risk management de la SICAV. Le renforcement global du dispositif ESG au sein de la société de gestion a conduit à la création d'une section spécifique « ESG » au sein du reporting quotidien. Cette section analyse pour l'ensemble des compartiments la composition des portefeuilles dans une optique de contrôle des « controverses » éventuelles avec un principe de notation (vert-orange-rouge) mais également dans une optique de notation globale des portefeuilles. A cet effet le recours à un data-provider externe (ISS) permet l'accès à une base de données très large incluant les notations des émetteurs sur les trois piliers de la dynamique ESG et autorisant un calcul agrégé et pondéré de la notation de chaque portefeuille ainsi qu'un pourcentage de couverture associé.

Rapport de Gestion (suite)

Les équipes de risk management ont finalisé au troisième trimestre de l'année un outil propriétaire de notation indépendante des obligations considérées comme « non rated » (c'est-à-dire ne disposant pas d'un rating externe par une agence de notation). Cet outil s'appuie sur 3 piliers (notations, abaques de spreads/yield/maturities et données financières) et des systèmes de calibration permettant d'obtenir, à partir de données statiques sur une émission ou sur un émetteur, d'obtenir une notation fiable et cohérente. Ce processus permet désormais de contrôler chaque mois, de manière plus systématique et objective, les notations des obligations en portefeuille et de conserver les historiques de résultats.

Dans le contexte de l'évolution réglementaire entourant le contrôle des risques, il est enfin important de noter qu'au troisième trimestre de l'année, l'Autorité des Marchés Financiers a décidé d'introduire pour les SGP (« Société de Gestion de Portefeuille ») française, et sur le modèle de son homologue luxembourgeois, un contrôle et un reporting des dépassements trimestriels constatés. Le format est fixe, défini par le régulateur, il introduit désormais, comme au Luxembourg, la distinction actif/passif des dépassements. Le périmètre inclut quant à lui l'ensemble des fonds gérés, qu'ils soient français ou étrangers commercialisés en France. Le premier rapport a été transmis dans le courant du mois d'octobre et ne contient aucune notification de dépassement.

Bilan des contrôles 2021

Sur l'année 2021, 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.

Les résultats du contrôle périodique effectué par Ernst & Young au dernier trimestre de l'année 2020 ont été dévoilés dans le courant du premier trimestre de l'année. La conclusion est positive : le dispositif de suivi des risques mis en place au sein de la SGP a été jugé comme étant robuste et couvrant correctement les exigences des régulateurs (AMF & CSSF). Quelques recommandations mineures ont été formulées dont la mise en œuvre reste à finaliser. Elles concernent notamment la définition de stress-tests propriétaires et l'attribution éventuelle de limites sur ceux-ci.

L'ensemble des contrôles effectués au cours de l'année par les équipes de contrôle en interne et en externe (D2R) 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 de la SICAV aux différentes contreparties d'equity swaps au 31/12/2021 est la suivante :

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	52.91	0.00%	0.24%	0.00%	0.37%	0.00%	0.28%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
GOLDMAN	58.71	0.01%	0.74%	-0.02%	0.59%	0.01%	0.55%	0.00%	0.00%	-0.02%	0.83%	0.00%	1.70%
MISTAN	58.42	-0.68%	1.89%	-0.80%	2.66%	0.95%	4.19%	-2.74%	0.38%	-0.48%	1.60%	1.21%	3.42%
SGCIB	36.69	0.03%	0.34%	0.02%	0.28%	0.03%	0.59%	0.00%	0.00%	0.13%	1.95%	0.00%	0.00%
JPM	47.88	-0.05%	0.05%	0.05%	0.18%	0.04%	0.41%	0.04%	0.09%	0.08%	1.31%	0.00%	0.00%
BAML	49.68	-0.02%	0.25%	-0.02%	0.20%	-0.02%	0.39%	0.00%	0.01%	0.00%	0.17%	0.00%	0.00%
BNP	33.53	0.14%	0.14%	0.02%	0.02%	0.12%	0.12%	0.00%	0.00%	0.32%	0.33%	0.00%	0.00%

Pièces jointes :

- Annexe 1 : Matrice enregistrement Helium Fund
- Annexe 2 : Situation en VaR des fonds au 31/12/2021

HELIUM FUND

Rapport de Gestion (suite)

ANNEXE 1

Matrice Enregistrement Helium Fund (source Deloitte - janvier 2022)

Subfund Name	Subfund Cur.	Share Class Name	ISIN	Reg Status	BE Effective date	Reg Status	CH Effective date	Reg Status	DE Effective date	Reg Status	ES Effective date	Reg Status	FR Effective date	Reg Status	IT Effective date	Reg Status	LU Effective date	NL Effective date	SG Effective date
Helium Alpha	EUR	A EUR Capitalisation	LU186959703																
Helium Alpha	EUR	A USD Capitalisation	LU213028521																
Helium Alpha	EUR	B EUR Capitalisation	LU186959180																
Helium Alpha	EUR	C EUR Capitalisation	LU186959420																
Helium Alpha	EUR	S EUR Capitalisation	LU186959243																
Helium Fund	EUR	A EUR Capitalisation	LU012261541																
Helium Fund	EUR	B EUR Capitalisation	LU173404201																
Helium Fund	EUR	BQ EUR Capitalisation	LU012261624																
Helium Fund	EUR	C EUR Capitalisation	LU012261897																
Helium Fund	EUR	F EUR Capitalisation	LU199144278																
Helium Fund	EUR	I CHF Capitalisation	LU173404383																
Helium Fund	EUR	A EUR Capitalisation	LU199654440																
Helium Fund	EUR	A EUR Capitalisation	LU199654383																
Helium Fund	EUR	A USD Capitalisation	LU213029172																
Helium Fund	EUR	B EUR Capitalisation	LU199654570																
Helium Fund	EUR	BQ EUR Capitalisation	LU199654635																
Helium Fund	EUR	C EUR Capitalisation	LU1996546178																
Helium Fund	EUR	D EUR Capitalisation	LU199654659																
Helium Fund	EUR	S EUR Capitalisation	LU012261970																
Helium Fund	EUR	A USD Capitalisation	LU012261988																
Helium Fund	EUR	B EUR Capitalisation	LU012262275																
Helium Fund	EUR	B USD Capitalisation	LU012262283																
Helium Fund	EUR	BQ EUR Capitalisation	LU173404646																
Helium Fund	EUR	C EUR Capitalisation	LU012262432																
Helium Fund	EUR	D EUR Capitalisation	LU012262432																
Helium Fund	EUR	E CHF Capitalisation	LU012262432																
Helium Fund	EUR	E GBP Capitalisation	LU173404646																
Helium Fund	EUR	E JPY Capitalisation	LU173404646																
Helium Fund	EUR	E USD Capitalisation	LU199654665																
Helium Fund	EUR	E USD Capitalisation	LU199654665																
Helium Fund	EUR	S EUR Capitalisation	LU012262438																
Helium Fund	EUR	A CHF Capitalisation	LU173404741																
Helium Fund	EUR	A GBP Capitalisation	LU173404741																
Helium Fund	EUR	A JPY Capitalisation	LU173404741																
Helium Fund	EUR	A USD Capitalisation	LU173404757																
Helium Fund	EUR	B EUR Capitalisation	LU112771503																
Helium Fund	EUR	BQ EUR Capitalisation	LU173404679																
Helium Fund	EUR	C EUR Capitalisation	LU112772220																
Helium Fund	EUR	S EUR Capitalisation	LU112771768																
Helium Fund	EUR	A EUR Capitalisation	LU226811082																
Helium Fund	EUR	A USD Capitalisation	LU226811082																
Helium Fund	EUR	B EUR Capitalisation	LU226811082																
Helium Fund	EUR	BQ EUR Capitalisation	LU226811082																
Helium Fund	EUR	C EUR Capitalisation	LU226811144																
Helium Fund	EUR	S EUR Capitalisation	LU226811082																
Helium Fund	EUR	S USD Capitalisation	LU226811080																

HELIUM FUND

Rapport de Gestion (suite)

ANNEXE 2 : Value-at-Risk au 31 décembre 2021 Helium Fund, Helium Performance, Helium Selection, Helium Alpha, Helium Invest & Syquant Technology

VaR Details - HELIUM FUND - 31/12/2021

VAR			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	1.89%	8.46%	
99%	1.49%	6.66%	6.66%
98%	0.85%	3.79%	4.30%
97%	0.74%	3.32%	4.11%
96%	0.71%	3.17%	4.21%
95%	0.65%	2.91%	4.11%
90%	0.43%	1.92%	3.49%
80%	0.25%	1.12%	3.10%
70%	0.12%	0.53%	
60%	0.01%	0.06%	
50%	-0.09%	-0.41%	
40%	-0.18%	-0.81%	
30%	-0.31%	-1.38%	
20%	-0.46%	-2.06%	
10%	-0.68%	-3.03%	
5%	-0.91%	-4.08%	

Distribution Portfolio	
Esp	32.72%
Std	12.43%
Shp	2.63
Min	-1.81%
Max	10.16%
Pct 99%	-7.60%

VaR Details - HELIUM PERFORMANCE - 31/12/2021

VAR			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	2.25%	10.04%	
99%	1.66%	7.42%	7.42%
98%	0.89%	3.97%	4.49%
97%	0.85%	3.79%	4.69%
96%	0.76%	3.42%	4.55%
95%	0.73%	3.26%	4.61%
90%	0.49%	2.20%	3.99%
80%	0.27%	1.20%	3.32%
70%	0.12%	0.54%	
60%	0.02%	0.08%	
50%	-0.07%	-0.33%	
40%	-0.19%	-0.83%	
30%	-0.32%	-1.42%	
20%	-0.45%	-2.03%	
10%	-0.74%	-3.30%	
5%	-0.97%	-4.32%	

Distribution Portfolio	
Esp	57.56%
Std	37.87%
Shp	1.52
Min	-2.12%
Max	37.91%
Pct 99%	-23.89%

HELIUM FUND

Rapport de Gestion (suite)

VaR Details - HELIUM SELECTION - 31/12/2021

VAR			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	1.84%	8.21%	
99%	1.55%	6.94%	6.94%
98%	0.89%	3.98%	4.51%
97%	0.81%	3.63%	4.49%
96%	0.74%	3.32%	4.42%
95%	0.67%	3.01%	4.25%
90%	0.46%	2.05%	3.72%
80%	0.25%	1.13%	3.13%
70%	0.10%	0.46%	
60%	-0.01%	-0.04%	
50%	-0.11%	-0.49%	
40%	-0.19%	-0.86%	
30%	-0.32%	-1.45%	
20%	-0.50%	-2.25%	
10%	-0.76%	-3.38%	
5%	-0.94%	-4.19%	

Distribution Portfolio	
Esp	85.30%
Std	61.50%
Shp	1.39
Min	-1.80%
Max	62.52%
Pct 99%	-38.94%

VaR Details - HELIUM ALPHA - 31/12/2021

VAR			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	1.53%	6.85%	
99%	1.27%	5.67%	5.67%
98%	0.97%	4.34%	4.92%
97%	0.91%	4.09%	5.06%
96%	0.82%	3.68%	4.89%
95%	0.72%	3.21%	4.55%
90%	0.48%	2.14%	3.88%
80%	0.27%	1.20%	3.30%
70%	0.14%	0.64%	
60%	0.03%	0.12%	
50%	-0.04%	-0.18%	
40%	-0.16%	-0.72%	
30%	-0.29%	-1.29%	
20%	-0.41%	-1.82%	
10%	-0.56%	-2.49%	
5%	-0.73%	-3.26%	

Distribution Portfolio	
Esp	17.53%
Std	7.71%
Shp	2.27
Min	-1.50%
Max	3.45%
Pct 99%	-4.76%

HELIUM FUND

Rapport de Gestion (suite)

VaR Details - HELIUM INVEST - 31/12/2021

VAR			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	0.49%	2.20%	
99%	0.41%	1.84%	1.84%
98%	0.37%	1.67%	1.89%
97%	0.36%	1.60%	1.98%
96%	0.33%	1.47%	1.96%
95%	0.29%	1.31%	1.85%
90%	0.21%	0.95%	1.73%
80%	0.09%	0.41%	1.14%
70%	0.05%	0.22%	
60%	0.02%	0.09%	
50%	-0.05%	-0.21%	
40%	-0.10%	-0.45%	
30%	-0.16%	-0.71%	
20%	-0.25%	-1.11%	
10%	-0.34%	-1.53%	
5%	-0.47%	-2.12%	

Distribution Portfolio	
Esp	19.78%
Std	4.51%
Shp	4.39
Min	-0.48%
Max	1.83%
Pct 99%	-2.61%

VaR Details - SYQUANT TECHNOLOGY - 31/12/2021

VAR			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	3.98%	17.82%	
99%	2.42%	10.83%	10.83%
98%	2.23%	9.97%	11.30%
97%	2.16%	9.64%	11.92%
96%	1.89%	8.46%	11.24%
95%	1.70%	7.61%	10.76%
90%	1.16%	5.20%	9.44%
80%	0.65%	2.92%	8.07%
70%	0.28%	1.24%	
60%	0.02%	0.08%	
50%	-0.18%	-0.79%	
40%	-0.44%	-1.95%	
30%	-0.61%	-2.73%	
20%	-0.94%	-4.19%	
10%	-1.57%	-7.03%	
5%	-1.91%	-8.53%	

Distribution Portfolio	
Esp	38.83%
Std	17.30%
Shp	2.24
Min	-3.52%
Max	3.08%
Pct 99%	-10.69%

HELIUM FUND

Management report

Management Report

Supported by a record year in terms of M&A and Equity Capital Market activity, the vintage of 2021 was a very favorable year for the Helium 'Event Driven' funds. The latter have largely exceeded their performance targets.

On Merger Arbitrage strategy, as demonstrated by the history shown in the chart on the next page, M&A transaction volumes reached 5.8 trillion dollars and overshadowed the previous record of 2015 (4.2 trillion). They have thus provided a very rich and varied universe of operations that allows good portfolio diversification. The strategy made a good contribution, in line with its performance objective. The various sub-funds benefited in particular from a large number of "bumps" (Suez/Veolia, Banco Santander Mexico, CoreLogic, Tikkurila, Morrisson Supermarkets, St Modwen Properties, etc.).

However, we believe that this performance of the strategy is not quite at the desired level, given the intensity of the deal flow. Indeed, the choice has been to navigate cautiously due to the following factors:

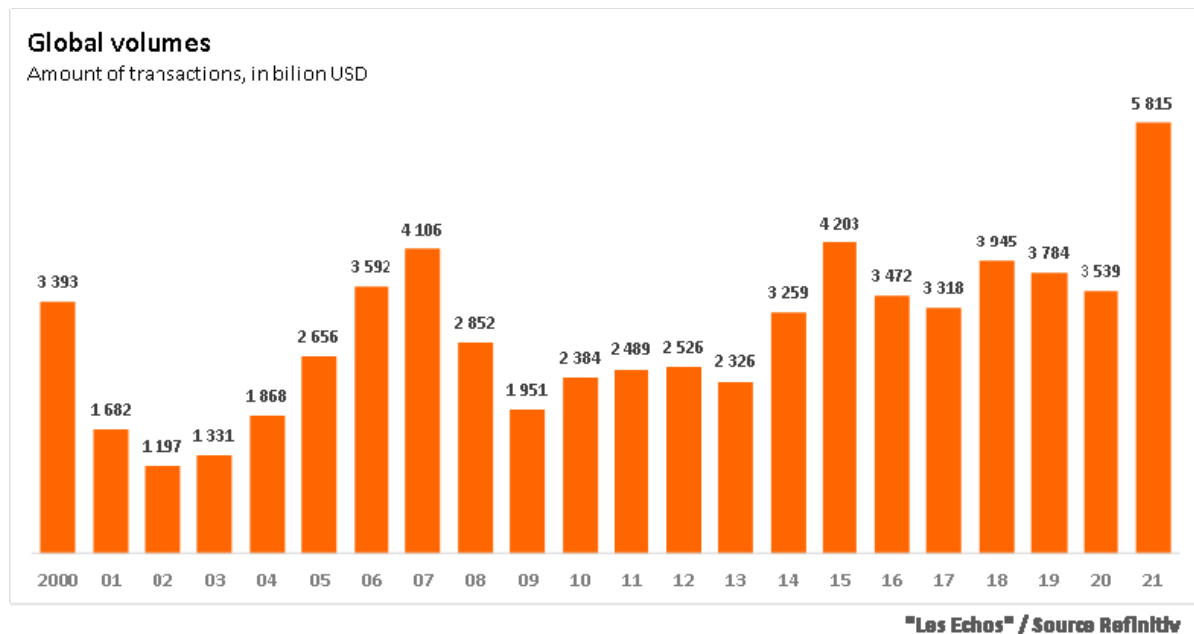
- A large number of trades that failed;
- A tightening of antitrust regulations in the United States following Biden's administration. As a result, many deals have faced an extension of their closure period. For example, we have the following deals: Nuance/Microsoft, Change/United Healthcare and IHS/S&P (merger initially scheduled for the second half of 2021 and postponed to the first quarter of 2022). As such, the suspension of the Willis Tower Watson/Aon operation in July for antitrust reasons negatively impacted the performance of the various Helium sub-funds;
- More vigilance on the part of states about direct investment from abroad. The Xilinx/AMD deal was extended due to strategic challenges between China and the United States.

It was in Europe that we carried out the most interesting M&A operations. The portfolio has been gradually reoriented towards Europe (2/3) compared to the United States (1/3) due to an unprecedented level of activity and a more attractive risk/return ratio. It is therefore no accident that we find two European operations as the main contributors to performance on this strategy. Firstly, the purchase of Suez by Véolia, announced in 2020: We have very quickly had a very strong conviction on this initially delicate issue. We therefore profited greatly from the progress made in the situation and the improvement in Veolia's offer (initially from EUR 18.5 to EUR 20.5 per share). The second contributor was the operation on Deutsche Wohnen (both via shares and convertible bonds), a company acquired in the third quarter of 2021 by Vonovia in the property & real estate sector in Germany. With respect to this offer, the initial offer was also improved (from EUR 52 initially to EUR 53 per share).

On Event Driven (excluding M&A), the contribution was remarkable with a very good mix between arbitrage on dividend futures, SPAC (« Special Purpose Acquisition Company »), Equity Capital Market and long short with catalysts. In the first quarter of the year, we took advantage of the convergence of dividends on the Eurostoxx50, then to reduce the position and focus only on certain European stocks, which seem to us to be keeping an attractive discount. Very active on SPAC in the United States at the end of 2020, we benefited from the exceptional Momentum on these vehicles during the first two months of the year, which came out very quickly at the end of February. Since the second quarter of 2021, the SPAC portfolio has been mainly European due to the quality of the management teams, the projects proposed and a market which, unlike the US market, was not saturated by the abundance of new operations. We also benefited from intense activity on capital increases and secondary block placements.

HELIUM FUND

Management report (continued)



More specifically, regarding the systematic Long Short sub-fund Helium Alpha, 2021 saw the implementation of the efforts made by SYQUANT Capital's quantitative research team to improve the construction of this sub-fund's long/short market neutral portfolio. All this has led to a solid performance, in line with the strategy's objectives, as shown by the performance of the S share, which stood at +12.36% for the year. While maintaining the strategy's building principles, the research team has conducted a comprehensive review of factors enabling alpha generation, which has led to a significant evolution in the process of validation and detection of the factors considered. A greater selectivity in the quality and eligibility of factors has been implemented and many new sources of alpha have been identified. With a substantially enhanced alpha generation process and the application of rigorous risk management techniques, particularly in the events of March 2020, managers remain very confident about the fund's ability to deliver strong returns, again in 2022, despite the still uncertain market environment.

Syquant Technology was launched end of January 2021. The objective of this 'long only' fund is to provide a positive performance over the long term by investing primarily in shares of technology companies listed worldwide. Since the launch, the portfolio's geographic focus has been 75% in the United States (Nasdaq) and 25% in China (Hang Seng Tech).

2021 was marked by a wide disparity in the performance of global tech stocks depending on the geographical areas. As such, Nasdaq has gained +26.3% since February 2021 while the Hang Seng Tech lost -39.4%, a composite performance of +9.8% for our benchmark. Over the same period, the MSCI All Country World Total Return index gained 31.4%. Against this background, the S share of the fund grew by +13.8%, supported in particular by a good momentum in Equity Capital Market transactions.

OUTLOOK FOR 2022

The year 2021 was truly exceptional in the financial markets.

However, as we have been pointing out for some time now, very high valuations are still closely linked to the very accommodative monetary policy pursued by central banks.

HELIUM FUND

Management report (continued)

But the rhetoric, especially that of some leaders of the US Federal Reserve, is beginning to feel a willingness to return to a more normal regime. As a result, we are likely to see the onset of a rate hike in 2022 that is expected to begin in the US and that, via exchange rate parities, could force the ECB to follow suit. But when and at what rate is this still unknown?

In any event, we are now providing little credit for the arguments circulating of an uncontrolled reversal in the fixed income markets: For more than 10 years, central banks have been intervening across the entire yield curve, not just in the 'short' segment, as they have traditionally done. In our view, this new situation excludes bond Krach scenarios.

In other words, if there is to be a downturn in long term fixed income markets, it will be gradual and controlled. For the time being, the markets also have a rather optimistic reading and believe that we should see a slow and orderly rise in interest rates in the US.

This environment of low interest rates and abundant liquidity, with good visibility on economic recovery, ongoing digital transformation, strong energy transition policies and increasingly present ESG initiatives, continue to create a favorable environment for companies, encouraging them to innovate.

These initiatives are the source of many company events and present a very favorable framework for the various strategies implemented within the Fund.

The outlook for 2022 appears rather good, confirmed by the numerous announcements of M&A transactions since the beginning of the year (which show, in particular, a better risk/reward on deals in Europe) or even a still very strong corporate activity.

Figures as of 31/12/2021

AUM per sub-fund

Sub-Funds	AUM
HELIUM FUND Helium Fund (31/12/2021)	847M €
HELIUM FUND Helium Performance (31/12/2021)	1105M €
HELIUM FUND Helium Selection (31/12/2021)	391M €
HELIUM FUND Helium Alpha (31/12/2021)	17M €
HELIUM FUND Helium Invest (31/12/2021)	128M €
HELIUM FUND Syquant Technology (31/12/2021)	12M €
Total (31/12/2021)	2,502M €

Performance per sub-fund

Sub-Funds	Perf YTD %
HELIUM FUND Helium Fund (A-EUR share class)	+5,15%
HELIUM FUND Helium Performance (S-EUR Share Class)	+8,03%
HELIUM FUND Helium Selection (S-EUR share class)	+12,86%
HELIUM FUND Helium Alpha (S-EUR share class)	+12,36%
HELIUM FUND Helium Invest (S-EUR share class)	+12,40%
HELIUM FUND Syquant Technology (S-EUR share class)	+13,82%

HELIUM FUND

Management report (continued)

Helium FUND - Helium Fund

AUM at 31/12/2021: 847 million €

- Class A EUR (ISIN LU0912261541):	Net Asset Value at 1,775.65 - Annual Performance +5.15%;
- Class B EUR (ISIN LU0912261624):	Net Asset Value at 1,142.22 - Annual Performance +4.89%;
- Class B CL EUR (ISIN LU1734046201):	Net Asset Value at 1,101.39 - Annual Performance +5.33%;
- Class C EUR (ISIN LU0912261897):	Net Asset Value at 2,511.07 - Annual Performance +7.75%;
- Class F EUR (ISIN LU1991442788):	Net Asset Value at 1,077.34 - Annual Performance +5.48%;
- Class I CHF (ISIN LU1734046383):	Net Asset Value at 1,088.08 - Annual Performance +5.15%;
- Class I EUR (ISIN LU1334564140):	Net Asset Value at 1,163.20 - Annual Performance +5.37%.

Breakdown of contributions by strategy in 2021 (Class A EUR benchmark)

2021	Janv	Fev	Mars	Avr	Mai	Juin	Jul	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	Total
Merger Arb.	0.15%	0.07%	0.37%	0.43%	0.67%	0.29%	0.10%	0.17%	0.19%	0.22%	0.15%	0.02%	2.89%
Event Driven	0.28%	0.49%	0.13%	0.19%	0.34%	0.18%	0.10%	0.03%	0.43%	0.14%	-0.04%	0.22%	2.55%
Cash Mgmt Credit	0.01%	-0.03%	0.00%	-0.01%	0.01%	-0.01%	-0.01%	-0.02%	0.01%	-0.01%	0.00%	-0.01%	-0.07%
Fonds	0.44%	0.53%	0.50%	0.61%	1.02%	0.46%	0.19%	0.18%	0.63%	0.35%	0.11%	0.23%	5.37%

Helium FUND - Helium Performance

AUM at 31/12/2021: 1,105 million €

-Class A EUR (ISIN LU0912261970):	Net Asset Value at 1,353.69 - Annual Performance	+7.32%;
-Class A USD (ISIN LU1272301968):	Net Asset Value at 1,342.50 - Annual Performance	+8.06%;
-Class B EUR (ISIN LU0912262275):	Net Asset Value at 1,292.48 - Annual Performance	+6.86%;
-Class B USD (ISIN LU1272302263):	Net Asset Value at 1,300.07 - Annual Performance	+7.59%;
-Class B CL EUR (ISIN LU1734046466)	Net Asset Value at 1,111.34 - Annual Performance	+7.29%;
-Class C EUR (ISIN LU0912262432):	Net Asset Value at 1,636.87 - Annual Performance	+10.72%;
-Class D EUR (ISIN LU1539691169):	Net Asset Value at 1,152.42 - Annual Performance	+9.01%;
-Class E EUR (ISIN LU1569900605):	Net Asset Value at 1,146.94 - Annual Performance	+7.84%;
-Class E GBP (ISIN LU1734046896):	Net Asset Value at 1,072.71 - Annual Performance	+7.27%;
-Class E JPY (ISIN LU1734046623):	Net Asset Value at 114,563.15 - Annual Performance	+8.38%;
-Class E USD (ISIN LU1569902999):	Net Asset Value at 1,250.51 - Annual Performance	+8.71%;
-Class S EUR (ISIN LU0912262358):	Net Asset Value at 1,414.79 - Annual Performance	+8.03%.

Breakdown of contributions by strategy in 2021 (benchmark Class S EUR)

2021	Janv	Fev	Mars	Avr	Mai	Juin	Jul	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	Total
Merger Arb.	0.10%	-0.23%	0.37%	0.66%	0.69%	0.04%	-0.26%	0.05%	0.11%	0.20%	-0.03%	-0.09%	1.67%
Event Driven	0.80%	1.32%	0.31%	0.38%	0.56%	0.41%	0.15%	0.25%	0.91%	0.48%	0.00%	0.58%	6.36%
Fonds	0.90%	1.09%	0.68%	1.04%	1.25%	0.45%	-0.11%	0.30%	1.02%	0.68%	-0.03%	0.49%	8.03%

HELIUM FUND

Management report (continued)

Helium FUND - Helium Selection

AUM at 31/12/2021: 391 million €

- Class A CHF (ISIN LU1734047191):	Net Asset Value at 1,226.09 - Annual Performance +11.70%;
- Class A EUR (ISIN LU1112771255):	Net Asset Value at 1,512.84 - Annual Performance +11.93%;
- Class A USD (ISIN LU1734047357):	Net Asset Value at 1,306.30 - Annual Performance +12.60%;
- Class B EUR (ISIN LU1112771503):	Net Asset Value at 1,453.19 - Annual Performance +11.44%;
- Class B CL EUR (ISIN LU1734046979):	Net Asset Value at 1,203.99 - Annual Performance +11.88%;
- Class C EUR (ISIN LU1112772220):	Net Asset Value at 1,788.35 - Annual Performance +16.12%;
- Class S EUR (ISIN LU1112771768):	Net Asset Value at 1,571.75 - Annual Performance +12.86%.

Breakdown of contributions by strategy in 2021 (benchmark Class S EUR)

2021	Janv	Fev	Mars	Avr	Mai	Juin	Jul	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	Total
Merger Arbitrage	0.14%	-0.20%	0.45%	0.74%	0.71%	0.15%	-0.12%	0.07%	0.17%	0.28%	0.02%	-0.16%	2.38%
Event Driven	1.43%	2.32%	0.29%	0.59%	0.75%	0.65%	0.31%	0.41%	1.44%	0.76%	0.15%	0.82%	10.48%
Fonds	1.57%	2.12%	0.74%	1.33%	1.46%	0.80%	0.19%	0.48%	1.61%	1.04%	0.17%	0.66%	12.86%

Helium FUND - Helium Alpha

AUM at 31/12/2021: 17 million €

- Class A EUR (ISIN LU1685858703):	Net Asset Value at 1,026.27 - Annual Performance +12.21%;
- Class A USD (ISIN LU2113028521):	Net Asset Value at 1,051.64 - Annual Performance +11.62%;
- Class B EUR (ISIN LU1685859180):	Net Asset Value at 1,002.92 - Annual Performance +11.60%;
- Class C EUR (ISIN LU1685859420):	Net Asset Value at 1,099.86 - Annual Performance +13.85%;
- Class S EUR (ISIN LU1685859263):	Net Asset Value at 1,046.29 - Annual Performance +12.36%.

Breakdown of contributions by strategy in 2021 (benchmark Class S EUR)

2021	Janv	Fev	Mars	Avr	Mai	Juin	Jul	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	Total
L/S Systematic	1.29%	0.85%	3.23%	1.72%	2.39%	-0.87%	1.66%	-1.33%	1.77%	0.08%	-0.48%	1.51%	12.36%
Fonds	1.29%	0.85%	3.23%	1.72%	2.39%	-0.87%	1.66%	-1.33%	1.77%	0.08%	-0.48%	1.51%	12.36%

HELIUM FUND

Management report (continued)

Helium FUND - Helium Invest

AUM at 31/12/2021: 128 million €

- Class A EUR (ISIN LU1995653893):	Net Asset Value at 1,252.11 - Annual Performance +12.31%;
- Class A USD (ISIN LU2113029172):	Net Asset Value at 1,274.44 - Annual Performance +12.97%;
- Class B EUR (ISIN LU1995645790):	Net Asset Value at 1,236.09 - Annual Performance +11.75%;
- Class B CL EUR (ISIN LU1995646335):	Net Asset Value at 1,250.82 - Annual Performance +12.26%;
- Class C EUR (ISIN LU1995646178):	Net Asset Value at 1,308.93 - Annual Performance +14.63%;
- Class D EUR (ISIN LU1995646509):	Net Asset Value at 1,277.21 - Annual Performance +13.54%;
- Class S EUR (ISIN LU1995645956):	Net Asset Value at 1,254.93 - Annual Performance +12.40%.

Breakdown of contributions by strategy in 2021 (benchmark Class S EUR)

2021	Janv	Fev	Mars	Avr	Mai	Juin	Jul	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	Total
Event Driven	1.62%	1.74%	0.75%	1.09%	1.27%	1.19%	0.58%	0.26%	1.18%	0.22%	0.37%	1.18%	12.07%
Credit Court Terme	0.05%	0.02%	0.08%	0.05%	0.03%	0.02%	-0.01%	0.02%	0.01%	0.01%	0.03%	0.00%	0.33%
Fonds	1.67%	1.76%	0.83%	1.14%	1.30%	1.21%	0.57%	0.28%	1.19%	0.23%	0.40%	1.18%	12.40%

Helium FUND - Syquant Technology

Assets under management at 31/12/2021: €12 Millions

- Class A EUR (ISIN LU2288110682):	Net Asset Value at 1,134.14 - Annual Performance +13.41%;
- Class A USD (ISIN LU2288110765):	Net Asset Value at 1,140.79 - Annual Performance +14.08%;
- Class B EUR (ISIN LU2288110849):	Net Asset Value at 1,128.83 - Annual Performance +12.88%;
- Class B CL EUR (ISIN LU2288111227):	Net Asset Value at 1,133.77 - Annual Performance +13.38%;
- Class C EUR (ISIN LU2288111144):	Net Asset Value at 1,146.12 - Annual Performance +14.61%;
- Class S EUR (ISIN LU2288110922):	Net Asset Value at 1,138.21 - Annual Performance +13.82%;
- Class S USD (ISIN LU2288111060):	Net Asset Value at 1,145.08 - Annual Performance +14.51%.

Breakdown of contributions by strategy in 2021 (benchmark Class S EUR)

2021	Janv	Fev	Mars	Avr	Mai	Juin	Jul	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	Total
Fonds		0.40%	-3.14%	5.59%	1.12%	8.72%	-2.81%	3.58%	-4.54%	5.95%	0.46%	-1.44%	13.82%

HELIUM FUND

Management report (continued)

Syquant Capital SAS Marketing:

The AUM of the HELIUM FUND SICAV reached 2.502 M EUR at the end of December 2021, representing net inflows of 317 M EUR in the last quarter of the year.

The SICAV has had a positive annual net inflow of 522 M EUR helped by the very good behavior of the funds over the last few months.

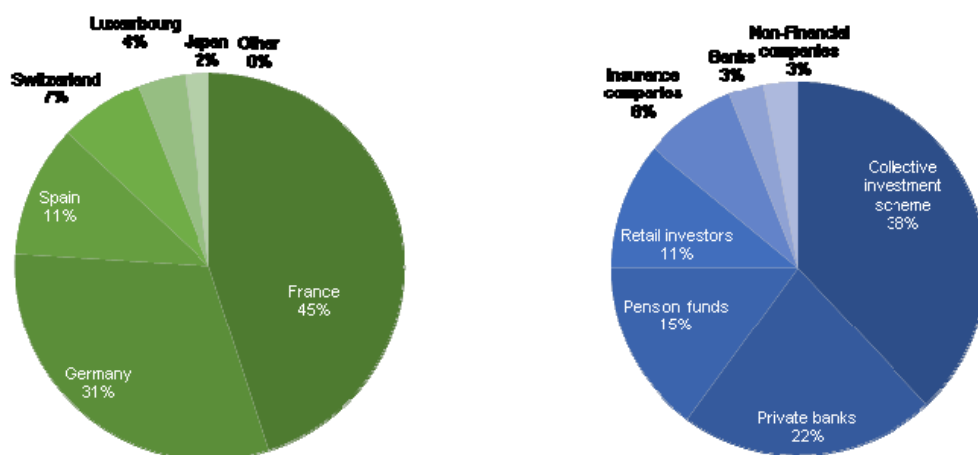
Against a backdrop of high equity markets and tight credit spreads, many investors and prospects are paying greater attention to our non-directional strategies.

Moreover, following implementation of the European SFDR ‘Sustainable Finance Disclosure Regulation’ from the end of the first quarter of the year, we continue to respond to numerous requests on these ESG issues with a subsidiary request for absolute performance funds classified as ‘Article 8.’

In 2021, the following is also important to note:

- The strengthening of the Investor Relations team with the arrival of three new employees to help and sustain the growth in AUM;
- Systematic ESG integration in the management process, signature of the UNPRI (« Principles for Responsible Investment ») Charter and support for TFCF (« Task Force on Climate-related Financial Disclosures ») recommendations;
- Syquant Capital became a patron of the Fondation de la Mer for the Research and Protection of Marine Biodiversity.

Investor Breakdown



AuM evolution (AuM by subfund in million euros)

3 500

3 000

2 500

Management report (continued)

Syquant Capital SAS Risk Management:

Evolution of Risk Framework

During 2021, the Risk Management Framework continued to evolve to reflect regulatory changes and developments particularly at the asset management industry level. The first update was made at the beginning of the year to incorporate the new sub-fund of the SICAV, Syquant Technology, into the scope with its own limit levels. This set of limits has obviously been incorporated into all the tools of the proprietary PMS (« Portfolio Management System ») system so that all the reports and risk controls carried out also apply to this new sub-fund.

The second update was made in November to change the method of calculating the commitment on foreign exchange transactions. Currency transactions aimed at optimizing cash management (via currency swaps) are now excluded from the calculation of the commitment in order to comply with the spirit of this indicator.

Two new indicators have also been included in the scope of the limits monitored: Long and short exposures without netting (RMF 24 & RMF 25).

Evolution of the monitoring process

The entire monitoring process was reconducted in 2021. Risk Management's comitology consists of 4 quarterly committees, which review and analyze the previous quarter, the difficulties encountered and the projects in progress. The scope of daily, monthly and quarterly reports remained broadly identical, but the emphasis was made on the robustness and optimization of production processes. From a human resource perspective, the sustainability of a “two-man” team of interns over periods of 6 months has produced excellent results in order to ensure day to day business and continue to improve the various tools.

The ESG issues that raged through 2021 for the entire fund management industry with the entry into force of the SFDR regulation at the end of the first quarter were also incorporated into the risk management scope of the SICAV. The overall strengthening of ESG within the management company has led to the creation of a specific ‘ESG’ section in daily risk reportings. This section analyses for all sub-funds the composition of the portfolios with a view to controlling possible ‘controversies’ with a rating principle (vert orange and red) but also with a view to overall rating of the portfolios. To this end, the use of an external data

HELIUM FUND

Management report (continued)

provider (ISS) provides access to a very broad database including issuer ratings on the three pillars of ESG dynamics, allowing for an aggregate and weighted calculation of each portfolio's rating as well as a related coverage percentage.

In the third quarter of the year, risk management teams finalized a proprietary tool that provide a calculated rating for non-rated bonds (i.e. without an external rating from a rating agency). This tool is based on 3 pillars (ratings, spread/yield/maturities, and financial data) and calibration systems that provide reliable and consistent ratings from static data on an issue or an issuer. This process now makes it possible to monitor the ratings of the bonds in the portfolio on a more systematic and objective basis each month and to keep track of past results.

Against the background of regulatory developments surrounding risk control, it is finally important to note that in the third quarter of the year, the Autorité des Marchés Financiers decided to introduce for the French asset managers, and on the model of the Luxembourg regulator, a monitoring and reporting of observed quarterly breaches. The format is fixed, defined by the regulator, and it now introduces, as in Luxembourg, the distinction between active and passive breaches. The scope includes all managed funds, both French and foreign, marketed in France. The first report was transmitted during October, it was related to the third quarter of 2021 and did not contain any notice of breach (being active or passive).

Results of controls 2021

In 2021, there were no particular events to note concerning the Management Company's internal risk system for any of the 6 sub funds. No active breach was notified to the Luxembourg regulator during the period. The management of the different strategies deployed within the sub-funds was carried out in accordance with the policy described in their respective framework and no updates were required other than those described above.

The results of the periodic audit performed by Ernst & Young in the last quarter of 2020 were unveiled during the first quarter of the year. The conclusion is positive: The risk monitoring system put in place within the Management Company was considered to be robust and properly covering regulatory requirements (AMF & CSSF). A few minor recommendations have been made which implementation remains to be finalized. They notably concern the definition of proprietary stress tests and the possible allocation of limits on them.

All the controls carried out during the year by the internal and external control teams (D2R) were positive and did not identify any major weaknesses in the risk management system. A few recommendations remain open without urgency regarding their resolution.

