



# HELIUM FUND

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

Rapport semestriel non-révisé  
Unaudited semi-annual report  
au 30/06/20  
as at 30/06/20

R.C.S Luxembourg B 176 451

# 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
Combiné	6
Combined	6
HELIUM FUND - Helium Fund	12
HELIUM FUND - Helium Performance	25
HELIUM FUND - Helium Selection	38
HELIUM FUND - Helium Alpha	50
HELIUM FUND - Helium Invest	60
Informations Générales	69
General information	69
Informations supplémentaires	71
Additional information	71

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**

<b>Siège social</b> <b>Registered office</b>	5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
<b>Conseil d'Administration du Fonds</b> <b>Board of Directors of the Fund</b>	
<i>Administrateurs</i> <i>Directors</i>	Alain Reinhold C.E.O. Reinhold & Partners  Olivier Leymarie C.E.O. Syquant Capital SAS  Henri Jeantet Président/Chairman Syquant Capital SAS  Bertrand Patillet (depuis le 17 février 2020 / since 17 February 2020)
<b>Société de Gestion</b> <b>Management Company</b>	Syquant Capital SAS 25, Avenue Kléber F-75116 Paris, France
<b>Dirigeants de la Société de Gestion</b> <b>Management of the Management Company</b>	Olivier Leymarie C.E.O. Syquant Capital SAS  Henri Jeantet Président/Chairman Syquant Capital SAS
<b>Banque dépositaire et agent payeur</b> <b>Depositary bank and paying agent</b>	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
<b>Agent administratif, Teneur de registre et agent de transfert et agent domiciliataire</b> <b>Administrative agent, registrar and transfer agent and domiciliary agent</b>	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
<b>Cabinet de révision agréé</b>	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](http://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](http://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 la période terminée au 30 juin 2020 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 period ended 30 June 2020 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 juillet 2019 au 30 juin 2020:  
Total Expense Ratio (TER) for the period from 1 July 2019 to 30 June 2020:

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	1.89%	0.27%
	Classe/Class B EUR	2.16%	0.26%
	Classe/Class C EUR	0.18%	-
	Classe/Class F EUR <sup>1</sup>	1.21%*	-
	Classe/Class I EUR	1.78%	0.33%
	Classe/Class I CHF	3.36%	0.78%
	Classe/Class Bcl EUR	1.57%	0.25%
HELIUM FUND - Helium Performance	Classe/Class A EUR	1.82%	0.46%
	Classe/Class B EUR	2.06%	0.16%
	Classe/Class C EUR	0.14%	-
	Classe/Class D EUR	1.99%	-
	Classe/Class E EUR	1.68%	0.32%
	Classe/Class S EUR	1.50%	0.34%
	Classe/Class Bcl EUR	1.72%	0.32%
	Classe/Class E JPY	1.61%	0.25%
	Classe/Class A USD	1.85%	0.50%
	Classe/Class B USD	2.33%	0.44%
	Classe/Class E USD	1.68%	0.34%
HELIUM FUND - Helium Selection	Classe/Class A CHF	1.78%	0.40%
	Classe/Class A EUR	1.65%	0.11%
	Classe/Class B EUR	2.17%	-
	Classe/Class C EUR	0.17%	-
	Classe/Class S EUR	1.48%	0.21%
	Classe/Class Bcl EUR	1.35%	-
	Classe/Class A USD	2.14%	0.59%
HELIUM FUND - Helium Invest <sup>1</sup>	Classe/Class A EUR	1.38%	0.41%
	Classe/Class B EUR	1.73%	0.22%
	Classe/Class C EUR	0.26%	-
	Classe/Class S EUR	1.17%	0.31%
	Classe/Class Bcl EUR	1.24%	0.25%
	Classe/Class D EUR	1.22%	-
	Classe/Class A USD <sup>2</sup>	**	-

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

\*\* : TER not calculated as unrepresentative/TER non calculé puisque non représentatif

<sup>1</sup> Ces actions ont été lancées le 4 mars 2020.

These classes have been launched on 4 March 2020.

<sup>2</sup> Ces actions ont été lancées le 15 mai 2020.

These classes have been launched on 15 May 2020.

# *HELIUM FUND*

**Combiné  
Combined**

HELIUM FUND  
 Combiné  
 Combined  
**Etats Financiers au 30/06/20**  
**Financial Statements as at 30/06/20**

Etat du patrimoine au 30/06/20  
 Statement of net assets as at 30/06/20

*Exprimé en EUR*  
 Expressed in

Actifs		<b>2.138.525.206,19</b>
Assets		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		1.961.024.614,04
Securities portfolio at market value		
<i>Prix d'acquisition</i>		2.047.544.759,92
<i>Cost price</i>		
<i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		-86.520.145,88
<i>Unrealised loss on the securities portfolio</i>		
Avoirs en banque et liquidités		115.662.227,04
Cash at banks and liquidities		
Intérêts à recevoir		4.740.622,61
Interest receivable		
Brokers à recevoir		23.459.041,66
Brokers receivable		
Souscriptions à recevoir		385.228,69
Subscriptions receivable		
Dividendes à recevoir		7.817.931,43
Dividends receivable		
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		8.390,16
Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts		
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures		13.336.985,12
Net unrealised appreciation on futures contracts		
Plus-value nette non réalisée sur Equity swaps		12.074.308,13
Net unrealised appreciation on Equity swaps		
A recevoir sur change spot		3.752,01
Receivable on spot exchange		
Autres actifs		12.105,30
Other assets		
Passifs		<b>84.457.311,31</b>
Liabilities		
Options vendues à la valeur de marché		18.600,00
Options sold at market value		
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		232.500,00
<i>Options sold at cost</i>		
Dettes bancaires à vue		33.629.228,78
Bank overdrafts		
Intérêts à payer		233.454,61
Interest payable		
Brokers à payer		40.511.552,21
Brokers payable		

HELIUM FUND  
Combiné  
Combined  
**Etats Financiers au 30/06/20**  
**Financial Statements as at 30/06/20**

Etat du patrimoine au 30/06/20  
Statement of net assets as at 30/06/20

*Exprimé en EUR*  
*Expressed in*

Commission de performance à payer Performance fee payable	113,33
Rachats à payer Redemptions payable	783.306,21
Dividendes à payer Dividends payable	615.481,71
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme Net unrealised depreciation on forward foreign exchange contracts	6.064.740,46
Commission de gestion à payer Management fee payable	2.042.100,68
Autres passifs Other liabilities	558.733,32
Valeur nette d'inventaire Net asset value	<b>2.054.067.894,88</b>



HELIUM FUND  
 Combiné  
 Combined

**Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/20 au 30/06/20**  
**Statement of operations and changes in net assets from 01/01/20 to 30/06/20**

*Exprimé en* EUR  
*Expressed in*

Revenus Income	<b>136.578.710,79</b>
Dividendes nets Net dividends	118.618.977,90
Intérêts nets sur obligations Net interest on bonds	8.589.265,69
Intérêts bancaires sur avoirs en banque Bank interest on cash at bank	4.113.418,54
Intérêts sur Equity swaps Interest on Equity swaps	5.257.048,66
Dépenses Expenses	<b>32.969.713,88</b>
Amortissement des frais de constitution Amortisation of formation expenses	1.948,59
Dividendes sur Equity swaps Dividends on Equity swaps	8.319.902,51
Commission de gestion Management fee	13.292.547,85
Commission de banque dépositaire Depositary fee	378.715,61
Taxe d'abonnement "Taxe d'abonnement"	241.493,99
Frais administratifs Administration fee	320.373,10
Commission de performance Performance fee	70.424,79
Commission de domiciliation Domiciliation fee	5.660,06
Frais professionnels Professional fee	27.815,88
Intérêts bancaires sur découvert Bank interest on overdrafts	1.362.053,88
Frais légaux Legal fees	84.186,02
Frais de transaction Transaction fees	876.384,33
Intérêts sur Equity swaps Interest on Equity swaps	7.607.534,19
Autres dépenses Other expenses	380.673,08