Counterparty exposure

The exposure of the SICAV to various equity swap counterparties at 31/12/2021 is as follows:

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	52.91	0.00%	0.24%	0.00%	0.37%	0.00%	0.28%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
GOLDMAN	58.71	0.01%	0.74%	-0.02%	0.59%	0.01%	0.55%	0.00%	0.00%	-0.02%	0.83%	0.00%	1.70%
MSTAN	58.42	-0.68%	1.89%	-0.80%	2.66%	0.95%	4.19%	-2.74%	0.38%	-0.48%	1.60%	1.21%	3.42%
SGCIB	36.69	0.03%	0.34%	0.02%	0.28%	0.03%	0.59%	0.00%	0.00%	0.13%	1.95%	0.00%	0.00%
JPM	47.88	-0.05%	0.05%	0.05%	0.18%	0.04%	0.41%	0.04%	0.09%	0.08%	1.31%	0.00%	0.00%
BAML	49.68	-0.02%	0.25%	-0.02%	0.20%	-0.02%	0.39%	0.00%	0.01%	0.00%	0.17%	0.00%	0.00%
BNP	33.53	0.14%	0.14%	0.02%	0.02%	0.12%	0.12%	0.00%	0.00%	0.32%	0.33%	0.00%	0.00%

Attachments:

- Appendix 1: Helium Fund Registration matrix
- Appendix 2: Fund VaR situation as of 31/12/2021

HELIUM FUND

Management report (continued)

APPENDIX 1

Matrix Helium Fund Registration (source Deloitte - January 2022)

Subfund Name	Subfund Ctr.	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	
Helium Alpha	EUR	A EUR Capitalisation	LU186359703																	
Helium Alpha	EUR	A USD Capitalisation	LU211328521																	
Helium Alpha	EUR	B EUR Capitalisation	LU186359710																	
Helium Alpha	EUR	C EUR Capitalisation	LU186359720																	
Helium Alpha	EUR	S EUR Capitalisation	LU186359730																	
Helium Fund	EUR	A EUR Capitalisation	LU0912261541																	
Helium Fund	EUR	B EUR Capitalisation	LU0912261624																	
Helium Fund	EUR	BCL EUR Capitalisation	LU0912261897																	
Helium Fund	EUR	C EUR Capitalisation	LU0912261970																	
Helium Fund	EUR	F EUR Capitalisation	LU1734046383																	
Helium Fund	EUR	I CHF Capitalisation	LU1734046383																	
Helium Fund	EUR	A EUR Capitalisation	LU1995655883																	
Helium Invest	EUR	A USD Capitalisation	LU2113285172																	
Helium Invest	EUR	B EUR Capitalisation	LU1995655969																	
Helium Invest	EUR	BCL EUR Capitalisation	LU1995656335																	
Helium Invest	EUR	C EUR Capitalisation	LU1995656478																	
Helium Invest	EUR	D EUR Capitalisation	LU1995656509																	
Helium Invest	EUR	S EUR Capitalisation	LU1995656596																	
Helium Performance	EUR	A USD Capitalisation	LU0912261970																	
Helium Performance	EUR	B EUR Capitalisation	LU0912262278																	
Helium Performance	EUR	B USD Capitalisation	LU2113285283																	
Helium Performance	EUR	BCL EUR Capitalisation	LU1734046383																	
Helium Performance	EUR	C EUR Capitalisation	LU0912262432																	
Helium Performance	EUR	DE EUR Capitalisation	LU3358911089																	
Helium Performance	EUR	E CHF Capitalisation	LU1734046383																	
Helium Performance	EUR	E GBP Capitalisation	LU1734046383																	
Helium Performance	EUR	E JPY Capitalisation	LU1734046383																	
Helium Performance	EUR	E EUR Capitalisation	LU1734046383																	
Helium Performance	EUR	E USD Capitalisation	LU1734046383																	
Helium Performance	EUR	S EUR Capitalisation	LU0912262398																	
Helium Performance	EUR	A CHF Capitalisation	LU1734046383																	
Helium Selection	EUR	A EUR Capitalisation	LU112771265																	
Helium Selection	EUR	A GBP Capitalisation	LU1734046383																	
Helium Selection	EUR	A JPY Capitalisation	LU1734046383																	
Helium Selection	EUR	B EUR Capitalisation	LU112771503																	
Helium Selection	EUR	BCL EUR Capitalisation	LU1734046383																	
Helium Selection	EUR	C EUR Capitalisation	LU112772220																	
Helium Selection	EUR	S EUR Capitalisation	LU112771768																	
Helium Technology	EUR	A EUR Capitalisation	LU288110682																	
Helium Technology	EUR	A USD Capitalisation	LU288110765																	
Helium Technology	EUR	B EUR Capitalisation	LU288110949																	
Helium Technology	EUR	BCL EUR Capitalisation	LU288111227																	
Helium Technology	EUR	C EUR Capitalisation	LU288111144																	
Helium Technology	EUR	S EUR Capitalisation	LU288110922																	
Helium Technology	EUR	S USD Capitalisation	LU288111080																	

HELIUM FUND

Management report (continued)

Appendix 2: Value at Risk at 31 December 2021 Helium Fund, Helium Performance, Helium Selection, Helium Alpha, Helium Invest & Syquant Technology

VaR Details - HELIUM FUND - 31/12/2021

VAR			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	1.89%	8.46%	
99%	1.49%	6.66%	6.66%
98%	0.85%	3.79%	4.30%
97%	0.74%	3.32%	4.11%
96%	0.71%	3.17%	4.21%
95%	0.65%	2.91%	4.11%
90%	0.43%	1.92%	3.49%
80%	0.25%	1.12%	3.10%
70%	0.12%	0.53%	
60%	0.01%	0.06%	
50%	-0.09%	-0.41%	
40%	-0.18%	-0.81%	
30%	-0.31%	-1.38%	
20%	-0.46%	-2.06%	
10%	-0.68%	-3.03%	
5%	-0.91%	-4.08%	

Distribution Portfolio	
Esp	32.72%
Std	12.43%
Shp	2.63
Min	-1.81%
Max	10.16%
Pct 99%	-7.60%

VaR Details - HELIUM PERFORMANCE - 31/12/2021

VAR			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	2.25%	10.04%	
99%	1.66%	7.42%	7.42%
98%	0.89%	3.97%	4.49%
97%	0.85%	3.79%	4.69%
96%	0.76%	3.42%	4.55%
95%	0.73%	3.26%	4.61%
90%	0.49%	2.20%	3.99%
80%	0.27%	1.20%	3.32%
70%	0.12%	0.54%	
60%	0.02%	0.08%	
50%	-0.07%	-0.33%	
40%	-0.19%	-0.83%	
30%	-0.32%	-1.42%	
20%	-0.45%	-2.03%	
10%	-0.74%	-3.30%	
5%	-0.97%	-4.32%	

Distribution Portfolio	
Esp	57.56%
Std	37.87%
Shp	1.52
Min	-2.12%
Max	37.91%
Pct 99%	-23.89%

HELIUM FUND

Management report (continued)

VaR Details - HELIUM SELECTION - 31/12/2021

VAR			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	1.84%	8.21%	
99%	1.55%	6.94%	6.94%
98%	0.89%	3.98%	4.51%
97%	0.81%	3.63%	4.49%
96%	0.74%	3.32%	4.42%
95%	0.67%	3.01%	4.25%
90%	0.46%	2.05%	3.72%
80%	0.25%	1.13%	3.13%
70%	0.10%	0.46%	
60%	-0.01%	-0.04%	
50%	-0.11%	-0.49%	
40%	-0.19%	-0.86%	
30%	-0.32%	-1.45%	
20%	-0.50%	-2.25%	
10%	-0.76%	-3.38%	
5%	-0.94%	-4.19%	

Distribution Portfolio	
Esp	85.30%
Std	61.50%
Shp	1.39
Min	-1.80%
Max	62.52%
Pct 99%	-38.94%

VaR Details - HELIUM ALPHA - 31/12/2021

VAR			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	1.53%	6.85%	
99%	1.27%	5.67%	5.67%
98%	0.97%	4.34%	4.92%
97%	0.91%	4.09%	5.06%
96%	0.82%	3.68%	4.89%
95%	0.72%	3.21%	4.55%
90%	0.48%	2.14%	3.88%
80%	0.27%	1.20%	3.30%
70%	0.14%	0.64%	
60%	0.03%	0.12%	
50%	-0.04%	-0.18%	
40%	-0.16%	-0.72%	
30%	-0.29%	-1.29%	
20%	-0.41%	-1.82%	
10%	-0.56%	-2.49%	
5%	-0.73%	-3.26%	

Distribution Portfolio	
Esp	17.53%
Std	7.71%
Shp	2.27
Min	-1.50%
Max	3.45%
Pct 99%	-4.76%

HELIUM FUND

Management report (continued)

VaR Details - HELIUM INVEST - 31/12/2021

VAR			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	0.49%	2.20%	
99%	0.41%	1.84%	1.84%
98%	0.37%	1.67%	1.89%
97%	0.36%	1.60%	1.98%
96%	0.33%	1.47%	1.96%
95%	0.29%	1.31%	1.85%
90%	0.21%	0.95%	1.73%
80%	0.09%	0.41%	1.14%
70%	0.05%	0.22%	
60%	0.02%	0.09%	
50%	-0.05%	-0.21%	
40%	-0.10%	-0.45%	
30%	-0.16%	-0.71%	
20%	-0.25%	-1.11%	
10%	-0.34%	-1.53%	
5%	-0.47%	-2.12%	

Distribution Portfolio	
Esp	19.78%
Std	4.51%
Shp	4.39
Min	-0.48%
Max	1.83%
Pct 99%	-2.61%

VaR Details - SYQUANT TECHNOLOGY - 31/12/2021

VAR			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	3.98%	17.82%	
99%	2.42%	10.83%	10.83%
98%	2.23%	9.97%	11.30%
97%	2.16%	9.64%	11.92%
96%	1.89%	8.46%	11.24%
95%	1.70%	7.61%	10.76%
90%	1.16%	5.20%	9.44%
80%	0.65%	2.92%	8.07%
70%	0.28%	1.24%	
60%	0.02%	0.08%	
50%	-0.18%	-0.79%	
40%	-0.44%	-1.95%	
30%	-0.61%	-2.73%	
20%	-0.94%	-4.19%	
10%	-1.57%	-7.03%	
5%	-1.91%	-8.53%	

Distribution Portfolio	
Esp	38.83%
Std	17.30%
Shp	2.24
Min	-3.52%
Max	3.08%
Pct 99%	-10.69%

RAPPORT DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

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

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de HELIUM FUND (le «Fonds») et de chacun de ses compartiments comprenant l'état du patrimoine et le portefeuille-titres au 31 décembre 2021, ainsi que l'état des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2021, 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 2021, ainsi que du résultat de leurs opérations et des variations de leurs actifs nets pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2021, 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.

RAPPORT DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ (suite)

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.

RAPPORT DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ (suite)

- 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

Laurent Fedrigo, Réviseur d'entreprises agréé
Partner

Luxembourg, le 11 avril 2022

REPORT OF THE *RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ*

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

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 31 December 2021 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 31 December 2021, 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 23 July 2016 on the audit profession (Law of 23 July 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 23 July 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.

REPORT OF THE *RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ* (continued)

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 23 July 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 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism 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.

REPORT OF THE *RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ* (continued)

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*

Laurent Fedrigo, *Réviser d'entreprises agréé*
Partner

Luxembourg, 11 April 2022

HELIUM FUND

Combiné
Combined

HELIUM FUND
 Combiné
 Combined
Etats Financiers au 31/12/21
Financial Statements as at 31/12/21

Etat du patrimoine au 31/12/21
 Statement of net assets as at 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

Actifs			2.685.310.064,23
Assets			
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2		2.269.076.726,45
Securities portfolio at market value	Note		
<i>Prix d'acquisition</i>			2.202.711.002,25
<i>Cost price</i>			
<i>Plus-value nette non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			66.365.724,20
<i>Net unrealised profit on the securities portfolio</i>			
Avoirs en banque et liquidités	Note 2		318.889.867,67
Cash at banks and liquidities	Note		
Intérêts à recevoir	Note 2		4.746.957,25
Interest receivable	Note		
Souscriptions à recevoir			7.738.320,65
Subscriptions receivable			
Dividendes à recevoir			55.304.980,25
Dividends receivable			
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2		838.491,34
Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	Note		
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	Note 2		24.777.212,07
Net unrealised appreciation on futures contracts	Note		
Plus-value nette non réalisée sur swaps	Note 2		61.648,06
Net unrealised appreciation on swaps	Note		
A recevoir sur change spot			1.262,94
Receivable on spot exchange			
A recevoir sur swaps			145.591,19
Receivable on swaps			
Autres actifs			3.729.006,36
Other assets			
Passifs			185.765.845,59
Liabilities			
Options vendues à la valeur de marché	Note 2		458.243,61
Options sold at market value	Note		
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>			510.874,97
<i>Options sold at cost</i>			
Dettes bancaires à vue			88.483.032,07
Bank overdrafts			
Intérêts à payer			781.243,14
Interest payable			
Brokers à payer			3.742.815,15
Brokers payable			

HELIUM FUND
 Combiné
 Combined
Etats Financiers au 31/12/21
Financial Statements as at 31/12/21

Etat du patrimoine au 31/12/21
 Statement of net assets as at 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

Frais de constitution Formation expenses		16.792,90
Commission de performance à payer Performance fee payable	Note 5 Note	25.622.101,52
Rachats à payer Redemptions payable		2.158.551,40
Dividendes à payer Dividends payable		407.178,15
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme Net unrealised depreciation on forward foreign exchange contracts	Note 2 Note	634.366,66
Moins-value nette non réalisée sur swaps Net unrealised depreciation on swaps	Note 2 Note	60.182.348,33
Commission de gestion à payer Management fee payable	Note 4 Note	2.436.721,63
A payer sur swaps Payable on swaps		464.000,85
Autres passifs Other liabilities		378.450,18
Valeur nette d'inventaire Net asset value		2.499.544.218,64

HELIUM FUND
Combiné
Combined

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/21 au 31/12/21
Statement of operations and changes in net assets from 01/01/21 to 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

Revenus		
Income		118.705.503,69
Dividendes nets	Note 2	97.849.866,12
Net dividends	Note	
Intérêts nets sur obligations	Note 2	11.226.376,02
Net interest on bonds	Note	
Intérêts bancaires sur avoirs en banque	Note 2	841.034,66
Bank interest on cash at bank	Note	
Autres revenus financiers		507.343,19
Other financial income		
Intérêts sur swaps	Note 2	8.280.883,70
Interest on swaps	Note	
Dépenses		87.614.877,46
Expenses		
Amortissement des frais de constitution	Note 2	7.655,30
Amortisation of formation expenses	Note	
Dividendes sur swaps		17.436.855,41
Dividends on swaps		
Commission de gestion	Note 4	24.059.395,72
Management fee	Note	
Commission de banque dépositaire		801.912,15
Depositary fee		
Taxe d'abonnement	Note 3	566.417,55
"Taxe d'abonnement"	Note	
Frais administratifs		692.581,50
Administration fee		
Commission de performance	Note 5	28.650.715,56
Performance fee	Note	
Commission de domiciliation		13.050,12
Domiciliation fee		
Frais professionnels		66.103,39
Professional fee		
Intérêts bancaires sur découvert		2.196.453,01
Bank interest on overdrafts		
Frais légaux		310.515,46
Legal fees		
Frais de transaction	Note 2	1.853.231,43
Transaction fees	Note	
Intérêts sur swaps		9.931.788,86
Interest on swaps		

HELIUM FUND
Combiné
Combined

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/21 au 31/12/21
Statement of operations and changes in net assets from 01/01/21 to 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

Autres dépenses Other expenses		1.028.202,00
Revenus nets des investissements Net income from investments		31.090.626,23
Bénéfice net / (Perte) nette réalisé(e) sur : Net realised profit / (loss) on:		
- portefeuille-titres - securities portfolio	Note 2 Note	230.262.887,34
- options - options	Note 2 Note	284.034,15
- contrats de change à terme - forward foreign exchange contracts	Note 2 Note	-49.439.254,51
- contrats futures - financial futures contracts	Note 2 Note	30.193.214,98
- Swaps - Swaps	Note 2 Note	-129.985.676,44
- change - foreign exchange	Note 2 Note	8.460.097,23
Bénéfice net réalisé Net realised profit		120.865.928,98
Variation de la plus- ou (moins)-value nette non réalisée sur : Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:		
- portefeuille-titres - securities portfolio		89.878.176,43
- options - options	Note 2 Note	52.631,36
- contrats de change à terme - forward foreign exchange contracts	Note 2 Note	2.723.028,17
- contrats futures - futures contracts	Note 2 Note	-6.345.973,07
- Swaps - Swaps	Note 2 Note	-52.750.543,31
Augmentation des actifs nets résultant des opérations Increase in net assets as a result of operations		154.423.248,56
Souscriptions d'actions de capitalisation Subscriptions of capitalisation shares		1.049.275.538,11
Rachats d'actions de capitalisation Redemptions of capitalisation shares		-530.317.522,89
Augmentation des actifs nets Increase in net assets		673.381.263,78

HELIUM FUND
Combiné
Combined

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/21 au 31/12/21
Statement of operations and changes in net assets from 01/01/21 to 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

Actifs nets au début de l'année
Net assets at the beginning of the year

1.826.162.954,86

Actifs nets à la fin de l'année
Net assets at the end of the year

2.499.544.218,64

HELIUM FUND

- Helium Fund

HELIUM FUND - Helium Fund

Etats Financiers au 31/12/21 Financial Statements as at 31/12/21

Etat du patrimoine au 31/12/21
Statement of net assets as at 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

Actifs		
Assets		913.905.416,30
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	757.398.642,40
Securities portfolio at market value	Note	
<i>Prix d'acquisition</i>		730.783.626,49
<i>Cost price</i>		
<i>Plus-value nette non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		26.615.015,91
<i>Net unrealised profit on the securities portfolio</i>		
Avoirs en banque et liquidités	Note 2	123.348.697,72
Cash at banks and liquidities	Note	
Intérêts à recevoir	Note 2	1.551.388,89
Interest receivable	Note	
Souscriptions à recevoir		4.594.366,99
Subscriptions receivable		
Dividendes à recevoir		23.765.907,49
Dividends receivable		
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	709.895,37
Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	Note	
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	Note 2	2.484.623,52
Net unrealised appreciation on futures contracts	Note	
A recevoir sur swaps		51.893,92
Receivable on swaps		
Passifs		67.733.402,79
Liabilities		
Options vendues à la valeur de marché	Note 2	132.554,47
Options sold at market value	Note	
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		149.338,42
<i>Options sold at cost</i>		
Dettes bancaires à vue		30.058.201,42
Bank overdrafts		
Intérêts à payer		266.411,77
Interest payable		
Brokers à payer		365.506,86
Brokers payable		
Frais de constitution		1.330,40
Formation expenses		
Commission de performance à payer	Note 5	6.084.018,37
Performance fee payable	Note	

HELIUM FUND - Helium Fund

Etats Financiers au 31/12/21 Financial Statements as at 31/12/21

Etat du patrimoine au 31/12/21
Statement of net assets as at 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

Rachats à payer Redemptions payable		883.550,28
Dividendes à payer Dividends payable		222.389,69
Moins-value nette non réalisée sur swaps Net unrealised depreciation on swaps	Note 2 Note	28.646.699,17
Commission de gestion à payer Management fee payable	Note 4 Note	842.512,27
A payer sur swaps Payable on swaps		100.383,39
Autres passifs Other liabilities		129.844,70
Valeur nette d'inventaire Net asset value		846.172.013,51

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/21 au 31/12/21 Changes in number of shares outstanding from 01/01/21 to 31/12/21

	Actions en circulation au 01/01/21 Shares outstanding as at 01/01/21	Actions souscrites Shares issued	Actions rachetées Shares redeemed	Actions en circulation au 31/12/21 Shares outstanding as at 31/12/21
A - EUR	20.733,710	7.009,709	12.057,485	15.685,934
B - EUR	42.296,501	50.197,857	22.366,093	70.128,265
C - EUR	7.762,544	389,518	665,389	7.486,673
I - EUR	300.402,572	129.307,806	67.219,558	362.490,820
Bcl - EUR	51.234,282	124.454,596	12.516,198	163.172,680
I - CHF	13,000	1.678,000	0,000	1.691,000
F - EUR	80.001,000	28.215,171	288,305	107.927,866

HELIUM FUND - Helium Fund

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

Key figures relating to the last 3 years

Année/période clôturée le:
Year/period ended as at:

31/12/21

31/12/20

31/12/19

Actifs Nets Totaux
Total Net Assets

EUR

846.172.013,51

566.066.984,14

614.250.721,75

A - EUR

Nombre d'actions

Number of shares

15.685,934

20.733,710

20.950,449

Valeur nette d'inventaire par action

Net asset value per share

1.775,65

1.688,66

1.656,57

B - EUR

Nombre d'actions

Number of shares

70.128,265

42.296,501

40.397,778

Valeur nette d'inventaire par action

Net asset value per share

1.142,23

1.088,99

1.070,93

C - EUR

Nombre d'actions

Number of shares

7.486,673

7.762,544

7.931,893

Valeur nette d'inventaire par action

Net asset value per share

2.511,07

2.330,38

2.243,16

I - EUR

Nombre d'actions

Number of shares

362.490,820

300.402,572

429.749,511

Valeur nette d'inventaire par action

Net asset value per share

1.163,20

1.103,88

1.080,58

Bel - EUR

Nombre d'actions

Number of shares

163.172,680

51.234,282

52.833,445

Valeur nette d'inventaire par action

Net asset value per share

1.101,39

1.045,65

1.023,94

I - CHF

Nombre d'actions

Number of shares

1.691,000

13,000

13,000

Valeur nette d'inventaire par action

Net asset value per share

1.088,08

1.034,75

1.015,53

F - EUR

Nombre d'actions

Number of shares

107.927,866

80.001,000

0,000

Valeur nette d'inventaire par action

Net asset value per share

1.077,34

1.021,37

0,00

HELIUM FUND - Helium Fund

Portefeuille-titres au 31/12/21
Securities portfolio as at 31/12/21

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market			726.634.060,49	85,87
Actions Shares			229.906.160,57	27,17
<i>Allemagne Germany</i>			<i>51.372.385,68</i>	<i>6,07</i>
98.064	ADLER REAL ESTATE AG	EUR	634.474,08	0,07
16.137	AKASOL AG	EUR	1.962.259,20	0,23
1.500	AVES ONE AG	EUR	22.125,00	0,00
2.588	CONSUS REAL ESTATE	EUR	3.623,20	0,00
32.100	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	1.187.058,00	0,14
300.425	DT INDUST REIT - BEARER SHS	EUR	6.789.605,00	0,80
65.000	HELLA GMBH & CO. KGAA	EUR	4.030.000,00	0,48
7.300	KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	773.800,00	0,09
402.857	OSRAM LICHT AG	EUR	23.003.134,70	2,73
16.695	RHOEN KLINIKUM AG	EUR	240.074,10	0,03
5.645	ROCKET INTERNET AG	EUR	180.978,70	0,02
32.321	SCHALTBAU HLDG --- REGISTERED SHS	EUR	1.851.993,30	0,22
68.903	SILICON SENSOR INTL AG	EUR	3.128.196,20	0,37
21.600	SILTRONIC AG	EUR	3.055.320,00	0,36
105.019	UNIPER NAMEN-AKT.	EUR	4.389.794,20	0,52
250	ZOOPLUS	EUR	119.950,00	0,01
<i>Bermudes Bermuda</i>			<i>42.208.528,60</i>	<i>4,99</i>
361.116	IHS MARKIT LTD	USD	42.208.528,60	4,99
<i>Espagne Spain</i>			<i>10.840.100,00</i>	<i>1,28</i>
340.000	ENDESA	EUR	6.868.000,00	0,81
2.200.000	MAPFRE REG-SHS	EUR	3.972.100,00	0,47
<i>Etats-Unis d'Amérique United States of America</i>			<i>37.155.686,10</i>	<i>4,39</i>
23.318	BOTTOMLINE TECHNOLOGIES	USD	1.157.903,15	0,14
11.268	CERNER CORP	USD	920.206,79	0,11
21.030	CLIMATE REAL IMPACT SOLUTIONS II AC CORP	USD	184.373,11	0,02
36.200	CYRUSONE INC	USD	2.856.018,29	0,34
55.334	FERRO CORP.	USD	1.062.206,49	0,13
56.854	INOVALON HLDGS -A-	USD	2.049.783,68	0,24
553.976	NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	26.948.603,87	3,18
28.000	PAE INCORPORATED	USD	244.495,25	0,03
3.860	SANDERSON FARMS	USD	648.583,19	0,08
52.266	SPORT WRHS HLDG	USD	542.330,99	0,06
5.500	SPX FLOW WHEN ISSUED	USD	418.255,36	0,05
5.881	WELBILT INC	USD	122.925,93	0,01
<i>Finlande Finland</i>			<i>598,00</i>	<i>0,00</i>
100	VMP-REGISTERED SHS	EUR	598,00	0,00
<i>France France</i>			<i>52.406.821,33</i>	<i>6,19</i>
124.197	ACCOR ACQUISITION CO	EUR	1.222.098,48	0,14
7.757	CHRISTIAN DIOR	EUR	5.662.610,00	0,67
53.066	DEE TECH SA-CLASS B	EUR	529.068,02	0,06
40.019.823	EUROPCAR MOBILITY GROUP SA	EUR	20.258.034,40	2,39
55.000	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	590.425,00	0,07
15.355	I2PO SA	EUR	151.246,75	0,02
1.130.028	SUEZ ACT.	EUR	22.385.854,68	2,65
36.824	TRANSITION	EUR	359.034,00	0,04
105.000	VIVENDI SA	EUR	1.248.450,00	0,15

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 31/12/21
Securities portfolio as at 31/12/21

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
	<i>Ile de Guernesey</i> <i>Guernsey</i>		67.071,70	0,01
5.720	DISRUPTIVE CAPITAL ACQUISITION	GBP	67.071,70	0,01
	<i>Ile de Jersey</i> <i>Jersey Island</i>		7.754.841,08	0,92
550.000	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE	EUR	1.977.250,00	0,23
532.477	SANNE GROUP REGISTERED SHS	GBP	5.777.591,08	0,69
	<i>Iles Caïmans</i> <i>Cayman Islands</i>		3.427.229,48	0,41
50.315	CAZOO GROUP LTD	USD	266.795,15	0,03
170.218	HEDOSOPHIA EUROPEAN GROWTH	EUR	1.698.775,64	0,21
990	HYGEIA HEALTHC - REGISTERED SHS UNITAR	HKD	5.449,16	0,00
104.970	ROCKET INTERNET GROWTH OPPORTUNITIES CORP	USD	917.518,29	0,11
61.754	TIO TECH	USD	538.691,24	0,06
	<i>Japon</i> <i>Japan</i>		301,85	0,00
18	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	301,85	0,00
	<i>Luxembourg</i> <i>Luxembourg</i>		936.049,95	0,11
10.823	GFJ ESG ACQUISITION I S	EUR	107.688,85	0,01
36.915	OBOTECH ACQ --- REGISTERED SHS -A-	EUR	361.767,00	0,04
47.012	ODYSSEY ACQUISITION SA	EUR	466.594,10	0,06
	<i>Norvège</i> <i>Norway</i>		2.130,36	0,00
228	SBANKEN ASA	NOK	2.130,36	0,00
	<i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>		8.926.373,12	1,05
76.237	CLIMATE TRANSITION CAPITAL REGISTERED SH	EUR	741.786,01	0,09
52.794	ENERGY TRANSITION PARTNERS BV REGISTERED	EUR	527.359,27	0,06
78.693	ESG CORE INVESTMENTS B.V.	EUR	757.813,59	0,09
128.500	EUROPEAN FINTECH IPO CO 1 BV	EUR	1.276.904,50	0,15
17.356	ICT AUTOMATISERING NV	EUR	253.302,97	0,03
198.405	KIADIS PHARMA VN	EUR	1.094.401,44	0,13
430.727	NIBC HOLDING NV	EUR	2.852.097,18	0,33
64.100	PEGASUS ACQUISITION CO EUR-A	EUR	641.000,00	0,08
23.430	PEGASUS ENTREPRENEURIAL ACQUISITION COMP	EUR	234.300,00	0,03
28.574	SPEAR INVESTMENTS I - REG SHS	EUR	285.740,00	0,03
27.144	VAM INVESTMENTS SPAC BV REGISTERED SHS	EUR	261.668,16	0,03
	<i>Royaume-Uni</i> <i>United Kingdom</i>		387.378,36	0,05
82.759	MARSHALL MOTOR --- REGISTERED S	GBP	387.378,36	0,05
	<i>Suède</i> <i>Sweden</i>		14.420.664,96	1,70
2.000	CINT GROUP AB	SEK	28.040,02	0,00
41.969	KUNGSLEDEN	SEK	493.633,05	0,06
1.662.840	NETENT AB	SEK	13.889.300,70	1,64
3.423	ZORDIX --- REGISTERED SHS -B-	SEK	9.691,19	0,00
	Obligations		67.480.865,75	7,97
	Bonds			
	<i>Allemagne</i> <i>Germany</i>		7.396.999,00	0,87
700.000	ACCENTRO REAL ESTATE 3.625 20-23 13/02S	EUR	594.713,00	0,07
7.300.000	CONSUS REAL ESTATE 4.00 17-22 29/11S	EUR	6.802.286,00	0,80
	<i>Belgique</i> <i>Belgium</i>		3.199.488,00	0,38
3.200.000	AKKA TECHNOLOGIES SE 19-XX 01/01S	EUR	3.199.488,00	0,38
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> <i>United States of America</i>		511.217,50	0,06
500.000	JEFFERIES GROUP 1.0000 19-24 19/07A	EUR	511.217,50	0,06

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 31/12/21 Securities portfolio as at 31/12/21

Exprimé en
Expressed in EUR

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
	<i>France</i> <i>France</i>		47.893.389,84	5,65
400.000	ALD SA 0.375 19-23 18/07A	EUR	403.116,00	0,05
1.600.000	ILIAD SA 2.125 15-22 05/12A	EUR	1.620.376,00	0,19
66.000	KORIAN SA 0.875 20-27 06/03A	EUR	3.792.921,00	0,45
7.600.000	LAGARDERE SCA 1.625 17-24 21/06A	EUR	7.755.230,00	0,92
1.000.000	LAGARDERE SCA 2.75 16-23 13/04A	EUR	1.025.870,00	0,12
1.580.576	VALLOUREC SA 8.5 21-26 30/06S	EUR	1.633.920,44	0,19
32.200.000	VINCI SA 0.375 17-22 16/02S	USD	31.661.956,40	3,73
	<i>Ile de Man</i> <i>Isle of Man</i>		2.427.816,00	0,29
2.400.000	PLAYTECH PLC 3.75 18-23 12/10S	EUR	2.427.816,00	0,29
	<i>Irlande</i> <i>Ireland</i>		402.702,00	0,05
400.000	DELL BANK INTER 0.6250 19-22 17/10A	EUR	402.702,00	0,05
	<i>Italie</i> <i>Italy</i>		2.303.590,39	0,27
2.600.000	UNICREDIT REGS 3.75 17-22 12/04S	USD	2.303.590,39	0,27
	<i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>		2.416.417,52	0,29
2.000.000	QIAGEN NV CV 0.50 17-23 13/09S	USD	2.416.417,52	0,29
	<i>Royaume-Uni</i> <i>United Kingdom</i>		929.245,50	0,11
900.000	NATWEST GRP 2.50 16-23 22/03A	EUR	929.245,50	0,11
	Obligations convertibles Convertible bonds		421.182.228,43	49,77
	<i>Allemagne</i> <i>Germany</i>		38.921.385,75	4,60
15.500.000	BASF SE 0.925 17-23 09/03S	USD	13.645.847,25	1,61
2.400.000	DELIVERY HERO AG CV 1.000 21-26 30/04S	EUR	2.138.280,00	0,25
300.000	DELIVERY HERO CV 1.00 20-27 23/01S	EUR	362.979,00	0,04
700.000	FRESENIUS SE & CO. KG 0.00 17-24 31/01U	EUR	698.404,00	0,08
300.000	MORPHOSYS AG 0.625 20-25 16/10S	EUR	233.464,50	0,03
1.600.000	MTU AERO ENGINES CV 0.05 19-27 18/03A	EUR	1.543.232,00	0,18
2.200.000	RAG STIFTUNG 0.00 17-23 16/03U	EUR	2.275.229,00	0,27
17.500.000	RAG-STIFTUNG 0.00 18-24 02/10U	EUR	18.023.950,00	2,14
	<i>Australie</i> <i>Australia</i>		20.434.025,51	2,41
32.200.000	AFTERPAY LTD CV 0.0 21-26 12/03U	AUD	20.434.025,51	2,41
	<i>Autriche</i> <i>Austria</i>		6.740.905,50	0,80
5.700.000	IMMOFINANZ AG 1.50 17-24 24/01S	EUR	6.740.905,50	0,80
	<i>Belgique</i> <i>Belgium</i>		2.879.409,50	0,34
1.000.000	FORTIS BK SUB CV FL.R 07-XX 19/12Q	EUR	954.985,00	0,11
1.900.000	MITHRA PHARMA CV 4.25 20-25 17/12S	EUR	1.924.424,50	0,23
	<i>Bermudes</i> <i>Bermuda</i>		621.582,83	0,07
800.000	BW OFFSHORE 2.50 19-24 12/11A	USD	621.582,83	0,07
	<i>Emirats arabes unis</i> <i>United Arab Emirates</i>		9.184.025,68	1,09
10.600.000	ABU DHABI NATIONAL O 0.7 21-24 04/06S	USD	9.184.025,68	1,09
	<i>Espagne</i> <i>Spain</i>		10.378.937,00	1,23
1.200.000	AUDAX RENOVABLES CV 2.75 20-25 30/11S	EUR	1.052.148,00	0,12
300.000	CELLNEX TELECOM CV 0.75 20-31 20/11A	EUR	294.738,00	0,03
1.000.000	CO ECONOMICA DELTA CV 1.00 16-23 01/12S	EUR	998.170,00	0,12
7.500.000	INDRA SISTEMAS CV 1.25 16-21 07/10S	EUR	7.593.675,00	0,91
400.000	SACYR SA CV 3.75 19-24 25/04A	EUR	440.206,00	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 31/12/21 Securities portfolio as at 31/12/21

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
<i>France</i>			<i>105.980.533,72</i>	<i>12,51</i>
<i>France</i>				
1.300.000	BIGBEN INTERACTIVE CV 1.125 21-26 19/02S	EUR	1.160.737,50	0,14
11.200.000	CARREFOUR SA CV 0.00 17-23 14/06U	USD	9.728.251,85	1,15
15.000	EDENRED SA 0.00 19-24 06/09U	EUR	930.210,00	0,11
246.397	ELIS SA CV 0.00 17-23 06/10U	EUR	7.761.628,70	0,92
430.000	EOS IMAGING CV-DY 6.0 18-23 30/11S	EUR	3.061.738,39	0,36
79.701	GENFIT CV DY 3.50 17-22 16/10S	EUR	2.077.569,51	0,25
130.000	INSIDE SECURE SA 6.00 17-22 29/06S	EUR	505.416,74	0,06
50.700	KORIAN SA CV 1.875 21-XX 08/03S	EUR	2.163.104,94	0,26
60.000	MAISON DU MONDE CV 0.125 17-23 06/12A	EUR	2.890.479,32	0,34
4.200.000	MICHELIN CV 0.00 17-22 10/01U	USD	3.883.068,12	0,46
73.000	NEOEN SPA CV 2.00 20-25 02/06S	EUR	3.928.714,00	0,46
16.000	NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	EUR	1.076.097,89	0,13
22.423	NEXITY SA CV 0.875 21-28 19/04S	EUR	1.290.172,58	0,15
6.800.000	ORPAR CV 0.00 17-24 20/06U	EUR	10.174.908,00	1,20
18.800.000	TOTALENERGIES 0.50 15-22 02/12S	USD	16.903.798,80	1,99
32.926	UBISOFT ENTERTAIN CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	3.720.028,87	0,44
47.261	UNIBAIL RODAMCO 0.00 15-22 01/01U	EUR	16.402.946,16	1,93
100.139	VOLTALIA SA CV 21-25 13/01A	EUR	3.069.260,35	0,36
38.000	WORLDLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U	EUR	3.830.894,00	0,45
98.000	WORLDLINE SA FRANCE CV 0.00 20-25 30/07U	EUR	11.421.508,00	1,35
<i>Ile de Jersey</i>			<i>10.675.763,19</i>	<i>1,26</i>
<i>Jersey Island</i>				
5.900.000	DERWENT LONDON CV 1.50 19-25 12/06S	GBP	7.138.992,98	0,84
1.600.000	PHP FINANCE JERS CV 2.875 19-25 15/07S	GBP	2.179.647,45	0,26
1.000.000	SIRIUS MINERALS FINA 5 19-27 23/05Q	USD	1.357.122,76	0,16
<i>Italie</i>			<i>51.255.041,50</i>	<i>6,06</i>
<i>Italy</i>				
10.900.000	ENI SPA 0.00 16-22 13/04U	EUR	10.910.137,00	1,29
7.400.000	FALCK RENEWABLES SPA 0.0 20-25 23/09A	EUR	10.968.650,00	1,30
700.000	PIRELLI & C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	EUR	819.294,00	0,10
6.300.000	PRYSMIAN SPA CV 0.00 17-22 17/01U	EUR	6.314.994,00	0,75
3.100.000	SNAM SPA 0.00 17-22 20/03U	EUR	3.416.680,50	0,40
18.800.000	TELECOM ITALIA CV 1.125 15-22 26/03S	EUR	18.825.286,00	2,22
<i>Japon</i>			<i>3.480.988,39</i>	<i>0,41</i>
<i>Japan</i>				
4.000.000	SHIZUOKA BK LTD CV FL.R 18-23 25/01Q	USD	3.480.988,39	0,41
<i>Luxembourg</i>			<i>46.989.129,50</i>	<i>5,55</i>
<i>Luxembourg</i>				
900.000	ADO PROPERTIES CV 1.25 18-23 23/11S	EUR	812.830,50	0,10
2.000.000	CITIGROUP GLB MKTS 0.50 16-23 04/08A	EUR	2.256.050,00	0,27
25.200.000	ELIOTT CAPITAL SARL CV 0.00 19-22 30/12U	EUR	25.241.076,00	2,97
12.800.000	GRAND CITY PROPERTIES 0.25 16-22 02/03S	EUR	12.836.416,00	1,52
2.300.000	KLOECKNER CO FIN SERV 2.00 16-23 08/09S	EUR	2.448.844,50	0,29
2.500.000	LAGFIN S.C.A. 2 20-25 02/07A	EUR	3.393.912,50	0,40
<i>Pays-Bas</i>			<i>21.666.281,29</i>	<i>2,56</i>
<i>The Netherlands</i>				
10.200.000	AMERICA MOVIL CV 0.00 21-24 02/03U	EUR	10.521.606,00	1,24
600.000	CM COM NV 2 21-26 09/09A	EUR	531.000,00	0,06
7.400.000	ELM CV 3.25 18-24 13/06S	USD	7.236.018,29	0,86
600.000	FUGRO NV CV 4.50 17-24 02/11S	EUR	601.305,00	0,07
600.000	IBERDROLA INTL BV 0.00 15-22 11/11A	EUR	758.217,00	0,09
2.300.000	JUST EAT TAKEAWAY 0.0 21-25 09/08U	EUR	2.018.135,00	0,24
<i>Royaume-Uni</i>			<i>1.756.077,89</i>	<i>0,21</i>
<i>United Kingdom</i>				
1.400.000	CAPITAL AND COUNTIES CV 2.0 20-26 30/03S	GBP	1.756.077,89	0,21
<i>Suède</i>			<i>1.323.135,00</i>	<i>0,16</i>
<i>Sweden</i>				
1.000.000	GEELY SWEDEN FIN 0.00 19-24 19/06U	EUR	1.323.135,00	0,16

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 31/12/21
Securities portfolio as at 31/12/21

Exprimé en
Expressed in EUR

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
	<i>Suisse</i> <i>Switzerland</i>		88.895.006,18	10,51
1.200.000	CEMBRA MONEY BANK 19-26 09/07U	CHF	1.132.799,31	0,13
2.800.000	IDORSIA SA CV 1.625 21-28 04/08A	CHF	2.454.860,78	0,29
23.000.000	SIKA AG CV 3.75 19-22 30/01A	CHF	64.696.469,13	7,65
5.500.000	SIKA CV 0.15 18-25 05/06A	CHF	10.661.687,49	1,26
6.845.000	SWISS PRIME SITA AG 0.25 16-23 16/06A	CHF	6.606.285,45	0,78
3.400.000	SWISS PRIME SITE AG 0.325 18-25 16/01A	CHF	3.342.904,02	0,40
	Obligations à taux flottant Floating rate bonds		7.843.881,35	0,93
	<i>France</i> <i>France</i>		5.570.342,85	0,66
3.300.000	BNP PARIBAS FL.R 07-22 03/01S	USD	2.912.746,22	0,34
547.000	BNP PARIBAS -DY- FL.R 12-22 31/08A	EUR	550.380,46	0,07
1.000.000	CREDIT AGRICOLE SA FL.R 07-22 06/01S	USD	880.210,17	0,10
1.200.000	LA BANQUE POSTALE FL.R 15-27 19/11A	EUR	1.227.006,00	0,15
	<i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>		2.273.538,50	0,27
2.300.000	ENCAVIS FINANCE BV FL.R 21-99 31/12S	EUR	2.273.538,50	0,27
	Warrants, Droits Warrants, Rights		220.924,39	0,03
	<i>Allemagne</i> <i>Germany</i>		0,12	0,00
6	ENAPTER 21.12.21 RIGHT	EUR	0,12	0,00
	<i>France</i> <i>France</i>		64.749,50	0,01
84.800	ACCOR ACQUISITION CO SA 03.06.23RIGHT	EUR	33.920,00	0,01
42.275	DEE TECH (DEE TECH) 23.06.23 WAR	EUR	12.682,50	0,00
36.294	TRANSITION PARIS 8 16.06.26 WAR	EUR	18.147,00	0,00
	<i>Ile de Guernesey</i> <i>Guernsey</i>		2.588,85	0,00
3.952	DISRUPTIVE CAPITAL 11.10.26 WAR	GBP	2.588,85	0,00
	<i>Iles Caïmans</i> <i>Cayman Islands</i>		53.000,00	0,01
53.000	HEDOSOPHIA EUR (HEDOSOPHIA) 13.05.27 WAR	EUR	53.000,00	0,01
	<i>Luxembourg</i> <i>Luxembourg</i>		22.552,25	0,00
5.775	GFJ ESG ACQUISITION I (GFJ) 15.10.26 WAR	EUR	2.598,75	0,00
12.305	OBOTECH ACQUISITION SE 30.04.26WARR	EUR	8.613,50	0,00
15.120	ODYSSEY ACQUISITI (ODYSSEY) 30.06.26 WAR	EUR	11.340,00	0,00
	<i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>		78.033,67	0,01
21.074	CLIMATE TRANSITION CAPITAL 29.06.26 WARR	EUR	3.194,82	0,00
18.071	ENERGY TRANSITION PARTNERS 16.07.26 WARR	EUR	8.796,96	0,00
8.450	ESG CORE INVESTMENTS BV 31.12.27 WARR	EUR	5.520,39	0,00
40.977	EUROPEAN FINTECH IPO CO 1 26.03.26 WARR	EUR	30.732,75	0,01
17.561	PEGASUS ACQUISITION COMPANY 27.04.26 WAR	EUR	21.951,25	0,00
14.250	SPEAR INVESTMENTS I B.V. 11.11.26 WARR	EUR	7.837,50	0,00
	Autres valeurs mobilières Other transferable securities		30.764.581,91	3,64
	Actions Shares		2.460.418,09	0,29
	<i>Espagne</i> <i>Spain</i>		1.308,00	0,00
100	PARQUETOS REUNIDOS	EUR	1.308,00	0,00
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> <i>United States of America</i>		2.459.110,09	0,29
470.000	ALTABA INC	USD	2.459.110,09	0,29
29.350	CONTRA PFENEX INC	USD	0,00	0,00

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 31/12/21
Securities portfolio as at 31/12/21

Exprimé en
Expressed in EUR

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
	<i>Suède</i> <i>Sweden</i>		0,00	0,00
706.917	GUNNEBO --- REGISTERED SHS COMPULSORY RE	SEK	0,00	0,00
	Obligations			
	Bonds		509.112,50	0,06
	<i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>		509.112,50	0,06
500.000	INTERTRUST GROUP BV 3.375 18-25 15/11S	EUR	509.112,50	0,06
	Obligations convertibles			
	Convertible bonds		12.478.959,53	1,47
	<i>France</i> <i>France</i>		1.687.737,64	0,20
12.000	ORPEA SA 0.375 19-27 17/05A	EUR	1.687.737,64	0,20
	<i>Iles Vierges Britanniques</i> <i>British Virgin Islands</i>		1.876.443,58	0,22
17.000.000	BEST PATH GLOBAL 0.00 21-22 01/06U	HKD	1.876.443,58	0,22
	<i>Japon</i> <i>Japan</i>		7.389.908,31	0,87
970.000.000	CHUGOKU ELECRIE PO 0.00 17-22 25/01U	JPY	7.389.908,31	0,87
	<i>Singapour</i> <i>Singapore</i>		1.524.870,00	0,18
1.500.000	SGX TREASURY I PTE L 0.0 21-21 01/03U	EUR	1.524.870,00	0,18
	Warrants, Droits			
	Warrants, Rights		15.316.091,79	1,82
	<i>Autriche</i> <i>Austria</i>		900.000,00	0,11
400.000	BUWOG RIGHT	EUR	900.000,00	0,11
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> <i>United States of America</i>		1.371,79	0,00
13.000	SUPERNU PHARMACEUTICALS 31.12.24 RIGHT	USD	1.371,79	0,00
13.000	SUPERNU PHARMACEUTICALS 31.12.25 RIGHT	USD	0,00	0,00
	<i>Finlande</i> <i>Finland</i>		14.414.720,00	1,71
808.000	AHLSTROM-MUNKSJO OYJ	EUR	14.414.720,00	1,71
Total portefeuille-titres			757.398.642,40	89,51
Total securities portfolio				

HELIUM FUND - Helium Fund

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/21 au 31/12/21 Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/21 to 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

Revenus Income		45.922.001,45
Dividendes nets Net dividends	Note 2 Note	39.234.004,50
Intérêts nets sur obligations Net interest on bonds	Note 2 Note	3.467.720,66
Intérêts bancaires sur avoirs en banque Bank interest on cash at bank	Note 2 Note	590.219,00
Autres revenus financiers Other financial income		48.039,71
Intérêts sur swaps Interest on swaps	Note 2 Note	2.582.017,58
Dépenses Expenses		25.222.831,95
Dividendes sur swaps Dividends on swaps		5.831.033,71
Commission de gestion Management fee	Note 4 Note	7.782.094,69
Commission de banque dépositaire Depositary fee		237.864,74
Taxe d'abonnement "Taxe d'abonnement"	Note 3 Note	142.530,30
Frais administratifs Administration fee		196.590,24
Commission de performance Performance fee	Note 5 Note	6.628.776,89
Commission de domiciliation Domiciliation fee		2.600,04
Frais professionnels Professional fee		19.410,47
Intérêts bancaires sur découvert Bank interest on overdrafts		608.632,11
Frais légaux Legal fees		86.283,89
Frais de transaction Transaction fees	Note 2 Note	448.755,76
Intérêts sur swaps Interest on swaps		2.995.398,55
Autres dépenses Other expenses		242.860,56
Revenus nets des investissements Net income from investments		20.699.169,50
Bénéfice net / (Perte) nette réalisé(e) sur : Net realised profit / (loss) on:		

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

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/21 au 31/12/21 Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/21 to 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

- portefeuille-titres	Note 2	59.065.431,15
- securities portfolio	Note 2	
- options	Note 2	66.993,11
- options	Note 2	
- contrats de change à terme	Note 2	-16.326.508,38
- forward foreign exchange contracts	Note 2	
- contrats futures	Note 2	5.364.760,63
- financial futures contracts	Note 2	
- Swaps	Note 2	-44.786.381,52
- Swaps	Note 2	
- change	Note 2	3.923.933,36
- foreign exchange	Note 2	
Bénéfice net réalisé		28.007.397,85
Net realised profit		
Variation de la plus- ou (moins)-value nette non réalisée sur :		
Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:		
- portefeuille-titres		33.814.755,56
- securities portfolio		
- options	Note 2	16.783,95
- options	Note 2	
- contrats de change à terme	Note 2	1.941.937,27
- forward foreign exchange contracts	Note 2	
- contrats futures	Note 2	-2.140.029,63
- futures contracts	Note 2	
- Swaps	Note 2	-28.370.770,42
- Swaps	Note 2	
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		33.270.074,58
Increase in net assets as a result of operations		
Souscriptions d'actions de capitalisation		384.643.702,18
Subscriptions of capitalisation shares		
Rachats d'actions de capitalisation		-137.808.747,39
Redemptions of capitalisation shares		
Augmentation des actifs nets		280.105.029,37
Increase in net assets		
Actifs nets au début de l'année		566.066.984,14
Net assets at the beginning of the year		
Actifs nets à la fin de l'année		846.172.013,51
Net assets at the end of the year		

HELIUM FUND

- Helium Performance

HELIUM FUND - Helium Performance

Etats Financiers au 31/12/21 Financial Statements as at 31/12/21

Etat du patrimoine au 31/12/21
Statement of net assets as at 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

Actifs		
Assets		1.188.018.413,47
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	1.021.559.296,81
Securities portfolio at market value	Note	
<i>Prix d'acquisition</i>		990.368.421,35
<i>Cost price</i>		
<i>Plus-value nette non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		31.190.875,46
<i>Net unrealised profit on the securities portfolio</i>		
Avoirs en banque et liquidités	Note 2	121.969.098,96
Cash at banks and liquidities	Note	
Intérêts à recevoir	Note 2	2.147.950,01
Interest receivable	Note	
Souscriptions à recevoir		2.155.537,93
Subscriptions receivable		
Dividendes à recevoir		23.216.741,86
Dividends receivable		
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	Note 2	14.543.114,47
Net unrealised appreciation on futures contracts	Note	
A recevoir sur change spot		35,32
Receivable on spot exchange		
A recevoir sur swaps		40.426,36
Receivable on swaps		
Autres actifs		2.386.211,75
Other assets		
Passifs		82.557.082,59
Liabilities		
Options vendues à la valeur de marché	Note 2	192.368,34
Options sold at market value	Note	
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		217.097,67
<i>Options sold at cost</i>		
Dettes bancaires à vue		37.771.808,13
Bank overdrafts		
Intérêts à payer		334.221,08
Interest payable		
Frais de constitution		1.272,80
Formation expenses		
Commission de performance à payer	Note 5	13.531.122,07
Performance fee payable	Note	

HELIUM FUND - Helium Performance

Etats Financiers au 31/12/21 Financial Statements as at 31/12/21

Etat du patrimoine au 31/12/21
Statement of net assets as at 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

Rachats à payer Redemptions payable		1.210.593,36
Dividendes à payer Dividends payable		107.434,75
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme Net unrealised depreciation on forward foreign exchange contracts	Note 2 Note	465.532,60
Moins-value nette non réalisée sur swaps Net unrealised depreciation on swaps	Note 2 Note	27.347.564,00
Commission de gestion à payer Management fee payable	Note 4 Note	1.151.829,21
A payer sur swaps Payable on swaps		265.261,34
Autres passifs Other liabilities		178.074,91
Valeur nette d'inventaire Net asset value		1.105.461.330,88

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/21 au 31/12/21
Changes in number of shares outstanding from 01/01/21 to 31/12/21

	Actions en circulation au 01/01/21 Shares outstanding as at 01/01/21	Actions souscrites Shares issued	Actions rachetées Shares redeemed	Actions en circulation au 31/12/21 Shares outstanding as at 31/12/21
A - EUR	56.992,490	37.873,886	28.698,867	66.167,509
B - EUR	93.522,946	88.589,634	33.202,473	148.910,107
C - EUR	9.242,351	92,336	708,743	8.625,944
D - EUR	298,000	0,000	0,000	298,000
E - EUR	286.888,715	41.995,772	58.073,053	270.811,434
S - EUR	230.542,520	102.501,067	92.024,696	241.018,891
Bcl - EUR	60.295,167	33.374,182	14.795,995	78.873,354
A - USD	10.035,362	2.750,206	1.360,382	11.425,186
B - USD	3.638,948	64,850	766,926	2.936,872
E - USD	8.668,901	2.824,118	7.753,398	3.739,621
E - GBP*	0,000	150,000	0,000	150,000
E - JPY	61.335,012	0,000	5.823,000	55.512,012

HELIUM FUND - Helium Performance

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

Key figures relating to the last 3 years

Année/période clôturée le:
Year/period ended as at:

31/12/21

31/12/20

31/12/19

Actifs Nets Totaux
Total Net Assets

EUR

1.105.461.330,88

941.749.469,04

1.298.848.446,27

A - EUR

Nombre d'actions

Number of shares

66.167,509

56.992,490

91.763,963

Valeur nette d'inventaire par action

Net asset value per share

1.353,69

1.261,31

1.227,59

B - EUR

Nombre d'actions

Number of shares

148.910,107

93.522,946

131.424,777

Valeur nette d'inventaire par action

Net asset value per share

1.292,48

1.209,51

1.182,27

C - EUR

Nombre d'actions

Number of shares

8.625,944

9.242,351

10.618,029

Valeur nette d'inventaire par action

Net asset value per share

1.636,87

1.478,37

1.410,08

D - EUR

Nombre d'actions

Number of shares

298,000

298,000

49.158,000

Valeur nette d'inventaire par action

Net asset value per share

1.152,42

1.057,21

1.024,32

E - EUR

Nombre d'actions

Number of shares

270.811,434

286.888,715

418.482,000

Valeur nette d'inventaire par action

Net asset value per share

1.146,94

1.063,59

1.033,07

S - EUR

Nombre d'actions

Number of shares

241.018,891

230.542,520

232.551,921

Valeur nette d'inventaire par action

Net asset value per share

1.414,79

1.309,63

1.269,79

Bcl - EUR

Nombre d'actions

Number of shares

78.873,354

60.295,167

102.829,646

Valeur nette d'inventaire par action

Net asset value per share

1.111,34

1.035,83

1.008,42

A - USD

Nombre d'actions

Number of shares

11.425,186

10.035,362

14.608,039

Valeur nette d'inventaire par action

Net asset value per share

1.342,50

1.242,42

1.192,02

B - USD

Nombre d'actions

Number of shares

2.936,872

3.638,948

5.025,245

Valeur nette d'inventaire par action

Net asset value per share

1.300,07

1.208,38

1.163,69

HELIUM FUND - Helium Performance

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

Key figures relating to the last 3 years

Année/période clôturée le: **31/12/21** **31/12/20** **31/12/19**
Year/period ended as at:

Actifs Nets Totaux				
Total Net Assets	EUR	1.105.461.330,88	941.749.469,04	1.298.848.446,27

E - USD

Nombre d'actions	3.739,621	8.668,901	7.487,159
Number of shares			
Valeur nette d'inventaire par action	1.250,51	1.150,31	1.101,52
Net asset value per share			

E - GBP*

Nombre d'actions	150,000	0,000	0,000
Number of shares			
Valeur nette d'inventaire par action	1.072,71	0,00	0,00
Net asset value per share			

E - JPY

Nombre d'actions	55.512,012	61.335,012	126.285,467
Number of shares			
Valeur nette d'inventaire par action	114.563,15	105.704,70	102.503,24
Net asset value per share			

* lancé le 18 janvier 2021

* launched as of 18 January 2021

HELIUM FUND - Helium Performance

Portefeuille-titres au 31/12/21
Securities portfolio as at 31/12/21

Exprimé en
Expressed in EUR

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market			974.789.948,00	88,18
Actions Shares			326.094.370,05	29,50
<i>Allemagne Germany</i>			<i>88.865.498,39</i>	<i>8,03</i>
209.665	ADLER REAL ESTATE AG	EUR	1.356.532,55	0,12
26.618	AKASOL AG	EUR	3.236.748,80	0,29
2.340	AVES ONE AG	EUR	34.515,00	0,00
5.176	CONSUS REAL ESTATE	EUR	7.246,40	0,00
84.900	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	3.139.602,00	0,28
88.400	HELLA GMBH & CO. KGAA	EUR	5.480.800,00	0,50
36.900	KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	3.911.400,00	0,35
625.926	OSRAM LICHT AG	EUR	35.740.374,60	3,24
25.734	RHOEN KLINIKUM AG	EUR	370.054,92	0,03
25.497	ROCKET INTERNET AG	EUR	817.433,82	0,07
97.347	SCHALTBAU HLDG --- REGISTERED SHS	EUR	5.577.983,10	0,50
209.413	SILICON SENSOR INTL AG	EUR	9.507.350,20	0,86
53.100	SILTRONIC AG	EUR	7.510.995,00	0,68
282.497	UNIPER NAMEN-AKT.	EUR	11.808.374,60	1,08
763	ZOOPLUS	EUR	366.087,40	0,03
<i>Bermudes Bermuda</i>			<i>25.964.400,18</i>	<i>2,35</i>
222.139	IHS MARKIT LTD	USD	25.964.400,18	2,35
<i>Etats-Unis d'Amérique United States of America</i>			<i>31.685.241,23</i>	<i>2,87</i>
60.680	BOTTOMLINE TECHNOLOGIES	USD	3.013.189,94	0,27
20.137	CERNER CORP	USD	1.644.498,06	0,15
102.270	CLIMATE REAL IMPACT SOLUTIONS II AC CORP	USD	896.616,16	0,08
85.088	CYRUSONE INC	USD	6.713.063,10	0,61
26.336	FERRO CORP.	USD	505.553,01	0,05
75.014	INOVALON HLDGS -A-	USD	2.704.514,60	0,24
269.118	NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	13.091.459,51	1,19
4.000	RIVIAN AUTOMOTIVE INC	USD	364.720,37	0,03
9.000	SANDERSON FARMS	USD	1.512.240,59	0,14
11.400	SPX FLOW WHEN ISSUED	USD	866.929,30	0,08
17.819	WELBILT INC	USD	372.456,59	0,03
<i>France France</i>			<i>120.026.754,26</i>	<i>10,85</i>
509.001	ACCOR ACQUISITION CO	EUR	5.008.569,84	0,45
69.000	AXA SA	EUR	1.806.765,00	0,16
18.662	CHRISTIAN DIOR	EUR	13.623.260,00	1,23
240.761	DEE TECH SA-CLASS B	EUR	2.400.387,17	0,22
75.889.400	EUROPCAR MOBILITY GROUP SA	EUR	38.415.214,28	3,48
124.700	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	1.338.654,50	0,12
60.251	I2PO SA	EUR	593.472,35	0,05
2.490.027	SUEZ ACT.	EUR	49.327.434,87	4,46
173.015	TRANSITION	EUR	1.686.896,25	0,15
490.000	VIVENDI SA	EUR	5.826.100,00	0,53
<i>Ile de Guernesey Guernsey</i>			<i>306.337,10</i>	<i>0,03</i>
26.125	DISRUPTIVE CAPITAL ACQUISI	GBP	306.337,10	0,03
<i>Ile de Jersey Jersey Island</i>			<i>16.506.860,24</i>	<i>1,49</i>
700.000	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE	EUR	2.516.500,00	0,23
1.289.386	SANNE GROUP REGISTERED SHS	GBP	13.990.360,24	1,26

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 31/12/21
Securities portfolio as at 31/12/21

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
	<i>Iles Caïmans</i> <i>Cayman Islands</i>		<i>15.656.022,61</i>	<i>1,42</i>
198.273	CAZOO GROUP LTD	USD	1.051.342,06	0,10
759.817	HEDOSOPHIA EUROPEAN GROWTH	EUR	7.582.973,66	0,69
4.357	HYGEIA HEALTHC - REGISTERED SHS UNITAR	HKD	23.981,82	0,00
506.360	ROCKET INTERNET GROWTH OPPORTUNITIES COR	USD	4.425.974,67	0,40
294.818	TIO TECH	USD	2.571.750,40	0,23
	<i>Japon</i> <i>Japan</i>		<i>268,31</i>	<i>0,00</i>
16	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	268,31	0,00
	<i>Luxembourg</i> <i>Luxembourg</i>		<i>4.415.352,70</i>	<i>0,40</i>
48.862	GFJ ESG ACQUISITION I S	EUR	486.176,90	0,04
174.225	OBOTECH ACQ --- REGISTERED SHS -A-	EUR	1.707.405,00	0,15
223.856	ODYSSEY ACQUISITION SA	EUR	2.221.770,80	0,21
	<i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>		<i>20.859.872,82</i>	<i>1,89</i>
301.729	CLIMATE TRANSITION CAPITAL REGISTERED SH	EUR	2.935.823,17	0,27
250.268	ENERGY TRANSITION PARTNERS BV REGISTERED	EUR	2.499.927,05	0,23
346.460	ESG CORE INVESTMENTS B.V.	EUR	3.336.409,80	0,30
618.000	EUROPEAN FINTECH IPO CO 1 BV	EUR	6.141.066,00	0,56
255.641	PEGASUS ACQUISITION CO EUR-A	EUR	2.556.410,00	0,23
91.933	PEGASUS ENTREPRENEURIAL ACQUISITION COMP	EUR	919.330,00	0,08
142.381	SPEAR INVESTMENTS I - REG SHS	EUR	1.423.810,00	0,13
108.620	VAM INVESTMENTS SPAC BV REGISTERED SHS	EUR	1.047.096,80	0,09
	<i>Royaume-Uni</i> <i>United Kingdom</i>		<i>176.996,13</i>	<i>0,02</i>
34.000	TECHNIPFMC USD	USD	176.996,13	0,02
	<i>Suède</i> <i>Sweden</i>		<i>1.630.766,08</i>	<i>0,15</i>
9.600	CINT GROUP AB	SEK	134.592,07	0,01
173.554	NETENT AB	SEK	1.449.654,62	0,14
16.431	ZORDIX --- REGISTERED SHS -B-	SEK	46.519,39	0,00
	Obligations Bonds		88.200.624,55	7,98
	<i>Allemagne</i> <i>Germany</i>		<i>11.812.174,00</i>	<i>1,07</i>
1.400.000	ACCENTRO REAL ESTATE 3.625 20-23 13/02S	EUR	1.189.426,00	0,11
11.400.000	CONSUS REAL ESTATE 4.00 17-22 29/11S	EUR	10.622.748,00	0,96
	<i>Belgique</i> <i>Belgium</i>		<i>4.199.328,00</i>	<i>0,38</i>
4.200.000	AKKA TECHNOLOGIES SE 19-XX 01/01S	EUR	4.199.328,00	0,38
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> <i>United States of America</i>		<i>1.124.678,50</i>	<i>0,10</i>
1.100.000	JEFFERIES GROUP 1.0000 19-24 19/07A	EUR	1.124.678,50	0,10
	<i>Finlande</i> <i>Finland</i>		<i>1.516.995,00</i>	<i>0,14</i>
1.500.000	FORTUM OYJ 0.8750 19-23 27/02A	EUR	1.516.995,00	0,14
	<i>France</i> <i>France</i>		<i>51.612.134,31</i>	<i>4,67</i>
800.000	ALD SA 0.375 19-23 18/07A	EUR	806.232,00	0,07
300.000	ILIAD SA 2.125 15-22 05/12A	EUR	303.820,50	0,03
95.474	KORIAN SA 0.875 20-27 06/03A	EUR	5.486.747,57	0,50
10.000.000	LAGARDERE SCA 1.625 17-24 21/06A	EUR	10.204.250,00	0,92
1.500.000	LAGARDERE SCA 2.75 16-23 13/04A	EUR	1.538.805,00	0,14
2.889.412	VALLOUREC SA 8.5 21-26 30/06S	EUR	2.986.929,65	0,27
30.800.000	VINCI SA 0.375 17-22 16/02S	USD	30.285.349,59	2,74

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 31/12/21
Securities portfolio as at 31/12/21

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
	<i>Ile de Man Isle of Man</i>		4.349.837,00	0,39
4.300.000	PLAYTECH PLC 3.75 18-23 12/10S	EUR	4.349.837,00	0,39
	<i>Irlande Ireland</i>		402.702,00	0,04
400.000	DELL BANK INTER 0.6250 19-22 17/10A	EUR	402.702,00	0,04
	<i>Italie Italy</i>		7.767.765,22	0,70
4.000.000	UNICREDIT REGS 3.75 17-22 12/04S	USD	3.543.985,22	0,32
4.000.000	UNICREDIT SPA 6.95 12-22 31/10A	EUR	4.223.780,00	0,38
	<i>Pays-Bas The Netherlands</i>		3.866.268,02	0,35
3.200.000	QIAGEN NV CV 0.50 17-23 13/09S	USD	3.866.268,02	0,35
	<i>Royaume-Uni United Kingdom</i>		1.548.742,50	0,14
1.500.000	NATWEST GRP 2.50 16-23 22/03A	EUR	1.548.742,50	0,14
	Obligations convertibles Convertible bonds		551.051.989,96	49,84
	<i>Allemagne Germany</i>		48.057.060,74	4,35
17.500.000	BASF SE 0.925 17-23 09/03S	USD	15.406.601,74	1,39
2.400.000	DELIVERY HERO AG CV 1.000 21-26 30/04S	EUR	2.138.280,00	0,19
1.200.000	FRESENIUS SE & CO. KG 0.00 17-24 31/01U	EUR	1.197.264,00	0,11
500.000	MORPHOSYS AG 0.625 20-25 16/10S	EUR	389.107,50	0,04
2.000.000	MTU AERO ENGINES CV 0.05 19-27 18/03A	EUR	1.929.040,00	0,17
2.900.000	RAG STIFTUNG 0.00 17-23 16/03U	EUR	2.999.165,50	0,27
23.300.000	RAG-STIFTUNG 0.00 18-24 02/10U	EUR	23.997.602,00	2,18
	<i>Australie Australia</i>		26.589.617,04	2,41
41.900.000	AFTERPAY LTD CV 0.0 21-26 12/03U	AUD	26.589.617,04	2,41
	<i>Autriche Austria</i>		8.514.828,00	0,77
7.200.000	IMMOFINANZ AG 1.50 17-24 24/01S	EUR	8.514.828,00	0,77
	<i>Belgique Belgium</i>		5.187.281,25	0,47
2.250.000	FORTIS BK SUB CV FL.R 07-XX 19/12Q	EUR	2.148.716,25	0,19
3.000.000	MITHRA PHARMA CV 4.25 20-25 17/12S	EUR	3.038.565,00	0,28
	<i>Bermudes Bermuda</i>		1.087.769,96	0,10
1.400.000	BW OFFSHORE 2.50 19-24 12/11A	USD	1.087.769,96	0,10
	<i>Emirats arabes unis United Arab Emirates</i>		13.862.680,27	1,25
16.000.000	ABU DHABI NATIONAL O 0.7 21-24 04/06S	USD	13.862.680,27	1,25
	<i>Espagne Spain</i>		15.569.103,00	1,41
2.000.000	AUDAX RENOVABLES CV 2.75 20-25 30/11S	EUR	1.753.580,00	0,16
300.000	CELLNEX TELECOM CV 0.75 20-31 20/11A	EUR	294.738,00	0,03
1.100.000	CO ECONOMICA DELTA CV 1.00 16-23 01/12S	EUR	1.097.987,00	0,10
11.400.000	INDRA SISTEMAS CV 1.25 16-21 07/10S	EUR	11.542.386,00	1,04
800.000	SACYR SA CV 3.75 19-24 25/04A	EUR	880.412,00	0,08
	<i>France France</i>		134.458.332,12	12,15
2.000.000	BIGBEN INTERACTIVE CV 1.125 21-26 19/02S	EUR	1.785.750,00	0,16
15.000.000	CARREFOUR SA CV 0.00 17-23 14/06U	USD	13.028.908,72	1,18
341.680	ELIS SA CV 0.00 17-23 06/10U	EUR	10.763.090,84	0,97
430.000	EOS IMAGING CV-DY 6.0 18-23 30/11S	EUR	3.061.738,39	0,28
109.162	GENFIT CV DY 3.50 17-22 16/10S	EUR	2.845.530,71	0,26
200.000	INSIDE SECURE SA 6.00 17-22 29/06S	EUR	777.564,22	0,07
66.360	KORIAN SA CV 1.875 21-XX 08/03S	EUR	2.831.235,57	0,26

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 31/12/21
Securities portfolio as at 31/12/21

Exprimé en
Expressed in EUR

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
89.900	MAISON DU MONDE CV 0.125 17-23 06/12A	EUR	4.330.901,52	0,39
7.000.000	MICHELIN CV 0.00 17-22 10/01U	USD	6.471.780,21	0,59
95.846	NEOEN SPA CV 2.00 20-25 02/06S	EUR	5.158.240,03	0,47
21.948	NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	EUR	1.476.137,28	0,13
31.270	NEXITY SA CV 0.875 21-28 19/04S	EUR	1.799.210,48	0,16
28.400.000	TOTALENERGIES 0.50 15-22 02/12S	USD	25.535.525,86	2,30
51.300	UBISOFT ENTERTAIN CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	5.795.950,95	0,52
69.611	UNIBAIL RODAMCO 0.00 15-22 01/01U	EUR	24.159.994,19	2,18
133.831	VOLTALIA SA CV 21-25 13/01A	EUR	4.101.920,15	0,37
43.000	WORLDLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U	EUR	4.334.959,00	0,39
139.000	WORLDLINE SA FRANCE CV 0.00 20-25 30/07U	EUR	16.199.894,00	1,47
	<i>Ile de Jersey</i> <i>Jersey Island</i>		<i>12.820.088,46</i>	<i>1,16</i>
300.000	CORNWALL JERSEY CV 0.75 21-26 16/04S	GBP	313.274,18	0,03
6.400.000	DERWENT LONDON CV 1.50 19-25 12/06S	GBP	7.743.992,38	0,70
2.500.000	PHP FINANCE JERS CV 2.875 19-25 15/07S	GBP	3.405.699,14	0,31
1.000.000	SIRIUS MINERALS FINA 5 19-27 23/05Q	USD	1.357.122,76	0,12
	<i>Italie</i> <i>Italy</i>		<i>76.226.983,00</i>	<i>6,90</i>
15.400.000	ENI SPA 0.00 16-22 13/04U	EUR	15.414.322,00	1,39
13.000.000	FALCK RENEWABLES SPA 0.0 20-25 23/09A	EUR	19.269.250,00	1,74
800.000	PIRELLI & C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	EUR	936.336,00	0,08
8.600.000	PRYSMIAN SPA CV 0.00 17-22 17/01U	EUR	8.620.468,00	0,78
5.400.000	SNAM SPA 0.00 17-22 20/03U	EUR	5.951.637,00	0,54
26.000.000	TELECOM ITALIA CV 1.125 15-22 26/03S	EUR	26.034.970,00	2,37
	<i>Japon</i> <i>Japan</i>		<i>5.221.482,59</i>	<i>0,47</i>
6.000.000	SHIZUOKA BK LTD CV FL.R 18-23 25/01Q	USD	5.221.482,59	0,47
	<i>Luxembourg</i> <i>Luxembourg</i>		<i>48.447.538,00</i>	<i>4,38</i>
1.300.000	ADO PROPERTIES CV 1.25 18-23 23/11S	EUR	1.174.088,50	0,11
2.300.000	CITIGROUP GLB MKTS 0.50 16-23 04/08A	EUR	2.594.457,50	0,23
32.200.000	ELIOTT CAPITAL SARL CV 0.00 19-22 30/12U	EUR	32.252.486,00	2,91
9.100.000	GRAND CITY PROPERTIES 0.25 16-22 02/03S	EUR	9.125.889,50	0,83
3.100.000	KLOECKNER CO FIN SERV 2.00 16-23 08/09S	EUR	3.300.616,50	0,30
	<i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>		<i>30.884.328,53</i>	<i>2,79</i>
16.600.000	AMERICA MOVIL CV 0.00 21-24 02/03U	EUR	17.123.398,00	1,54
1.000.000	CM COM NV 2 21-26 09/09A	EUR	885.000,00	0,08
9.800.000	ELM CV 3.25 18-24 13/06S	USD	9.582.835,03	0,87
400.000	FUGRO NV CV 4.50 17-24 02/11S	EUR	400.870,00	0,04
900.000	IBERDROLA INTL BV 0.00 15-22 11/11A	EUR	1.137.325,50	0,10
2.000.000	JUST EAT TAKEAWAY 0.0 21-25 09/08U	EUR	1.754.900,00	0,16
	<i>Royaume-Uni</i> <i>United Kingdom</i>		<i>2.884.985,11</i>	<i>0,26</i>
2.300.000	CAPITAL AND COUNTIES CV 2.0 20-26 30/03S	GBP	2.884.985,11	0,26
	<i>Suède</i> <i>Sweden</i>		<i>1.984.702,50</i>	<i>0,18</i>
1.500.000	GEELY SWEDEN FIN 0.00 19-24 19/06U	EUR	1.984.702,50	0,18
	<i>Suisse</i> <i>Switzerland</i>		<i>119.255.209,39</i>	<i>10,79</i>
2.000.000	CEMBRA MONEY BANK 19-26 09/07U	CHF	1.887.998,84	0,17
4.000.000	IDORSIA SA CV 1.625 21-28 04/08A	CHF	3.506.943,97	0,32
31.400.000	SIKA AG CV 3.75 19-22 30/01A	CHF	88.324.744,80	7,99
5.660.000	SIKA CV 0.15 18-25 05/06A	CHF	10.971.845,67	0,99
10.200.000	SWISS PRIME SITA AG 0.25 16-23 16/06A	CHF	9.844.282,20	0,89
4.800.000	SWISS PRIME SITE AG 0.325 18-25 16/01A	CHF	4.719.393,91	0,43

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 31/12/21
Securities portfolio as at 31/12/21

Exprimé en
Expressed in EUR

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
Obligations à taux flottant Floating rate bonds			8.379.684,18	0,76
	<i>Belgique</i> <i>Belgium</i>		<i>946.908,00</i>	<i>0,09</i>
900.000	BELFIUS BANK SA/NV FL.R 17-49 15/07	EUR	946.908,00	0,09
	<i>France</i> <i>France</i>		<i>4.664.990,18</i>	<i>0,42</i>
3.200.000	BNP PARIBAS FL.R 07-22 03/01S	USD	2.824.481,18	0,25
1.800.000	LA BANQUE POSTALE FL.R 15-27 19/11A	EUR	1.840.509,00	0,17
	<i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>		<i>2.767.786,00</i>	<i>0,25</i>
2.800.000	ENCAVIS FINANCE BV FL.R 21-99 31/12S	EUR	2.767.786,00	0,25
Warrants, Droits Warrants, Rights			1.063.279,26	0,10
	<i>Allemagne</i> <i>Germany</i>		<i>0,62</i>	<i>0,00</i>
30	ENAPTER 21.12.21 RIGHT	EUR	0,62	0,00
	<i>France</i> <i>France</i>		<i>317.331,13</i>	<i>0,03</i>
405.600	ACCOR ACQUISITION CO SA 03.06.23RIGHT	EUR	162.240,00	0,01
1.646.553	CGG 21.02.23 WAR	EUR	10.208,63	0,00
198.700	DEE TECH (DEE TECH) 23.06.23 WAR	EUR	59.610,00	0,01
170.545	TRANSITION PARIS 8 16.06.26 WAR	EUR	85.272,50	0,01
	<i>Ile de Guernesey</i> <i>Guernsey</i>		<i>11.824,08</i>	<i>0,00</i>
18.050	DISRUPTIVE CAPITAL 11.10.26 WAR	GBP	11.824,08	0,00
	<i>Iles Caïmans</i> <i>Cayman Islands</i>		<i>253.250,00</i>	<i>0,02</i>
253.250	HEDOSOPHIA EUR (HEDOSOPHIA) 13.05.27 WAR	EUR	253.250,00	0,02
	<i>Luxembourg</i> <i>Luxembourg</i>		<i>106.384,00</i>	<i>0,01</i>
26.070	GFJ ESG ACQUISITION I (GFJ) 15.10.26 WAR	EUR	11.731,50	0,00
58.075	OBOTECH ACQUISITION SE 30.04.26WARR	EUR	40.652,50	0,00
72.000	ODYSSEY ACQUISITI (ODYSSEY) 30.06.26 WAR	EUR	54.000,00	0,01
	<i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>		<i>374.489,43</i>	<i>0,04</i>
100.354	CLIMATE TRANSITION CAPITAL 29.06.26 WARR	EUR	15.213,67	0,00
85.867	ENERGY TRANSITION PARTNERS 16.07.26 WARR	EUR	41.800,06	0,00
41.681	ESG CORE INVESTMENTS BV 31.12.27 WARR	EUR	27.230,20	0,00
196.789	EUROPEAN FINTECH IPO CO 1 26.03.26 WARR	EUR	147.591,75	0,02
82.872	PEGASUS ACQUISITION COMPANY 27.04.26 WAR	EUR	103.590,00	0,02
71.025	SPEAR INVESTMENTS I B.V. 11.11.26 WARR	EUR	39.063,75	0,00
Autres valeurs mobilières Other transferable securities			24.309.561,77	2,20
Actions Shares			5.776.685,06	0,52
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> <i>United States of America</i>		<i>5.776.685,06</i>	<i>0,52</i>
1.104.075	ALTABA INC	USD	5.776.685,06	0,52
Obligations Bonds			712.757,50	0,06
	<i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>		<i>712.757,50</i>	<i>0,06</i>
700.000	INTERTRUST GROUP BV 3.375 18-25 15/11S	EUR	712.757,50	0,06
Obligations convertibles Convertible bonds			16.895.135,21	1,54
	<i>France</i> <i>France</i>		<i>1.828.382,44</i>	<i>0,17</i>
13.000	ORPEA SA 0.375 19-27 17/05A	EUR	1.828.382,44	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 Performance