HELIUM FUND  
Combiné  
Combined

**Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/20 au 30/06/20**  
**Statement of operations and changes in net assets from 01/01/20 to 30/06/20**

*Exprimé en* EUR  
*Expressed in*

Revenus nets des investissements	<b>103.608.996,91</b>
Net income from investments	
Bénéfice net / (Perte) nette réalisé(e) sur :	
Net realised profit / (loss) on:	
- portefeuille-titres	-105.620.497,63
- securities portfolio	
- contrats de change à terme	36.808.486,06
- forward foreign exchange contracts	
- contrats futures	36.415.539,70
- financial futures contracts	
- Equity swaps	-23.663.177,57
- Equity swaps	
- change	-25.333.710,81
- foreign exchange	
	<b>22.215.636,66</b>
Bénéfice net réalisé	
Net realised profit	
Variation de la plus- ou (moins)-value nette non réalisée sur :	
Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:	
- portefeuille-titres	-111.213.434,95
- securities portfolio	
- options	192.200,00
- options	
- contrats de change à terme	4.227.835,70
- forward foreign exchange contracts	
- contrats futures	12.450.857,65
- futures contracts	
- Equity swaps	10.148.742,24
- Equity swaps	
	<b>-61.978.162,70</b>
Diminution des actifs nets résultant des opérations	
Decrease in net assets as a result of operations	
Souscriptions d'actions de capitalisation	399.963.357,91
Subscriptions of capitalisation shares	
Rachats d'actions de capitalisation	-650.712.101,60
Redemptions of capitalisation shares	
	<b>-312.726.906,39</b>
Diminution des actifs nets	
Decrease in net assets	
	<b>2.366.794.801,27</b>
Actifs nets au début de la période	
Net assets at the beginning of the period	

HELIUM FUND

Combiné

Combined

**Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/20 au 30/06/20**

**Statement of operations and changes in net assets from 01/01/20 to 30/06/20**

*Exprimé en* EUR  
*Expressed in*

Actifs nets à la fin de la période  
Net assets at the end of the period

---

**2.054.067.894,88**

# *HELIUM FUND*

**- Helium Fund**

HELIUM FUND - Helium Fund

**Etats Financiers au 30/06/20**  
**Financial Statements as at 30/06/20**

Etat du patrimoine au 30/06/20  
 Statement of net assets as at 30/06/20

*Exprimé en EUR*  
*Expressed in*

Actifs		
Assets		<b>587.155.130,00</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		542.824.707,05
Securities portfolio at market value		
<i>Prix d'acquisition</i>		570.190.771,02
<i>Cost price</i>		
<i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		-27.366.063,97
<i>Unrealised loss on the securities portfolio</i>		
Avoirs en banque et liquidités		33.238.320,96
Cash at banks and liquidities		
Intérêts à recevoir		1.403.774,82
Interest receivable		
Brokers à recevoir		4.155.110,84
Brokers receivable		
Souscriptions à recevoir		185.750,71
Subscriptions receivable		
Dividendes à recevoir		2.856.624,36
Dividends receivable		
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures		947.598,54
Net unrealised appreciation on futures contracts		
Plus-value nette non réalisée sur Equity swaps		1.543.242,72
Net unrealised appreciation on Equity swaps		
Passifs		<b>18.986.801,68</b>
Liabilities		
Options vendues à la valeur de marché		4.800,00
Options sold at market value		
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		60.000,00
<i>Options sold at cost</i>		
Dettes bancaires à vue		5.328.178,99
Bank overdrafts		
Intérêts à payer		49.521,53
Interest payable		
Brokers à payer		10.579.513,34
Brokers payable		
Rachats à payer		136.973,59
Redemptions payable		
Dividendes à payer		438.780,04
Dividends payable		

HELIUM FUND - Helium Fund

**Etats Financiers au 30/06/20**  
**Financial Statements as at 30/06/20**

Etat du patrimoine au 30/06/20  
 Statement of net assets as at 30/06/20

*Exprimé en EUR*  
*Expressed in*

Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme Net unrealised depreciation on forward foreign exchange contracts	1.729.837,61
Commission de gestion à payer Management fee payable	578.788,12
Autres passifs Other liabilities	140.408,46
	<hr/>
Valeur nette d'inventaire Net asset value	<b>568.168.328,32</b>

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 30/06/20  
 Changes in number of shares outstanding from 01/01/20 to 30/06/20

	<b>Actions en circulation au 01/01/20 Shares outstanding as at 01/01/20</b>	<b>Actions souscrites Shares issued</b>	<b>Actions rachetées Shares redeemed</b>	<b>Actions en circulation au 30/06/20 Shares outstanding as at 30/06/20</b>
A - EUR	20.950,449	3.046,466	3.500,308	20.496,607
B - EUR	40.397,778	4.920,000	6.129,766	39.188,012
C - EUR	7.931,893	197,838	247,835	7.881,896
I - EUR	429.749,511	60.026,084	169.105,387	320.670,208
Bcl - EUR	52.833,445	7.463,100	6.825,383	53.471,162
I - CHF	13,000	0,000	0,000	13,000
F - EUR	0,000	82.578,048	2.576,000	80.002,048

**HELIUM FUND - Helium Fund**  
**Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices**  
**Key figures relating to the last 3 years**

		<i>Période clôturée le:</i> <i>Period ended as at:</i>	<b>30/06/20</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
Actifs Nets Totaux Total Net Assets	EUR		568.168.328,32	614.250.721,75	610.807.901,79
<b>A - EUR</b>					
Nombre d'actions Number of shares			20.496,607	20.950,449	22.089,900
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share			1.635,65	1.656,57	1.612,39
<b>B - EUR</b>					
Nombre d'actions Number of shares			39.188,012	40.397,778	30.937,739
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share			1.055,93	1.070,93	1.044,43
<b>C - EUR</b>					
Nombre d'actions Number of shares			7.881,896	7.931,893	7.272,081
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share			2.231,19	2.243,16	2.143,09
<b>I - EUR</b>					
Nombre d'actions Number of shares			320.670,208	429.749,511	480.277,778
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share			1.068,27	1.080,58	1.049,93
<b>Bel - EUR</b>					
Nombre d'actions Number of shares			53.471,162	52.833,445	23.148,788
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share			1.012,08	1.023,94	995,19
<b>I - CHF</b>					
Nombre d'actions Number of shares			13,000	13,000	0,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share			1.002,67	1.015,53	0,00
<b>F - EUR</b>					
Nombre d'actions Number of shares			80.002,048	0,000	0,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share			987,31	0,00	0,00

# HELIUM FUND - Helium Fund

Portefeuille-titres au 30/06/20  
Securities portfolio as at 30/06/20

*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			491.134.924,01	86,44
<b>Actions</b>			<b>156.349.586,85</b>	<b>27,52</b>
<b>Shares</b>				
<i>Allemagne</i> <i>Germany</i>			<i>45.087.000,88</i>	<i>7,93</i>
58.361	ADLER REAL ESTATE AG	EUR	747.020,80	0,13
27.000	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	4.907.520,00	0,86
46.132	ALSTRIA OFFICE REIT AG	EUR	611.710,32	0,11
72.000	BAYER AG REG SHS	EUR	4.736.880,00	0,83
9.778	BIOTEST VORZUG	EUR	199.471,20	0,04
116.000	CELESIO NAMEN AKT	EUR	3.016.000,00	0,53
47.069	DIC ASSET AG	EUR	562.003,86	0,10
51.691	HAMBORNER AG	EUR	450.073,54	0,08
7.300	KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	759.200,00	0,13
284.998	OSRAM LICHT	EUR	11.627.918,40	2,04
55.787	OSRAM LICHT	EUR	2.365.368,80	0,42
5.597	RHOEN KLINIKUM AG	EUR	101.641,52	0,02
106.617	RIB SOFTWARE SE	EUR	3.091.893,00	0,54
49.000	SIEMENS AG REG	EUR	5.133.240,00	0,90
20.135	SILICON SENSOR INTL AG	EUR	781.238,00	0,14
182.505	SIXT LEASING SE	EUR	3.285.090,00	0,58
18.773	TAG IMMOBILIEN	EUR	398.363,06	0,07
132.666	TLG IMMOB 144A/REGS	EUR	2.312.368,38	0,41
<i>Belgique</i> <i>Belgium</i>			<i>595.408,75</i>	<i>0,10</i>
12.475	BEFIMMO SCA	EUR	497.128,75	0,08
5.400	MITHRA PHARMACEUTICALS SA	EUR	98.280,00	0,02
<i>Espagne</i> <i>Spain</i>			<i>22.195.926,17</i>	<i>3,91</i>
685	BOLSAS Y MERCADOS ESPANOLAS SA	EUR	22.591,30	0,00
1.500.000	CAIXABANK	EUR	2.850.750,00	0,50
340.000	ENDESA	EUR	7.456.200,00	1,32
149	GRIFOLS SA -A-	EUR	4.027,47	0,00
16.215	GRIFOLS SA -B-	EUR	265.277,40	0,05
2.200.000	MAPFRE REG-SHS	EUR	3.484.800,00	0,61
300.000	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	4.969.500,00	0,88
740.000	TELEFONICA SA	EUR	3.142.780,00	0,55
<i>Etats-Unis d'Amérique</i> <i>United States of America</i>			<i>41.278.216,24</i>	<i>7,27</i>
296	AMERICAN AIRLINES GROUP INC-REGS	USD	3.444,53	0,00
1.580	CHURCHILL CAPITAL CORP II	USD	15.910,43	0,00
821	DMY TECHNOLOGY GROUP INC	USD	7.733,77	0,00
198.755	EL PASO ELECTRIC CO	USD	11.856.461,74	2,10
1.245	FLYING EAGLE - UNITS CONS OF 1 SH + 1/4	USD	12.913,90	0,00
9.239	FOLEY TRASIMENE CORP	USD	87.771,12	0,02
455	HUDS EXEC INV --- UNITS	USD	4.132,13	0,00
39.000	LEGG MASON	USD	1.727.507,46	0,30
143.482	LOGMELN INC	USD	10.829.336,37	1,91
222.408	MEET GROUP	USD	1.235.655,01	0,22
49.701	PORTOLA PHARMA	USD	796.083,33	0,14
952	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	528.615,77	0,09
23.065	SUSTAINABLE --- UNITS	USD	207.413,52	0,04
4.496	T MOBILE US INC	USD	416.915,28	0,07
61.801	TD AMERITRADE HOLDING CORP	USD	2.001.798,85	0,35
45.000	TECH DATA - REGISTERED	USD	5.809.553,49	1,02
52.631	TIFFANY CO	USD	5.714.129,14	1,01
1.087	VIRTU FINANCL -A-	USD	22.840,40	0,00



# HELIUM FUND - Helium Fund

Portefeuille-titres au 30/06/20  
Securities portfolio as at 30/06/20

*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>13.055.586,77</i>	<i>2,30</i>
	<i>France</i>			
57.794	CBO TERRITORIA ACT NOM	EUR	201.123,12	0,04
21.838	CHRISTIAN DIOR	EUR	8.202.352,80	1,44
3.432	ENVEA SA	EUR	375.804,00	0,07
15.131	FONCIERE INEA	EUR	593.135,20	0,10
7.089	GECINA SA REG SHS	EUR	779.790,00	0,14
1.951	INGENICO GROUP	EUR	277.042,00	0,05
20.793	PATRIMOINE ET COMMERCE	EUR	304.617,45	0,05
16.000	SANOFI	EUR	1.450.400,00	0,26
29.239	STE DE LA TOUR EIFFEL SA	EUR	871.322,20	0,15
	<i>Iles Caïmans</i>		<i>231.262,62</i>	<i>0,04</i>
	<i>Cayman Islands</i>			
4.558	CC NEUBERGER PRINCIPAL HOLDINGS	USD	43.017,23	0,01
30	NETEASE INC	HKD	460,43	0,00
9.235	SOCIAL CAPITAL HEDOSPHEA II	USD	103.273,47	0,02
934	TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDING	HKD	1.062,22	0,00
8.969	TREBIA ACQN - UNITS CONS OF 1 SHS -A-	USD	83.449,27	0,01
	<i>Japon</i>		<i>8.457.180,99</i>	<i>1,49</i>
	<i>Japan</i>			
394.900	SONY FINANCIAL HOLDINGS	JPY	8.457.180,99	1,49
	<i>Luxembourg</i>		<i>377.274,94</i>	<i>0,07</i>
	<i>Luxembourg</i>			
15.577	ADO PROPERTIES	EUR	377.274,94	0,07
	<i>Pays-Bas</i>		<i>19.788.262,65</i>	<i>3,48</i>
	<i>The Netherlands</i>			
3.706	ALFEN NV	EUR	133.045,40	0,02
35.297	QIAGEN REGD EUR	EUR	1.353.286,98	0,24
147.246	UNILEVER NV	EUR	6.957.373,50	1,22
514.555	VOLKERWESS - REGISTERED	EUR	11.344.556,77	2,00
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>4.400,44</i>	<i>0,00</i>
	<i>United Kingdom</i>			
100.000	SVG CAPITAL PLC	GBP	4.400,44	0,00
	<i>Suède</i>		<i>5.279.066,40</i>	<i>0,93</i>
	<i>Sweden</i>			
1.773	BURE EQUITY (PUBL.)	SEK	34.260,38	0,01
15.000	HEMBLA AB	SEK	311.783,26	0,05
846	HEMFOSA FASTIGHETER AB	SEK	10.227,35	0,00
216.670	HEMFOSA FASTIGHETER NI	SEK	4.089.480,60	0,72
186.796	SWEDOL -B-	SEK	833.314,81	0,15
	<b>Obligations</b>		<b>49.983.457,93</b>	<b>8,80</b>
	<b>Bonds</b>			
	<i>Allemagne</i>		<i>3.749.215,00</i>	<i>0,66</i>
	<i>Germany</i>			
700.000	ACCENTRO REAL E 3.6250 20-23 13/02S	EUR	639.397,50	0,11
2.800.000	CONSUS REAL ESTATE 4.00 17-22 29/11S	EUR	2.809.870,00	0,50
300.000	VOLKSWAGEN LEASING 0.25 17-20 05/10A	EUR	299.947,50	0,05
	<i>Chine</i>		<i>3.165.408,00</i>	<i>0,56</i>
	<i>China</i>			
3.200.000	MERCEDES-BENZ FINE 0.00 19-22 21/08U	EUR	3.165.408,00	0,56
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>10.525.101,58</i>	<i>1,86</i>
	<i>United States of America</i>			
499.000	ADVANCED DISPOSAL SER 5.625 16-24 15/11S	USD	461.124,60	0,08
369.000	ADVANCED DISPOSAL SER 5.625 16-24 15/11S	USD	340.991,95	0,06
700.000	FIDELITY NATIONAL INF 0.125 19-21 21/05A	EUR	698.148,50	0,12
1.400.000	FINANCIAL 4.5 18-26 01/10S	EUR	1.463.175,00	0,26
1.000.000	FINANCIAL & RIS 6.2500 18-26 15/05S	USD	944.976,18	0,17
1.420.000	FINANCIAL & RIS 8.2500 18-26 15/11S	USD	1.370.230,78	0,24
1.700.000	JEFFERIES GROUP 1.0000 19-24 19/07A	EUR	1.626.016,00	0,29
400.000	REFINITIV US HLODING 6.875 18-26 15/11S	EUR	426.718,00	0,08