Portefeuille-titres au 31/12/21
Securities portfolio as at 31/12/21

Exprimé en
Expressed in EUR

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
	<i>Iles Vierges Britanniques</i> <i>British Virgin Islands</i>		1.986.822,62	0,18
18.000.000	BEST PATH GLOBAL 0.00 21-22 01/06U	HKD	1.986.822,62	0,18
	<i>Japon</i> <i>Japan</i>		11.046.770,15	1,01
1.450.000.000	CHUGOKU ELECRIE PO 0.00 17-22 25/01U	JPY	11.046.770,15	1,01
	<i>Singapour</i> <i>Singapore</i>		2.033.160,00	0,18
2.000.000	SGX TREASURY I PTE L 0.0 21-21 01/03U	EUR	2.033.160,00	0,18
	Warrants, Droits Warrants, Rights		924.984,00	0,08
	<i>Autriche</i> <i>Austria</i>		924.984,00	0,08
411.104	BUWOG RIGHT	EUR	924.984,00	0,08
Actions/Parts d'OPCVM/OPC Shares/Units of UCITS/UCIS			22.459.787,04	2,03
	Actions/Parts de fonds d'investissements Shares/Units in investment funds		22.459.787,04	2,03
	<i>France</i> <i>France</i>		7,04	0,00
0	SG MONETAIRE PLUS SICAV -IC- CAP	EUR	7,04	0,00
	<i>Luxembourg</i> <i>Luxembourg</i>		22.459.780,00	2,03
10.000	HELIUM FUND - HELIUM ALPHA -C-EUR- CAP	EUR	10.998.580,00	0,99
10.000	HELIUM FUND - SYQUANT TECHNOLOGY -C-EUR- CAP	EUR	11.461.200,00	1,04
Total portefeuille-titres			1.021.559.296,81	92,41
Total securities portfolio				

HELIUM FUND - Helium Performance

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/21 au 31/12/21
Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/21 to 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

Revenus Income		51.374.902,35
Dividendes nets Net dividends	Note 2 Note	41.677.448,37
Intérêts nets sur obligations Net interest on bonds	Note 2 Note	5.418.666,96
Intérêts bancaires sur avoirs en banque Bank interest on cash at bank	Note 2 Note	142.535,01
Autres revenus financiers Other financial income		288.189,03
Intérêts sur swaps Interest on swaps	Note 2 Note	3.848.062,98
Dépenses Expenses		43.091.224,89
Dividendes sur swaps Dividends on swaps		7.629.280,00
Commission de gestion Management fee	Note 4 Note	12.264.467,19
Commission de banque dépositaire Depositary fee		333.140,87
Taxe d'abonnement "Taxe d'abonnement"	Note 3 Note	325.117,84
Frais administratifs Administration fee		300.405,16
Commission de performance Performance fee	Note 5 Note	15.237.603,07
Commission de domiciliation Domiciliation fee		2.600,04
Frais professionnels Professional fee		36.945,17
Intérêts bancaires sur découvert Bank interest on overdrafts		929.420,50
Frais légaux Legal fees		163.921,68
Frais de transaction Transaction fees	Note 2 Note	859.111,92
Intérêts sur swaps Interest on swaps		4.579.292,03
Autres dépenses Other expenses		429.919,42
Revenus nets des investissements Net income from investments		8.283.677,46
Bénéfice net / (Perte) nette réalisé(e) sur : Net realised profit / (loss) on:		

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

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/21 au 31/12/21 Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/21 to 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

- portefeuille-titres	Note 2	120.370.221,17
- securities portfolio	Note 2	
- options	Note 2	182.427,21
- options	Note 2	
- contrats de change à terme	Note 2	-24.435.569,06
- forward foreign exchange contracts	Note 2	
- contrats futures	Note 2	16.214.023,40
- financial futures contracts	Note 2	
- Swaps	Note 2	-68.759.617,41
- Swaps	Note 2	
- change	Note 2	2.265.592,11
- foreign exchange	Note 2	
Bénéfice net réalisé		54.120.754,88
Net realised profit		
Variation de la plus- ou (moins)-value nette non réalisée sur :		
Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:		
- portefeuille-titres		43.970.573,90
- securities portfolio		
- options	Note 2	24.729,33
- options	Note 2	
- contrats de change à terme	Note 2	440.078,81
- forward foreign exchange contracts	Note 2	
- contrats futures	Note 2	-3.224.074,81
- futures contracts	Note 2	
- Swaps	Note 2	-22.230.916,86
- Swaps	Note 2	
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		73.101.145,25
Increase in net assets as a result of operations		
Souscriptions d'actions de capitalisation		391.331.920,06
Subscriptions of capitalisation shares		
Rachats d'actions de capitalisation		-300.721.203,47
Redemptions of capitalisation shares		
Augmentation des actifs nets		163.711.861,84
Increase in net assets		
Actifs nets au début de l'année		941.749.469,04
Net assets at the beginning of the year		
Actifs nets à la fin de l'année		1.105.461.330,88
Net assets at the end of the year		

HELIUM FUND

- Helium Selection

HELIUM FUND - Helium Selection

Etats Financiers au 31/12/21 Financial Statements as at 31/12/21

Etat du patrimoine au 31/12/21
Statement of net assets as at 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

Actifs		
Assets		418.110.384,20
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	345.978.967,05
Securities portfolio at market value	Note	
<i>Prix d'acquisition</i>		340.185.807,40
<i>Cost price</i>		
<i>Plus-value nette non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		5.793.159,65
<i>Net unrealised profit on the securities portfolio</i>		
Avoirs en banque et liquidités	Note 2	53.439.665,71
Cash at banks and liquidities	Note	
Intérêts à recevoir	Note 2	676.028,59
Interest receivable	Note	
Souscriptions à recevoir		988.415,73
Subscriptions receivable		
Dividendes à recevoir		7.867.124,02
Dividends receivable		
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	53.473,82
Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	Note	
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	Note 2	7.720.959,08
Net unrealised appreciation on futures contracts	Note	
A recevoir sur swaps		43.506,09
Receivable on swaps		
Autres actifs		1.342.244,11
Other assets		
Passifs		27.563.717,52
Liabilities		
Options vendues à la valeur de marché	Note 2	72.740,60
Options sold at market value	Note	
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		81.579,16
<i>Options sold at cost</i>		
Dettes bancaires à vue		17.706.961,57
Bank overdrafts		
Intérêts à payer		132.559,11
Interest payable		
Brokers à payer		430.020,25
Brokers payable		
Frais de constitution		204,00
Formation expenses		

HELIUM FUND - Helium Selection

Etats Financiers au 31/12/21 Financial Statements as at 31/12/21

Etat du patrimoine au 31/12/21
Statement of net assets as at 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

Commission de performance à payer Performance fee payable	Note 5 Note	5.379.178,54
Rachats à payer Redemptions payable		64.407,76
Dividendes à payer Dividends payable		42.252,85
Moins-value nette non réalisée sur swaps Net unrealised depreciation on swaps	Note 2 Note	3.209.727,02
Commission de gestion à payer Management fee payable	Note 4 Note	375.471,64
A payer sur swaps Payable on swaps		98.356,12
Autres passifs Other liabilities		51.838,06
Valeur nette d'inventaire Net asset value		390.546.666,68

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/21 au 31/12/21
Changes in number of shares outstanding from 01/01/21 to 31/12/21

	Actions en circulation au 01/01/21 Shares outstanding as at 01/01/21	Actions souscrites Shares issued	Actions rachetées Shares redeemed	Actions en circulation au 31/12/21 Shares outstanding as at 31/12/21
A - EUR	70.052,673	28.186,541	20.205,513	78.033,701
B - EUR	23.319,872	23.128,263	5.159,192	41.288,943
C - EUR	7.828,703	3.301,745	837,090	10.293,358
S - EUR	78.875,707	57.559,613	29.590,873	106.844,447
Bcl - EUR	1.996,689	4.991,109	1.043,278	5.944,520
A - USD	3.863,997	12.959,944	593,688	16.230,253
A - CHF	232,320	77,000	12,320	297,000

HELIUM FUND - Helium Selection

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

Key figures relating to the last 3 years

Année/période clôturée le:
Year/period ended as at:

31/12/21

31/12/20

31/12/19

Actifs Nets Totaux
Total Net Assets

EUR

390.546.666,68

253.045.966,64

407.993.423,77

A - EUR

Nombre d'actions

Number of shares

78.033,701

70.052,673

147.030,973

Valeur nette d'inventaire par action

Net asset value per share

1.512,84

1.351,62

1.263,30

B - EUR

Nombre d'actions

Number of shares

41.288,943

23.319,872

28.957,334

Valeur nette d'inventaire par action

Net asset value per share

1.453,19

1.304,00

1.224,06

C - EUR

Nombre d'actions

Number of shares

10.293,358

7.828,703

7.555,549

Valeur nette d'inventaire par action

Net asset value per share

1.788,35

1.540,05

1.403,60

S - EUR

Nombre d'actions

Number of shares

106.844,447

78.875,707

127.128,189

Valeur nette d'inventaire par action

Net asset value per share

1.571,75

1.392,67

1.294,64

Bel - EUR

Nombre d'actions

Number of shares

5.944,520

1.996,689

3.687,524

Valeur nette d'inventaire par action

Net asset value per share

1.203,99

1.076,10

1.005,98

A - USD

Nombre d'actions

Number of shares

16.230,253

3.863,997

8.093,387

Valeur nette d'inventaire par action

Net asset value per share

1.306,30

1.160,08

1.066,86

A - CHF

Nombre d'actions

Number of shares

297,000

232,320

224,000

Valeur nette d'inventaire par action

Net asset value per share

1.226,09

1.097,70

1.028,40

HELIUM FUND - Helium Selection

Portefeuille-titres au 31/12/21
Securities portfolio as at 31/12/21

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market			337.678.762,49	86,46
Actions Shares			134.136.238,86	34,35
<i>Allemagne Germany</i>			<i>31.685.484,83</i>	<i>8,12</i>
53.807	ADLER REAL ESTATE AG	EUR	348.131,29	0,09
10.351	AKASOL AG	EUR	1.258.681,60	0,32
3.002	AKASOL AG	EUR	361.440,80	0,09
780	AVES ONE AG	EUR	11.505,00	0,00
1.294	CONSUS REAL ESTATE	EUR	1.811,60	0,00
29.500	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	1.090.910,00	0,28
120.493	DT INDUST REIT - BEARER SHS	EUR	2.723.141,80	0,70
30.700	HELLA GMBH & CO. KGAA	EUR	1.903.400,00	0,49
15.700	KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	1.664.200,00	0,43
183.746	OSRAM LICHT AG	EUR	10.491.896,60	2,69
5.850	RHOEN KLINIKUM AG	EUR	84.123,00	0,02
12.789	ROCKET INTERNET AG	EUR	410.015,34	0,10
34.086	SCHALTBAD HLDG --- REGISTERED SHS	EUR	1.953.127,80	0,50
62.249	SILICON SENSOR INTL AG	EUR	2.826.104,60	0,72
12.080	SILTRONIC AG	EUR	1.708.716,00	0,44
109.881	UNIPER NAMEN-AKT.	EUR	4.593.025,80	1,18
532	ZOOPLUS	EUR	255.253,60	0,07
<i>Bermudes Bermuda</i>			<i>10.354.365,14</i>	<i>2,65</i>
88.587	IHS MARKIT LTD	USD	10.354.365,14	2,65
<i>Etats-Unis d'Amérique United States of America</i>			<i>12.766.849,60</i>	<i>3,27</i>
21.526	BOTTOMLINE TECHNOLOGIES	USD	1.068.917,71	0,27
7.181	CERNER CORP	USD	586.439,91	0,15
56.560	CLIMATE REAL IMPACT SOLUTIONS II AC CORP	USD	495.869,86	0,13
35.878	CYRUSONE INC	USD	2.830.613,93	0,72
50.511	FERRO CORP.	USD	969.622,87	0,25
30.411	INOVALON HLDGS -A-	USD	1.096.421,91	0,28
92.066	NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	4.478.623,92	1,16
2.333	RIVIAN AUTOMOTIVE INC	USD	212.723,15	0,05
2.900	SANDERSON FARMS	USD	487.277,52	0,12
9.521	SPORT WRHS HLDG	USD	98.793,35	0,03
3.700	SPX FLOW WHEN ISSUED	USD	281.371,79	0,07
7.663	WELBILT INC	USD	160.173,68	0,04
<i>France France</i>			<i>43.124.735,02</i>	<i>11,05</i>
323.326	ACCOR ACQUISITION CO	EUR	3.181.527,84	0,81
37.000	AXA SA	EUR	968.845,00	0,25
6.423	CHRISTIAN DIOR	EUR	4.688.790,00	1,20
156.800	DEE TECH SA-CLASS B	EUR	1.563.296,00	0,40
24.700.000	EUROPCAR MOBILITY GROUP SA	EUR	12.503.140,00	3,20
42.900	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	460.531,50	0,12
42.292	I2PO SA	EUR	416.576,20	0,11
734.958	SUEZ ACT.	EUR	14.559.517,98	3,74
100.278	TRANSITION	EUR	977.710,50	0,25
320.000	VIVENDI SA	EUR	3.804.800,00	0,97
<i>Ile de Guernesey Guernsey</i>			<i>208.309,23</i>	<i>0,05</i>
17.765	DISRUPTIVE CAPITAL ACQUISIT	GBP	208.309,23	0,05
<i>Ile de Jersey Jersey Island</i>			<i>5.932.350,51</i>	<i>1,52</i>
250.000	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE	EUR	898.750,00	0,23

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 31/12/21
Securities portfolio as at 31/12/21

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
463.909	SANNE GROUP REGISTERED SHS	GBP	5.033.600,51	1,29
	<i>Iles Caïmans</i>			
	<i>Cayman Islands</i>		9.482.933,00	2,43
137.726	CAZOO GROUP LTD	USD	730.291,75	0,19
2.000	HEDOSOPHIA --- UNITS CONS OF 1 SHS + 1/3	EUR	19.720,00	0,01
459.028	HEDOSOPHIA EUROPEAN GROWTH	EUR	4.581.099,44	1,18
2.871	HYGEIA HEALTHC - REGISTERED SHS UNITAR	HKD	15.802,57	0,00
287.798	ROCKET INTERNET GROWTH OPPORTUNITIES COR	USD	2.515.575,20	0,64
185.763	TIO TECH	USD	1.620.444,04	0,41
	<i>Japon</i>			
	<i>Japan</i>		821,69	0,00
49	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	821,69	0,00
	<i>Luxembourg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		2.627.900,08	0,67
33.295	GFJ ESG ACQUISITION I S	EUR	331.285,25	0,08
99.015	OBOTECH ACQ --- REGISTERED SHS -A-	EUR	970.347,00	0,25
133.629	ODYSSEY ACQUISITION SA	EUR	1.326.267,83	0,34
	<i>Pays-Bas</i>			
	<i>The Netherlands</i>		13.454.004,53	3,44
209.114	CLIMATE TRANSITION CAPITAL REGISTERED SH	EUR	2.034.679,22	0,52
151.928	ENERGY TRANSITION PARTNERS BV REGISTERED	EUR	1.517.608,79	0,39
216.857	ESG CORE INVESTMENTS B.V.	EUR	2.088.332,91	0,53
350.000	EUROPEAN FINTECH IPO CO 1 BV	EUR	3.477.950,00	0,89
25.000	KIADIS PHARMA VN	EUR	137.899,93	0,04
177.300	PEGASUS ACQUISITION CO EUR-A	EUR	1.773.000,00	0,45
64.632	PEGASUS ENTREPRENEURIAL ACQUISITION COMP	EUR	646.320,00	0,17
98.328	SPEAR INVESTMENTS I - REG SHS	EUR	983.280,00	0,25
82.462	VAM INVESTMENTS SPAC BV REGISTERED SHS	EUR	794.933,68	0,20
	<i>Royaume-Uni</i>			
	<i>United Kingdom</i>		368.687,53	0,09
57.635	MARSHALL MOTOR --- REGISTERED S	GBP	269.777,93	0,06
19.000	TECHNIPFMC USD	USD	98.909,60	0,03
	<i>Suède</i>			
	<i>Sweden</i>		4.129.797,70	1,06
6.400	CINT GROUP AB	SEK	89.728,05	0,02
479.968	NETENT AB	SEK	4.009.056,72	1,03
10.954	ZORDIX --- REGISTERED SHS -B-	SEK	31.012,93	0,01
	Obligations			
	Bonds		28.004.098,26	7,17
	<i>Allemagne</i>			
	<i>Germany</i>		3.982.157,00	1,02
300.000	ACCENTRO REAL ESTATE 3.625 20-23 13/02S	EUR	254.877,00	0,07
4.000.000	CONSUS REAL ESTATE 4.00 17-22 29/11S	EUR	3.727.280,00	0,95
	<i>Belgique</i>			
	<i>Belgium</i>		1.499.760,00	0,38
1.500.000	AKKA TECHNOLOGIES SE 19-XX 01/01S	EUR	1.499.760,00	0,38
	<i>Finlande</i>			
	<i>Finland</i>		1.011.330,00	0,26
1.000.000	FORTUM OYJ 0.8750 19-23 27/02A	EUR	1.011.330,00	0,26
	<i>France</i>			
	<i>France</i>		16.257.143,44	4,17
400.000	ALD SA 0.375 19-23 18/07A	EUR	403.116,00	0,10
700.000	ILIAD SA 2.125 15-22 05/12A	EUR	708.914,50	0,18
33.000	KORIAN SA 0.875 20-27 06/03A	EUR	1.896.460,50	0,49
3.500.000	LAGARDERE SCA 1.625 17-24 21/06A	EUR	3.571.487,50	0,92
500.000	LAGARDERE SCA 2.75 16-23 13/04A	EUR	512.935,00	0,13
875.056	VALLOUREC SA 8.5 21-26 30/06S	EUR	904.589,14	0,23
8.400.000	VINCI SA 0.375 17-22 16/02S	USD	8.259.640,80	2,12

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 31/12/21
Securities portfolio as at 31/12/21

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
	<i>Ile de Man Isle of Man</i>		<i>1.213.908,00</i>	<i>0,31</i>
1.200.000	PLAYTECH PLC 3.75 18-23 12/10S	EUR	1.213.908,00	0,31
	<i>Irlande Ireland</i>		<i>402.702,00</i>	<i>0,10</i>
400.000	DELL BANK INTER 0.6250 19-22 17/10A	EUR	402.702,00	0,10
	<i>Italie Italy</i>		<i>2.119.140,56</i>	<i>0,54</i>
1.200.000	UNICREDIT REGS 3.75 17-22 12/04S	USD	1.063.195,56	0,27
1.000.000	UNICREDIT SPA 6.95 12-22 31/10A	EUR	1.055.945,00	0,27
	<i>Pays-Bas The Netherlands</i>		<i>1.208.208,76</i>	<i>0,31</i>
1.000.000	QIAGEN NV CV 0.50 17-23 13/09S	USD	1.208.208,76	0,31
	<i>Royaume-Uni United Kingdom</i>		<i>309.748,50</i>	<i>0,08</i>
300.000	NATWEST GRP 2.50 16-23 22/03A	EUR	309.748,50	0,08
	Obligations convertibles		173.324.799,81	44,37
	Convertible bonds			
	<i>Allemagne Germany</i>		<i>11.286.409,00</i>	<i>2,89</i>
900.000	DELIVERY HERO AG CV 1.000 21-26 30/04S	EUR	801.855,00	0,21
400.000	FRESENIUS SE & CO. KG 0.00 17-24 31/01U	EUR	399.088,00	0,10
300.000	MORPHOSYS AG 0.625 20-25 16/10S	EUR	233.464,50	0,06
600.000	MTU AERO ENGINES CV 0.05 19-27 18/03A	EUR	578.712,00	0,15
900.000	RAG STIFTUNG 0.00 17-23 16/03U	EUR	930.775,50	0,24
8.100.000	RAG-STIFTUNG 0.00 18-24 02/10U	EUR	8.342.514,00	2,13
	<i>Australie Australia</i>		<i>9.328.576,86</i>	<i>2,39</i>
14.700.000	AFTERPAY LTD CV 0.0 21-26 12/03U	AUD	9.328.576,86	2,39
	<i>Autriche Austria</i>		<i>2.838.276,00</i>	<i>0,73</i>
2.400.000	IMMOFINANZ AG 1.50 17-24 24/01S	EUR	2.838.276,00	0,73
	<i>Belgique Belgium</i>		<i>1.584.552,20</i>	<i>0,41</i>
50.285	ECONOCOM GROUP CV 0.50 18-23 06/03A	EUR	398.061,20	0,10
500.000	FORTIS BK SUB CV FL.R 07-XX 19/12Q	EUR	477.492,50	0,12
700.000	MITHRA PHARMA CV 4.25 20-25 17/12S	EUR	708.998,50	0,19
	<i>Bermudes Bermuda</i>		<i>310.791,42</i>	<i>0,08</i>
400.000	BW OFFSHORE 2.50 19-24 12/11A	USD	310.791,42	0,08
	<i>Emirats arabes unis United Arab Emirates</i>		<i>4.851.938,09</i>	<i>1,24</i>
5.600.000	ABU DHABI NATIONAL O 0.7 21-24 04/06S	USD	4.851.938,09	1,24
	<i>Espagne Spain</i>		<i>4.782.567,00</i>	<i>1,22</i>
700.000	AUDAX RENOVABLES CV 2.75 20-25 30/11S	EUR	613.753,00	0,16
3.900.000	INDRA SISTEMAS CV 1.25 16-21 07/10S	EUR	3.948.711,00	1,00
200.000	SACYR SA CV 3.75 19-24 25/04A	EUR	220.103,00	0,06
	<i>France France</i>		<i>41.351.243,98</i>	<i>10,58</i>
800.000	BIGBEN INTERACTIVE CV 1.125 21-26 19/02S	EUR	714.300,00	0,18
5.200.000	CARREFOUR SA CV 0.00 17-23 14/06U	USD	4.516.688,36	1,16
107.541	ELIS SA CV 0.00 17-23 06/10U	EUR	3.387.595,27	0,87
325.000	EOS IMAGING CV-DY 6.0 18-23 30/11S	EUR	2.314.104,59	0,59
46.933	GENFIT CV DY 3.50 17-22 16/10S	EUR	1.223.404,60	0,31
71.036	INSIDE SECURE SA 6.00 17-22 29/06S	EUR	276.175,26	0,07
27.630	KORIAN SA CV 1.875 21-XX 08/03S	EUR	1.178.828,20	0,30
19.597	MAISON DU MONDE CV 0.125 17-23 06/12A	EUR	944.078,72	0,24
2.600.000	MICHELIN CV 0.00 17-22 10/01U	USD	2.403.804,08	0,62

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 31/12/21
Securities portfolio as at 31/12/21

Exprimé en
Expressed in EUR

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
22.000	NEOEN SPA CV 2.00 20-25 02/06S	EUR	1.183.996,00	0,30
8.009	NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	EUR	538.654,25	0,14
7.600.000	TOTALENERGIES 0.50 15-22 02/12S	USD	6.833.450,58	1,75
21.073	UNIBAIL RODAMCO 0.00 15-22 01/01U	EUR	7.313.837,72	1,87
49.999	VOLTALIA SA CV 21-25 13/01A	EUR	1.532.469,35	0,39
15.000	WORLDLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U	EUR	1.512.195,00	0,39
47.000	WORLDLINE SA FRANCE CV 0.00 20-25 30/07U	EUR	5.477.662,00	1,40
	<i>Ile de Jersey</i> <i>Jersey Island</i>		3.492.323,91	0,89
1.200.000	DERWENT LONDON CV 1.50 19-25 12/06S	GBP	1.451.998,57	0,37
900.000	PHP FINANCE JERS CV 2.875 19-25 15/07S	GBP	1.226.051,69	0,31
600.000	SIRIUS MINERALS FINA 5 19-27 23/05Q	USD	814.273,65	0,21
	<i>Italie</i> <i>Italy</i>		24.561.891,00	6,29
5.400.000	ENI SPA 0.00 16-22 13/04U	EUR	5.405.022,00	1,38
4.200.000	FALCK RENEWABLES SPA 0.0 20-25 23/09A	EUR	6.225.450,00	1,59
3.200.000	PRYSMIAN SPA CV 0.00 17-22 17/01U	EUR	3.207.616,00	0,82
1.100.000	SNAM SPA 0.00 17-22 20/03U	EUR	1.212.370,50	0,31
8.500.000	TELECOM ITALIA CV 1.125 15-22 26/03S	EUR	8.511.432,50	2,19
	<i>Japon</i> <i>Japan</i>		1.740.494,20	0,45
2.000.000	SHIZUOKA BK LTD CV FL.R 18-23 25/01Q	USD	1.740.494,20	0,45
	<i>Luxembourg</i> <i>Luxembourg</i>		14.958.740,50	3,83
400.000	ADO PROPERTIES CV 1.25 18-23 23/11S	EUR	361.258,00	0,09
700.000	CITIGROUP GLB MKTS 0.50 16-23 04/08A	EUR	789.617,50	0,20
9.500.000	ELIOTT CAPITAL SARL CV 0.00 19-22 30/12U	EUR	9.515.485,00	2,45
2.900.000	GRAND CITY PROPERTIES 0.25 16-22 02/03S	EUR	2.908.250,50	0,74
1.300.000	KLOECKNER CO FIN SERV 2.00 16-23 08/09S	EUR	1.384.129,50	0,35
	<i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>		11.072.542,49	2,84
5.700.000	AMERICA MOVIL CV 0.00 21-24 02/03U	EUR	5.879.721,00	1,52
400.000	CM COM NV 2 21-26 09/09A	EUR	354.000,00	0,09
3.200.000	ELM CV 3.25 18-24 13/06S	USD	3.129.088,99	0,80
200.000	FUGRO NV CV 4.50 17-24 02/11S	EUR	200.435,00	0,05
500.000	IBERDROLA INTL BV 0.00 15-22 11/11A	EUR	631.847,50	0,16
1.000.000	JUST EAT TAKEAWAY 0.0 21-25 09/08U	EUR	877.450,00	0,22
	<i>Royaume-Uni</i> <i>United Kingdom</i>		878.038,95	0,22
700.000	CAPITAL AND COUNTIES CV 2.0 20-26 30/03S	GBP	878.038,95	0,22
	<i>Suède</i> <i>Sweden</i>		661.567,50	0,17
500.000	GEELY SWEDEN FIN 0.00 19-24 19/06U	EUR	661.567,50	0,17
	<i>Suisse</i> <i>Switzerland</i>		39.624.846,71	10,14
600.000	CEMBRA MONEY BANK 19-26 09/07U	CHF	566.399,65	0,15
1.200.000	IDORSIA SA CV 1.625 21-28 04/08A	CHF	1.052.083,19	0,27
10.000.000	SIKA AG CV 3.75 19-22 30/01A	CHF	28.128.899,61	7,19
2.640.000	SIKA CV 0.15 18-25 05/06A	CHF	5.117.610,00	1,31
3.200.000	SWISS PRIME SITA AG 0.25 16-23 16/06A	CHF	3.088.402,26	0,79
1.700.000	SWISS PRIME SITE AG 0.325 18-25 16/01A	CHF	1.671.452,00	0,43
	Obligations à taux flottant Floating rate bonds		1.600.679,50	0,41
	<i>Belgique</i> <i>Belgium</i>		315.636,00	0,08
300.000	BELFIUS BANK SA/NV FL.R 17-49 15/07	EUR	315.636,00	0,08
	<i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>		1.285.043,50	0,33
1.300.000	ENCAVIS FINANCE BV FL.R 21-99 31/12S	EUR	1.285.043,50	0,33

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 31/12/21
Securities portfolio as at 31/12/21

Exprimé en
Expressed in EUR

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
Warrants, Droits Warrants, Rights			612.946,06	0,16
	<i>Allemagne Germany</i>		<i>0,41</i>	<i>0,00</i>
20	ENAPTER 21.12.21 RIGHT	EUR	0,41	0,00
	<i>France France</i>		<i>180.259,43</i>	<i>0,05</i>
229.600	ACCOR ACQUISITION CO SA 03.06.23RIGHT	EUR	91.840,00	0,03
748.053	CGG 21.02.23 WAR	EUR	4.637,93	0,00
114.920	DEE TECH (DEE TECH) 23.06.23 WAR	EUR	34.476,00	0,01
98.611	TRANSITION PARIS 8 16.06.26 WAR	EUR	49.305,50	0,01
	<i>Ile de Guernesey Guernsey</i>		<i>8.040,38</i>	<i>0,00</i>
12.274	DISRUPTIVE CAPITAL 11.10.26 WAR	GBP	8.040,38	0,00
	<i>Iles Caïmans Cayman Islands</i>		<i>143.500,00</i>	<i>0,04</i>
143.500	HEDOSOPHIA EUR (HEDOSOPHIA) 13.05.27 WAR	EUR	143.500,00	0,04
	<i>Luxembourg Luxembourg</i>		<i>63.065,75</i>	<i>0,02</i>
17.765	GFJ ESG ACQUISITION I (GFJ) 15.10.26 WAR	EUR	7.994,25	0,00
33.005	OBOTECH ACQUISITION SE 30.04.26WARR	EUR	23.103,50	0,01
42.624	ODYSSEY ACQUISITI (ODYSSEY) 30.06.26 WAR	EUR	31.968,00	0,01
	<i>Pays-Bas The Netherlands</i>		<i>218.080,09</i>	<i>0,05</i>
59.409	CLIMATE TRANSITION CAPITAL 29.06.26 WARR	EUR	9.006,40	0,00
50.439	ENERGY TRANSITION PARTNERS 16.07.26 WARR	EUR	24.553,71	0,01
22.994	ESG CORE INVESTMENTS BV 31.12.27 WARR	EUR	15.021,98	0,00
111.519	EUROPEAN FINTECH IPO CO 1 26.03.26 WARR	EUR	83.639,25	0,01
47.105	PEGASUS ACQUISITION COMPANY 27.04.26 WAR	EUR	58.881,25	0,02
49.050	SPEAR INVESTMENTS I B.V. 11.11.26 WARR	EUR	26.977,50	0,01
Autres valeurs mobilières Other transferable securities			8.300.199,86	2,13
Actions Shares			2.019.609,57	0,52
	<i>Etats-Unis d'Amérique United States of America</i>		<i>2.019.609,57</i>	<i>0,52</i>
386.000	ALTABA INC	USD	2.019.609,57	0,52
Obligations Bonds			203.645,00	0,05
	<i>Pays-Bas The Netherlands</i>		<i>203.645,00</i>	<i>0,05</i>
200.000	INTERTRUST GROUP BV 3.375 18-25 15/11S	EUR	203.645,00	0,05
Obligations convertibles Convertible bonds			5.964.445,29	1,53
	<i>France France</i>		<i>687.471,79</i>	<i>0,18</i>
4.888	ORPEA SA 0.375 19-27 17/05A	EUR	687.471,79	0,18
	<i>Iles Vierges Britanniques British Virgin Islands</i>		<i>883.032,28</i>	<i>0,23</i>
8.000.000	BEST PATH GLOBAL 0.00 21-22 01/06U	HKD	883.032,28	0,23
	<i>Japon Japan</i>		<i>3.580.677,22</i>	<i>0,91</i>
470.000.000	CHUGOKU ELECRIE PO 0.00 17-22 25/01U	JPY	3.580.677,22	0,91
	<i>Singapour Singapore</i>		<i>813.264,00</i>	<i>0,21</i>
800.000	SGX TREASURY I PTE L 0.0 21-21 01/03U	EUR	813.264,00	0,21

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 31/12/21
Securities portfolio as at 31/12/21

Exprimé en
Expressed in EUR

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
	Warrants, Droits		112.500,00	0,03
	Warrants, Rights			
	<i>Autriche</i>		<i>112.500,00</i>	<i>0,03</i>
	<i>Austria</i>			
50.000	BUWOG RIGHT	EUR	112.500,00	0,03
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			4,70	0,00
Shares/Units of UCITS/UCIS				
	Actions/Parts de fonds d'investissements		4,70	0,00
	Shares/Units in investment funds			
	<i>France</i>		<i>4,70</i>	<i>0,00</i>
	<i>France</i>			
0	SG MONETAIRE PLUS SICAV -IC- CAP	EUR	4,70	0,00
Total portefeuille-titres			345.978.967,05	88,59
Total securities portfolio				

HELIUM FUND - Helium Selection

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/21 au 31/12/21
Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/21 to 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

Revenus Income		17.290.297,17
Dividendes nets Net dividends	Note 2 Note	14.335.605,13
Intérêts nets sur obligations Net interest on bonds	Note 2 Note	1.398.167,59
Intérêts bancaires sur avoirs en banque Bank interest on cash at bank	Note 2 Note	67.471,60
Autres revenus financiers Other financial income		168.592,95
Intérêts sur swaps Interest on swaps	Note 2 Note	1.320.459,90
Dépenses Expenses		15.432.771,82
Dividendes sur swaps Dividends on swaps		2.776.510,59
Commission de gestion Management fee	Note 4 Note	3.530.641,47
Commission de banque dépositaire Depositary fee		131.713,77
Taxe d'abonnement "Taxe d'abonnement"	Note 3 Note	59.658,97
Frais administratifs Administration fee		109.842,41
Commission de performance Performance fee	Note 5 Note	6.132.154,81
Commission de domiciliation Domiciliation fee		2.600,04
Frais professionnels Professional fee		6.431,32
Intérêts bancaires sur découvert Bank interest on overdrafts		482.203,19
Frais légaux Legal fees		49.665,60
Frais de transaction Transaction fees	Note 2 Note	430.204,33
Intérêts sur swaps Interest on swaps		1.515.195,74
Autres dépenses Other expenses		205.949,58
Revenus nets des investissements Net income from investments		1.857.525,35
Bénéfice net / (Perte) nette réalisé(e) sur : Net realised profit / (loss) on:		

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

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/21 au 31/12/21 Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/21 to 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

- portefeuille-titres	Note 2	37.781.426,42
- securities portfolio	Note 2	
- options	Note 2	37.842,23
- options	Note 2	
- contrats de change à terme	Note 2	-7.569.381,82
- forward foreign exchange contracts	Note 2	
- contrats futures	Note 2	8.513.103,31
- financial futures contracts	Note 2	
- Swaps	Note 2	-15.239.415,53
- Swaps	Note 2	
- change	Note 2	1.655.755,81
- foreign exchange	Note 2	
Bénéfice net réalisé		27.036.855,77
Net realised profit		
Variation de la plus- ou (moins)-value nette non réalisée sur :		
Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:		
- portefeuille-titres		11.070.259,87
- securities portfolio		
- options	Note 2	8.838,56
- options	Note 2	
- contrats de change à terme	Note 2	188.501,83
- forward foreign exchange contracts	Note 2	
- contrats futures	Note 2	-1.010.153,63
- futures contracts	Note 2	
- Swaps	Note 2	-2.069.219,26
- Swaps	Note 2	
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		35.225.083,14
Increase in net assets as a result of operations		
Souscriptions d'actions de capitalisation		185.578.038,55
Subscriptions of capitalisation shares		
Rachats d'actions de capitalisation		-83.302.421,65
Redemptions of capitalisation shares		
Augmentation des actifs nets		137.500.700,04
Increase in net assets		
Actifs nets au début de l'année		253.045.966,64
Net assets at the beginning of the year		
Actifs nets à la fin de l'année		390.546.666,68
Net assets at the end of the year		

HELIUM FUND

- Helium Alpha

HELIUM FUND - Helium Alpha

Etats Financiers au 31/12/21 Financial Statements as at 31/12/21

Etat du patrimoine au 31/12/21
Statement of net assets as at 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

Actifs		
Assets		18.041.917,82
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	16.647.003,11
Securities portfolio at market value	Note	
<i>Prix d'acquisition</i>		<i>16.220.852,12</i>
<i>Cost price</i>		
<i>Plus-value nette non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		<i>426.150,99</i>
<i>Net unrealised profit on the securities portfolio</i>		
Avoirs en banque et liquidités	Note 2	1.351.435,68
Cash at banks and liquidities	Note	
Intérêts à recevoir	Note 2	14.762,50
Interest receivable	Note	
Dividendes à recevoir		21.739,32
Dividends receivable		
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	6.602,21
Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	Note	
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	Note 2	375,00
Net unrealised appreciation on futures contracts	Note	
Passifs		615.819,48
Liabilities		
Dettes bancaires à vue		111.487,19
Bank overdrafts		
Intérêts à payer		3.840,96
Interest payable		
Frais de constitution		200,00
Formation expenses		
Commission de performance à payer	Note 5	392,40
Performance fee payable	Note	
Dividendes à payer		20.958,88
Dividends payable		
Moins-value nette non réalisée sur swaps	Note 2	467.021,03
Net unrealised depreciation on swaps	Note	
Commission de gestion à payer	Note 4	163,42
Management fee payable	Note	
Autres passifs		11.755,60
Other liabilities		
Valeur nette d'inventaire		17.426.098,34
Net asset value		

HELIUM FUND - Helium Alpha

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/21 au 31/12/21

Changes in number of shares outstanding from 01/01/21 to 31/12/21

	Actions en circulation au 01/01/21 Shares outstanding as at 01/01/21	Actions souscrites Shares issued	Actions rachetées Shares redeemed	Actions en circulation au 31/12/21 Shares outstanding as at 31/12/21
A - EUR	50,000	0,000	0,000	50,000
B - EUR	5,000	0,000	0,000	5,000
C - EUR	13.723,897	1.991,309	18,437	15.696,769
S - EUR	100,000	0,000	0,000	100,000
A - USD	1,000	0,000	0,000	1,000

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

Key figures relating to the last 3 years

	<i>Année/période clôturée le: Year/period ended as at:</i>	31/12/21	31/12/20	31/12/19
Actifs Nets Totaux Total Net Assets	EUR	17.426.098,34	13.401.709,73	14.937.112,43
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		1.026,27	914,64	967,69
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		1.002,92	898,66	955,97
C - EUR				
Nombre d'actions Number of shares		15.696,769	13.723,897	13.774,977
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.099,86	966,02	1.007,19
S - EUR				
Nombre d'actions Number of shares		100,000	100,000	1.030,401
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.046,29	931,20	980,09
A - USD				
Nombre d'actions Number of shares		1,000	1,000	0,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.051,64	942,20	0,00

HELIUM FUND - Helium Alpha

Portefeuille-titres au 31/12/21
Securities portfolio as at 31/12/21

Exprimé en
Expressed in EUR

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market			16.342.029,11	93,78
Actions			9.498.474,26	54,51
Shares				
<i>Allemagne</i> <i>Germany</i>			<i>1.954.688,92</i>	<i>11,21</i>
868	BMW AG	EUR	76.809,32	0,44
21.992	COMMERZBK	EUR	147.104,49	0,84
611	COVESTRO AG	EUR	33.116,20	0,19
3.027	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	49.340,10	0,28
12.620	ENCAVIS AKTIE	EUR	196.367,20	1,13
967	FRAPORT AG	EUR	57.227,06	0,33
1.480	HELLOFRESH SE	EUR	99.959,20	0,57
4.966	HUGO BOSS AG	EUR	265.681,00	1,53
43	HYPOPORT AG ACT NOM	EUR	21.973,00	0,13
3.006	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	122.524,56	0,70
15.649	K+S	EUR	237.630,07	1,36
912	MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	163.612,80	0,94
17.302	PROSIEBENSAT.1 NAMEN-AKT	EUR	242.401,02	1,39
158	RATIONAL NAMEN	EUR	142.263,20	0,82
373	STROEER OUT-OF-HOME MEDIA A	EUR	25.848,90	0,15
588	VERBIO VGT BIOENERGIE AG	EUR	35.456,40	0,20
284	WACKER CHEMIE AG	EUR	37.374,40	0,21
<i>Autriche</i> <i>Austria</i>			<i>94.605,30</i>	<i>0,54</i>
1.894	OMV AG	EUR	94.605,30	0,54
<i>Belgique</i> <i>Belgium</i>			<i>307.806,75</i>	<i>1,77</i>
882	AEDIFICA SA	EUR	101.341,80	0,58
395	SOFINA SA	EUR	170.640,00	0,98
357	UCB	EUR	35.824,95	0,21
<i>Danemark</i> <i>Denmark</i>			<i>1.258.334,54</i>	<i>7,22</i>
89	A.P. MOELLER-MAERSK A/S -B-	DKK	280.607,99	1,62
505	CHEMOMETEC A/S	DKK	56.559,24	0,32
1.835	CHRISTIAN HANSEN	DKK	127.159,16	0,73
405	COLOPLAST -B-	DKK	62.675,46	0,36
3.429	H. LUNDBECK	DKK	77.845,90	0,45
975	JYSKE BANK A/S	DKK	44.177,56	0,25
2.219	NETCOMPANY GROUP A/S	DKK	210.186,82	1,21
2.371	NOVOZYMES -B-	DKK	171.251,64	0,98
560	PANDORA	DKK	61.394,00	0,35
128	ROCKWOOL INT SHS -B-	DKK	49.220,18	0,28
1.183	ROYAL UNIBREW A/S	DKK	117.256,59	0,67
<i>Finlande</i> <i>Finland</i>			<i>945.492,98</i>	<i>5,43</i>
1.333	CARGOTEC -B-	EUR	58.438,72	0,34
7.041	KESKO CORP	EUR	206.582,94	1,19
15.830	NOKIA OYJ	EUR	88.236,42	0,51
933	NOKIAN TYRES PLC	EUR	31.068,90	0,18
19.336	OUTOKUMPU OYJ -A-	EUR	106.348,00	0,61
7.176	VALMET CORPORATION	EUR	270.678,72	1,54
14.898	WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	184.139,28	1,06
<i>France</i> <i>France</i>			<i>14.542,32</i>	<i>0,08</i>
236	UNIBAIL RODAMCO	EUR	14.542,32	0,08