# HELIUM FUND - Helium Fund

Portefeuille-titres au 30/06/20  
Securities portfolio as at 30/06/20

*Exprimé en*  
*Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
406.000	REFINITIV US HOLDINGS 4.50 18-26 15/05S	EUR	424.320,75	0,07
2.596.000	REFINITIV US HOLDINGS 6.875 18-26 15/11S	EUR	2.769.399,82	0,49
	<i>Finlande</i> <i>Finland</i>		<i>808.592,00</i>	<i>0,14</i>
800.000	FORTUM OYJ 0.8750 19-23 27/02A	EUR	808.592,00	0,14
	<i>France</i> <i>France</i>		<i>19.492.546,80</i>	<i>3,44</i>
500.000	AIR FRANCE-KLM 1.8750 20-25 16/01A	EUR	417.935,00	0,07
1.500.000	ALD SA 0.875 17-22 18/07A	EUR	1.474.237,50	0,26
400.000	ALD SA 0.375 19-23 18/07A	EUR	388.288,00	0,07
600.000	BIOMERIEUX 2.875 13-20 14/10A	EUR	603.276,00	0,11
1.000.000	BOLLORE 2.875 15-21 29/07A	EUR	1.013.755,00	0,18
1.000.000	BUREAU VERITAS SA 3.125 14-21 21/01A	EUR	1.012.740,00	0,18
1.000.000	CHRISTIAN DIOR SA 0.75 16-21 24/06A	EUR	1.003.430,00	0,18
410.000	CREDIT AGRICOLE SA 4.20 10-22 28/12Q	EUR	452.435,00	0,08
4.500.000	GETLINK SE 3.6250 18-23 01/10S	EUR	4.586.490,00	0,80
1.400.000	HAVAS SA 1.875 15-20 08/12A	EUR	1.402.562,00	0,25
1.600.000	ILIAD SA 2.125 15-22 05/12A	EUR	1.629.688,00	0,29
1.300.000	ILIAD SA 0.6250 18-21 25/11A	EUR	1.289.158,00	0,23
24.000	KORIAN SA 0.875 20-27 06/03A	EUR	1.238.867,30	0,22
1.000.000	RCI BANQUE SA 0.75 17-22 12/01A	EUR	984.825,00	0,17
2.000.000	VILMORIN ET CIE 2.375 14-21 26/05A	EUR	1.994.860,00	0,35
	<i>Ile de Jersey</i> <i>Jersey Island</i>		<i>1.775.672,20</i>	<i>0,31</i>
1.856.000	DELPHI TECHNOLO 5.0000 17-25 01/10S	USD	1.775.672,20	0,31
	<i>Luxembourg</i> <i>Luxembourg</i>		<i>4.279.144,10</i>	<i>0,75</i>
125.500	ARCELORMITTAL 5.5 20-23 18/05Q	USD	3.087.950,10	0,54
400.000	DELL BANK INTER 0.6250 19-22 17/10A	EUR	395.114,00	0,07
800.000	LOGICOR FINANCING SA 0.50 19-21 30/04A	EUR	796.080,00	0,14
	<i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>		<i>480.586,50</i>	<i>0,08</i>
450.000	KPN 4.25 12-22 01/03A	EUR	480.586,50	0,08
	<i>Royaume-Uni</i> <i>United Kingdom</i>		<i>5.707.191,75</i>	<i>1,00</i>
3.590.000	BARCLAYS BANK PLC 6.00 10-21 14/01A	EUR	3.693.481,75	0,65
2.000.000	IMPERIAL TABACCO 2.25 14-21 26/02A	EUR	2.013.710,00	0,35
	<b>Obligations convertibles</b> <b>Convertible bonds</b>		<b>245.992.798,73</b>	<b>43,29</b>
	<i>Allemagne</i> <i>Germany</i>		<i>20.443.485,89</i>	<i>3,60</i>
2.000.000	BASF CV 0.925 17-23 09/03S	USD	1.746.249,39	0,31
2.300.000	DEUTSCHE POST AG CV 0.05 17-25 30/06A	EUR	2.271.618,00	0,40
1.900.000	FRESENIUS REGS CV 0.00 17-24 31/01U	EUR	1.822.052,50	0,32
1.100.000	LEG IMMOBILIEN AG CV 0.40 20-28 30/06S	EUR	1.097.305,00	0,19
1.500.000	MTU AERO ENGINES CV 0.05 19-27 18/03A	EUR	1.275.255,00	0,22
3.200.000	RAG STIFTUNG 0.00 17-23 16/03U	EUR	3.106.176,00	0,55
600.000	RAG STIFTUNG CV 0.00 15-21 18/02U	EUR	596.640,00	0,11
6.600.000	RAG-STIFTUNG 0.00 18-24 02/10U	EUR	6.291.582,00	1,11
1.800.000	TAG IMMOBILIEN CV 0.625 17-22 01/09U	EUR	2.236.608,00	0,39
	<i>Autriche</i> <i>Austria</i>		<i>10.816.561,50</i>	<i>1,90</i>
11.100.000	IMMOFINANZ AG CV 1.50 17-24 24/01S	EUR	10.816.561,50	1,90
	<i>Belgique</i> <i>Belgium</i>		<i>10.853.165,54</i>	<i>1,91</i>
65.399	COFINIMMO SA CV 0.187 16-21 15/09A	EUR	9.758.632,54	1,71
1.000.000	FORTIS BK SUB CV FLR 07-XX 19/12Q	EUR	712.825,00	0,13
400.000	NV BEKAERT SA CV REG 0.00 16-21 09/06U	EUR	381.708,00	0,07

# HELIUM FUND - Helium Fund

Portefeuille-titres au 30/06/20  
Securities portfolio as at 30/06/20

*Exprimé en*  
*Expressed in* EUR

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devises de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
	<i>Chine</i> <i>China</i>		3.503.643,77	0,62
3.500.000	CHINA RAILWAY CONST 0.00 16-21 29/01U	USD	3.065.690,25	0,54
500.000	CRRC CORP LTD CV 0.00 16-21 05/02U	USD	437.953,52	0,08
	<i>Corée du Sud</i> <i>South Korea</i>		3.280.973,81	0,58
2.300.000	LG CHEM LTD 0.00 18-21 16/04U	EUR	2.356.867,50	0,42
1.000.000	LG CHEM LTD 0.00 18-21 16/04U	USD	924.106,31	0,16
	<i>Emirats arabes unis</i> <i>United Arab Emirates</i>		15.819.439,97	2,78
17.800.000	DP WORLD PLC 1.75 14-24 19/06S	USD	15.819.439,97	2,78
	<i>Espagne</i> <i>Spain</i>		4.311.893,00	0,76
800.000	INDRA SISTEMAS REGS 1.25 16-21 07/10S	EUR	778.864,00	0,14
1.100.000	INTL CONSOLIDATED CV 0.614 15-22 17/11S	EUR	888.734,00	0,16
800.000	SACYR SA CV 3.75 19-24 25/04A	EUR	753.092,00	0,13
1.900.000	TELEFONICA PARTICI 0.00 16-21 09/03U	EUR	1.891.203,00	0,33
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> <i>United States of America</i>		16.807.445,54	2,96
15.300.000	NATIONAL GRIDS CV 0.90 15-20 02/11S	GBP	16.807.445,54	2,96
	<i>France</i> <i>France</i>		93.075.137,54	16,37
100.000	AIR FRANCE CV 0.125 19-26 25/03A	EUR	1.376.092,44	0,24
4.500.000	COVIVIO SA 0.875 15-21 31/01S	EUR	4.504.005,00	0,79
11.000	EDENRED CV 0.00 19-24 06/09U	EUR	664.499,00	0,12
60.000	ELIS SA CONV 0.00 17-23 06/10U	EUR	1.723.500,00	0,30
92.000	INGENICO CV 0.00 15-22 26/06U	EUR	17.009.834,00	2,99
28.000	LVMH MOET HENNESSY CV 0.00 16-21 16/02U	USD	11.848.301,65	2,09
3.400.000	MICHELIN CV 0.00 10.11.23U	USD	2.833.580,55	0,50
5.400.000	MICHELIN CV 0.00 17-22 10/01U	USD	4.721.604,42	0,83
175.000	NEOEN SPA CV 1.8750 19-24 07/10S	EUR	6.997.150,08	1,23
15.000	NEOEN SPA CV 2.00 20-25 02/06S	EUR	726.065,00	0,13
5.000	NEXITY CV 0.125 16-23 01/01S	EUR	294.856,41	0,05
14.300.000	ORANGE SA 0.375 17-21 27/06S	GBP	15.532.254,13	2,73
3.200.000	ORPAR 0.00 17-24 20/06U	EUR	3.186.672,00	0,56
2.497	RENAULT TITRE PART. FL.R 83-XX 24/10A	EUR	903.914,00	0,16
22.900	SAFRAN SA 0.00 18-23 21/06U	EUR	3.147.559,20	0,55
27.061	SEB SA CV 0.00 16-21 17/11U	EUR	4.926.752,72	0,87
3.400.000	TECHNIP SA CV 0.875 16-21 25/01S	EUR	3.369.009,00	0,59
1.400.000	TOTAL CV 0.50 15-22 02/12S	USD	1.229.286,38	0,22
7.400.000	VALEO CV 0.00 16-21 16/06U	USD	6.428.245,56	1,13
404.000	VALLOUREC SA CV -DY- 4.125 17-22 04/10S	EUR	1.651.956,00	0,29
	<i>Ile de Jersey</i> <i>Jersey Island</i>		3.276.556,29	0,58
1.800.000	DERWENT LONDON CV 1.50 19-25 12/06S	GBP	1.874.584,16	0,33
1.000.000	SIRIUS MINERALS FINA 5 19-27 23/05Q	USD	1.401.972,13	0,25
	<i>Iles Vierges Britanniques</i> <i>British Virgin Islands</i>		4.338.299,58	0,76
1.500.000	SHANGHAI PORT GRP BV1 0.00 17-21 09/08U	USD	1.337.579,58	0,24
2.800.000	3SBIO 0.00 17-22 21/07U	EUR	3.000.720,00	0,52
	<i>Italie</i> <i>Italy</i>		6.152.790,50	1,08
1.100.000	PRYSMIAN SPA CV 0.00 17-22 17/01U	EUR	1.064.200,50	0,19
5.200.000	TELECOM ITALIA CV 1.125 15-22 26/03S	EUR	5.088.590,00	0,89
	<i>Luxembourg</i> <i>Luxembourg</i>		19.197.451,50	3,38
400.000	CITIGROUP CLOBAL CV 0.50 16-23 04/08A	EUR	408.534,00	0,07
1.100.000	CORESTATE CAPITAL CV 1.375 17-22 22/11S	EUR	807.675,00	0,14
10.100.000	ELIOTT CAPITAL SARL CV 0.00 19-22 30/12U	EUR	9.736.147,50	1,72
500.000	GLANBIA CO OPER CV 1.375 16-21 09/06S	EUR	484.387,50	0,09

# HELIUM FUND - Helium Fund

Portefeuille-titres au 30/06/20  
Securities portfolio as at 30/06/20

*Exprimé en*  
*Expressed in* EUR

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
500.000	GRAND CITY PRO CV 0.25 16-22 02/03S	EUR	510.217,50	0,09
3.600.000	LAGFIN S.C.A 2.000 20-25 02/07A	EUR	3.600.000,00	0,63
400.000	SAF HOLLAND CV 1.00 14-20 12/09S	EUR	395.722,00	0,07
3.200.000	SELENA SARL 0.00 20-25 25/06U	EUR	3.254.768,00	0,57
	<i>Pays-Bas</i>		<i>12.820.327,46</i>	<i>2,26</i>
	<i>The Netherlands</i>			
6.700.000	AIRBUS GROUP SE CV 0.00 16-21 14/06U	EUR	6.637.254,50	1,17
6.000.000	BRENNTAG FINANCE CV 1.875 15-22 02/12S	USD	5.263.962,96	0,93
500.000	ENCAVIS FINANCE BV 5.25 17-99 30/08S	EUR	919.110,00	0,16
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>16.393.564,36</i>	<i>2,89</i>
	<i>United Kingdom</i>			
15.000.000	VODAFONE GROUP CV 0.00 15-20 26/11U	GBP	16.393.564,36	2,89
	<i>Suisse</i>		<i>4.902.062,48</i>	<i>0,86</i>
	<i>Switzerland</i>			
3.800.000	SIKA AG CV 3.75 19-22 30/01A	CHF	4.902.062,48	0,86
	<b>Obligations à taux flottant</b>		<b>38.589.722,47</b>	<b>6,79</b>
	<b>Floating rate bonds</b>			
	<i>Allemagne</i>		<i>2.285.342,00</i>	<i>0,40</i>
	<i>Germany</i>			
1.100.000	VOLKSWAGEN BANK FL.R 18-21 08/12Q	EUR	1.093.598,00	0,19
1.200.000	VOLKSWAGEN LEASING FL.R 17-21 06/07Q	EUR	1.191.744,00	0,21
	<i>Belgique</i>		<i>1.023.938,50</i>	<i>0,18</i>
	<i>Belgium</i>			
1.300.000	AKKA TECHNOLOGIES SE 19-XX 01/01S	EUR	1.023.938,50	0,18
	<i>Espagne</i>		<i>2.555.075,00</i>	<i>0,45</i>
	<i>Spain</i>			
2.500.000	CAIXABANK SA FL.R 17-27 15/02A	EUR	2.555.075,00	0,45
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>988.100,00</i>	<i>0,17</i>
	<i>United States of America</i>			
1.000.000	GOLDMAN SACHS G FL.R 20-23 21/04Q	EUR	988.100,00	0,17
	<i>France</i>		<i>13.705.431,86</i>	<i>2,42</i>
	<i>France</i>			
6.200.000	BNP PARIBAS FL.R 14-26 20/03A	EUR	6.261.008,00	1,11
547.000	BNP PARIBAS -DY- FL.R 12-22 31/08A	EUR	565.578,86	0,10
2.000.000	BPCE FL.R 14-26 08/07A	EUR	2.036.700,00	0,36
4.100.000	LA BANQUE POSTALE FL.R 14-26 23/04A	EUR	4.141.123,00	0,73
700.000	SOCIETE GENERALE FL.R 17-22 01/04Q	EUR	701.022,00	0,12
	<i>Irlande</i>		<i>1.608.640,00</i>	<i>0,28</i>
	<i>Ireland</i>			
1.600.000	ALLIED IRISH BK SUB FL.R 15-25 26/11A	EUR	1.608.640,00	0,28
	<i>Italie</i>		<i>3.544.555,00</i>	<i>0,62</i>
	<i>Italy</i>			
3.500.000	UNICREDIT SPA EMTN FL.R 13-25 28/10A	EUR	3.544.555,00	0,62
	<i>Japon</i>		<i>1.165.472,11</i>	<i>0,21</i>
	<i>Japan</i>			
1.400.000	SHIZUOKA BK LTD CV FL.R 18-23 25/01Q	USD	1.165.472,11	0,21
	<i>Pays-Bas</i>		<i>4.660.948,00</i>	<i>0,82</i>
	<i>The Netherlands</i>			
3.100.000	COOP RABOBANK FL.R 14-26 26/05A	EUR	3.135.898,00	0,55
1.500.000	ING BANK NV FL.R 14-26 25/02A	EUR	1.525.050,00	0,27
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>7.052.220,00</i>	<i>1,24</i>
	<i>United Kingdom</i>			
7.000.000	STANDARD CHARTERED FL.R 13-25 21/10A	EUR	7.052.220,00	1,24
	<b>Warrants, Droits</b>		<b>219.358,03</b>	<b>0,04</b>
	<b>Warrants, Rights</b>			
	<i>Espagne</i>		<i>129.574,00</i>	<i>0,03</i>
	<i>Spain</i>			
740.000	TELEFONICA SA 01.07.20 RIGHT	EUR	129.574,00	0,03