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 Alpha

Portefeuille-titres au 31/12/21
Securities portfolio as at 31/12/21

Exprimé en
Expressed in EUR

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
	<i>Italie</i> <i>Italy</i>		574.333,95	3,30
8.654	AZIMUT HOLDING SPA	EUR	213.580,72	1,23
14.196	BANCO BPM REGISTERED	EUR	37.477,44	0,22
5.687	NEXI SPA	EUR	79.561,13	0,46
50.997	UGF	EUR	243.714,66	1,39
	<i>Luxembourg</i> <i>Luxembourg</i>		396.830,17	2,28
1.224	APERAM REG	EUR	58.311,36	0,33
10.802	INPOST SA	EUR	114.479,60	0,66
1.456	STABILUS SA	EUR	93.984,80	0,54
14.121	TENARIS SA - REG.SHS	EUR	130.054,41	0,75
	<i>Malte</i> <i>Malta</i>		154.280,04	0,89
14.749	KINDRED GROUP SWEDISH DEP REC	SEK	154.280,04	0,89
	<i>Norvège</i> <i>Norway</i>		275.729,98	1,58
7.195	BORREGARD	NOK	159.280,63	0,91
1.709	DNB BK ASA	NOK	34.424,89	0,20
2.006	NORDIC VLSI	NOK	59.530,98	0,34
371	SALMAR	NOK	22.493,48	0,13
	<i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>		982.211,90	5,64
38	ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	87.837,00	0,50
22.732	AEGON NV	EUR	99.861,68	0,57
1.385	ALFEN NV	EUR	122.226,25	0,70
395	BASIC-FIT NV	EUR	16.590,00	0,10
2.462	DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	EUR	31.649,01	0,18
1.839	EXOR REG	EUR	145.207,44	0,83
7.537	OCI REG.SHS	EUR	173.501,74	1,00
7.792	POSTNL NV	EUR	29.819,98	0,17
21.040	SBM OFFSHORE NV	EUR	275.518,80	1,59
	<i>Suède</i> <i>Sweden</i>		1.835.644,53	10,53
9.004	ARJO SHS -B-	SEK	96.896,19	0,56
2.549	BILLERUDKORSNAS AB	SEK	42.260,52	0,24
2.801	BIOTAGE	SEK	71.276,42	0,41
810	CASTELLUM AB	SEK	19.180,07	0,11
3.340	CINT GROUP AB	SEK	46.826,83	0,27
765	EVOLUTION AB	SEK	95.565,56	0,55
1.821	GETINGE -B-	SEK	69.879,28	0,40
6.182	HENNES AND MAURITZ AB	SEK	106.924,10	0,61
9.298	HUSQVARNA -B-	SEK	130.809,57	0,75
5.774	INTRUM AB	SEK	130.890,79	0,75
805	LUNDIN ENERGY AB	SEK	25.371,26	0,15
1.888	MIPS AB	SEK	217.662,78	1,25
4.790	SAGAX -B-	SEK	141.894,91	0,81
1.837	SECTRA --- REGISTERED SHS -B-	SEK	35.719,44	0,20
2.402	SINCH	SEK	26.852,20	0,15
15.200	SSAB - REGISTERED -B-	SEK	67.334,11	0,39
32.766	STILLFRONT GRP - REGISTERED SHS	SEK	153.709,97	0,88
3.703	SWEDISH MATCH AB.	SEK	25.902,30	0,15
2.998	VITEC SOFTWARE GROUP AB	SEK	162.187,84	0,93
3.098	VITROLIFE -REGISTERED SHS	SEK	168.500,39	0,97
	<i>Suisse</i> <i>Switzerland</i>		703.972,88	4,04
44	BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	CHF	94.102,21	0,54
472	DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	CHF	274.913,86	1,58
610	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	173.318,53	0,99
303	MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	CHF	89.336,97	0,51

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 Alpha

Portefeuille-titres au 31/12/21
Securities portfolio as at 31/12/21

Exprimé en
Expressed in EUR

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
109	TECAN GROUP NAM.AKT	CHF	58.437,00	0,34
61	ZUR ROSE GROUP NAMEN-AKT.	CHF	13.864,31	0,08
Obligations			703.064,73	4,03
Bonds				
	France		393.316,23	2,25
	France			
400.000	VINCI SA 0.375 17-22 16/02S	USD	393.316,23	2,25
	Royaume-Uni		309.748,50	1,78
	United Kingdom			
300.000	NATWEST GRP 2.50 16-23 22/03A	EUR	309.748,50	1,78
Obligations convertibles			6.140.490,12	35,24
Convertible bonds				
	Allemagne		530.352,81	3,04
	Germany			
250.000	BASF SE 0.925 17-23 09/03S	USD	220.094,31	1,26
300.000	RAG STIFTUNG 0.00 17-23 16/03U	EUR	310.258,50	1,78
	Emirats arabes unis		346.567,01	1,99
	United Arab Emirates			
400.000	ABU DHABI NATIONAL O 0.7 21-24 04/06S	USD	346.567,01	1,99
	France		1.783.635,67	10,24
	France			
400.000	CARREFOUR SA CV 0.00 17-23 14/06U	USD	347.437,57	1,99
400.000	MICHELIN CV 0.00 17-22 10/01U	USD	369.816,01	2,12
800.000	TOTALENERGIES 0.50 15-22 02/12S	USD	719.310,59	4,14
1.000	UNIBAIL RODAMCO 0.00 15-22 01/01U	EUR	347.071,50	1,99
	Italie		1.141.513,00	6,55
	Italy			
700.000	ENI SPA 0.00 16-22 13/04U	EUR	700.651,00	4,02
400.000	SNAM SPA 0.00 17-22 20/03U	EUR	440.862,00	2,53
	Japon		261.074,13	1,50
	Japan			
300.000	SHIZUOKA BK LTD CV FL.R 18-23 25/01Q	USD	261.074,13	1,50
	Luxembourg		1.102.157,50	6,32
	Luxembourg			
800.000	ELIOTT CAPITAL SARL CV 0.00 19-22 30/12U	EUR	801.304,00	4,59
300.000	GRAND CITY PROPERTIES 0.25 16-22 02/03S	EUR	300.853,50	1,73
	Pays-Bas		412.612,00	2,37
	The Netherlands			
400.000	AMERICA MOVIL CV 0.00 21-24 02/03U	EUR	412.612,00	2,37
	Suisse		562.578,00	3,23
	Switzerland			
200.000	SIKA AG CV 3.75 19-22 30/01A	CHF	562.578,00	3,23
Autres valeurs mobilières			304.974,00	1,75
Other transferable securities				
Obligations convertibles			304.974,00	1,75
Convertible bonds				
	Singapour		304.974,00	1,75
	Singapore			
300.000	SGX TREASURY I PTE L 0.0 21-21 01/03U	EUR	304.974,00	1,75
Total portefeuille-titres			16.647.003,11	95,53
Total securities portfolio				

HELIUM FUND - Helium Alpha

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/21 au 31/12/21 Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/21 to 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

Revenus			534.107,24
Income			
Dividendes nets	Note 2		427.691,40
Net dividends	Note		
Intérêts nets sur obligations	Note 2		21.534,03
Net interest on bonds	Note		
Intérêts bancaires sur avoirs en banque	Note 2		8.290,17
Bank interest on cash at bank	Note		
Intérêts sur swaps	Note 2		76.591,64
Interest on swaps	Note		
Dépenses			685.488,44
Expenses			
Dividendes sur swaps			421.601,22
Dividends on swaps			
Commission de gestion	Note 4		1.857,08
Management fee	Note		
Commission de banque dépositaire			47.422,84
Depository fee			
Taxe d'abonnement	Note 3		7.617,33
"Taxe d'abonnement"	Note		
Frais administratifs			25.200,00
Administration fee			
Commission de performance	Note 5		392,34
Performance fee	Note		
Commission de domiciliation			1.800,00
Domiciliation fee			
Frais professionnels			459,05
Professional fee			
Intérêts bancaires sur découvert			20.102,52
Bank interest on overdrafts			
Frais légaux			5.561,80
Legal fees			
Frais de transaction	Note 2		29.437,59
Transaction fees	Note		
Intérêts sur swaps			88.472,19
Interest on swaps			
Autres dépenses			35.564,48
Other expenses			
Pertes nettes des investissements			-151.381,20
Net loss from investments			
Bénéfice net / (Perte) nette réalisé(e) sur :			
Net realised profit / (loss) on:			
- portefeuille-titres	Note 2		2.738.626,26
- securities portfolio	Note		

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 Alpha

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/21 au 31/12/21 Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/21 to 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

- contrats de change à terme	Note 2	-222.896,96
- forward foreign exchange contracts	Note	
- contrats futures	Note 2	38.035,00
- financial futures contracts	Note	
- Swaps	Note 2	-516.191,25
- Swaps	Note	
- change	Note 2	123.223,96
- foreign exchange	Note	
Bénéfice net réalisé		2.009.415,81
Net realised profit		
Variation de la plus- ou (moins)-value nette non réalisée sur :		
Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:		
- portefeuille-titres		-45.399,27
- securities portfolio		
- contrats de change à terme	Note 2	48.839,57
- forward foreign exchange contracts	Note	
- contrats futures	Note 2	145,00
- futures contracts	Note	
- Swaps	Note 2	-119.149,00
- Swaps	Note	
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		1.893.852,11
Increase in net assets as a result of operations		
Souscriptions d'actions de capitalisation		2.150.417,57
Subscriptions of capitalisation shares		
Rachats d'actions de capitalisation		-19.881,07
Redemptions of capitalisation shares		
Augmentation des actifs nets		4.024.388,61
Increase in net assets		
Actifs nets au début de l'année		13.401.709,73
Net assets at the beginning of the year		
Actifs nets à la fin de l'année		17.426.098,34
Net assets at the end of the year		

HELIUM FUND

- Helium Invest

HELIUM FUND - Helium Invest

Etats Financiers au 31/12/21 Financial Statements as at 31/12/21

Etat du patrimoine au 31/12/21
Statement of net assets as at 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

Actifs		
Assets		134.434.153,61
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	116.352.298,38
Securities portfolio at market value	Note	
<i>Prix d'acquisition</i>		<i>114.716.296,87</i>
<i>Cost price</i>		
<i>Plus-value nette non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		<i>1.636.001,51</i>
<i>Net unrealised profit on the securities portfolio</i>		
Avoirs en banque et liquidités	Note 2	17.254.772,44
Cash at banks and liquidities	Note	
Intérêts à recevoir	Note 2	356.825,33
Interest receivable	Note	
Dividendes à recevoir		433.467,56
Dividends receivable		
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	Note 2	28.140,00
Net unrealised appreciation on futures contracts	Note	
A recevoir sur change spot		1.227,62
Receivable on spot exchange		
A recevoir sur swaps		7.422,28
Receivable on swaps		
Passifs		7.030.320,81
Liabilities		
Options vendues à la valeur de marché	Note 2	60.580,20
Options sold at market value	Note	
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		<i>62.859,72</i>
<i>Options sold at cost</i>		
Dettes bancaires à vue		2.578.364,71
Bank overdrafts		
Intérêts à payer		42.293,48
Interest payable		
Brokers à payer		2.947.288,04
Brokers payable		
Frais de constitution		10.126,11
Formation expenses		
Commission de performance à payer	Note 5	627.390,14
Performance fee payable	Note	
Dividendes à payer		13.105,18
Dividends payable		

HELIUM FUND - Helium Invest

Etats Financiers au 31/12/21 Financial Statements as at 31/12/21

Etat du patrimoine au 31/12/21
Statement of net assets as at 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme Net unrealised depreciation on forward foreign exchange contracts	Note 2 Note 2	168.834,06
Moins-value nette non réalisée sur swaps Net unrealised depreciation on swaps	Note 2 Note 2	511.337,11
Commission de gestion à payer Management fee payable	Note 4 Note 4	66.682,16
Autres passifs Other liabilities		4.319,62
Valeur nette d'inventaire Net asset value		127.403.832,80

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/21 au 31/12/21
Changes in number of shares outstanding from 01/01/21 to 31/12/21

	Actions en circulation au 01/01/21 Shares outstanding as at 01/01/21	Actions souscrites Shares issued	Actions rachetées Shares redeemed	Actions en circulation au 31/12/21 Shares outstanding as at 31/12/21
A - EUR	191,090	1.934,383	63,000	2.062,473
B - EUR	9.236,811	12.441,006	1.328,949	20.348,868
C - EUR	15.435,916	5.128,645	1.550,817	19.013,744
D - EUR	50,000	6.486,542	257,000	6.279,542
S - EUR	13.624,656	30.839,558	3.094,900	41.369,314
Bcl - EUR	707,232	2.216,856	275,883	2.648,205
A - USD	8.447,170	2.251,958	408,628	10.290,500

HELIUM FUND - Helium Invest

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

Key figures relating to the last 3 years

Année/période clôturée le: **31/12/21** **31/12/20** **31/12/19**
Year/period ended as at:

Actifs Nets Totaux				
Total Net Assets	EUR	127.403.832,80	51.898.825,31	30.765.097,05

A - EUR

Nombre d'actions	2.062,473	191,090	85,000
Number of shares			
Valeur nette d'inventaire par action	1.252,11	1.114,88	1.042,08
Net asset value per share			

B - EUR

Nombre d'actions	20.348,868	9.236,811	3.288,141
Number of shares			
Valeur nette d'inventaire par action	1.236,09	1.106,08	1.039,08
Net asset value per share			

C - EUR

Nombre d'actions	19.013,744	15.435,916	12.967,050
Number of shares			
Valeur nette d'inventaire par action	1.308,93	1.141,84	1.051,27
Net asset value per share			

D - EUR

Nombre d'actions	6.279,542	50,000	50,000
Number of shares			
Valeur nette d'inventaire par action	1.277,21	1.124,90	1.045,68
Net asset value per share			

S - EUR

Nombre d'actions	41.369,314	13.624,656	12.872,728
Number of shares			
Valeur nette d'inventaire par action	1.254,93	1.116,45	1.042,62
Net asset value per share			

Bcl - EUR

Nombre d'actions	2.648,205	707,232	148,117
Number of shares			
Valeur nette d'inventaire par action	1.250,82	1.114,22	1.041,86
Net asset value per share			

A - USD

Nombre d'actions	10.290,500	8.447,170	0,000
Number of shares			
Valeur nette d'inventaire par action	1.274,44	1.128,11	0,00
Net asset value per share			

HELIUM FUND - Helium Invest

Portefeuille-titres au 31/12/21
Securities portfolio as at 31/12/21

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market			112.657.541,06	88,43
Actions Shares			2.630.710,50	2,06
	<i>Allemagne Germany</i>		<i>139.801,13</i>	<i>0,11</i>
15.879	ADLER REAL ESTATE AG	EUR	102.737,13	0,08
1.640	DT INDUST REIT - BEARER SHS	EUR	37.064,00	0,03
	<i>France France</i>		<i>1.214.880,00</i>	<i>0,95</i>
2.400.000	EUROPCAR MOBILITY GROUP SA	EUR	1.214.880,00	0,95
	<i>Suède Sweden</i>		<i>1.276.029,37</i>	<i>1,00</i>
17.424	KUNGSLEDEN	SEK	204.938,46	0,16
128.232	NETENT AB	SEK	1.071.090,91	0,84
Obligations Bonds			24.356.613,76	19,12
	<i>Allemagne Germany</i>		<i>1.882.815,00</i>	<i>1,48</i>
900.000	ACCENTRO REAL ESTATE 3.625 20-23 13/02S	EUR	764.631,00	0,60
1.200.000	CONSUS REAL ESTATE 4.00 17-22 29/11S	EUR	1.118.184,00	0,88
	<i>Belgique Belgium</i>		<i>3.799.392,00</i>	<i>2,98</i>
3.800.000	AKKA TECHNOLOGIES SE 19-XX 01/01S	EUR	3.799.392,00	2,98
	<i>Etats-Unis d'Amérique United States of America</i>		<i>408.974,00</i>	<i>0,32</i>
400.000	JEFFERIES GROUP 1.0000 19-24 19/07A	EUR	408.974,00	0,32
	<i>France France</i>		<i>13.692.199,00</i>	<i>10,75</i>
400.000	ILIAD SA 2.125 15-22 05/12A	EUR	405.094,00	0,32
60.860	KORIAN SA 0.875 20-27 06/03A	EUR	3.497.532,91	2,75
2.300.000	LAGARDERE SCA 1.625 17-24 21/06A	EUR	2.346.977,50	1,84
541.292	VALLOUREC SA 8.5 21-26 30/06S	EUR	559.560,60	0,44
7.000.000	VINCI SA 0.375 17-22 16/02S	USD	6.883.033,99	5,40
	<i>Ile de Man Isle of Man</i>		<i>1.517.385,00</i>	<i>1,19</i>
1.500.000	PLAYTECH PLC 3.75 18-23 12/10S	EUR	1.517.385,00	1,19
	<i>Irlande Ireland</i>		<i>402.702,00</i>	<i>0,32</i>
400.000	DELL BANK INTER 0.6250 19-22 17/10A	EUR	402.702,00	0,32
	<i>Pays-Bas The Netherlands</i>		<i>2.240.148,76</i>	<i>1,76</i>
1.000.000	QIAGEN NV CV 0.50 17-23 13/09S	USD	1.208.208,76	0,95
1.000.000	STELLANTIS 2.375 16-23 14/04A	EUR	1.031.940,00	0,81
	<i>Royaume-Uni United Kingdom</i>		<i>412.998,00</i>	<i>0,32</i>
400.000	NATWEST GRP 2.50 16-23 22/03A	EUR	412.998,00	0,32
Obligations convertibles Convertible bonds			82.753.251,90	64,96
	<i>Allemagne Germany</i>		<i>5.958.355,00</i>	<i>4,68</i>
400.000	DELIVERY HERO CV 1.00 20-27 23/01S	EUR	483.972,00	0,38
600.000	MORPHOSYS AG 0.625 20-25 16/10S	EUR	466.929,00	0,37
600.000	MTU AERO ENGINES CV 0.05 19-27 18/03A	EUR	578.712,00	0,45
4.300.000	RAG-STIFTUNG 0.00 18-24 02/10U	EUR	4.428.742,00	3,48

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 31/12/21 Securities portfolio as at 31/12/21

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
	<i>Australie</i> <i>Australia</i>		8.503.600,68	6,67
13.400.000	AFTERPAY LTD CV 0.0 21-26 12/03U	AUD	8.503.600,68	6,67
	<i>Autriche</i> <i>Austria</i>		7.095.690,00	5,57
6.000.000	IMMOFINANZ AG 1.50 17-24 24/01S	EUR	7.095.690,00	5,57
	<i>Belgique</i> <i>Belgium</i>		2.096.010,43	1,65
175.214	ECONOCOM GROUP CV 0.50 18-23 06/03A	EUR	1.387.011,93	1,09
700.000	MITHRA PHARMA CV 4.25 20-25 17/12S	EUR	708.998,50	0,56
	<i>Bermudes</i> <i>Bermuda</i>		155.395,71	0,12
200.000	BW OFFSHORE 2.50 19-24 12/11A	USD	155.395,71	0,12
	<i>Emirats arabes unis</i> <i>United Arab Emirates</i>		1.906.118,54	1,50
2.200.000	ABU DHABI NATIONAL O 0.7 21-24 04/06S	USD	1.906.118,54	1,50
	<i>Espagne</i> <i>Spain</i>		4.367.286,00	3,43
800.000	AUDAX RENOVABLES CV 2.75 20-25 30/11S	EUR	701.432,00	0,55
1.000.000	CO ECONOMICA DELTA CV 1.00 16-23 01/12S	EUR	998.170,00	0,78
2.200.000	INDRA SISTEMAS CV 1.25 16-21 07/10S	EUR	2.227.478,00	1,75
400.000	SACYR SA CV 3.75 19-24 25/04A	EUR	440.206,00	0,35
	<i>France</i> <i>France</i>		26.924.130,22	21,12
71.420	ELIS SA CV 0.00 17-23 06/10U	EUR	2.249.765,71	1,77
206.039	EOS IMAGING CV-DY 6.0 18-23 30/11S	EUR	1.467.063,99	1,15
78.711	GENFIT CV DY 3.50 17-22 16/10S	EUR	2.051.763,14	1,61
327.144	INSIDE SECURE SA 6.00 17-22 29/06S	EUR	1.271.877,35	1,00
11.074	KORIAN SA CV 1.875 21-XX 08/03S	EUR	472.469,91	0,37
61.300	MAISON DU MONDE CV 0.125 17-23 06/12A	EUR	2.953.106,38	2,32
1.000.000	MICHELIN CV 0.00 17-22 10/01U	USD	924.540,03	0,73
15.200	NEOEN SPA CV 2.00 20-25 02/06S	EUR	818.033,60	0,64
27.944	NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	EUR	1.879.404,96	1,48
10.031	NEXITY SA CV 0.875 21-28 19/04S	EUR	577.162,79	0,45
54.211	QUADIENT SA CV 1.00 15-22 26/12S	EUR	3.174.487,74	2,48
3.600.000	TOTALENERGIES 0.50 15-22 02/12S	USD	3.236.897,65	2,53
84.030	VOLTALIA SA CV 21-25 13/01A	EUR	2.575.519,50	2,02
12.000	WORLDLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U	EUR	1.209.756,00	0,95
17.695	WORLDLINE SA FRANCE CV 0.00 20-25 30/07U	EUR	2.062.281,47	1,62
	<i>Ile de Jersey</i> <i>Jersey Island</i>		2.572.278,46	2,02
1.000.000	DERWENT LONDON CV 1.50 19-25 12/06S	GBP	1.209.998,81	0,95
1.000.000	PHP FINANCE JERS CV 2.875 19-25 15/07S	GBP	1.362.279,65	1,07
	<i>Italie</i> <i>Italy</i>		8.470.330,00	6,65
2.200.000	FALCK RENEWABLES SPA 0.0 20-25 23/09A	EUR	3.260.950,00	2,56
1.000.000	PRYSMIAN SPA CV 0.00 17-22 17/01U	EUR	1.002.380,00	0,79
2.000.000	SNAM SPA 0.00 17-22 20/03U	EUR	2.204.310,00	1,73
2.000.000	TELECOM ITALIA CV 1.125 15-22 26/03S	EUR	2.002.690,00	1,57
	<i>Japon</i> <i>Japan</i>		1.653.469,49	1,30
1.900.000	SHIZUOKA BK LTD CV FL.R 18-23 25/01Q	USD	1.653.469,49	1,30
	<i>Luxembourg</i> <i>Luxembourg</i>		2.902.229,50	2,28
600.000	ELIOTT CAPITAL SARL CV 0.00 19-22 30/12U	EUR	600.978,00	0,47
100.000	GLOBAL FASHION GROUP 1.25 21-28 15/03S	EUR	77.724,00	0,06
200.000	GRAND CITY PROPERTIES 0.25 16-22 02/03S	EUR	200.569,00	0,16
1.900.000	KLOECKNER CO FIN SERV 2.00 16-23 08/09S	EUR	2.022.958,50	1,59

HELIUM FUND - Helium Invest

Portefeuille-titres au 31/12/21 Securities portfolio as at 31/12/21

Exprimé en
Expressed in EUR

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
	<i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>		4.666.231,24	3,66
400.000	CM COM NV 2 21-26 09/09A	EUR	354.000,00	0,28
4.000.000	ELM CV 3.25 18-24 13/06S	USD	3.911.361,24	3,07
400.000	FUGRO NV CV 4.50 17-24 02/11S	EUR	400.870,00	0,31
	<i>Royaume-Uni</i> <i>United Kingdom</i>		376.302,41	0,30
300.000	CAPITAL AND COUNTIES CV 2.0 20-26 30/03S	GBP	376.302,41	0,30
	<i>Suède</i> <i>Sweden</i>		264.627,00	0,21
200.000	GEELY SWEDEN FIN 0.00 19-24 19/06U	EUR	264.627,00	0,21
	<i>Suisse</i> <i>Switzerland</i>		4.841.197,22	3,80
1.000.000	IDORSIA SA CV 1.625 21-28 04/08A	CHF	876.736,00	0,69
1.000.000	SIKA CV 0.15 18-25 05/06A	CHF	1.938.488,63	1,52
1.600.000	SWISS PRIME SITA AG 0.25 16-23 16/06A	CHF	1.544.201,13	1,21
490.000	SWISS PRIME SITE AG 0.325 18-25 16/01A	CHF	481.771,46	0,38
	Obligations à taux flottant Floating rate bonds		2.916.964,90	2,29
	<i>Belgique</i> <i>Belgium</i>		526.060,00	0,41
500.000	BELFIUS BANK SA/NV FL.R 17-49 15/07	EUR	526.060,00	0,41
	<i>France</i> <i>France</i>		611.613,90	0,48
940	BANQUE DE BRETAGNE FL.R 85-XX XX/XXA	EUR	611.613,90	0,48
	<i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>		1.779.291,00	1,40
1.800.000	ENCAVIS FINANCE BV FL.R 21-99 31/12S	EUR	1.779.291,00	1,40
Autres valeurs mobilières Other transferable securities			3.694.757,32	2,90
	Obligations Bonds		203.645,00	0,16
	<i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>		203.645,00	0,16
200.000	INTERTRUST GROUP BV 3.375 18-25 15/11S	EUR	203.645,00	0,16
	Obligations convertibles Convertible bonds		3.491.112,32	2,74
	<i>France</i> <i>France</i>		1.378.319,07	1,08
9.800	ORPEA SA 0.375 19-27 17/05A	EUR	1.378.319,07	1,08
	<i>Iles Vierges Britanniques</i> <i>British Virgin Islands</i>		1.655.685,52	1,30
15.000.000	BEST PATH GLOBAL 0.00 21-22 01/06U	HKD	1.655.685,52	1,30
	<i>Japon</i> <i>Japan</i>		457.107,73	0,36
60.000.000	CHUGOKU ELECRIE PO 0.00 17-22 25/01U	JPY	457.107,73	0,36
Total portefeuille-titres			116.352.298,38	91,33
Total securities portfolio				

HELIUM FUND - Helium Invest

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/21 au 31/12/21 Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/21 to 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

Revenus Income		3.495.847,87
Dividendes nets Net dividends	Note 2 Note	2.111.235,44
Intérêts nets sur obligations Net interest on bonds	Note 2 Note	920.286,78
Intérêts bancaires sur avoirs en banque Bank interest on cash at bank	Note 2 Note	30.567,94
Autres revenus financiers Other financial income		20,34
Intérêts sur swaps Interest on swaps	Note 2 Note	433.737,37
Dépenses Expenses		3.007.063,39
Amortissement des frais de constitution Amortisation of formation expenses	Note 2 Note	3.995,71
Dividendes sur swaps Dividends on swaps		770.553,18
Commission de gestion Management fee	Note 4 Note	479.803,09
Commission de banque dépositaire Depositary fee		19.524,18
Taxe d'abonnement "Taxe d'abonnement"	Note 3 Note	25.676,35
Frais administratifs Administration fee		42.561,43
Commission de performance Performance fee	Note 5 Note	651.788,45
Commission de domiciliation Domiciliation fee		1.800,00
Frais professionnels Professional fee		2.575,10
Intérêts bancaires sur découvert Bank interest on overdrafts		130.218,11
Frais légaux Legal fees		2.014,49
Frais de transaction Transaction fees	Note 2 Note	48.511,31
Intérêts sur swaps Interest on swaps		731.653,08
Autres dépenses Other expenses		96.388,91

HELIUM FUND - Helium Invest

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/21 au 31/12/21 Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/21 to 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

Revenus nets des investissements			488.784,48
Net income from investments			
Bénéfice net / (Perte) nette réalisé(e) sur :			
Net realised profit / (loss) on:			
- portefeuille-titres	Note 2	9.474.796,05	
- securities portfolio	Note 2		
- options	Note 2	-3.228,40	
- options	Note 2		
- contrats de change à terme	Note 2	-111.841,41	
- forward foreign exchange contracts	Note 2		
- contrats futures	Note 2	-82.009,90	
- futures contracts	Note 2		
- Swaps	Note 2	-961.096,65	
- Swaps	Note 2		
- change	Note 2	210.126,99	
- foreign exchange	Note 2		
Bénéfice net réalisé			9.015.531,16
Net realised profit			
Variation de la plus- ou (moins)-value nette non réalisée sur :			
Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:			
- portefeuille-titres		363.465,69	
- securities portfolio			
- options	Note 2	2.279,52	
- options	Note 2		
- contrats de change à terme	Note 2	35.150,75	
- forward foreign exchange contracts	Note 2		
- contrats futures	Note 2	28.140,00	
- futures contracts	Note 2		
- Swaps	Note 2	-22.135,83	
- Swaps	Note 2		
Augmentation des actifs nets résultant des opérations			9.422.431,29
Increase in net assets as a result of operations			
Souscriptions d'actions de capitalisation		74.499.195,06	
Subscriptions of capitalisation shares			
Rachats d'actions de capitalisation		-8.416.618,86	
Redemptions of capitalisation shares			
Augmentation des actifs nets			75.505.007,49
Increase in net assets			
Actifs nets au début de l'année			51.898.825,31
Net assets at the beginning of the year			

HELIUM FUND - Helium Invest

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/21 au 31/12/21
Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/21 to 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

Actifs nets à la fin de l'année
Net assets at the end of the year

127.403.832,80

HELIUM FUND

- Syquant Technology (lancé le/launched as at 29/01/21)

Etats Financiers au 31/12/21
Financial Statements as at 31/12/21

Etat du patrimoine au 31/12/21
Statement of net assets as at 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

Actifs		
Assets		12.799.778,83
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	11.140.518,70
Securities portfolio at market value	Note	
<i>Prix d'acquisition</i>		<i>10.435.998,02</i>
<i>Cost price</i>		
<i>Plus-value nette non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		<i>704.520,68</i>
<i>Net unrealised profit on the securities portfolio</i>		
Avoirs en banque et liquidités	Note 2	1.526.197,16
Cash at banks and liquidities	Note	
Intérêts à recevoir	Note 2	1,93
Interest receivable	Note	
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	68.519,94
Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	Note	
Plus-value nette non réalisée sur swaps	Note 2	61.648,06
Net unrealised appreciation on swaps	Note	
A recevoir sur swaps		2.342,54
Receivable on swaps		
Autres actifs		550,50
Other assets		
Passifs		265.502,40
Liabilities		
Dettes bancaires à vue		256.209,05
Bank overdrafts		
Intérêts à payer		1.916,74
Interest payable		
Frais de constitution		3.659,59
Formation expenses		
Dividendes à payer		1.036,80
Dividends payable		
Commission de gestion à payer	Note 4	62,93
Management fee payable	Note	
Autres passifs		2.617,29
Other liabilities		
Valeur nette d'inventaire		12.534.276,43
Net asset value		

HELIUM FUND - Syquant Technology (lancé le/launched as at 29/01/21)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 29/01/21 au 31/12/21

Changes in number of shares outstanding from 29/01/21 to 31/12/21

	Actions en circulation au 29/01/21 Shares outstanding as at 29/01/21	Actions souscrites Shares issued	Actions rachetées Shares redeemed	Actions en circulation au 31/12/21 Shares outstanding as at 31/12/21
A - EUR	0,000	1,000	0,000	1,000
B - EUR	0,000	1,000	0,000	1,000
C - EUR	0,000	10.881,244	50,000	10.831,244
S - EUR	0,000	101,000	0,000	101,000
Bcl - EUR	0,000	1,000	0,000	1,000
A - USD	0,000	1,000	0,000	1,000
S - USD	0,000	1,000	0,000	1,000

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

Key figures relating to the last 3 years

	<i>Période clôturée le: Period ended as at:</i>	31/12/21	31/12/20	31/12/19
Actifs Nets Totaux Total Net Assets	EUR	12.534.276,43	0,00	0,00
A - EUR				
Nombre d'actions Number of shares		1,000	0,000	0,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.134,14	0,00	0,00
B - EUR				
Nombre d'actions Number of shares		1,000	0,000	0,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.128,83	0,00	0,00
C - EUR				
Nombre d'actions Number of shares		10.831,244	0,000	0,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.146,12	0,00	0,00
S - EUR				
Nombre d'actions Number of shares		101,000	0,000	0,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.138,21	0,00	0,00
Bcl - EUR				
Nombre d'actions Number of shares		1,000	0,000	0,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.133,77	0,00	0,00

HELIUM FUND - Syquant Technology (lancé le/launched as at 29/01/21)

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

Key figures relating to the last 3 years

<i>Période clôturée le:</i>	31/12/21	31/12/20	31/12/19
<i>Period ended as at:</i>			

Actifs Nets Totaux	EUR	12.534.276,43	0,00	0,00
Total Net Assets				

A - USD

Nombre d'actions	1,000	0,000	0,000
Number of shares			
Valeur nette d'inventaire par action	1.140,79	0,00	0,00
Net asset value per share			

S - USD

Nombre d'actions	1,000	0,000	0,000
Number of shares			
Valeur nette d'inventaire par action	1.145,08	0,00	0,00
Net asset value per share			

HELIUM FUND - Syquant Technology (lancé le/launched as at 29/01/21)

Portefeuille-titres au 31/12/21
Securities portfolio as at 31/12/21

Exprimé en
Expressed in EUR

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market			11.140.518,70	88,88
Actions			11.140.518,70	88,88
Shares				
	<i>Allemagne</i> <i>Germany</i>		<i>61.600,00</i>	<i>0,49</i>
800	NORTHERN BITCOIN AG	EUR	61.600,00	0,49
	<i>Australie</i> <i>Australia</i>		<i>85.780,78</i>	<i>0,68</i>
14.600	NOVONIX --- REGISTERED SHS	AUD	85.780,78	0,68
	<i>Bermudes</i> <i>Bermuda</i>		<i>85.205,77</i>	<i>0,68</i>
1.600	ALPHA & OMEGA SEMICONDUCTOR LTD	USD	85.205,77	0,68
	<i>Canada</i> <i>Canada</i>		<i>44.240,86</i>	<i>0,35</i>
6.400	HUT 8 MINING CORP	CAD	44.240,86	0,35
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> <i>United States of America</i>		<i>7.544.997,56</i>	<i>60,20</i>
720	ADOBE INC	USD	359.024,97	2,86
600	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	75.923,32	0,61
300	ALPHABET INC -A-	USD	764.256,07	6,10
210	AMAZON.COM INC	USD	615.732,85	4,91
4.800	APPLE INC	USD	749.504,05	5,98
1.800	BIOANALYTICAL SYSTEMS INC	USD	66.589,87	0,53
670	BROADCOM INC - REGISTERED SHS	USD	392.037,20	3,13
6.900	CISCO SYSTEMS INC	USD	384.499,65	3,07
600	CLOUDFLARE INC	USD	69.380,94	0,55
7.500	COMCAST CORP	USD	331.933,70	2,65
420	ENPHASE ENERGY	USD	67.564,90	0,54
2.100	GRID DYNAMICS HOLDINGS INC	USD	70.116,95	0,56
4.900	INTEL CORP	USD	221.904,68	1,77
1.500	META PLATFOR -A-	USD	443.655,47	3,54
3.700	MICROSOFT CORP	USD	1.094.252,55	8,73
670	NETFLIX INC	USD	354.937,39	2,83
900	NEW RELIC	USD	87.024,27	0,69
2.160	NVIDIA CORP	USD	558.633,13	4,46
1.940	PAYPAL HOLDINGS	USD	321.707,00	2,57
1.500	QUALCOMM INC	USD	241.210,87	1,92
800	ROBLOX CORP	USD	72.571,23	0,58
250	SITIME CORPORATION	USD	64.311,47	0,51
250	SYNAPTICS	USD	63.645,36	0,51
400	XILINX INC	USD	74.579,67	0,60
	<i>Hong-Kong</i> <i>Hong Kong</i>		<i>109.145,66</i>	<i>0,87</i>
108.000	LENOVO GROUP LTD -RC-	HKD	109.145,66	0,87
	<i>Iles Caïmans</i> <i>Cayman Islands</i>		<i>2.175.862,71</i>	<i>17,36</i>
17.500	ALIBABA GROUP	HKD	234.690,02	1,87
20.100	JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	139.313,33	1,11
9.100	JD.COM INC - CL A	HKD	281.233,26	2,24
41.000	KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP CO	HKD	110.986,41	0,89
29.500	KUAISHOU TECHNOLOGY	HKD	239.734,60	1,91
11.500	MEITUAN - SHS 114A/REG S	HKD	292.365,74	2,33
5.000	NETEASE INC	HKD	88.822,97	0,71
10.600	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY (GRP) CO LTD	HKD	294.831,35	2,36
5.200	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	267.919,40	2,14
106.000	XIAOMI CORP - REGISTERED SHS -B-	HKD	225.965,63	1,80

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

HELIUM FUND - Syquant Technology (lancé le/launched as at 29/01/21)

Portefeuille-titres au 31/12/21
Securities portfolio as at 31/12/21

Exprimé en
Expressed in EUR

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
	<i>Italie</i> <i>Italy</i>		159.085,00	1,27
2.900	ALERION CLEANPOWER - REGROUPEMENT	EUR	85.695,00	0,68
8.200	SECO SPA	EUR	73.390,00	0,59
	<i>Japon</i> <i>Japan</i>		367.957,51	2,94
6.700	DAISHINKU CORP	JPY	79.609,48	0,64
1.900	DEXERIALS CORP	JPY	60.284,41	0,48
3.400	ENECHANGE LTD. -SH	JPY	51.718,83	0,41
500	JMDC INC	JPY	32.759,53	0,26
4.100	NIHON DEMPA KOGYO CO LTD	JPY	56.073,78	0,45
2.000	WEST HOLDINGS	JPY	87.511,48	0,70
	<i>Norvège</i> <i>Norway</i>		60.790,87	0,48
34.000	REC SILICON	NOK	60.790,87	0,48
	<i>Suède</i> <i>Sweden</i>		445.851,98	3,56
20.000	CINT GROUP AB	SEK	280.400,16	2,24
1.400	HEXATRONIC GROUP AB	SEK	68.531,47	0,55
34.233	ZORDIX --- REGISTERED SHS -B-	SEK	96.920,35	0,77
Total portefeuille-titres			11.140.518,70	88,88
Total securities portfolio				