# HELIUM FUND - Helium Fund

Portefeuille-titres au 30/06/20  
Securities portfolio as at 30/06/20

*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>Etats-Unis d'Amérique</i> <i>United States of America</i>		66.707,24	0,01
20.928	BRISTOL-MYERS 19/20 31/12 RIGHTS	USD	66.707,24	0,01
	<i>France</i> <i>France</i>		23.076,79	0,00
459.697	CGG 21.02.23 WAR	EUR	23.076,79	0,00
Autres valeurs mobilières Other transferable securities			51.689.783,04	9,10
<b>Actions</b> <b>Shares</b>			<b>7.283.278,37</b>	<b>1,28</b>
	<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>		41.159,87	0,01
140.087	STEMLINE THERAPEUTICS	USD	41.159,87	0,01
	<i>Luxembourg</i> <i>Luxembourg</i>		3.005.386,64	0,52
157.000	ALTABA INC	USD	3.005.386,64	0,52
	<i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>		1.291.627,40	0,23
100.000	KAS BANK N.V.	EUR	1.291.627,40	0,23
	<i>Suède</i> <i>Sweden</i>		2.943.796,46	0,52
346.353	CHERRY AB	SEK	2.943.796,46	0,52
<b>Obligations</b> <b>Bonds</b>			<b>10.829.310,42</b>	<b>1,91</b>
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> <i>United States of America</i>		2.793.568,09	0,49
3.050.000	CINCINNATI BELL 144A 7.00 16-24 15/07S	USD	2.793.568,09	0,49
	<i>France</i> <i>France</i>		8.035.742,33	1,42
9.600.000	CARREFOUR SA CV 0.00 17-23 14/06U	USD	8.035.742,33	1,42
<b>Obligations convertibles</b> <b>Convertible bonds</b>			<b>32.667.414,05</b>	<b>5,75</b>
	<i>Allemagne</i> <i>Germany</i>		3.493.232,50	0,61
87.500	ADLER REAL ESTATE CV 2.50 16-21 19/07S	EUR	1.294.387,50	0,23
2.200.000	RAG STIFTUNG CV 0.000 20-26 17/06U	EUR	2.198.845,00	0,38
	<i>Bermudes</i> <i>Bermuda</i>		1.811.955,66	0,32
2.600.000	BW OFFSHORE CV 2.50 19-24 12/11A	USD	1.811.955,66	0,32
	<i>Espagne</i> <i>Spain</i>		1.154.094,00	0,20
1.200.000	ALMIRALL SARCV 0.25 18-21 14/12A	EUR	1.154.094,00	0,20
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> <i>United States of America</i>		15.173.774,00	2,68
15.400.000	MORGAN STANLEY FIN 0.00 18-21 17/12U	EUR	15.173.774,00	2,68
	<i>France</i> <i>France</i>		2.341.854,89	0,41
61.500	GENFIT CV DY 3.50 17-22 16/10S	EUR	661.401,75	0,12
14.000	SAFRAN SA 0.875 20-27 15/05A	EUR	1.680.453,14	0,29
	<i>Italie</i> <i>Italy</i>		3.633.141,00	0,64
3.700.000	ENI SPA CV 0.00 16-22 13/04U	EUR	3.633.141,00	0,64
	<i>Luxembourg</i> <i>Luxembourg</i>		5.059.362,00	0,89
4.800.000	ADO PROPERTIES CV 1.25 18-23 23/11S	EUR	4.450.704,00	0,78

HELIUM FUND - Helium Fund  
Portefeuille-titres au 30/06/20  
Securities portfolio as at 30/06/20

*Exprimé en  
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
1.200.000	EUROPEAN TOPSOHOCV 4.0 18-21 21/09Q <i>Royaume-Uni United Kingdom</i>	EUR	608.658,00 <i>0,00</i>	0,11 <i>0,00</i>
26.000	INTL MIN INFRA CORP 8.00 13-20 21/12U <b>Warrants, Droits Warrants, Rights</b>	GBP	0,00	0,00
	<i>Autriche Austria</i>		<i>900.000,00</i>	<i>0,16</i>
400.000	BUWOG RIGHT <i>Finlande Finland</i>	EUR	900.000,00 <i>9.780,20</i>	0,16 <i>0,00</i>
619	HOIVATILAT PLC XX.XX.XX RIGHT	EUR	9.780,20	0,00
<b>Total portefeuille-titres</b>			<b>909.780,20</b>	<b>0,16</b>
<b>Total securities portfolio</b>			<b>542.824.707,05</b>	<b>95,54</b>

# HELIUM FUND - Helium Fund

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 30/06/20  
Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/20 to 30/06/20

*Exprimé en EUR*  
*Expressed in*

Revenus Income	<b>46.461.869,02</b>
Dividendes nets Net dividends	42.830.308,61
Intérêts nets sur obligations Net interest on bonds	2.529.645,85
Intérêts bancaires sur avoirs en banque Bank interest on cash at bank	56.416,28
Intérêts sur Equity swaps Interest on Equity swaps	1.045.498,28
Dépenses Expenses	<b>9.206.092,12</b>
Dividendes sur Equity swaps Dividends on Equity swaps	2.235.753,85
Commission de gestion Management fee	3.702.141,71
Commission de banque dépositaire Depositary fee	101.965,41
Taxe d'abonnement "Taxe d'abonnement"	50.611,68
Frais administratifs Administration fee	75.314,81
Commission de performance Performance fee	15.464,11
Commission de domiciliation Domiciliation fee	1.300,02
Frais professionnels Professional fee	8.769,38
Intérêts bancaires sur découvert Bank interest on overdrafts	250.917,42
Frais légaux Legal fees	18.977,38
Frais de transaction Transaction fees	124.383,09
Intérêts sur Equity swaps Interest on Equity swaps	2.529.680,98
Autres dépenses Other expenses	90.812,28
Revenus nets des investissements Net income from investments	<b>37.255.776,90</b>
Bénéfice net / (Perte) nette réalisé(e) sur : Net realised profit / (loss) on:	
- portefeuille-titres - securities portfolio	-29.545.443,41

# HELIUM FUND - Helium Fund

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 30/06/20  
Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/20 to 30/06/20