HELIUM FUND - Syquant Technology (lancé le/launched as at 29/01/21)

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 29/01/21 au 31/12/21 Statement of Operations and Changes in Net Assets from 29/01/21 to 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

Revenus Income		88.347,61
Dividendes nets Net dividends	Note 2 Note	63.881,28
Intérêts bancaires sur avoirs en banque Bank interest on cash at bank	Note 2 Note	1.950,94
Autres revenus financiers Other financial income		2.501,16
Intérêts sur swaps Interest on swaps	Note 2 Note	20.014,23
Dépenses Expenses		175.496,97
Amortissement des frais de constitution Amortisation of formation expenses	Note 2 Note	3.659,59
Dividendes sur swaps Dividends on swaps		7.876,71
Commission de gestion Management fee	Note 4 Note	532,20
Commission de banque dépositaire Depositary fee		32.245,75
Taxe d'abonnement "Taxe d'abonnement"	Note 3 Note	5.816,76
Frais administratifs Administration fee		17.982,26
Commission de domiciliation Domiciliation fee		1.650,00
Frais professionnels Professional fee		282,28
Intérêts bancaires sur découvert Bank interest on overdrafts		25.876,58
Frais légaux Legal fees		3.068,00
Frais de transaction Transaction fees	Note 2 Note	37.210,52
Intérêts sur swaps Interest on swaps		21.777,27
Autres dépenses Other expenses		17.519,05
Pertes nettes des investissements Net loss from investments		-87.149,36
Bénéfice net / (Perte) nette réalisé(e) sur : Net realised profit / (loss) on:		
- portefeuille-titres - securities portfolio	Note 2 Note	832.386,29

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

HELIUM FUND - Syquant Technology (lancé le/launched as at 29/01/21)

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 29/01/21 au 31/12/21 Statement of Operations and Changes in Net Assets from 29/01/21 to 31/12/21

Exprimé en EUR
Expressed in

- contrats de change à terme	Note 2	-773.056,88
- forward foreign exchange contracts	Note 2	
- contrats futures	Note 2	145.302,54
- financial futures contracts	Note 2	
- Swaps	Note 2	277.025,92
- Swaps	Note 2	
- change	Note 2	281.465,00
- foreign exchange	Note 2	
Bénéfice net réalisé		675.973,51
Net realised profit		
Variation de la plus- ou (moins)-value nette non réalisée sur :		
Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:		
- portefeuille-titres		704.520,68
- securities portfolio		
- contrats de change à terme	Note 2	68.519,94
- forward foreign exchange contracts	Note 2	
- Swaps	Note 2	61.648,06
- Swaps	Note 2	
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		1.510.662,19
Increase in net assets as a result of operations		
Souscriptions d'actions de capitalisation		11.072.264,69
Subscriptions of capitalisation shares		
Rachats d'actions de capitalisation		-48.650,45
Redemptions of capitalisation shares		
Augmentation des actifs nets		12.534.276,43
Increase in net assets		
Actifs nets au début de la période		0,00
Net assets at the beginning of the period		
Actifs nets à la fin de la période		12.534.276,43
Net assets at the end of the period		

HELIUM FUND

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

HELIUM FUND

OPTIONS

OPTIONS

Au 31/12/21, les options ouvertes étaient les suivantes:

As at 31/12/21, the following options were outstanding:

HELIUM FUND - Helium Fund

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise Currency	Engagement Commitment (en valeur absolue) (in absolute value)	Valeur d'évaluation Market value (en EUR) (in EUR)	Plus-/moins-value non réalisée Unrealised appreciation/depr eciation (en EUR) (in EUR)
Ventes d'options/Sale of options					
Options listées					
Listed options					
Options sur actions					
Options on equities					
850,00	HOLCIM REG. SEP 56.000 16.09.22 CALL	CHF	546.677,60	-34.454,47	18.583,95
450,00	IBERDROLA SEP 8.250 16.09.22 CALL	EUR	333.011,25	-98.100,00	-1.800,00
Total Vente d'options/Total Sale of options				-132.554,47	16.783,95

HELIUM FUND - Helium Performance

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise Currency	Engagement Commitment (en valeur absolue) (in absolute value)	Valeur d'évaluation Market value (en EUR) (in EUR)	Plus-/moins-value non réalisée Unrealised appreciation/depr eciation (en EUR) (in EUR)
Ventes d'options/Sale of options					
Options listées					
Listed options					
Options sur actions					
Options on equities					
1.250,00	HOLCIM REG. SEP 56.000 16.09.22 CALL	CHF	803.937,65	-50.668,34	27.329,33
650,00	IBERDROLA SEP 8.250 16.09.22 CALL	EUR	481.016,25	-141.700,00	-2.600,00
Total Vente d'options/Total Sale of options				-192.368,34	24.729,33

HELIUM FUND - Helium Selection

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise Currency	Engagement Commitment (en valeur absolue) (in absolute value)	Valeur d'évaluation Market value (en EUR) (in EUR)	Plus-/moins-value non réalisée Unrealised appreciation/depr eciation (en EUR) (in EUR)
Ventes d'options/Sale of options					
Options listées					
Listed options					
Options sur actions					
Options on equities					
450,00	HOLCIM REG. SEP 56.000 16.09.22 CALL	CHF	289.417,56	-18.240,60	9.838,56
250,00	IBERDROLA SEP 8.250 16.09.22 CALL	EUR	185.006,25	-54.500,00	-1.000,00
Total Vente d'options/Total Sale of options				-72.740,60	8.838,56

HELIUM FUND

OPTIONS OPTIONS

HELIUM FUND - Helium Invest

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise Currency	Engagement Commitment (en valeur absolue) (in absolute value)	Valeur d'évaluation Market value (en EUR) (in EUR)	Plus-/moins-value non réalisée Unrealised appreciation/depr eciation (en EUR) (in EUR)
Ventes d'options/Sale of options					
Options listées					
Listed options					
Options sur actions					
Options on equities					
150,00	HOLCIM REG. SEP 56.000 16.09.22 CALL	CHF	96.472,52	-6.080,20	3.279,52
250,00	IBERDROLA SEP 8.250 16.09.22 CALL	EUR	185.006,25	-54.500,00	-1.000,00
Total Vente d'options/Total Sale of options				-60.580,20	2.279,52

HELIUM FUND

CONTRATS DE CHANGE À TERME FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS

Au 31/12/21, les contrats de change à terme ouverts étaient les suivants:

As at 31/12/21, the following forward foreign exchange contracts were outstanding:

HELIUM FUND - Helium Fund

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sale	Quantité vendue Quantity sale	Date de maturité Maturity date	Plus-/moins-valeur non réalisée Unrealised appreciation/depr eciation (en EUR) (in EUR)	Contrepartie Counterparty
AUD	526.000,00	USD	389.443,00	14/01/22	-6.163,13	JP Morgan Securities
GBP	104.938,00	USD	145.000,00	22/02/22	-2.544,38	JP Morgan Securities
GBP	479.483,00	USD	660.000,00	22/02/22	-9.397,12	JP Morgan Securities
GBP	116.319,00	USD	160.000,00	22/02/22	-2.181,99	JP Morgan Securities
GBP	508.809,00	USD	700.000,00	22/02/22	-9.649,38	JP Morgan Securities
USD	630.000,00	AUD	876.314,00	22/02/22	-6.327,73	JP Morgan Securities
GBP	284.700,00	AUD	535.000,00	22/02/22	-3.056,42	JP Morgan Securities
GBP	279.980,41	AUD	525.000,00	22/02/22	-2.282,62	JP Morgan Securities
GBP	262.769,00	AUD	490.000,00	22/02/22	-399,27	JP Morgan Securities
GBP	449.479,00	AUD	837.000,00	22/02/22	64,10	JP Morgan Securities
AUD	577.000,00	USD	414.553,38	14/01/22	4.362,51	JP Morgan Securities
GBP	350.837,00	AUD	657.000,00	22/02/22	-2.307,02	JP Morgan Securities
GBP	120.000,00	USD	162.760,00	08/06/22	-334,56	JP Morgan Securities
EUR	2.634.845,00	JPY	350.000.000,00	25/01/22	-37.166,62	JP Morgan Securities
AUD	500.000,00	USD	370.907,15	14/01/22	-6.486,51	JP Morgan Securities
AUD	520.000,00	USD	389.011,00	14/01/22	-9.619,31	JP Morgan Securities
EUR	3.390.387,00	USD	4.000.000,00	25/01/23	-86.356,56	JP Morgan Securities
GBP	205.009,00	USD	280.000,00	07/03/22	-2.110,90	JP Morgan Securities
GBP	282.364,93	USD	380.000,00	07/03/22	2.062,91	JP Morgan Securities
AUD	585.000,00	USD	434.489,45	14/01/22	-8.053,35	JP Morgan Securities
GBP	224.852,28	USD	305.000,00	07/03/22	-466,97	JP Morgan Securities
CAD	472.714,12	AUD	515.000,00	25/02/22	-256,77	JP Morgan Securities
CAD	504.886,66	AUD	550.000,00	25/02/22	-241,98	JP Morgan Securities
AUD	515.000,00	CAD	472.936,51	25/02/22	102,00	JP Morgan Securities
CAD	517.575,02	AUD	565.000,00	25/02/22	-1.001,11	JP Morgan Securities
GBP	285.202,41	AUD	525.000,00	22/02/22	3.935,04	JP Morgan Securities
GBP	169.882,12	USD	230.000,00	07/03/22	30,53	JP Morgan Securities
GBP	311.945,28	USD	420.000,00	07/03/22	2.110,65	JP Morgan Securities
GBP	470.646,38	USD	630.000,00	07/03/22	6.414,80	JP Morgan Securities
GBP	335.411,94	USD	450.000,00	07/03/22	3.672,24	JP Morgan Securities
GBP	1.425.000,00	USD	1.912.772,37	17/03/22	14.686,35	JP Morgan Securities
GBP	800.000,00	USD	1.072.759,52	17/03/22	9.192,56	JP Morgan Securities
GBP	605.000,00	USD	811.984,35	17/03/22	6.327,57	JP Morgan Securities
GBP	300.000,00	USD	403.109,25	17/03/22	2.722,24	JP Morgan Securities
GBP	250.000,00	USD	335.584,40	17/03/22	2.567,50	JP Morgan Securities
GBP	230.000,00	USD	308.745,22	17/03/22	2.355,44	JP Morgan Securities
GBP	259.210,10	AUD	475.000,00	22/02/22	4.953,15	JP Morgan Securities
GBP	240.106,94	AUD	440.000,00	22/02/22	4.584,05	JP Morgan Securities
AUD	440.000,00	GBP	240.151,81	22/02/22	-4.637,47	JP Morgan Securities
GBP	500.000,00	USD	673.275,25	17/03/22	3.282,68	JP Morgan Securities
GBP	600.000,00	USD	807.512,70	17/03/22	4.306,43	JP Morgan Securities
GBP	600.000,00	USD	805.500,36	17/03/22	6.075,99	JP Morgan Securities
GBP	600.000,00	USD	805.623,30	17/03/22	5.967,88	JP Morgan Securities
GBP	385.302,95	USD	520.000,00	07/03/22	1.523,66	JP Morgan Securities
GBP	610.000,00	USD	821.647,13	17/03/22	3.783,87	JP Morgan Securities
GBP	610.000,00	USD	822.813,51	17/03/22	2.758,21	JP Morgan Securities
CHF	1.835.189,88	EUR	1.761.996,54	05/01/22	9.176,27 *	Morgan Stanley Bank, Bermuda
EUR	1.761.996,54	CHF	1.835.189,88	05/01/22	-9.176,27	Morgan Stanley Bank, Bermuda
EUR	1.761.271,09	CHF	1.835.189,88	05/01/22	-9.901,71 *	Morgan Stanley Bank, Bermuda
EUR	1.761.911,96	CHF	1.835.189,88	05/01/22	-9.260,85 *	Morgan Stanley Bank, Bermuda
CHF	1.835.189,88	EUR	1.761.271,09	05/01/22	9.901,71 *	Morgan Stanley Bank, Bermuda
CHF	1.835.189,88	EUR	1.761.911,96	05/01/22	9.260,85 *	Morgan Stanley Bank, Bermuda
EUR	1.761.271,09	CHF	1.835.189,88	05/01/22	-9.901,71	Morgan Stanley Bank, Bermuda
CHF	1.835.189,88	EUR	1.761.911,96	05/01/22	9.260,85	Morgan Stanley Bank, Bermuda
GBP	389.390,41	AUD	720.000,00	22/02/22	3.319,71	JP Morgan Securities
GBP	730.832,01	USD	970.000,00	18/03/22	17.194,64	JP Morgan Securities
GBP	435.532,94	USD	580.000,00	18/03/22	8.543,70	JP Morgan Securities

HELIUM FUND

CONTRATS DE CHANGE À TERME FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS

HELIUM FUND - Helium Fund

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sale	Quantité vendue Quantity sale	Date de maturité Maturity date	Plus-/moins-valeur non réalisée Unrealised appreciation/depr eciation (en EUR) (in EUR)	Contrepartie Counterparty
GBP	490.000,00	USD	647.877,66	17/03/22	13.709,54	JP Morgan Securities
CAD	442.280,00	AUD	480.000,00	25/02/22	938,32	JP Morgan Securities
SEK	6.498.190,25	NOK	6.400.000,00	30/06/22	-3.758,94	JP Morgan Securities
SEK	1.642.950,09	USD	181.000,00	30/06/22	713,02	JP Morgan Securities
EUR	2.278.198,49	AUD	3.553.200,00	22/02/22	8.487,23	JP Morgan Securities
GBP	369.515,70	AUD	685.000,00	22/02/22	2.031,96	JP Morgan Securities
GBP	1.250.000,00	USD	1.686.815,75	17/03/22	5.016,73	JP Morgan Securities
GBP	372.408,68	AUD	690.000,00	22/02/22	2.279,91	JP Morgan Securities
EUR	1.354.748,98	HKD	12.000.000,00	01/06/22	5.646,80	JP Morgan Securities
GBP	222.955,48	USD	300.000,00	07/03/22	1.671,24	JP Morgan Securities
GBP	575.000,00	USD	773.302,90	17/03/22	4.622,46	JP Morgan Securities
EUR	4.784.053,24	JPY	620.000.000,00	26/01/22	50.862,67	JP Morgan Securities
GBP	480.000,00	USD	640.978,90	17/03/22	7.869,40	JP Morgan Securities
GBP	300.000,00	USD	397.359,03	17/03/22	7.778,72	JP Morgan Securities
GBP	751.830,72	AUD	1.400.000,00	17/03/22	-58,41	JP Morgan Securities
GBP	485.000,00	USD	647.871,29	17/03/22	7.761,85	JP Morgan Securities
GBP	162.000,00	USD	215.231,74	17/03/22	3.622,01	JP Morgan Securities
GBP	336.000,00	USD	446.272,38	17/03/22	7.630,32	JP Morgan Securities
GBP	390.000,00	USD	516.239,61	17/03/22	10.400,00	JP Morgan Securities
EUR	7.514.936,11	AUD	12.100.000,00	05/04/22	-208.472,61	JP Morgan Securities
GBP	402.000,00	USD	533.783,96	17/03/22	9.260,22	JP Morgan Securities
GBP	330.000,00	USD	436.369,86	17/03/22	9.194,18	JP Morgan Securities
GBP	240.000,00	USD	318.607,58	17/03/22	5.589,52	JP Morgan Securities
GBP	336.000,00	USD	445.807,02	17/03/22	8.039,54	JP Morgan Securities
GBP	666.000,00	USD	882.026,29	17/03/22	17.366,15	JP Morgan Securities
GBP	666.000,00	USD	882.539,31	17/03/22	16.915,02	JP Morgan Securities
GBP	383.169,82	AUD	718.000,00	22/02/22	-2.808,27	JP Morgan Securities
GBP	2.416.853,08	USD	3.200.000,00	18/03/22	63.702,84	JP Morgan Securities
GBP	392.647,36	AUD	730.000,00	22/02/22	804,40	JP Morgan Securities
GBP	695.000,00	USD	917.977,61	17/03/22	20.281,34	JP Morgan Securities
GBP	348.000,00	USD	459.373,43	17/03/22	10.397,78	JP Morgan Securities
GBP	1.023.267,05	USD	1.350.000,00	18/03/22	31.229,03	JP Morgan Securities
GBP	170.000,00	USD	225.072,42	17/03/22	4.493,86	JP Morgan Securities
GBP	855.000,00	USD	1.134.866,04	17/03/22	20.065,22	JP Morgan Securities
GBP	510.000,00	USD	675.347,92	17/03/22	13.366,66	JP Morgan Securities
GBP	1.133.650,35	USD	1.500.000,00	18/03/22	30.754,26	JP Morgan Securities
GBP	150.000,00	USD	674.331,64	17/03/22	14.260,33	JP Morgan Securities
GBP	1.000.000,00	USD	1.323.255,50	17/03/22	27.049,88	JP Morgan Securities
EUR	1.258.991,40	AUD	2.000.000,00	08/03/22	-18.259,42	JP Morgan Securities
EUR	4.843.507,13	AUD	7.700.000,00	08/03/22	-73.912,55	JP Morgan Securities
GBP	590.000,00	USD	786.261,91	17/03/22	11.086,79	JP Morgan Securities
GBP	170.000,00	USD	225.842,67	17/03/22	3.816,54	JP Morgan Securities
EUR	18.060.000,00	GBP	15.440.729,30	24/01/22	-322.611,16	JP Morgan Securities
PLN	557.229,04	EUR	120.000,00	24/01/22	1.370,44	JP Morgan Securities
EUR	1.000.000,00	HKD	8.823.245,50	24/01/22	5.179,19	JP Morgan Securities
DKK	743.779,09	EUR	100.000,00	24/01/22	5,11	JP Morgan Securities
EUR	320.000,00	ILS	1.146.867,42	24/01/22	-3.925,81	JP Morgan Securities
JPY	25.664.920,00	EUR	200.000,00	24/01/22	-4.064,17	JP Morgan Securities
EUR	81.700.000,00	CHF	85.004.511,73	24/01/22	-348.349,59	JP Morgan Securities
EUR	12.300.000,00	SEK	126.967.858,20	24/01/22	-28.850,59	JP Morgan Securities
EUR	236.000.000,00	USD	266.952.462,00	24/01/22	1.348.261,40	JP Morgan Securities
MXN	7.078.677,93	EUR	300.000,00	24/01/22	3.023,66	JP Morgan Securities
ZAR	8.959.908,00	EUR	500.000,00	24/01/22	-7.922,32	JP Morgan Securities
CAD	307.337,81	EUR	210.000,00	24/01/22	3.860,31	JP Morgan Securities
EUR	1.900.000,00	AUD	3.019.222,36	24/01/22	-29.627,13	JP Morgan Securities
GBP	670.298,49	AUD	1.240.000,00	18/02/22	5.364,69	JP Morgan Securities
SEK	7.892.953,22	NOK	7.750.000,00	30/06/22	-2.203,65	JP Morgan Securities
CAD	134.354,27	AUD	145.000,00	25/02/22	804,63	JP Morgan Securities
SEK	2.045.326,81	USD	225.000,00	30/06/22	1.176,88	JP Morgan Securities

HELIUM FUND

CONTRATS DE CHANGE À TERME FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS

HELIUM FUND - Helium Fund

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sale	Quantité vendue Quantity sale	Date de maturité Maturity date	Plus-/moins-value non réalisée Unrealised appreciation/depr eciation (en EUR) (in EUR)	Contrepartie Counterparty
CAD	134.341,82	AUD	145.000,00	25/02/22	795,96	JP Morgan Securities
GBP	668.905,97	AUD	1.240.000,00	18/02/22	3.706,62	JP Morgan Securities
GBP	260.997,87	USD	350.000,00	18/03/22	2.984,25	JP Morgan Securities
GBP	34.953,75	USD	47.000,00	18/03/22	288,18	JP Morgan Securities
GBP	355.717,94	AUD	660.000,00	18/02/22	1.600,59	JP Morgan Securities
GBP	584.099,01	AUD	1.085.000,00	18/02/22	1.821,92	JP Morgan Securities
GBP	446.107,00	AUD	830.000,00	18/02/22	542,04	JP Morgan Securities
					709.895,37	

Les contrats annotés d'un astérisque sont ceux qui sont spécifiquement liés à la couverture d'une catégorie d'actions.

The contracts marked with a * are those specifically related to Share Class Hedging.

HELIUM FUND - Helium Performance

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sale	Quantité vendue Quantity sale	Date de maturité Maturity date	Plus-/moins-value non réalisée Unrealised appreciation/depr eciation (en EUR) (in EUR)	Contrepartie Counterparty
AUD	1.645.000,00	USD	1.217.704,83	14/01/22	-19.072,15	JP Morgan Securities
GBP	3.151.346,64	USD	4.335.000,00	22/02/22	-59.322,32	JP Morgan Securities
USD	1.770.000,00	AUD	2.461.671,04	22/02/22	-17.549,32	JP Morgan Securities
GBP	875.369,97	AUD	1.645.000,00	22/02/22	-9.416,82	JP Morgan Securities
GBP	863.732,45	AUD	1.620.000,00	22/02/22	-7.290,09	JP Morgan Securities
GBP	809.758,55	AUD	1.510.000,00	22/02/22	-1.229,21	JP Morgan Securities
GBP	1.821.710,44	AUD	3.393.000,00	22/02/22	-181,99	JP Morgan Securities
AUD	1.750.000,00	USD	1.257.275,95	14/01/22	13.261,94	JP Morgan Securities
GBP	1.131.604,12	AUD	2.119.000,00	22/02/22	-7.367,72	JP Morgan Securities
GBP	1.200.000,00	USD	1.627.621,80	08/06/22	-3.364,75	JP Morgan Securities
EUR	4.140.534,56	JPY	550.000.000,00	25/01/22	-58.340,82	JP Morgan Securities
AUD	760.000,00	USD	563.809,57	14/01/22	-9.886,49	JP Morgan Securities
AUD	780.000,00	USD	583.556,38	14/01/22	-14.464,03	JP Morgan Securities
USD	579.204,82	GBP	420.000,00	08/06/22	9.573,40	JP Morgan Securities
EUR	3.645.343,67	USD	4.300.000,00	25/01/23	-92.147,51	JP Morgan Securities
GBP	292.871,95	USD	400.000,00	07/03/22	-3.013,25	JP Morgan Securities
GBP	631.615,38	USD	850.000,00	07/03/22	4.625,85	JP Morgan Securities
AUD	1.330.000,00	USD	987.760,28	14/01/22	-18.262,96	JP Morgan Securities
GBP	151.097,34	USD	205.000,00	07/03/22	-353,01	JP Morgan Securities
CAD	761.849,93	AUD	830.000,00	25/02/22	-413,84	JP Morgan Securities
CAD	398.486,78	AUD	435.000,00	25/02/22	-770,90	JP Morgan Securities
GBP	646.458,66	AUD	1.190.000,00	22/02/22	8.919,25	JP Morgan Securities
GBP	287.969,67	USD	390.000,00	07/03/22	-56,96	JP Morgan Securities
GBP	415.920,89	USD	560.000,00	07/03/22	2.806,87	JP Morgan Securities
GBP	160.631,83	USD	215.000,00	07/03/22	2.206,34	JP Morgan Securities
USD	215.000,00	GBP	160.684,92	07/03/22	-2.270,18	JP Morgan Securities
EUR	3.417.564,76	AUD	5.329.800,00	22/02/22	12.998,11	JP Morgan Securities
GBP	446.876,51	USD	600.000,00	07/03/22	4.492,17	JP Morgan Securities
GBP	2.425.000,00	USD	3.254.528,00	17/03/22	25.468,09	JP Morgan Securities
GBP	690.000,00	USD	927.151,28	17/03/22	6.261,16	JP Morgan Securities
GBP	1.250.000,00	USD	1.678.763,13	17/03/22	12.097,83	JP Morgan Securities
GBP	870.000,00	USD	1.167.929,41	17/03/22	8.850,73	JP Morgan Securities
GBP	1.370.000,00	USD	1.838.708,37	17/03/22	14.328,52	JP Morgan Securities
GBP	638.448,83	AUD	1.170.000,00	22/02/22	12.168,73	JP Morgan Securities
GBP	900.000,00	USD	1.211.340,78	17/03/22	6.396,57	JP Morgan Securities
GBP	3.110.000,00	USD	4.175.875,99	17/03/22	30.879,10	JP Morgan Securities
GBP	1.360.000,00	USD	1.825.910,16	17/03/22	13.676,09	JP Morgan Securities
GBP	1.200.000,00	USD	1.611.355,56	17/03/22	11.839,95	JP Morgan Securities

HELIUM FUND

CONTRATS DE CHANGE À TERME FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS

HELIUM FUND - Helium Performance

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sale	Quantité vendue Quantity sale	Date de maturité Maturity date	Plus-/moins-valeur non réalisée Unrealised appreciation/depr eciation (en EUR) (in EUR)	Contrepartie Counterparty
GBP	600.000,00	USD	808.458,30	17/03/22	3.474,91	JP Morgan Securities
GBP	460.000,00	USD	619.367,60	17/03/22	3.060,19	JP Morgan Securities
GBP	96.326,43	USD	130.000,00	07/03/22	381,74	JP Morgan Securities
GBP	782.175,08	AUD	1.450.000,00	22/02/22	4.287,61	JP Morgan Securities
GBP	2.690.000,00	USD	3.630.027,49	17/03/22	10.796,01	JP Morgan Securities
GBP	1.350.000,00	USD	1.821.155,81	17/03/22	5.950,26	JP Morgan Securities
GBP	1.350.000,00	USD	1.818.343,62	17/03/22	8.423,16	JP Morgan Securities
GBP	782.619,08	AUD	1.450.000,00	22/02/22	4.816,26	JP Morgan Securities
EUR	2.033.064,75	HKD	18.000.000,00	01/06/22	9.414,54	JP Morgan Securities
GBP	530.000,00	USD	712.793,93	17/03/22	4.251,56	JP Morgan Securities
GBP	160.018,65	EUR	188.721,05	05/01/22	1.864,05	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	188.721,05	GBP	160.018,65	05/01/22	-1.864,05	Morgan Stanley Bank
EUR	13.482.472,06	USD	15.216.614,58	05/01/22	101.962,00	Morgan Stanley Bank
USD	15.216.614,58	EUR	13.482.472,06	05/01/22	-101.962,00	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	6.323.423.747,00	EUR	49.292.365,18	05/01/22	-1.005.724,14	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	2.870.138,48	EUR	2.543.046,72	05/01/22	-19.231,94	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	2.543.046,72	USD	2.870.138,48	05/01/22	19.231,94	Morgan Stanley Bank
EUR	3.333.713,43	USD	3.762.502,32	05/01/22	25.211,40	Morgan Stanley Bank
USD	3.762.502,32	EUR	3.333.713,43	05/01/22	-25.211,40	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	2.870.138,48	EUR	2.541.916,10	05/01/22	-18.101,29	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	2.543.024,19	USD	2.870.138,48	05/01/22	19.209,41	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	3.762.502,32	EUR	3.333.683,89	05/01/22	-25.181,86	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	3.332.231,29	USD	3.762.502,32	05/01/22	23.729,23	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	15.216.614,58	EUR	13.476.477,85	05/01/22	-95.967,68	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	13.482.352,60	USD	15.216.614,58	05/01/22	101.842,54	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	3.762.502,32	EUR	3.333.683,89	05/01/22	-25.181,86	Morgan Stanley Bank
USD	15.216.614,58	EUR	13.482.352,60	05/01/22	-101.842,54	Morgan Stanley Bank
GBP	160.018,65	EUR	188.658,97	05/01/22	1.926,17	Morgan Stanley Bank
USD	2.870.138,48	EUR	2.541.916,10	05/01/22	-18.101,29	Morgan Stanley Bank
USD	3.762.502,32	EUR	3.332.231,29	05/01/22	-23.729,23	Morgan Stanley Bank
EUR	3.333.683,89	USD	3.762.502,32	05/01/22	25.181,86	Morgan Stanley Bank
EUR	2.543.024,19	USD	2.870.138,48	05/01/22	19.209,41	Morgan Stanley Bank
EUR	13.476.477,85	USD	15.216.614,58	05/01/22	95.967,68	Morgan Stanley Bank
EUR	3.332.231,29	USD	3.762.502,32	05/01/22	23.729,23	Morgan Stanley Bank
GBP	160.018,65	EUR	188.658,97	05/01/22	1.926,13	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	160.018,65	EUR	188.792,74	05/01/22	1.792,36	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	188.658,97	GBP	160.018,65	05/01/22	-1.926,13	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	188.792,74	GBP	160.018,65	05/01/22	-1.792,36	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	188.792,74	GBP	160.018,65	05/01/22	-1.792,36	Morgan Stanley Bank
USD	1.834.998,80	EUR	1.625.105,10	05/01/22	-11.525,41	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.625.105,10	USD	1.834.998,80	05/01/22	11.525,41	Morgan Stanley Bank
USD	34.956,17	EUR	30.880,31	05/01/22	-142,10	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	30.880,31	USD	34.956,17	05/01/22	142,10	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	10.616.870,16	AUD	17.100.000,00	05/04/22	-298.035,42	JP Morgan Securities
GBP	480.000,00	USD	637.291,54	17/03/22	11.111,89	JP Morgan Securities
GBP	1.320.000,00	USD	1.745.503,19	17/03/22	36.755,85	JP Morgan Securities
GBP	672.000,00	USD	889.392,87	17/03/22	18.032,27	JP Morgan Securities
GBP	804.000,00	USD	1.067.664,32	17/03/22	18.435,66	JP Morgan Securities
GBP	318.000,00	USD	422.488,25	17/03/22	7.113,12	JP Morgan Securities
GBP	666.000,00	USD	883.734,31	17/03/22	15.864,19	JP Morgan Securities
GBP	900.000,00	USD	1.193.434,29	17/03/22	22.142,69	JP Morgan Securities
GBP	701.680,99	AUD	1.315.000,00	22/02/22	-5.245,05	JP Morgan Securities
GBP	982.011,07	USD	1.300.000,00	18/03/22	26.075,14	JP Morgan Securities
USD	41.574,74	EUR	36.699,12	05/01/22	-140,97	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	36.699,12	USD	41.574,74	05/01/22	140,97	Morgan Stanley Bank, Bermuda
GBP	720.800,47	AUD	1.340.000,00	22/02/22	1.536,73	JP Morgan Securities
GBP	685.000,00	USD	904.162,60	17/03/22	20.523,03	JP Morgan Securities
GBP	576.073,41	USD	760.000,00	18/03/22	17.595,03	JP Morgan Securities
USD	41.877,53	EUR	37.165,37	05/01/22	-340,96	* Morgan Stanley Bank

HELIUM FUND

CONTRATS DE CHANGE À TERME FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS

HELIUM FUND - Helium Performance

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sale	Quantité vendue Quantity sale	Date de maturité Maturity date	Plus-/moins-valeur non réalisée Unrealised appreciation/depr eciation (en EUR) (in EUR)	Contrepartie Counterparty
EUR	37.165,37	USD	41.877,53	05/01/22	340,96	Morgan Stanley Bank
EUR	71.582,99	USD	80.983,70	05/01/22	371,13 *	Morgan Stanley Bank
USD	80.983,70	EUR	71.582,99	05/01/22	-371,13	Morgan Stanley Bank
EUR	28.591,53	USD	32.251,62	05/01/22	231,53 *	Morgan Stanley Bank
USD	32.251,62	EUR	28.591,53	05/01/22	-231,53	Morgan Stanley Bank
USD	38.510,71	EUR	34.165,78	05/01/22	-301,94	Morgan Stanley Bank
EUR	34.165,78	USD	38.510,71	05/01/22	301,94 *	Morgan Stanley Bank
EUR	36.994,09	USD	41.906,53	05/01/22	144,18	Morgan Stanley Bank
USD	41.906,53	EUR	36.994,09	05/01/22	-144,18 *	Morgan Stanley Bank
USD	24.797,00	EUR	21.889,12	05/01/22	-84,23	Morgan Stanley Bank
USD	23.156,06	EUR	20.409,19	05/01/22	-47,24 *	Morgan Stanley Bank
EUR	20.409,19	USD	23.156,06	05/01/22	47,24	Morgan Stanley Bank
EUR	6.944.035,09	JPY	900.000.000,00	26/01/22	73.274,44	JP Morgan Securities
GBP	904.122,07	USD	1.200.000,00	18/03/22	21.271,71	JP Morgan Securities
GBP	713.858,02	AUD	1.320.000,00	22/02/22	6.057,10	JP Morgan Securities
GBP	340.108,06	USD	450.000,00	18/03/22	9.241,70	JP Morgan Securities
EUR	6.100.375,59	AUD	9.700.000,00	08/03/22	-94.297,27	JP Morgan Securities
EUR	1.258.971,40	AUD	2.000.000,00	08/03/22	-18.279,45	JP Morgan Securities
GBP	915.000,00	USD	1.212.430,08	17/03/22	23.298,57	JP Morgan Securities
GBP	375.000,00	USD	495.795,68	17/03/22	10.517,54	JP Morgan Securities
GBP	460.000,00	USD	610.399,99	17/03/22	10.945,88	JP Morgan Securities
GBP	491.568,95	USD	650.000,00	18/03/22	13.708,40	JP Morgan Securities
GBP	1.375.000,00	USD	1.832.647,85	17/03/22	25.611,16	JP Morgan Securities
GBP	1.201.425,07	USD	1.600.000,00	18/03/22	23.515,11	JP Morgan Securities
DKK	5.429.587,36	EUR	730.000,00	24/01/22	37,31	JP Morgan Securities
EUR	2.250.000,00	HKD	19.852.302,38	24/01/22	11.653,17	JP Morgan Securities
EUR	28.500.000,00	GBP	24.366.599,40	24/01/22	-509.103,99	JP Morgan Securities
EUR	1.000.000,00	NOK	10.229.226,00	24/01/22	-19.288,27	JP Morgan Securities
EUR	112.700.000,00	CHF	117.258.365,63	24/01/22	-480.526,30	JP Morgan Securities
EUR	265.000.000,00	USD	299.755.942,50	24/01/22	1.513.937,59	JP Morgan Securities
EUR	7.250.000,00	JPY	930.353.350,00	24/01/22	147.362,50	JP Morgan Securities
ZAR	39.423.595,20	EUR	2.200.000,00	24/01/22	-34.858,19	JP Morgan Securities
SEK	17.548.403,17	EUR	1.700.000,00	24/01/22	3.986,57	JP Morgan Securities
EUR	3.600.000,00	AUD	5.720.631,84	24/01/22	-56.135,62	JP Morgan Securities
CAD	1.024.459,38	EUR	700.000,00	24/01/22	12.867,70	JP Morgan Securities
GBP	891.896,45	AUD	1.650.000,00	18/02/22	7.099,22	JP Morgan Securities
SEK	3.497.349,96	USD	385.000,00	30/06/22	1.777,16	JP Morgan Securities
SEK	13.762.350,31	NOK	13.500.000,00	30/06/22	-2.536,66	JP Morgan Securities
GBP	671.257,57	USD	900.000,00	18/03/22	7.816,88	JP Morgan Securities
GBP	334.452,99	AUD	620.000,00	18/02/22	1.853,31	JP Morgan Securities
GBP	43.872,18	USD	59.000,00	18/03/22	354,70	JP Morgan Securities
GBP	695.199,45	AUD	1.290.000,00	18/02/22	3.048,13	JP Morgan Securities
GBP	718.687,86	AUD	1.335.000,00	18/02/22	2.246,27	JP Morgan Securities
EUR	21.889,12	USD	24.797,00	05/01/22	84,23 *	Morgan Stanley Bank, Frankfurt
					-465.532,60	

Les contrats annotés d'un astérisque sont ceux qui sont spécifiquement liés à la couverture d'une catégorie d'actions.
The contracts market with a * are those specifically related to Share Class Hedging.