*Exprimé en EUR*  
*Expressed in*

- contrats de change à terme - forward foreign exchange contracts	9.828.294,91
- contrats futures - financial futures contracts	1.402.530,72
- Equity swaps - Equity swaps	4.971.595,13
- change - foreign exchange	-5.365.294,14
<b>Bénéfice net réalisé</b> <b>Net realised profit</b>	<b>18.547.460,11</b>
Variation de la plus- ou (moins)-value nette non réalisée sur : Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:	
- portefeuille-titres - securities portfolio	-28.944.871,52
- options - options	49.600,00
- contrats de change à terme - forward foreign exchange contracts	296.587,15
- contrats futures - futures contracts	791.724,96
- Equity swaps - Equity swaps	218.289,42
<b>Diminution des actifs nets résultant des opérations</b> <b>Decrease in net assets as a result of operations</b>	<b>-9.041.209,88</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation Subscriptions of capitalisation shares	161.210.520,38
Rachats d'actions de capitalisation Redemptions of capitalisation shares	-198.251.703,93
<b>Diminution des actifs nets</b> <b>Decrease in net assets</b>	<b>-46.082.393,43</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b> <b>Net assets at the beginning of the period</b>	<b>614.250.721,75</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b> <b>Net assets at the end of the period</b>	<b>568.168.328,32</b>



*HELIUM FUND*  
**- Helium Performance**

# HELIUM FUND - Helium Performance

## Etats Financiers au 30/06/20 Financial Statements as at 30/06/20

Etat du patrimoine au 30/06/20  
Statement of net assets as at 30/06/20

*Exprimé en EUR*  
*Expressed in*

Actifs Assets	<b>1.177.504.755,68</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation Securities portfolio at market value	1.087.940.241,63
<i>Prix d'acquisition</i> <i>Cost price</i>	<i>1.130.573.235,73</i>
<i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i> <i>Unrealised loss on the securities portfolio</i>	<i>-42.632.994,10</i>
Avoirs en banque et liquidités Cash at banks and liquidities	54.706.186,11
Intérêts à recevoir Interest receivable	2.375.841,16
Brokers à recevoir Brokers receivable	12.972.894,06
Souscriptions à recevoir Subscriptions receivable	167.928,23
Dividendes à recevoir Dividends receivable	3.769.465,30
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures Net unrealised appreciation on futures contracts	8.538.933,30
Plus-value nette non réalisée sur Equity swaps Net unrealised appreciation on Equity swaps	7.033.265,89
Passifs Liabilities	<b>39.908.693,63</b>
Options vendues à la valeur de marché Options sold at market value	10.800,00
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i> <i>Options sold at cost</i>	<i>135.000,00</i>
Dettes bancaires à vue Bank overdrafts	18.358.800,05
Intérêts à payer Interest payable	139.596,32
Brokers à payer Brokers payable	16.588.089,94
Rachats à payer Redemptions payable	546.231,21
Dividendes à payer Dividends payable	101.280,30

# HELIUM FUND - Helium Performance

## Etats Financiers au 30/06/20 Financial Statements as at 30/06/20

Etat du patrimoine au 30/06/20  
Statement of net assets as at 30/06/20

*Exprimé en EUR*  
*Expressed in*

Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme Net unrealised depreciation on forward foreign exchange contracts	2.675.673,41
Commission de gestion à payer Management fee payable	1.168.191,43
Autres passifs Other liabilities	320.030,97
	<hr/>
Valeur nette d'inventaire Net asset value	<b>1.137.596.062,05</b>

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 30/06/20  
Changes in number of shares outstanding from 01/01/20 to 30/06/20

	<b>Actions en circulation au 01/01/20 Shares outstanding as at 01/01/20</b>	<b>Actions souscrites Shares issued</b>	<b>Actions rachetées Shares redeemed</b>	<b>Actions en circulation au 30/06/20 Shares outstanding as at 30/06/20</b>
A - EUR	91.763,963	6.713,022	33.371,223	65.105,762
B - EUR	131.424,777	11.022,532	27.562,515	114.884,794
C - EUR	10.618,029	105,379	1.315,743	9.407,665
D - EUR	49.158,000	0,000	3.860,000	45.298,000
E - EUR	418.482,000	25.649,144	117.879,566	326.251,578
S - EUR	232.551,921	73.160,855	75.590,396	230.122,380
Bcl - EUR	102.829,646	8.873,856	14.989,860	96.713,642
E - JPY	126.285,467	29.860,743	0,000	156.146,210
A - USD	14.608,039	464,000	2.870,200	12.201,839
B - USD	5.025,245	125,556	1.237,106	3.913,695
E - USD	7.487,159	12.492,687	6.608,450	13.371,396

# HELIUM FUND - Helium Performance

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

Key figures relating to the last 3 years

		<i>Période clôturée le:</i> <i>Period ended as at:</i>	<b>30/06/20</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
Actifs Nets Totaux Total Net Assets	EUR		1.137.596.062,05	1.298.848.446,27	1.478.594.476,19
<b>A - EUR</b>					
Nombre d'actions Number of shares			65.105,762	91.763,963	126.266,092
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share			1.199,32	1.227,59	1.185,30
<b>B - EUR</b>					
Nombre d'actions Number of shares			114.884,794	131.424,777	155.764,393
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share			1.151,94	1.182,27	1.144,68
<b>C - EUR</b>					
Nombre d'actions Number of shares			9.407,665	10.618,029	11.907,450
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share			1.385,97	1.410,08	1.340,12
<b>D - EUR</b>					
Nombre d'actions Number of shares			45.298,000	49.158,000	49.158,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share			998,39	1.024,32	992,36
<b>E - EUR</b>					
Nombre d'actions Number of shares			326.251,578	418.482,000	562.360,708
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share			1.009,28	1.033,07	996,28
<b>S - EUR</b>					
Nombre d'actions Number of shares			230.122,380	232.551,921	231.402,077
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share			1.241,74	1.269,79	1.222,76
<b>Bcl - EUR</b>					
Nombre d'actions Number of shares			96.713,642	102.829,646	89.048,091
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share			984,99	1.008,42	973,02
<b>E - JPY</b>					
Nombre d'actions Number of shares			156.146,210	126.285,467	145.332,978
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share			100.036,97	102.503,24	98.885,25
<b>A - USD</b>					
Nombre d'actions Number of shares			12.201,839	14.608,039	18.765,866
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share			1.176,15	1.192,02	1.126,84

# HELIUM FUND - Helium Performance

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

Key figures relating to the last 3 years

	<i>Période clôturée le:</i>			
	<i>Period ended as at:</i>	<b>30/06/20</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
Actifs Nets Totaux				
Total Net Assets	EUR	1.137.596.062,05	1.298.848.446,27	1.478.594.476,19
<b>B - USD</b>				
Nombre d'actions		3.913,695	5.025,245	7.341,319
Number of shares				
Valeur nette d'inventaire par action		1.145,46	1.163,69	1.103,73
Net asset value per share				
<b>E - USD</b>				
Nombre d'actions		13.371,396	7.487,159	17.474,328
Number of shares				
Valeur nette d'inventaire par action		1.086,68	1.101,52	1.037,50
Net asset value per share				