HELIUM FUND - Helium Selection

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sale	Quantité vendue Quantity sale	Date de maturité Maturity date	Plus-/moins-valeur non réalisée Unrealised appreciation/depr eciation (en EUR) (in EUR)	Contrepartie Counterparty
AUD	488.000,00	USD	361.240,10	14/01/22	-5.657,88	JP Morgan Securities

HELIUM FUND

CONTRATS DE CHANGE À TERME FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS

HELIUM FUND - Helium Selection

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sale	Quantité vendue Quantity sale	Date de maturité Maturity date	Plus-/moins-valeur non réalisée Unrealised appreciation/depr eciation (en EUR) (in EUR)	Contrepartie Counterparty
GBP	1.032.320,05	USD	1.420.000,00	22/02/22	-19.378,38	JP Morgan Securities
USD	580.000,00	AUD	806.649,27	22/02/22	-5.750,62	JP Morgan Securities
GBP	282.028,79	AUD	530.000,00	22/02/22	-3.040,31	JP Morgan Securities
GBP	261.154,95	AUD	487.000,00	22/02/22	-403,09	JP Morgan Securities
GBP	277.216,46	AUD	520.000,00	22/02/22	-2.376,93	JP Morgan Securities
GBP	584.690,04	AUD	1.089.000,00	22/02/22	-54,68	JP Morgan Securities
AUD	655.000,00	USD	470.586,58	14/01/22	4.958,19	JP Morgan Securities
GBP	467.825,54	AUD	876.000,00	22/02/22	-3.024,98	JP Morgan Securities
GBP	170.000,00	USD	230.593,36	08/06/22	-488,64	JP Morgan Securities
EUR	1.279.849,00	JPY	170.000.000,00	25/01/22	-17.985,20	JP Morgan Securities
AUD	260.000,00	USD	192.892,54	14/01/22	-3.391,19	JP Morgan Securities
AUD	265.000,00	USD	198.259,54	14/01/22	-4.913,92	JP Morgan Securities
USD	192.422,94	GBP	140.000,00	08/06/22	2.623,12	JP Morgan Securities
EUR	1.695.431,00	USD	2.000.000,00	25/01/23	-42.937,92	JP Morgan Securities
GBP	98.841,00	USD	135.000,00	07/03/22	-1.020,89	JP Morgan Securities
GBP	208.026,37	USD	280.000,00	07/03/22	1.481,94	JP Morgan Securities
AUD	460.000,00	USD	341.613,00	14/01/22	-6.300,35	JP Morgan Securities
CAD	390.103,95	AUD	425.000,00	25/02/22	-211,91	JP Morgan Securities
CAD	274.818,57	AUD	300.000,00	25/02/22	-531,71	JP Morgan Securities
GBP	228.133,45	AUD	420.000,00	22/02/22	3.115,10	JP Morgan Securities
GBP	110.760,84	USD	150.000,00	07/03/22	-18,01	JP Morgan Securities
GBP	360.214,52	USD	485.000,00	07/03/22	2.427,76	JP Morgan Securities
GBP	160.669,00	USD	215.000,00	07/03/22	2.250,60	JP Morgan Securities
GBP	137.892,59	USD	185.000,00	07/03/22	1.510,90	JP Morgan Securities
GBP	1.260.000,00	USD	1.691.344,49	17/03/22	12.940,95	JP Morgan Securities
GBP	230.000,00	USD	309.096,43	17/03/22	2.046,60	JP Morgan Securities
GBP	70.000,00	USD	93.966,64	17/03/22	716,25	JP Morgan Securities
GBP	300.000,00	USD	402.755,28	17/03/22	3.033,51	JP Morgan Securities
GBP	470.000,00	USD	630.793,06	17/03/22	4.919,76	JP Morgan Securities
GBP	199.179,42	AUD	365.000,00	22/02/22	3.803,63	JP Morgan Securities
GBP	360.000,00	USD	484.507,66	17/03/22	2.583,82	JP Morgan Securities
GBP	1.015.000,00	USD	1.362.835,83	17/03/22	10.104,68	JP Morgan Securities
GBP	470.000,00	USD	631.060,07	17/03/22	4.684,96	JP Morgan Securities
GBP	600.000,00	USD	805.688,76	17/03/22	5.910,32	JP Morgan Securities
GBP	360.000,00	USD	484.754,58	17/03/22	2.366,69	JP Morgan Securities
GBP	133.374,11	USD	180.000,00	07/03/22	527,44	JP Morgan Securities
GBP	460.000,00	USD	619.643,97	17/03/22	2.817,16	JP Morgan Securities
GBP	460.000,00	USD	620.528,36	17/03/22	2.039,47	JP Morgan Securities
EUR	347.270,21	CHF	361.695,81	05/01/22	-1.808,54	Morgan Stanley Bank
CHF	361.695,81	EUR	347.270,21	05/01/22	1.808,54 *	Morgan Stanley Bank
EUR	14.995.029,04	USD	16.923.719,66	05/01/22	113.400,81	Morgan Stanley Bank
USD	16.923.719,66	EUR	14.995.029,04	05/01/22	-113.400,81 *	Morgan Stanley Bank
CHF	361.695,81	EUR	347.127,23	05/01/22	1.951,53	Morgan Stanley Bank
EUR	347.253,54	CHF	361.695,81	05/01/22	-1.825,21	Morgan Stanley Bank
CHF	361.695,81	EUR	347.127,23	05/01/22	1.951,52 *	Morgan Stanley Bank
EUR	14.988.362,36	USD	16.923.719,66	05/01/22	106.733,99	Morgan Stanley Bank
EUR	14.988.362,36	USD	16.923.719,66	05/01/22	106.731,89 *	Morgan Stanley Bank
EUR	14.994.896,18	USD	16.923.719,66	05/01/22	113.267,95	Morgan Stanley Bank
USD	16.923.719,66	EUR	14.994.896,18	05/01/22	-113.267,95 *	Morgan Stanley Bank
USD	16.923.719,66	EUR	14.994.896,18	05/01/22	-113.265,71	Morgan Stanley Bank
EUR	3.099.657,28	USD	3.499.999,71	05/01/22	21.983,10	Morgan Stanley Bank
USD	3.499.999,71	EUR	3.099.657,28	05/01/22	-21.983,10 *	Morgan Stanley Bank
USD	16.923.719,66	EUR	14.988.362,36	05/01/22	-106.731,89	Morgan Stanley Bank
EUR	347.253,54	CHF	361.695,81	05/01/22	-1.825,22 *	Morgan Stanley Bank
EUR	25.224,92	USD	28.554,33	05/01/22	116,08	Morgan Stanley Bank
USD	28.554,33	EUR	25.224,92	05/01/22	-116,08 *	Morgan Stanley Bank
EUR	5.704,58	USD	6.462,46	05/01/22	21,91	Morgan Stanley Bank, Frankfurt
USD	6.462,46	EUR	5.704,58	05/01/22	-21,91 *	Morgan Stanley Bank, Frankfurt
USD	303.344,50	EUR	268.194,17	05/01/22	-1.452,56 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

HELIUM FUND

CONTRATS DE CHANGE À TERME FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS

HELIUM FUND - Helium Selection

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sale	Quantité vendue Quantity sale	Date de maturité Maturity date	Plus-/moins-valeur non réalisée Unrealised appreciation/depr eciation (en EUR) (in EUR)	Contrepartie Counterparty
EUR	268.194,17	USD	303.344,50	05/01/22	1.452,56	Morgan Stanley Bank
GBP	165.198,43	USD	220.000,00	18/03/22	3.236,28	JP Morgan Securities
USD	149.998,97	EUR	132.415,51	05/01/22	-516,08	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	132.415,51	USD	149.998,97	05/01/22	516,08	Morgan Stanley Bank
GBP	66.336,89	USD	90.000,00	07/03/22	-153,23	JP Morgan Securities
EUR	1.012.580,20	AUD	1.579.200,00	22/02/22	3.819,68	JP Morgan Securities
GBP	910.000,00	USD	1.228.075,48	17/03/22	3.587,45	JP Morgan Securities
GBP	250.828,80	AUD	465.000,00	22/02/22	1.367,06	JP Morgan Securities
GBP	253.666,94	AUD	470.000,00	22/02/22	1.549,72	JP Morgan Securities
EUR	903.492,51	HKD	8.000.000,00	01/06/22	4.092,12	JP Morgan Securities
EUR	2.314.660,86	JPY	300.000.000,00	26/01/22	24.407,31	JP Morgan Securities
GBP	108.000,00	USD	143.484,78	17/03/22	2.417,36	JP Morgan Securities
GBP	234.000,00	USD	309.739,08	17/03/22	6.244,11	JP Morgan Securities
GBP	480.000,00	USD	634.747,68	17/03/22	13.348,84	JP Morgan Securities
GBP	168.000,00	USD	223.060,17	17/03/22	3.882,01	JP Morgan Securities
EUR	3.787.913,95	AUD	6.100.000,00	05/04/22	-105.706,33	JP Morgan Securities
EUR	113.736,16	USD	128.339,54	05/01/22	882,64	Morgan Stanley Bank, Frankfurt
GBP	276.000,00	USD	366.478,57	17/03/22	6.357,73	JP Morgan Securities
USD	128.339,54	EUR	113.736,16	05/01/22	-882,62	* Morgan Stanley Bank, Frankfurt
GBP	300.000,00	USD	397.763,43	17/03/22	7.423,11	JP Morgan Securities
GBP	228.000,00	USD	302.514,18	17/03/22	5.453,40	JP Morgan Securities
GBP	256.111,94	AUD	480.000,00	22/02/22	-1.932,35	JP Morgan Securities
GBP	679.858,70	USD	900.000,00	18/03/22	18.057,83	JP Morgan Securities
GBP	263.562,11	AUD	489.999,99	22/02/22	545,06	JP Morgan Securities
GBP	214.000,00	USD	282.449,03	17/03/22	6.428,54	JP Morgan Securities
GBP	275.000,00	USD	363.258,89	17/03/22	7.998,31	JP Morgan Securities
GBP	257.722,91	USD	340.000,00	18/03/22	7.878,44	JP Morgan Securities
GBP	259.574,85	AUD	480.000,00	22/02/22	2.190,81	JP Morgan Securities
GBP	195.894,67	USD	260.000,00	18/03/22	4.610,72	JP Morgan Securities
GBP	765.000,00	USD	1.013.161,41	17/03/22	19.927,29	JP Morgan Securities
GBP	113.368,72	USD	150.000,00	18/03/22	3.079,81	JP Morgan Securities
EUR	1.131.894,90	AUD	1.800.000,00	08/03/22	-17.632,17	JP Morgan Securities
EUR	1.262.749,40	AUD	2.000.000,00	08/03/22	-14.497,25	JP Morgan Securities
GBP	460.000,00	USD	613.053,41	17/03/22	8.612,59	JP Morgan Securities
DKK	2.045.392,50	EUR	275.000,00	24/01/22	14,06	JP Morgan Securities
PLN	603.664,79	EUR	130.000,00	24/01/22	1.484,65	JP Morgan Securities
EUR	9.000.000,00	GBP	7.694.715,60	24/01/22	-160.769,68	JP Morgan Securities
EUR	1.300.000,00	HKD	11.470.219,15	24/01/22	6.732,94	JP Morgan Securities
EUR	37.500.000,00	CHF	39.016.758,75	24/01/22	-159.891,18	JP Morgan Securities
MXN	2.359.559,31	EUR	100.000,00	24/01/22	1.007,89	JP Morgan Securities
EUR	74.500.000,00	USD	84.271.010,25	24/01/22	425.616,42	JP Morgan Securities
EUR	150.000,00	JPY	19.248.690,00	24/01/22	3.048,88	JP Morgan Securities
EUR	2.900.000,00	SEK	29.935.511,29	24/01/22	-6.802,17	JP Morgan Securities
ZAR	17.919.816,00	EUR	1.000.000,00	24/01/22	-15.844,63	JP Morgan Securities
EUR	1.750.000,00	AUD	2.780.862,70	24/01/22	-27.288,15	JP Morgan Securities
CAD	146.351,34	EUR	100.000,00	24/01/22	1.838,24	JP Morgan Securities
GBP	335.149,25	AUD	620.000,00	18/02/22	2.682,35	JP Morgan Securities
SEK	9.921.887,78	NOK	9.750.000,00	30/06/22	-3.549,16	JP Morgan Securities
SEK	2.547.380,83	USD	280.000,00	30/06/22	1.667,48	JP Morgan Securities
GBP	74.578,61	USD	100.000,00	18/03/22	861,91	JP Morgan Securities
GBP	221.166,42	AUD	410.000,00	18/02/22	1.220,69	JP Morgan Securities
GBP	17.102,71	USD	23.000,00	18/03/22	138,27	JP Morgan Securities
GBP	247.917,95	AUD	460.000,00	18/02/22	1.107,62	JP Morgan Securities
GBP	44.682,06	AUD	83.000,00	18/02/22	139,18	JP Morgan Securities

HELIUM FUND

CONTRATS DE CHANGE À TERME FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS

HELIUM FUND - Helium Selection

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sale	Quantité vendue Quantity sale	Date de maturité Maturity date	Plus-/moins-value non réalisée Unrealised appreciation/depr eciation (en EUR) (in EUR)	Contrepartie Counterparty
GBP	311.727,37	AUD	580.000,00	18/02/22	366,80	JP Morgan Securities
					53.473,82	

Les contrats annotés d'un astérisque sont ceux qui sont spécifiquement liés à la couverture d'une catégorie d'actions.
The contracts market with a * are those specifically related to Share Class Hedging.

HELIUM FUND - Helium Alpha

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sale	Quantité vendue Quantity sale	Date de maturité Maturity date	Plus-/moins-value non réalisée Unrealised appreciation/depr eciation (en EUR) (in EUR)	Contrepartie Counterparty
USD	1.035,57	EUR	917,55	05/01/22	-6,94 *	Morgan Stanley Bank
EUR	917,55	USD	1.035,57	05/01/22	6,94	Morgan Stanley Bank
EUR	917,14	USD	1.035,57	05/01/22	6,53	Morgan Stanley Bank
USD	1.035,57	EUR	917,14	05/01/22	-6,53	Morgan Stanley Bank
EUR	917,54	USD	1.035,57	05/01/22	6,93	Morgan Stanley Bank
USD	1.035,57	EUR	917,54	05/01/22	-6,93	Morgan Stanley Bank
USD	1.035,57	EUR	917,54	05/01/22	-6,93 *	Morgan Stanley Bank
EUR	917,14	USD	1.035,57	05/01/22	6,53 *	Morgan Stanley Bank
EUR	1.282.100,00	DKK	9.536.616,48	22/02/22	-187,81	JP Morgan Securities
EUR	2.298.600,00	USD	2.596.088,72	22/02/22	17.967,48	JP Morgan Securities
EUR	1.812.200,00	SEK	18.694.663,35	22/02/22	-2.445,30	JP Morgan Securities
EUR	305.400,00	NOK	3.123.559,68	22/02/22	-5.503,33	JP Morgan Securities
EUR	1.146.000,00	CHF	1.192.800,12	22/02/22	-5.501,82	JP Morgan Securities
GBP	7.948,91	EUR	9.300,00	22/02/22	156,45	JP Morgan Securities
SEK	1.610.889,42	EUR	156.100,00	22/02/22	264,98	JP Morgan Securities
NOK	736.161,74	EUR	72.900,00	22/02/22	371,40	JP Morgan Securities
CHF	22.611,19	EUR	21.700,00	22/02/22	128,35	JP Morgan Securities
DKK	204.524,38	EUR	27.500,00	22/02/22	0,23	JP Morgan Securities
GBP	31.908,57	EUR	37.500,00	22/02/22	460,14	JP Morgan Securities
EUR	360.200,00	USD	407.670,69	22/02/22	2.065,50	JP Morgan Securities
EUR	160.000,00	SEK	1.654.185,02	22/02/22	-567,91	JP Morgan Securities
EUR	160.000,00	CHF	166.412,72	22/02/22	-651,04	JP Morgan Securities
NOK	111.517,67	EUR	11.100,00	22/02/22	-0,46	JP Morgan Securities
DKK	74.370,75	EUR	10.000,00	22/02/22	-0,15	JP Morgan Securities
CHF	103.633,88	EUR	100.000,00	22/02/22	45,90	JP Morgan Securities
					6.602,21	

Les contrats annotés d'un astérisque sont ceux qui sont spécifiquement liés à la couverture d'une catégorie d'actions.
The contracts market with a * are those specifically related to Share Class Hedging.

HELIUM FUND - Helium Invest

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sale	Quantité vendue Quantity sale	Date de maturité Maturity date	Plus-/moins-value non réalisée Unrealised appreciation/depr eciation (en EUR) (in EUR)	Contrepartie Counterparty
EUR	413.240,08	USD	504.000,00	02/12/22	-25.902,49	Morgan Stanley Bank
EUR	1.610.564,08	USD	1.900.000,00	25/01/23	-40.887,54	JP Morgan Securities
GBP	81.720,83	USD	110.000,00	07/03/22	577,64	JP Morgan Securities
GBP	25.851,46	USD	35.000,00	07/03/22	4,45	JP Morgan Securities

HELIUM FUND

CONTRATS DE CHANGE À TERME FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS

HELIUM FUND - Helium Invest

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sale	Quantité vendue Quantity sale	Date de maturité Maturity date	Plus-/moins-value non réalisée Unrealised appreciation/depr eciation (en EUR) (in EUR)	Contrepartie Counterparty
GBP	37.359,03	USD	50.000,00	07/03/22	516,43	JP Morgan Securities
GBP	360.000,00	USD	483.264,68	17/03/22	3.678,03	JP Morgan Securities
GBP	18.524,04	USD	25.000,00	07/03/22	73,10	JP Morgan Securities
EUR	1.125.647,35	HKD	10.000.000,00	01/06/22	1.384,82	JP Morgan Securities
GBP	60.000,00	USD	80.977,39	17/03/22	231,88	JP Morgan Securities
GBP	95.000,00	USD	128.151,61	17/03/22	422,20	JP Morgan Securities
USD	12.943.300,64	EUR	11.466.972,63	05/01/22	-85.466,61 *	Morgan Stanley Bank
GBP	47.903,56	USD	65.000,00	07/03/22	-118,31	JP Morgan Securities
EUR	759.411,10	AUD	1.184.400,00	22/02/22	2.840,69	JP Morgan Securities
GBP	60.000,00	USD	80.966,08	17/03/22	241,75	JP Morgan Securities
GBP	60.000,00	USD	80.958,87	17/03/22	248,09	JP Morgan Securities
EUR	466.446,52	JPY	60.000.000,00	26/01/22	8.396,76	JP Morgan Securities
EUR	1.583.522,21	AUD	2.550.000,00	05/04/22	-44.138,65	JP Morgan Securities
GBP	150.000,00	USD	198.596,37	17/03/22	3.962,47	JP Morgan Securities
GBP	115.000,00	USD	152.269,74	17/03/22	3.026,88	JP Morgan Securities
EUR	3.773.018,40	AUD	6.000.000,00	08/03/22	-58.738,46	JP Morgan Securities
GBP	170.000,00	USD	225.630,56	17/03/22	4.003,06	JP Morgan Securities
EUR	550.000,00	HKD	4.852.785,03	24/01/22	2.848,56	JP Morgan Securities
NOK	1.074.068,73	EUR	105.000,00	24/01/22	2.023,75	JP Morgan Securities
EUR	4.100.000,00	CHF	4.265.832,29	24/01/22	-17.481,43	JP Morgan Securities
EUR	3.000.000,00	GBP	2.564.905,20	24/01/22	-53.589,89	JP Morgan Securities
EUR	23.000.000,00	USD	26.016.553,50	24/01/22	131.398,36	JP Morgan Securities
EUR	1.250.000,00	SEK	12.903.237,63	24/01/22	-2.931,97	JP Morgan Securities
EUR	350.000,00	AUD	556.172,54	24/01/22	-5.457,63	JP Morgan Securities
					-168.834,06	

Les contrats annotés d'un astérisque sont ceux qui sont spécifiquement liés à la couverture d'une catégorie d'actions.

The contracts market with a * are those specifically related to Share Class Hedging.

HELIUM FUND - Syquant Technology (lancé le/launched as at 29/01/21)

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sale	Quantité vendue Quantity sale	Date de maturité Maturity date	Plus-/moins-value non réalisée Unrealised appreciation/depr eciation (en EUR) (in EUR)	Contrepartie Counterparty
USD	1.155,01	EUR	1.023,38	05/01/22	-7,74 *	Morgan Stanley Bank
USD	1.150,66	EUR	1.019,53	05/01/22	-7,71 *	Morgan Stanley Bank
USD	1.150,66	EUR	1.019,07	05/01/22	-7,25	Morgan Stanley Bank
EUR	1.022,93	USD	1.155,01	05/01/22	7,29	Morgan Stanley Bank
USD	1.155,01	EUR	1.023,37	05/01/22	-7,73	Morgan Stanley Bank
EUR	1.019,52	USD	1.150,66	05/01/22	7,70	Morgan Stanley Bank
EUR	1.019,53	USD	1.150,66	05/01/22	7,71	Morgan Stanley Bank
EUR	1.023,38	USD	1.155,01	05/01/22	7,74	Morgan Stanley Bank
USD	1.150,66	EUR	1.019,07	05/01/22	-7,25 *	Morgan Stanley Bank
EUR	1.019,52	USD	1.150,66	05/01/22	7,70 *	Morgan Stanley Bank
USD	1.155,01	EUR	1.023,37	05/01/22	-7,73 *	Morgan Stanley Bank
EUR	1.023,37	USD	1.155,01	05/01/22	7,73 *	Morgan Stanley Bank
EUR	1.022,93	USD	1.155,01	05/01/22	7,29 *	Morgan Stanley Bank
USD	1.155,01	EUR	1.022,93	05/01/22	-7,29 *	Morgan Stanley Bank
EUR	76.300,00	AUD	121.193,93	24/01/22	-1.156,71	Morgan Stanley Bank, Bermuda
EUR	49.500,00	CAD	72.490,37	24/01/22	-942,65	Morgan Stanley Bank, Bermuda
EUR	7.890.000,00	USD	8.918.414,16	24/01/22	50.698,67	Morgan Stanley Bank, Bermuda
EUR	2.440.000,00	HKD	21.516.015,16	24/01/22	14.070,10	Morgan Stanley Bank, Bermuda
EUR	390.000,00	JPY	49.980.996,00	24/01/22	8.428,01	Morgan Stanley Bank, Bermuda
EUR	66.000,00	NOK	675.383,61	24/01/22	-1.298,42	Morgan Stanley Bank, Bermuda

HELIUM FUND

CONTRATS DE CHANGE À TERME FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS

HELIUM FUND - Syquant Technology (lancé le/launched as at 29/01/21)

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sale	Quantité vendue Quantity sale	Date de maturité Maturity date	Plus-/moins-value non réalisée Unrealised appreciation/depr eciation (en EUR) (in EUR)	Contrepartie Counterparty
EUR	440.000,00	SEK	4.544.487,64	24/01/22	-1.279,52	Morgan Stanley Bank, Bermuda
					68.519,94	

Les contrats annotés d'un astérisque sont ceux qui sont spécifiquement liés à la couverture d'une catégorie d'actions.
The contracts marked with a * are those specifically related to Share Class Hedging.

HELIUM FUND

CONTRATS FUTURES FUTURES CONTRACTS

Au 31/12/21, les contrats futures ouverts étaient les suivants:
As at 31/12/21, the following future contracts were outstanding:

HELIUM FUND - Helium Fund

Quantité Quantity (achat/(vente)) (purchase/(sale))	Dénomination Denomination	Devise Currency	Engagement Commitment (en EUR) (in EUR) (en valeur absolue) (in absolute value)	Plus-/moins-value non réalisée Unrealised appreciation/deprec iation (en EUR) (in EUR)	Courtier Broker
Futures sur obligations Futures on bonds					
-36	EURO BOBL FUTURE 03/22	EUR	3.680.136,00	36.720,00	Morgan Stanley Bank
				36.720,00	
Futures sur indices Futures on index					
-40	DJ EURO STOXX 50 03/22	EUR	1.719.364,00	-51.640,00	Morgan Stanley Bank
-36	DJ STX 600 MED (EUX) 03/22	EUR	671.004,00	-29.685,00	Morgan Stanley Bank
-52	DJ ST600 HLTH (EUX) 03/22	EUR	2.813.616,00	-129.310,00	Morgan Stanley Bank
-28	DJ.STOXX 600 CONS 03/22	EUR	904.022,00	-2.345,00	Morgan Stanley Bank
-33	EURO STOXX BANK IDX 03/22	EUR	165.726,00	-5.577,00	Morgan Stanley Bank
-38	EURO STOXX REAL 03/22	EUR	423.491,00	-5.300,00	Morgan Stanley Bank
-4	S&P 500 EMINI INDEX 03/22	USD	838.230,74	-30.601,48	Morgan Stanley Bank
5	STOXX EUR 600 03/22	EUR	121.950,00	3.600,00	JP Morgan Frankfurt
-64	STOXX EUR 600 03/22	EUR	1.560.960,00	-50.235,00	Morgan Stanley Bank
333	XEUR FEBD EURO STOXX 12/23	EUR	1.665,00	528.745,00	Morgan Stanley Bank
				227.651,52	
Autres futures Other futures					
165	AXA 1000 (EUREX) 12/23	EUR	4.320.525,00	131.490,00	Morgan Stanley Bank
71	AXA 1000 (EUREX) 12/24	EUR	1.859.135,00	52.540,00	Morgan Stanley Bank
133	BNP PARIBAS B2NP 12/22	EUR	8.082.410,00	251.399,00	Morgan Stanley Bank
272	BNP PARIBAS B2NP 12/23	EUR	16.529.440,00	557.938,00	Morgan Stanley Bank
101	BNP PARIBAS B2NP 12/24	EUR	6.137.770,00	111.618,00	Morgan Stanley Bank
81	CREDIT AGRICOLE X2CA 12/23	EUR	1.016.550,00	43.902,00	Morgan Stanley Bank
120	ING GROEP DIV (EUX) 12/22	EUR	1.469.040,00	41.880,00	Morgan Stanley Bank
322	TOTAL SA (DVD) 12/22	EUR	14.370.860,00	329.340,00	Morgan Stanley Bank
437	TOTAL SA (DVD) 12/23	EUR	19.503.310,00	623.440,00	Morgan Stanley Bank
229	TOTAL SA (DVD) 12/24	EUR	10.220.270,00	76.705,00	Morgan Stanley Bank
				2.220.252,00	

HELIUM FUND - Helium Performance

Quantité Quantity (achat/(vente)) (purchase/(sale))	Dénomination Denomination	Devise Currency	Engagement Commitment (en EUR) (in EUR) (en valeur absolue) (in absolute value)	Plus-/moins-value non réalisée Unrealised appreciation/deprec iation (en EUR) (in EUR)	Courtier Broker
Futures sur obligations Futures on bonds					
-54	EURO BOBL FUTURE 03/22	EUR	5.520.204,00	55.080,00	Morgan Stanley Bank
				55.080,00	
Futures sur indices Futures on index					
-140	DJ STX 600 MED (EUX) 03/22	EUR	2.609.460,00	-109.700,00	Morgan Stanley Bank
-104	DJ ST600 HLTH (EUX) 03/22	EUR	5.627.232,00	-256.635,00	Morgan Stanley Bank
-54	DJ.STOX 600 INDUS 03/22	EUR	2.147.580,00	-12.680,00	Morgan Stanley Bank
-112	DJ.STOXX 600 CONS 03/22	EUR	3.616.088,00	-9.525,00	Morgan Stanley Bank
-170	EURO STOXX BANK IDX 03/22	EUR	853.740,00	-28.730,00	Morgan Stanley Bank
-110	EURO STOXX REAL 03/22	EUR	1.225.895,00	-14.700,00	Morgan Stanley Bank
-38	NASDAQ 100 E-MINI 03/22	USD	10.906.842,07	-259.331,69	Morgan Stanley Bank
-4	S&P 500 EMINI INDEX 03/22	USD	838.230,74	-27.391,84	Morgan Stanley Bank

HELIUM FUND

CONTRATS FUTURES FUTURES CONTRACTS

HELIUM FUND - Helium Performance

Quantité Quantity (achat/(vente)) (purchase/(sale))	Dénomination Denomination	Devise Currency	Engagement Commitment (en EUR) (in EUR) (en valeur absolue) (in absolute value)	Plus-/moins-value non réalisée Unrealised appreciation/deprec iation (en EUR) (in EUR)	Courtier Broker
18	STOXX EUR 600 03/22	EUR	439.020,00	13.050,00	JP Morgan Frankfurt
-335	STOXX EUR 600 03/22	EUR	8.170.650,00	-254.095,00	Morgan Stanley Bank
1.862	XEUR FEBD EURO STOXX 12/23	EUR	9.310,00	2.954.180,00	Morgan Stanley Bank
				1.994.441,47	

Autres futures

Other futures

1	AXA 1000 (EUREX) 12/22	EUR	26.185,00	777,00	Morgan Stanley Bank
926	AXA 1000 (EUREX) 12/23	EUR	24.247.310,00	737.796,00	Morgan Stanley Bank
399	AXA 1000 (EUREX) 12/24	EUR	10.447.815,00	295.260,00	Morgan Stanley Bank
654	BNP PARIBAS B2NP 12/22	EUR	39.473.580,00	1.236.162,00	Morgan Stanley Bank
1.414	BNP PARIBAS B2NP 12/23	EUR	85.928.780,00	2.897.896,00	Morgan Stanley Bank
487	BNP PARIBAS B2NP 12/24	EUR	29.594.990,00	521.846,00	Morgan Stanley Bank
1.703	CREDIT AGRICOLE X2CA 12/23	EUR	21.372.650,00	929.216,00	Morgan Stanley Bank
330	CREDIT AGRICOLE X2CA 12/24	EUR	4.141.500,00	152.460,00	Morgan Stanley Bank
500	ING GROEP DIV (EUX) 12/22	EUR	6.121.000,00	174.500,00	Morgan Stanley Bank
1.717	TOTAL SA (DVD) 12/22	EUR	76.629.710,00	1.783.815,00	Morgan Stanley Bank
2.383	TOTAL SA (DVD) 12/23	EUR	106.353.290,00	3.392.360,00	Morgan Stanley Bank
1.109	TOTAL SA (DVD) 12/24	EUR	49.494.670,00	371.505,00	Morgan Stanley Bank
				12.493.593,00	

HELIUM FUND - Helium Selection

Quantité Quantity (achat/(vente)) (purchase/(sale))	Dénomination Denomination	Devise Currency	Engagement Commitment (en EUR) (in EUR) (en valeur absolue) (in absolute value)	Plus-/moins-value non réalisée Unrealised appreciation/deprec iation (en EUR) (in EUR)	Courtier Broker
--	------------------------------	--------------------	--	--	--------------------

Futures sur obligations

Futures on bonds

-14	EURO BOBL FUTURE 03/22	EUR	1.431.164,00	14.280,00	Morgan Stanley Bank
				14.280,00	

Futures sur indices

Futures on index

-101	DJ STX 600 MED (EUX) 03/22	EUR	1.882.539,00	-78.875,00	Morgan Stanley Bank
-37	DJ ST600 HLTH (EUX) 03/22	EUR	2.001.996,00	-89.285,00	Morgan Stanley Bank
-38	DJ.STOX 600 INDUS 03/22	EUR	1.511.260,00	-8.980,00	Morgan Stanley Bank
-81	DJ.STOXX 600 CONS 03/22	EUR	2.615.206,50	-8.360,00	Morgan Stanley Bank
-90	EURO STOX BANK IDX 03/22	EUR	451.980,00	-15.210,00	Morgan Stanley Bank
-38	EURO STOXX REAL 03/22	EUR	423.491,00	-5.015,00	Morgan Stanley Bank
-2	S&P 500 EMINI INDEX 03/22	USD	419.115,37	-13.695,92	Morgan Stanley Bank
11	STOXX EUR 600 03/22	EUR	268.290,00	7.975,00	JP Morgan Frankfurt
-238	STOXX EUR 600 03/22	EUR	5.804.820,00	-182.710,00	Morgan Stanley Bank
967	XEUR FEBD EURO STOXX 12/23	EUR	4.835,00	1.533.255,00	Morgan Stanley Bank
				1.139.099,08	

Autres futures

Other futures

492	AXA 1000 (EUREX) 12/23	EUR	12.883.020,00	391.932,00	Morgan Stanley Bank
208	AXA 1000 (EUREX) 12/24	EUR	5.446.480,00	153.920,00	Morgan Stanley Bank
338	BNP PARIBAS B2NP 12/22	EUR	20.540.260,00	638.814,00	Morgan Stanley Bank
746	BNP PARIBAS B2NP 12/23	EUR	45.334.420,00	1.528.584,00	Morgan Stanley Bank
263	BNP PARIBAS B2NP 12/24	EUR	15.982.510,00	277.654,00	Morgan Stanley Bank
888	CREDIT AGRICOLE X2CA 12/23	EUR	11.144.400,00	484.816,00	Morgan Stanley Bank
170	CREDIT AGRICOLE X2CA 12/24	EUR	2.133.500,00	78.540,00	Morgan Stanley Bank
250	ING GROEP DIV (EUX) 12/22	EUR	3.060.500,00	87.250,00	Morgan Stanley Bank
918	TOTAL SA (DVD) 12/22	EUR	40.970.340,00	937.985,00	Morgan Stanley Bank

HELIUM FUND

CONTRATS FUTURES FUTURES CONTRACTS

HELIUM FUND - Helium Selection

Quantité Quantity (achat/(vente)) (purchase/(sale))	Dénomination Denomination	Devise Currency	Engagement Commitment (en EUR) (in EUR) (en valeur absolue) (in absolute value)	Plus-/moins-value non réalisée Unrealised appreciation/deprec iation (en EUR) (in EUR)	Courtier Broker
1.257	TOTAL SA (DVD) 12/23	EUR	56.099.910,00	1.787.620,00	Morgan Stanley Bank
597	TOTAL SA (DVD) 12/24	EUR	26.644.110,00	200.465,00	Morgan Stanley Bank
				6.567.580,00	

HELIUM FUND - Helium Alpha

Quantité Quantity (achat/(vente)) (purchase/(sale))	Dénomination Denomination	Devise Currency	Engagement Commitment (en EUR) (in EUR) (en valeur absolue) (in absolute value)	Plus-/moins-value non réalisée Unrealised appreciation/deprec iation (en EUR) (in EUR)	Courtier Broker
Futures sur indices Futures on index					
15	STOXX EUR 600 03/22	EUR	365.850,00	375,00	Morgan Stanley Bank
				375,00	

HELIUM FUND - Helium Invest

Quantité Quantity (achat/(vente)) (purchase/(sale))	Dénomination Denomination	Devise Currency	Engagement Commitment (en EUR) (in EUR) (en valeur absolue) (in absolute value)	Plus-/moins-value non réalisée Unrealised appreciation/deprec iation (en EUR) (in EUR)	Courtier Broker
Futures sur obligations Futures on bonds					
-27	EURO BOBL FUTURE 03/22	EUR	2.760.102,00	27.540,00	Morgan Stanley Bank
				27.540,00	
Futures sur indices Futures on index					
-10	DJ EURO STOXX 50 03/22	EUR	429.841,00	600,00	Morgan Stanley Bank
				600,00	

HELIUM FUND

EQUITY SWAPS EQUITY SWAPS

Au 31 décembre 2021, les positions des « Equity Swaps » étaient les suivantes:
As at 31 December 2021, the following Equity Swaps 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	-12.713,50	174.956,55	-851.731,82	-22.061.032,46	-775.000,63	-3.669.067,99	-291.826,08
HELIUM FUND - Helium Performance	14.148,54	1.573.032,76	-738.614,84	-23.090.662,92	-1.865.774,28	-1.657.544,03	-67.760,61
HELIUM FUND - Helium Selection	-918,94	467.979,82	-178.517,73	-1.173.823,21	-1.103.885,91	-821.350,80	87.819,64
HELIUM FUND - Helium Alpha	-	-	-	-467.020,98	-	-	-
HELIUM FUND - Helium Invest	-	398.794,95	-68.447,49	-242.542,45	-259.011,79	-174.991,60	247.692,29
HELIUM FUND - Helium Syquant Technology	-	-	-23.853,98	85.502,03	-	-	-

	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	15.311.020,80	1.692.196,98	-17.349.028,27	1.370.101,75	-1.012.698,53	60.089.705,21	16.145.622,07
HELIUM FUND - Helium Performance	13.846.495,09	43.614.038,32	-13.487.083,03	-46.967.005,57	-27.703.678,52	85.428.762,80	29.875.669,06
HELIUM FUND - Helium Selection	5.789.578,22	14.946.142,33	-6.921.306,49	33.561.914,52	-23.628.396,59	28.471.128,84	15.591.104,78
HELIUM FUND - Helium Alpha	-	-	-	-11.658.319,90	-	-	-
HELIUM FUND - Helium Invest	-	15.099.111,94	713.447,20	-688.936,41	18.815.292,86	4.231.412,46	13.452.424,53
HELIUM FUND - Helium Syquant Technology	-	-	-68.528,72	952.266,60	-	-	-

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

CREDIT DEFAULT SWAP (CDS) CREDIT DEFAULT SWAP (CDS)

Au 31 décembre 2021, les positions des « Credit Default Swaps » étaient les suivantes:
As at 31 December 2021, the following Credit Default Swaps were outstanding:

HELIUM FUND - Helium Fund

Nominal Nominal	Devise Currency	Achat-Vente (A/V) Buy-Sell (B/S)	Sous-jacent Underlying	Appréciation/(dépréciation) non réalisée en EUR Unrealised appreciation/(depreciation) in EUR
1.300.000,00	EUR	A/B	ANGLO AMERICAN REGS 4 20122025	-216.002,46
8.000.000,00	EUR	A/B	ITRAXX XOVER S36 M1 MKT	-944.280,80
Total				-1.160.283,26

HELIUM FUND - Helium Performance

Nominal Nominal	Devise Currency	Achat-Vente (A/V) Buy-Sell (B/S)	Sous-jacent Underlying	Appréciation/(dépréciation) non réalisée en EUR Unrealised appreciation/(depreciation) in EUR
1.300.000,00	EUR	A/B	ANGLO AMERICAN REGS 4 20122025	-216.002,46
11.000.000,00	EUR	A/B	ITRAXX XOVER S36 M1 MKT	-1.298.386,10
Total				-1.514.388,56

HELIUM FUND - Helium Selection

Nominal Nominal	Devise Currency	Achat-Vente (A/V) Buy-Sell (B/S)	Sous-jacent Underlying	Appréciation/(dépréciation) non réalisée en EUR Unrealised appreciation/(depreciation) in EUR
800.000,00	EUR	A/B	ANGLO AMERICAN REGS 4 20122025	-132.924,55
3.000.000,00	EUR	A/B	ITRAXX XOVER S36 M1 MKT	-354.105,30
Total				-487.029,85

La contrepartie de ces positions de Credit Default Swaps est Morgan Stanley Bank AG.
The counterparty of the Credit Default Swaps contracts is Morgan Stanley Bank AG.

HELIUM FUND

CREDIT DEFAULT SWAP (CDS) (suite) CREDIT DEFAULT SWAP (CDS) (continued)

HELIUM FUND - Helium Invest

Nominal Nominal	Devise Currency	Achat-Vente (A/V) Buy-Sell (B/S)	Sous-jacent Underlying	Appréciation/(dépréciation) non réalisée en EUR Unrealised appreciation/(depreciation) in EUR
1.300.000,00	EUR	A/B	ANGLO AMERICAN REGS 4 15042021	-216.002,46
1.500.000,00	EUR	A/B	ITRAXX XOVER S36 M1 MKT	-177.052,65
10.000.000,00	EUR	A/B	MICHELIN LUXEMBOURG 20032022	-19.775,96
			Total	-412.831,07

La contrepartie de cette position de Credit Default Swaps est Morgan Stanley Bank AG.
The counterparty of the Credit Default Swaps contracts is Morgan Stanley Bank AG.

HELIUM FUND

Autres notes aux états financiers

Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2021

1. Généralité

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 2021, 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 (lancé le 29/01/21).

Au 31 décembre 2021, 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 Bcl-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 mars 2021 en page 58.

HELIUM FUND

Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (suite)

2. Résumé des principes comptables principaux

a) Présentation des états financiers

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.

b) Liquidités

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.

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 2021 :

	Liquidités			
	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	Morgan Stanley	JP Morgan	Bank of America
HELIUM FUND - Helium Fund	55.728.492,78	8.497.220,28	15.382.751,58	1.223.995,27
HELIUM FUND - Helium Performance	54.728.731,75	6.524.934,75	20.325.694,13	3.553.044,87
HELIUM FUND - Helium Selection	23.005.118,56	4.389.484,98	9.119.535,36	1.162.154,35
HELIUM FUND - Helium Alpha	698.853,80	25.540,41	8.929,65	895,98
HELIUM FUND - Helium Invest	8.368.690,88	747.077,21	2.216.677,95	163.714,50
HELIUM FUND - Syquant Technology	758.312,86	66.664,77	-	-

	Collatéral en EUR par contrepartie pour produits dérivés						TOTAL
	Barclays	BNP Paribas	Goldman Sachs	Morgan Stanley	JP Morgan	Société Générale	Avoirs en banque et liquidités
HELIUM FUND – Helium Fund	3.120.497,00	-	6.094.770,57	30.157.860,36	109,88	3.143.000,00	123.348.697,72
HELIUM FUND – Helium Performance	2.647.464,00	250,00	8.976.881,32	19.536.642,59	5.455,55	5.670.000,00	121.969.098,96
HELIUM FUND – Helium Selection	1.097.399,00	-	2.331.576,21	8.902.477,15	1.920,10	3.430.000,00	53.439.665,71
HELIUM FUND – Helium Alpha	-	-	-	617.214,72	1,10	-	1.351.435,68
HELIUM FUND – Helium Invest	-	16.008,09	1.157.712,85	1.834.881,31	9,83	2.750.000,00	17.254.772,44
HELIUM FUND – Syquant Technology	-	-	235.069,45	466.150,08	-	-	1.526.197,16

Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (suite)

2. Résumé des principes comptables principaux (suite)

c) Evaluation des investissements en valeurs mobilières

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 ».

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.

d) Conversion des devises

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 2021:

1	EUR	=	1,56415	AUD	1	EUR	=	130,95425	JPY
			1,4365	CAD				23,2728	MXN
			1,03615	CHF				10,02815	NOK
			24,85	CZK				1,661	NZD
			7,4376	DKK				4,58335	PLN
			0,8396	GBP				10,296	SEK
			8,86595	HKD				1,5331	SGD
			368,565	HUF				1,1372	USD
			3,5394	ILS				18,14975	ZAR

Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (suite)

2. Résumé des principes comptables principaux (suite)

e) Revenus

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 2021, le détail des dividendes est :

	Dividendes sur Portefeuilles-titres en EUR	Dividendes sur Equity Swaps en EUR
HELIUM FUND - Helium Fund	2.762.735,86	36.471.268,64
HELIUM FUND - Helium Performance	5.060.290,64	36.617.157,73
HELIUM FUND - Helium Selection	1.557.296,08	12.778.309,05
HELIUM FUND - Helium Alpha	164.543,17	263.148,23
HELIUM FUND - Helium Invest	65.885,73	2.045.349,71
HELIUM FUND - Syquant Technology	49.998,99	13.882,29

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.

f) Contrats de change à terme

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».

g) Contrats futures

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».

h) 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 du patrimoine 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».

Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (suite)

2. Résumé des principes comptables principaux (suite)

h) Swaps (suite)

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».

i) Frais de transaction

Pour l'année clôturée au 31 décembre 2021, 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».

j) Frais de constitution

Les frais de constitution encourus par le Fonds lors du lancement de nouveaux compartiments ou réorganisation de compartiments existants sont supportés et prélevés sur les actifs des compartiments concernés et sont amortis sur une période de 5 ans maximum.

k) Options

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.

l) Investissements croisés

Au 31 décembre 2021, le total des investissements croisés est de 22.459.780,00 EUR et par conséquent la valeur totale de l'actif net combiné sans ces investissements croisés est de 2.477.084.438,64 EUR, à la fin de l'exercice.

Compartiment	OPCVM Détenu	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
HELIUM FUND - Helium Performance	HELIUM FUND - Helium Alpha C-EUR	10.000	10.998.580,00	0,99
HELIUM FUND - Helium Performance	HELIUM FUND - Syquant Technology C-EUR	10.000	11.461.200,00	1,03

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.

3. 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.

HELIUM FUND

Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (suite)

4. Commission de gestion

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 suivants:

Compartiments	A- EUR	A- USD	A- CHF	Bcl- EUR	B- EUR	B- USD	D- EUR	E- EUR	E- GBP	E- JPY	E- USD	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.	-	-	-	-	-	-	1,05% 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.	-	1,00% p.a.	-	-	-	-	-	-	-	0,65% p.a.
HELIUM FUND - Syquant Technology	1,25% p.a.	-	-	-	1,75% p.a.	-	1,00% p.a.	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75% p.a.

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

5. Commission de performance

La Société de Gestion reçoit un pourcentage de la surperformance de la valeur nette d'inventaire par action par rapport aux revenus composites du taux LIBOR 1 mois (capitalisé) pour les compartiments HELIUM FUND - Helium Fund, HELIUM FUND - Helium Performance et HELIUM FUND - Helium Alpha et HELIUM FUND - Helium Invest.

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

Devise de la classe d'action	Indice de référence
EUR	LIBOR EUR 1 Month
USD	LIBOR USD 1 Month
GBP	LIBOR GBP 1 Month
CHF	LIBOR CHF 1 Month
JPY	LIBOR JPY 1 Month

Ce taux LIBOR 1 mois (capitalisé) 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.

HELIUM FUND

Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (suite)

5. Commission de performance (suite)

Les pourcentages applicables à la surperformance sont les suivants :

Compartiments	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.	-	-	-	-	-	15% 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.

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.

Compartiments	Classe d'actions	Code ISIN	Devise du compartiment	Montants des commissions de performance au 31/12/21 (en devise du compartiment)	VNI moyenne de la Classe d'actions (en devise du compartiment)	% de la VNI moyenne de la Classe d'actions
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe A EUR	LU0912261541	EUR	319.627,27	30.236.089,04	1,06
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe B EUR	LU0912261624	EUR	520.163,12	58.054.539,05	0,90
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe C EUR	LU0912261897	EUR	0,00	18.370.241,62	0,00
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe I EUR	LU1334564140	EUR	3.718.900,00	370.151.900,06	1,00
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe F EUR	LU1991442788	EUR	1.262.926,64	87.188.655,71	1,45
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe I CHF	LU1734046383	EUR	4.532,46	668.337,30	0,68
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe BCL EUR	LU1734046201	EUR	802.627,40	86.260.409,99	0,93
TOTAL				6.628.776,89		
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe A USD	LU1272301968	EUR	214.915,90	11.085.701,98	1,94
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe B USD	LU1272302263	EUR	63.597,58	3.332.441,75	1,91
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe E USD	LU1569902999	EUR	69.035,26	3.962.629,03	1,74

HELIUM FUND

Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (suite)

Compartiments	Classe d'actions	Code ISIN	Devise du compartiment	Montants des commissions de performance au 31/12/21 (en devise du compartiment)	VNI moyenne de la Classe d'actions (en devise du compartiment)	% de la VNI moyenne de la Classe d'actions
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe E JPY	LU1734046623	EUR	709.121,13	49.926.164,80	1,42
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe E GBP	LU1734046896	EUR	1.873,66	155.816,84	1,20
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe A EUR	LU0912261970	EUR	1.464.861,99	78.105.225,89	1,88
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe B EUR	LU0912262275	EUR	2.329.831,54	138.000.939,99	1,69
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe E EUR	LU1569900605	EUR	4.399.488,57	309.025.064,40	1,42
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe BCL EUR	LU1734046466	EUR	1.336.367,10	72.452.168,15	1,84
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe S EUR	LU0912262358	EUR	4.648.510,34	323.281.818,20	1,44
TOTAL				15.237.603,07		
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe A CHF	LU1734047191	EUR	6.830,43	285.941,45	2,39
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe A USD	LU1734047357	EUR	157.969,46	7.718.990,48	2,05
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe A EUR	LU1112771255	EUR	2.555.176,58	104.856.027,79	2,44
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe B EUR	LU1112771503	EUR	922.553,71	42.133.134,99	2,19
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe BCL EUR	LU1734046979	EUR	83.359,88	3.979.251,51	2,09
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe S EUR	LU1112771768	EUR	2.406.264,75	133.654.772,68	1,80
TOTAL				6.132.154,81		
HELIUM FUND – Helium Alpha	Classe A USD	LU2113028521	EUR	11,06	859,32	1,29
HELIUM FUND – Helium Alpha	Classe S EUR	LU1685859263	EUR	381,28	100.724,04	0,38
TOTAL				392,34		
HELIUM FUND – Helium Invest	Classe A USD	LU2113029172	EUR	130.428,34	9.765.757,92	1,34
HELIUM FUND – Helium Invest	Classe A EUR	LU1995653893	EUR	8.194,38	768.041,55	1,07
HELIUM FUND – Helium Invest	Classe B EUR	LU1995645790	EUR	194.411,03	16.577.224,25	1,17
HELIUM FUND – Helium Invest	Classe BCL EUR	LU1995646335	EUR	23.007,12	1.928.550,93	1,19
HELIUM FUND – Helium Invest	Classe S EUR	LU1995645956	EUR	295.747,58	23.427.177,88	1,26
TOTAL				651.788,45		

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

Il n'y a pas de commission de performance due pour la Classe A-EUR et la Classe B-EUR d'HELIUM FUND - Helium Alpha.

Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2021 (suite)

6. Changements intervenus dans la composition des portefeuille-titres

Le rapport concernant les changements intervenus dans la composition des portefeuille-titres au cours de l'exercice terminé au 31 décembre 2021 peut être obtenu sans frais et sur simple demande auprès du siège social du Fonds.

7. Evènement important durant l'année

Le conseil d'Administration a décidé de lancer un nouveau compartiment, Helium Fund - Syquant Technology en date du 29 janvier 2021.

8. Evènement postérieur à la clôture

En réponse au déclenchement du conflit entre Russo-Ukrainien à la fin du mois de février 2022, un certain nombre de sanctions internationales ont été mises en place par les pays occidentaux incluant notamment des sanctions économiques et financières envers la Russie, le gel des avoirs d'un certain nombre d'entités et de personnes liées plus ou moins directement avec l'état Russe et l'exclusion de la plupart des banques russes du système bancaire SWIFT. En parallèle le conflit a totalement suspendu les marchés financiers en Ukraine sans perspective de réouverture. Aucun des compartiments du fonds n'a été impacté directement par cette situation ou par l'une ou l'autre des sanctions décidées. L'analyse du registre des investisseurs par l'agent de transfert CACEIS Bank, Luxembourg Branch ne fait apparaître aujourd'hui aucun compte pour lequel des mesures de blocage ou de gel des avoirs devraient être mises en place. Au-delà de l'accroissement normal de la volatilité sur les marchés dans cette situation de stress et des impacts de ce phénomène notamment sur l'élargissement de certaines primes de risques et donc sur les performances des différents compartiments, aucune exposition sur la Russie ou sur l'Ukraine n'est aujourd'hui identifiée au sein des portefeuilles à l'exception d'une position longue non significative sur le compartiment HELIUM FUND - Helium Alpha, obtenue passivement à l'issue d'une opération corporate et qui devrait être remboursée avant la fin de l'exercice 2022 (0,04% de la Valeur Nette d'Inventaire du compartiment au 9 mars 2022).

HELIUM FUND

Other notes to the financial statements

HELIUM FUND

Other notes to the financial statements

1. General information

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

As from 3 April 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 17 December 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 9 September 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 22 April 2013.

As of 31 December 2021, 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 (launched as at 29/01/21).

As of 31 December 2021, 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 March 2021 on page 58.

HELIUM FUND

Other notes to the financial statements (continued)

2. Summary of significant accounting policies

a) Presentation of financial statements

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.

b) Liquidities

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 31 December 2021:

	Liquidities			
	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	Morgan Stanley	JP Morgan	Bank of America
HELIUM FUND - Helium Fund	55,728,492.78	8,497,220.28	15,382,751.58	1,223,995.27
HELIUM FUND - Helium Performance	54,728,731.75	6,524,934.75	20,325,694.13	3,553,044.87
HELIUM FUND - Helium Selection	23,005,118.56	4,389,484.98	9,119,535.36	1,162,154.35
HELIUM FUND - Helium Alpha	698,853.82	25,540.41	8,929.65	895.98
HELIUM FUND - Helium Invest	8,368,690.88	747,077.21	2,216,677.95	163,714.50
HELIUM FUND - Syquant Technology	758,312.86	66,664.77	-	-

	Collateral in EUR by counterparty for derivatives instruments						TOTAL
	Barclays	BNP Paribas	Goldman Sachs	Morgan Stanley	JP Morgan	Société Générale	Avoirs en banque et liquidités
HELIUM FUND – Helium Fund	3,120,497.00	-	6,094,770.57	30,157,860.36	109.88	3,143,000.00	123,348,697.72
HELIUM FUND – Helium Performance	2,647,464.00	250.00	8,976,881.32	19,536,642.59	5,455.55	5,670,000.00	121,969,098.96
HELIUM FUND – Helium Selection	1,097,399.00	-	2,331,576.21	8,902,477.15	1,920.10	3,430,000.00	53,439,665.71
HELIUM FUND – Helium Alpha	-	-	-	617,214.72	1.10	-	1,351,435.68
HELIUM FUND – Helium Invest	-	16,008.09	1,157,712.85	1,834,881.31	9.83	2,750,000.00	17,254,772.44
HELIUM FUND – Syquant Technology	-	-	235,069.45	466,150.08	-	-	1,526,197.16

HELIUM FUND

Other notes to the financial statements (continued)

2. Summary of significant accounting policies (continued)

c) Valuation of investments in transferable securities

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".

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.

d) Foreign exchange translation

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 31 December 2021:

1	EUR	=	1.56415	AUD	1	EUR	=	130.95425	JPY
			1.4365	CAD				23.2728	MXN
			1.03615	CHF				10.02815	NOK
			24.85	CZK				1.661	NZD
			7.4376	DKK				4.58335	PLN
			0.8396	GBP				10.296	SEK
			8.86595	HKD				1.5331	SGD
			368.565	HUF				1.1372	USD
			3.5394	ILS				18.14975	ZAR

HELIUM FUND

Other notes to the financial statements (continued)

2. Summary of significant accounting policies (continued)

e) Income

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

For the year ended 31 December 2021, the split of dividends received is as follows:

	Dividends from securities portfolio in EUR	Dividends from Equity Swaps in EUR
HELIUM FUND - Helium Fund	2,762,735.86	36,471,268.64
HELIUM FUND - Helium Performance	5,060,290.64	36,617,157.73
HELIUM FUND - Helium Selection	1,557,296.08	12,778,309.05
HELIUM FUND - Helium Alpha	164,543.17	263,148.23
HELIUM FUND - Helium Invest	65,885.73	2,045,349.71
HELIUM FUND - Syquant Technology	49,998.99	13,882.29

f) Forward foreign exchange contracts

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”.

g) Futures contracts

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”.

h) Swaps

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”.

Other notes to the financial statements (continued)

2. Summary of significant accounting policies (continued)

h) Swaps (continued)

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”.

i) Transaction fees

For the year ended 31 December 2020, 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”.

j) Formation expenses

The expenses incurred by the Fund in relation to the launch of new sub-funds or restructuring of existing sub-funds are borne and payable out of the assets of the concerned sub-funds and are amortized over a period of 5 years maximum.

k) Options

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.

l) Cross investments

As at 31 December 2021, the total of cross sub-funds’ investment amounts to 22,459,780.00 EUR and therefore total combined net assets value at the level of the Fund at year-end without cross-investment would amount to 2,477,084,438.64 EUR.

Sub-fund	UCITS held	Quantity	Market value (in EUR)	% of net assets
HELIUM FUND - Helium Performance	HELIUM FUND - Helium Alpha C-EUR	10,000	10,998,580.00	0.99
HELIUM FUND - Helium Performance	HELIUM FUND - Syquant Technology C-EUR	10,000	11,461,200.00	1.03

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.

3. « 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.

HELIUM FUND

Other notes to the financial statements (continued)

4. Management fee

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. The applicable annual management fee rates are as follows:

Sub-funds	A- EUR	A- USD	A- CHF	Bcl- EUR	B- EUR	B- USD	D- EUR	E- EUR	E- GBP	E- JPY	E- USD	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.	-	-	-	-	-	-	1.05% 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.	-	1.00% p.a.	-	-	-	-	-	-	-	0.65% p.a.
HELIUM FUND – Syquant Technology	1.25% p.a.	-	-	-	1.75% p.a.	-	1.00% p.a.	-	-	-	-	-	-	-	-	0.75% p.a.

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

5. Performance fees

The Management Company receives an annual percentage of the outperformance of the net asset value per share above the compounded accrued income of the LIBOR 1 month rate (capitalized) for HELIUM FUND - Helium Fund, HELIUM FUND - Helium Performance, HELIUM FUND - Helium Alpha and HELIUM FUND - Helium Invest.

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

Currency of the share class	Benchmark
EUR	LIBOR EUR 1 Month
USD	LIBOR USD 1 Month
GBP	LIBOR GBP 1 Month
CHF	LIBOR CHF 1 Month
JPY	LIBOR JPY 1 Month

This LIBOR 1 month rate (capitalized) 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.

HELIUM FUND

Other notes to the financial statements (continued)

5. Performance fees (continued)

The applicable annual percentages to the outperformance are as follows:

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.	-	-	-	-	-	15% 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.	-

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

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.

Sub-funds	Share Class	Isin code	Sub-fund currency	Amount of performance fees as at 31/12/2021 (in Sub-fund currency)	Average NAV of the Share Class (in Sub- fund currency)	% in the Share Class average NAV
HELIUM FUND – Helium Fund	Class A EUR	LU0912261541	EUR	319,627.27	30,236,089.04	1.06
HELIUM FUND – Helium Fund	Class B EUR	LU0912261624	EUR	520,163.12	58,054,539.05	0.90
HELIUM FUND – Helium Fund	Class C EUR	LU0912261897	EUR	0.00	18,370,241.62	0.00
HELIUM FUND – Helium Fund	Class I EUR	LU1334564140	EUR	3,718,900.00	370,151,900.06	1.00
HELIUM FUND – Helium Fund	Class F EUR	LU1991442788	EUR	1,262,926.64	87,188,655.71	1.45
HELIUM FUND – Helium Fund	Class I CHF	LU1734046383	EUR	4,532.46	668,337.30	0.68
HELIUM FUND – Helium Fund	Class BCL EUR	LU1734046201	EUR	802,627.40	86,260,409.99	0.93
TOTAL				6,628,776.89		
HELIUM FUND – Helium Performance	Class A USD	LU1272301968	EUR	214,915.90	11,085,701.98	1.94
HELIUM FUND – Helium Performance	Class B USD	LU1272302263	EUR	63,597.58	3,332,441.75	1.91
HELIUM FUND – Helium Performance	Class E USD	LU1569902999	EUR	69,035.26	3,962,629.03	1.74

HELIUM FUND

Other notes to the financial statements (continued)

Sub-funds	Share Class	Isin code	Sub-fund currency	Amount of performance fees as at 31/12/2021 (in Sub-fund currency)	Average NAV of the Share Class (in Sub-fund currency)	% in the Share Class average NAV
HELIUM FUND – Helium Performance	Class E JPY	LU1734046623	EUR	709,121.13	49,926,164.80	1.42
HELIUM FUND – Helium Performance	Class E GBP	LU1734046896	EUR	1,873.66	155,816.84	1.20
HELIUM FUND – Helium Performance	Class A EUR	LU0912261970	EUR	1,464,861.99	78,105,225.89	1.88
HELIUM FUND – Helium Performance	Class B EUR	LU0912262275	EUR	2,329,831.54	138,000,939.99	1.69
HELIUM FUND – Helium Performance	Class E EUR	LU1569900605	EUR	4,399,488.57	309,025,064.40	1.42
HELIUM FUND – Helium Performance	Class BCL EUR	LU1734046466	EUR	1,336,367.10	72,452,168.15	1.84
HELIUM FUND – Helium Performance	Class S EUR	LU0912262358	EUR	4,648,510.34	323,281,818.20	1.44
TOTAL				15,237,603.07		
HELIUM FUND – Helium Selection	Class A CHF	LU1734047191	EUR	6,830.43	285,941.45	2.39
HELIUM FUND – Helium Selection	Class A USD	LU1734047357	EUR	157,969.46	7,718,990.48	2.05
HELIUM FUND – Helium Selection	Class A EUR	LU1112771255	EUR	2,555,176.58	104,856,027.79	2.44
HELIUM FUND – Helium Selection	Class B EUR	LU1112771503	EUR	922,553.71	42,133,134.99	2.19
HELIUM FUND – Helium Selection	Class BCL EUR	LU1734046979	EUR	83,359.88	3,979,251.51	2.09
HELIUM FUND – Helium Selection	Class S EUR	LU1112771768	EUR	2,406,264.75	133,654,772.68	1.80
TOTAL				6,132,154.81		
HELIUM FUND – Helium Alpha	Class A USD	LU2113028521	EUR	11.06	859.32	1.29
HELIUM FUND – Helium Alpha	Class S EUR	LU1685859263	EUR	381.28	100,724.04	0.38
TOTAL				392.34		
HELIUM FUND – Helium Invest	Class A USD	LU2113029172	EUR	130,428.34	9,765,757.92	1.34
HELIUM FUND – Helium Invest	Class A EUR	LU1995653893	EUR	8,194.38	768,041.55	1.07
HELIUM FUND – Helium Invest	Class B EUR	LU1995645790	EUR	194,411.03	16,577,224.25	1.17
HELIUM FUND – Helium Invest	Class BCL EUR	LU1995646335	EUR	23,007.12	1,928,550.93	1.19
HELIUM FUND – Helium Invest	Class S EUR	LU1995645956	EUR	295,747.58	23,427,177.88	1.26
TOTAL				651,788.45		

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

There is no performance fees due for Share Class A-EUR and Share Class B-EUR of HELIUM FUND - Helium Alpha.

6. Changes in the securities portfolio statement

The report on the changes in the securities portfolio for the financial year ended 31 December 2020 is available free of charge upon request at the registered office of the Fund.

Other notes to the financial statements (continued)

7. Significant event during the year

The Board of Directors decided to launch a new sub-fund Helium Fund - Syquant Technology as at 29 January 2021.

8. Subsequent event

In response to the outbreak of the Russia-Ukraine conflict at the end of February 2022, a number of international sanctions were implemented by Western countries, including economic and financial sanctions on Russia, the freezing of the assets of a number of entities and persons linked more or less directly to the Russian state, and the exclusion of most Russian banks from the SWIFT banking system. At the same time, the conflict totally suspended financial markets in Ukraine with no prospect of reopening. None of the sub funds of the fund has been directly affected by this situation or by any of the sanctions decided. The analysis of the investor register by the transfer agent CACEIS Bank, Luxembourg Branch does not currently indicate any account for which measures to block or freeze assets should be implemented. Apart from the normal increase in market volatility in this stress situation and the impacts of this phenomenon in particular on the widening of certain risk premiums and therefore on the performance of the various Sub Funds, no exposure to Russia or Ukraine is currently identified in the portfolios except for a non-significant long position in the Sub Fund HELIUM FUND - Helium Alpha, obtained passively from a corporate transaction and which is expected to be redeemed before the end of the 2022 financial year (0.04% of the sub fund's Net Asset Value as of 9 March 2022).

HELIUM FUND

Informations supplémentaires (non auditées)

METHODE DE DETERMINATION DU RISQUE GLOBAL

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 de la SICAV.

HELIUM FUND - Helium Fund

La limite est fixée à 20%.

L'utilisation des limites de la VaR pour l'exercice financier 2021 est la suivante :

- Plus faible niveau d'utilisation : 1,44%
- Plus haut niveau d'utilisation : 8,54%
- Niveau moyen d'utilisation : 3,65%

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 est 111,46%.

HELIUM FUND - Helium Performance

La limite est fixée à 20%.

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

- Plus faible niveau d'utilisation : 1,67%
- Plus haut niveau d'utilisation : 10,13%
- Niveau moyen d'utilisation : 4,12%

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 est 130,55%.

HELIUM FUND - Helium Selection

La limite est fixée à 20%.

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

- Plus faible niveau d'utilisation : 1,84%
- Plus haut niveau d'utilisation : 13,40%
- Niveau moyen d'utilisation : 5,40%

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 est 155,40%.

HELIUM FUND

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

METHODE DE DETERMINATION DU RISQUE GLOBAL (suite)

HELIUM FUND - Helium Alpha

La limite est fixée à 20%.

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

- Plus faible niveau d'utilisation :	1,93%
- Plus haut niveau d'utilisation :	3,26%
- Niveau moyen d'utilisation :	2,50%

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 est 183,61%.

HELIUM FUND - Helium Invest

La limite est fixée à 20%.

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

- Plus faible niveau d'utilisation :	1,20%
- Plus haut niveau d'utilisation :	6,94%
- Niveau moyen d'utilisation :	3,13%

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 est 105,87%.

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, Syquant Technology.

HELIUM FUND - Syquant Technology

La limite est fixée à 100%.

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

- Plus faible niveau d'utilisation :	0,00%
- Plus haut niveau d'utilisation :	49,03%
- Niveau moyen d'utilisation :	13,72%

Le niveau moyen de la VaR 99% 20 jours calculées avec les mêmes paramètres que pour les 5 autres compartiments s'établit à 11,1% sur l'exercice.

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

INFORMATIONS CONCERNANT LA POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION

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 01/01/2021 au 31/12/2021, 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 31/12/2021 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 31/12/2021.

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 31/12/2021	Rémunération Fixe (EUR) (1)	Rémunération Variable (EUR) (2)
35	2.325.000	4.821.000

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 31/12/2021 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 2021 le paiement de 35,68% 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 2021, aucune irrégularité n'a été identifiée et aucun changement matériel n'a été apporté à la Politique de Rémunération.

HELIUM FUND

Informations supplémentaires (non auditées) (suite)

SFTR (SECURITIES FINANCING TRANSACTIONS AND OF REUSE) REGULATION (2015/2365)

CONTRATS « EQUITY SWAPS »	HELIUM FUND - Helium Fund	HELIUM FUND – Helium Performance	HELIUM FUND - Helium Selection
Actifs	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>
En valeur absolue	112.901.174,89	142.088.822,41	53.479.061,80
En % de la valeur nette d'inventaire totale	13,34%	12,85%	13,69%
Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle De 1 semaine à 1 mois *(voir note)	<i>En EUR</i> 112.901.174,89	<i>En EUR</i> 142.088.822,41	<i>En EUR</i> 53.479.061,80
Les 10 principales contreparties	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>
Première contrepartie	Morgan Stanley Bank AG	Morgan Stanley Bank AG	Morgan Stanley Bank AG
Volumes bruts des positions ouvertes	84.631.234,11	116.284.739,83	41.837.501,79
Pays d'établissement	Allemagne	Allemagne	Allemagne
Seconde contrepartie	BOFA	Société Générale	BOFA
Volumes bruts des positions ouvertes	17.824.230,29	8.145.883,36	3.285.610,60
Pays d'établissement	Etats-Unis	France	Etats-Unis
Troisième contrepartie	Goldman Sachs International	Goldman Sachs International	Société Générale
Volumes bruts des positions ouvertes	4.371.311,61	7.371.113,96	3.242.412,40
Pays d'établissement	Grande Bretagne	Grande Bretagne	France
Quatrième contrepartie	Société Générale	BOFA	Goldman Sachs International
Volumes bruts des positions ouvertes	3.526.330,76	5.350.069,92	2.955.871,59
Pays d'établissement	France	Etats-Unis	Grande Bretagne
Cinquième contrepartie	JP Morgan Securities Ltd	JP Morgan Securities Ltd	JP Morgan Securities Ltd
Volumes bruts des positions ouvertes	1.896.901,60	2.554.509,49	1.146.643,18
Pays d'établissement	Grande Bretagne	Grande Bretagne	Grande Bretagne
Sixième contrepartie	BNP Paribas	BNP Paribas	BNP Paribas
Volumes bruts des positions ouvertes	547.804,88	2.285.719,65	967.533,40
Pays d'établissement	France	France	France
Septième contrepartie	Barclays Bank Plc London	Barclays Bank Plc London	Barclays Bank Plc London
Volumes bruts des positions ouvertes	103.361,63	96.786,19	43.488,83
Pays d'établissement	Grande Bretagne	Grande Bretagne	Grande Bretagne
Revenus et coûts	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>
Revenus du Fonds:			
En valeur absolue	337.687.562,01	531.973.444,84	177.507.360,69
En % des revenus bruts	100%	100%	100%
Coûts du Fonds:	380.849.763,01	594.628.050,21	184.984.245,32

*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) (suite)

SFTR (SECURITIES FINANCING TRANSACTIONS AND OF REUSE) REGULATION (2015/2365) (suite)

CONTRATS « EQUITY SWAPS »	HELIUM FUND - Helium Alpha	HELIUM FUND - Helium Invest	HELIUM FUND - Syquant Technology
Actifs	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>
En valeur absolue	1.354.262,95	9.892.452,53	144.900,58
En % de la valeur nette d'inventaire totale	7,77%	7,76%	1,16%
Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle/ De 1 semaine à 1 mois *(voir note)	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>
	1.354.262,95	9.892.452,53	264.545,53
Les 10 principales contreparties	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>
Première contrepartie	Morgan Stanley Bank AG	Morgan Stanley Bank AG	Goldman Sachs International
Volumes bruts des positions ouvertes	1.354.262,95	5.422.586,91	117.938,60
Pays d'établissement	Allemagne	Allemagne	Grande Bretagne
Seconde contrepartie	-	Société Générale	Morgan Stanley Bank AG
Volumes bruts des positions ouvertes	-	2.271.530,62	26.961,98
Pays d'établissement	-	France	Allemagne
Troisième contrepartie	-	BOFA	-
Volumes bruts des positions ouvertes	-	778.382,17	-
Pays d'établissement	-	Etats-Unis	-
Quatrième contrepartie	-	JP Morgan Securities Ltd	-
Volumes bruts des positions ouvertes	-	528.275,66	-
Pays d'établissement	-	Grande Bretagne	-
Cinquième contrepartie	-	Goldman Sachs International	-
Volumes bruts des positions ouvertes	-	449.995,57	-
Pays d'établissement	-	Grande Bretagne	-
Sixième contrepartie	-	BNP Paribas	-
Volumes bruts des positions ouvertes	-	441.681,60	-
Pays d'établissement	-	France	-
Septième contrepartie	-	-	-
Volumes bruts des positions ouvertes	-	-	-
Pays d'établissement	-	-	-
Revenus et coûts	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>
<i>Revenus du Fonds:</i>			
En valeur absolue	6.803.319,23	35.960.222,68	3.761.906,30
En % des revenus bruts	100%	100%	100%
<i>Coûts du Fonds:</i>	7.597.564,40	36.515.228,52	3.418.989,78

*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) (suite)

SFTR (SECURITIES FINANCING TRANSACTIONS AND OF REUSE) REGULATION (suite)

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 ».

Les montants suivants ont été accordés en garantie par les compartiments en relation avec les contreparties mentionnées ci-dessous:

	Barclays	BNP	Goldman Sachs	Morgan Stanley	JP Morgan	Société Générale
	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>
HELIUM FUND – Helium Fund	3.120.497,00	-	6.094.770,57	30.157.860,36	109,88	3.143.000,00
HELIUM FUND – Helium Performance	2.647.464,00	250,00	8.976.881,32	19.536.642,59	5.455,55	5.670.000,00
HELIUM FUND – Helium Selection	1.097.399,00	-	2.331.576,21	8.902.477,15	1.920,10	3.430.000,00
HELIUM FUND – Helium Alpha	-	-	-	617.214,72	1,10	-
HELIUM FUND – Helium Invest	-	16.008,09	1.157.712,85	1.834.881,31	9,83	2.750.000,00
HELIUM FUND – Syquant Technology	-	-	235.069,45	466.150,08	-	-

PRISE EN COMPTE DE LA REGLEMENTATION SFDR

Tous les compartiments qui composent le Fonds sont classifiés comme article 6. au sens du règlement européen 2019/2088 concernant les informations à fournir en relation avec le développement durable dans le secteur financier. Ainsi, les investissements effectués dans les différents compartiments ne prennent pas en compte les critères de l'Union Européenne en faveur des activités économiques écologiquement durables. Il n'y a donc actuellement pas de limitations précises, d'exclusions au sein de l'univers d'investissement ou de limites qualitatives ou quantitatives en relation avec le risque ESG en dehors des exclusions réglementaires qui s'imposent à l'ensemble des produits conformes à la directive européenne 2009/65/CE.

Pour le moment, la Société de Gestion ne prend pas en compte les effets négatifs (« PAI ») des décisions d'investissements sur les facteurs de durabilité au sens de l'article 7.2 de la réglementation SFDR dans la mesure où les données permettant d'identifier et de mesurer ces impacts sur la durabilité ne sont pas actuellement disponibles en quantité et en qualité suffisantes.

En revanche, la Société de Gestion a mis en place une politique ESG permettant d'assurer la conformité de l'intégration des critères Environnementaux, Sociétaux et de Gouvernances avec la politique d'investissement de chaque compartiment concerné.

HELIUM FUND

Additional information (unaudited) (continued)

Global exposure calculation method

The 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:	1.44%
- Higher level of utilization:	8.54%
- Average level of utilization:	3.65%

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 111.46%.

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:	1.67%
- Higher level of utilization:	10.13%
- Average level of utilization:	4.12%

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 130.55%.

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:	1.84%
- Higher level of utilization:	13.40%
- Average level of utilization:	5.40%

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 155.40%.

HELIUM FUND

Additional information (unaudited) (continued)

Global exposure calculation method (continued)

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:	1.93%
- Higher level of utilization:	3.26%
- Average level of utilization:	2.50%

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 183.61%.

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	1.20%
- Higher level of utilization	6.94%
- Average level of utilization	3.13%

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 105.87%.

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, 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:	0.00%
- Higher level of utilization:	49.03%
- Average level of utilization:	13.72%

The average level of the 99% VaR 20 days, calculated with the same parameters as the other 5 sub-funds was 11.1% over the financial year.

HELIUM FUND

Additional information (unaudited) (continued)

INFORMATION CONCERNING THE REMUNERATION POLICY

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 01/01/2021 to 31/12/2021, 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 31/12/2021 when compared to the net assets of all UCITS managed by the Management Company as at 31/12/2021.

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 31/12/2021	Fixed Remuneration (EUR) (1)	Variable Remuneration (EUR) (2)
35	2,325,000	4,821,000

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 31/12/2021 and paid to employees based on the principles edicted in the Remuneration Policy. The application of this policy led, for information, to 35.68% of the Variable Remuneration to be differed over a 3 years period.

Following the review of the Remuneration Policy undertaken in 2021 and its implementation, no irregularities were identified, and no material changes were made to the Remuneration Policy.

HELIUM FUND

Additional information (unaudited) (continued) SFTR (SECURITIES FINANCING TRANSACTIONS AND OF REUSE) REGULATION (2015/2365)

CONTRACTS « EQUITY SWAPS »	HELIUM FUND - Helium Fund	HELIUM FUND - Helium Performance	HELIUM FUND - Helium Selection
Assets used	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In absolute terms	112,901,174.89	142,088,822.41	53,479,061.80
As a % of total net asset value	13.34%	12.85%	13.69%
Transactions classified according to residual maturities	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
From 1 week to 1 month *(see note)	112,901,174.89	142,088,822.41	53,479,061.80
The 10 largest counterparties	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
First name	Morgan Stanley Bank AG	Morgan Stanley Bank AG	Morgan Stanley Bank AG
Gross volumes for open trades	84,631,234.11	116,284,739.83	41,837,501.79
Country of establishment	Germany	Germany	Germany
Second name	BOFA	Société Générale	BOFA
Gross volumes for open trades	17,824,230.29	8,145,883.36	3,285,610.60
Country of establishment	United States	France	United States
Third name	Goldman Sachs International	Goldman Sachs International	Société Générale
Gross volumes for open trades	4,371,311.61	7,371,113.96	3,242,412.40
Country of establishment	United Kingdom	United Kingdom	France
Fourth name	Société Générale	BOFA	Goldman Sachs International
Gross volumes for open trades	3,526,330.76	5,350,069.92	2,955,871.59
Country of establishment	France	United States	United Kingdom
Fifth name	JP Morgan Securities Ltd	JP Morgan Securities Ltd	JP Morgan Securities Ltd
Gross volumes for open trades	1,896,901.60	2,554,509.49	1,146,643.18
Country of establishment	United Kingdom	United Kingdom	United Kingdom
Sixth name	BNP Paribas	BNP Paribas	BNP Paribas
Gross volumes for open trades	547,804.88	2,285,719.65	967,533.40
Country of establishment	France	France	France
Seventh name	Barclays Bank Plc London	Barclays Bank Plc London	Barclays Bank Plc London
Gross volumes for open trades	103,361.63	96,786.19	43,488.83
Country of establishment	United Kingdom	United Kingdom	United Kingdom
Revenues and expenditures	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
<i>Revenues of the Fund:</i>			
In absolute amount	337,687,562.01	531,973,444.84	177,507,360.69
In % of gross revenue	100%	100%	100%
<i>Expenditure component of the Fund:</i>	380,849,763.01	594,628,050.21	184,984,245.32

* Reset of Equity Swap transactions has been taken into consideration to classify that transactions according to their residual maturities.

HELIUM FUND

Additional information (unaudited) (continued) SFTR (SECURITIES FINANCING TRANSACTIONS AND OF REUSE) REGULATION (2015/2365) (CONTINUED)

CONTRACTS « EQUITY SWAPS »	HELIUM FUND - Helium Alpha	HELIUM FUND - Helium Invest	HELIUM FUND - Syquant Technology
Assets used	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In absolute terms	1,354,262.95	9,892,452.53	144,900.58
As a % of total net asset value	7.77%	7.76%	1.16%
Transactions classified according to residual maturities	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
From 1 week to 1 month *(see note)	1,354,262.95	9,892,452.53	144,900.58
The 10 largest counterparties	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
First name	Morgan Stanley Bank AG	Morgan Stanley Bank AG	Goldman Sachs International
Gross volumes for open trades	1,354,262.95	5,422,586.91	117,938.60
Country of establishment	Germany	Germany	United Kingdom
Second name	-	Société Générale	Morgan Stanley Bank AG
Gross volumes for open trades	-	2,271,530.62	26,961.98
Country of establishment	-	France	Germany
Third name	-	BOFA	-
Gross volumes for open trades	-	778,382.17	-
Country of establishment	-	United States	-
Fourth name	-	JP Morgan Securities Ltd	-
Gross volumes for open trades	-	528,275.66	-
Country of establishment	-	United Kingdom	-
Fifth name	-	Goldman Sachs International	-
Gross volumes for open trades	-	449,995.57	-
Country of establishment	-	United Kingdom	-
Sixth name	-	BNP Paribas	-
Gross volumes for open trades	-	441,681.60	-
Country of establishment	-	France	-
Seventh name	-	-	-
Gross volumes for open trades	-	-	-
Country of establishment	-	-	-
Gross volumes for open trades	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Country of establishment			
En valeur absolue	6,803,319.23	35,960,222.68	3,761,906.30
En % des revenus bruts	100%	100%	100%
Coûts du Fonds:	7,597,564.40	36,515,228.52	3,418,989.78

*Reset of Equity Swap transactions has been taken into consideration to classify that transactions according to their residual maturities.

HELIUM FUND

Additional information (unaudited) (continued) **SFTR (SECURITIES FINANCING TRANSACTIONS AND OF REUSE) REGULATION** **(2015/2365) (CONTINUED)**

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.

The following amounts have been granted as collateral by the sub-fund related to the mentioned-below counterparties:

	Barclays	BNP	Goldman Sachs	Morgan Stanley	JP Morgan	Société Générale
	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
HELIUM FUND – Helium Fund	3,120,497.00	-	6,094,770.57	30,157,860.36	109.88	3,143,000.00
HELIUM FUND – Helium Performance	2,647,464.00	250.00	8,976,881.32	19,536,642.59	5,455.55	5,670,000.00
HELIUM FUND – Helium Selection	1,097,399.00	-	2,331,576.21	8,902,477.15	1,920.10	3,430,000.00
HELIUM FUND – Helium Alpha	-	-	-	617,214.72	1.10	-
HELIUM FUND – Helium Invest	-	16,008.09	1,157,712.85	1,834,881.31	9.83	2,750,000.00
HELIUM FUND – Syquant Technology	-	-	235,069.45	466,150.08	-	-

SUSTAINABLE FINANCE DISCLOSURES REGULATION (“SFDR”)

All the sub-funds are classified according to the EU Regulation 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial sector (“SFDR”) as art 6. In this respect the investments underlying this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. In this case there may not be precise limitation, exclusion in the investment universe or qualitative and quantitative limits imposed by the prospectus in relation to ESG risks except the mandatory regulatory exclusions which are common for all products compliant with the EU 2009/65/CE regulation (UCITS V).

Besides, the Management Company does not currently take into account the negative effects of investment decisions on sustainability factors as per article 7.2 of SFDR, as the relevant data required to determine and weight the negative effects on sustainability are not yet available on the market to a sufficient extent and in the required quality.

The Management Company has put in place an ESG policy in order to ensure the compliance of the Environmental, Social and Governance integration with the investment policy of each sub-fund concerned (those criteria do not apply unless specifically mentioned in the sub-funds particulars) and integrates Sustainability risks into its investment decisions by means of ESG integration.