# HELIUM FUND - Helium Performance

Portefeuille-titres au 30/06/20  
Securities portfolio as at 30/06/20

*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			996.114.602,77	87,57
<b>Actions</b>			<b>338.349.014,08</b>	<b>29,74</b>
<b>Shares</b>				
<i>Allemagne</i> <i>Germany</i>			<i>140.453.022,61</i>	<i>12,34</i>
130.516	ADLER REAL ESTATE AG	EUR	1.670.604,80	0,15
62.500	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	11.360.000,00	1,00
160.000	BAYER AG REG SHS	EUR	10.526.400,00	0,93
21.595	BIOTEST VORZUG	EUR	440.538,00	0,04
467.580	CELESIO NAMEN AKT	EUR	12.157.080,00	1,06
11.000	ENCAVIS AKTIE	EUR	142.780,00	0,01
1.050.000	E.ON AG REG SHS	EUR	10.515.750,00	0,92
36.900	KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	3.837.600,00	0,34
85.000	LEG IMMOBILIEN - NAMEN AKT	EUR	9.605.000,00	0,84
50.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	EUR	11.570.000,00	1,02
271.509	OSRAM LICHT	EUR	11.077.567,20	0,97
111.029	OSRAM LICHT	EUR	4.707.629,60	0,41
140.000	PUMA AG	EUR	9.634.800,00	0,85
12.625	RHOEN KLINIKUM AG	EUR	229.270,00	0,02
85.000	SAP AG	EUR	10.567.200,00	0,93
100.000	SIEMENS AG REG	EUR	10.476.000,00	0,92
94.051	SILICON SENSOR INTL AG	EUR	3.649.178,80	0,32
210.000	TEAMVIEWER - BEARER SHS	EUR	10.206.000,00	0,90
463.547	TLG IMMOB 144A/REGS	EUR	8.079.624,21	0,71
<i>Belgique</i> <i>Belgium</i>			<i>570.697,40</i>	<i>0,05</i>
31.357	MITHRA PHARMACEUTICALS SA	EUR	570.697,40	0,05
<i>Danemark</i> <i>Denmark</i>			<i>205.389,67</i>	<i>0,02</i>
2.000	ORSTED	DKK	205.389,67	0,02
<i>Espagne</i> <i>Spain</i>			<i>2.014.511,93</i>	<i>0,18</i>
18.000	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	221.400,00	0,02
1.031	GRIFOLS SA -A-	EUR	27.867,93	0,00
107.900	GRIFOLS SA -B-	EUR	1.765.244,00	0,16
<i>Etats-Unis d'Amérique</i> <i>United States of America</i>			<i>110.024.372,48</i>	<i>9,66</i>
1.731	AMERICAN AIRLINES GROUP INC-REGS	USD	20.143,50	0,00
10.400	CHURCHILL CAPITAL CORP II	USD	104.726,88	0,01
5.193	DMY TECHNOLOGY GROUP INC	USD	48.917,72	0,00
250.333	EL PASO ELECTRIC CO	USD	14.933.277,83	1,31
7.792	FLYING EAGLE - UNITS CONS OF 1 SH + 1/4	USD	80.823,40	0,01
54.294	FOLEY TRASIMENE CORP	USD	515.796,63	0,05
2.702	HUDS EXEC INV --- UNITS	USD	24.538,49	0,00
155.643	LEGG MASON	USD	6.894.216,49	0,61
340.959	LOGMELN INC	USD	25.733.957,56	2,26
172.994	MEET GROUP	USD	961.120,56	0,08
170.000	PORTOLA PHARMA	USD	2.722.966,66	0,24
5.552	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	3.082.851,62	0,27
135.100	SUSTAINABLE --- UNITS	USD	1.214.895,61	0,11
26.574	T MOBILE US INC	USD	2.464.214,13	0,22
240.206	TD AMERITRADE HOLDING CORP	USD	7.780.522,89	0,68
201.280	TECH DATA - REGISTERED	USD	25.985.487,25	2,28
159.553	TIFFANY CO	USD	17.322.613,03	1,52
6.344	VIRTU FINANCL -A-	USD	133.302,23	0,01

# HELIUM FUND - Helium Performance

Portefeuille-titres au 30/06/20  
Securities portfolio as at 30/06/20

*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>		27.830.845,70	2,45
	<i>France</i>			
69.000	AXA SA	EUR	1.284.228,00	0,11
22.177	CHRISTIAN DIOR	EUR	8.329.681,20	0,73
100.178	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	11.445.336,50	1,01
135.000	UNIBAIL RODAMCO	EUR	6.771.600,00	0,60
	<i>Iles Caïmans</i>		1.366.158,25	0,12
	<i>Cayman Islands</i>			
27.453	CC NEUBERGER PRINCIPAL HOLDINGS	USD	259.094,33	0,02
11	NETEASE INC	HKD	168,82	0,00
54.077	SOCIAL CAPITAL HEDOSPHEA II	USD	604.734,11	0,06
454	TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDING	HKD	516,33	0,00
53.916	TREBIA ACQN - UNITS CONS OF 1 SHS -A-	USD	501.644,66	0,04
	<i>Japon</i>		16.933.636,38	1,49
	<i>Japan</i>			
790.700	SONY FINANCIAL HOLDINGS	JPY	16.933.636,38	1,49
	<i>Norvège</i>		1.313.856,03	0,12
	<i>Norway</i>			
122.700	ADEVINTA ASA - REGISTERED SHS	NOK	1.097.335,49	0,10
15.000	SCATEC SOLAR ASA	NOK	216.520,54	0,02
	<i>Pays-Bas</i>		31.582.443,06	2,78
	<i>The Netherlands</i>			
22.647	ALFEN NV	EUR	813.027,30	0,07
82.000	QIAGEN REGD EUR	EUR	3.143.880,00	0,28
540.500	UNILEVER NV	EUR	25.538.625,00	2,25
94.656	VOLKERWESS - REGISTERED	EUR	2.086.910,76	0,18
	<i>Suède</i>		6.054.080,57	0,53
	<i>Sweden</i>			
10.838	BURE EQUITY (PUBL.)	SEK	209.426,95	0,02
61.987	HEMFOSA FASTIGHETER AB	SEK	749.365,01	0,07
269.960	HEMFOSA FASTIGHETER NI	SEK	5.095.288,61	0,44
	<b>Obligations</b>		<b>84.563.584,77</b>	<b>7,43</b>
	<b>Bonds</b>			
	<i>Allemagne</i>		10.003.004,50	0,88
	<i>Germany</i>			
2.000.000	ACCENTRO REAL E 3.6250 20-23 13/02S	EUR	1.826.850,00	0,16
4.900.000	CONSUS REAL ESTATE 4.00 17-22 29/11S	EUR	4.917.272,50	0,44
1.100.000	DAIMLER AG 0.0000 19-24 08/02A	EUR	1.059.267,00	0,09
2.200.000	VOLKSWAGEN LEASING 0.25 17-20 05/10A	EUR	2.199.615,00	0,19
	<i>Chine</i>		7.715.682,00	0,68
	<i>China</i>			
7.800.000	MERCEDES-BENZ FINE 0.00 19-22 21/08U	EUR	7.715.682,00	0,68
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		24.589.875,89	2,16
	<i>United States of America</i>			
2.764.000	FIDELITY NATIONAL INF 0.125 19-21 21/05A	EUR	2.756.689,22	0,24
2.500.000	FINANCIAL & RIS 6.2500 18-26 15/05S	USD	2.362.440,46	0,21
6.000.000	FINANCIAL & RIS 8.2500 18-26 15/11S	USD	5.789.707,52	0,50
3.900.000	JEFFERIES GROUP 1.0000 19-24 19/07A	EUR	3.730.272,00	0,33
5.000.000	REFINITIV US HLODING 6.875 18-26 15/11S	EUR	5.333.975,00	0,47
506.000	REFINITIV US HOLDINGS 4.50 18-26 15/05S	EUR	528.833,25	0,05
3.832.000	REFINITIV US HOLDINGS 6.875 18-26 15/11S	EUR	4.087.958,44	0,36
	<i>Finlande</i>		1.111.814,00	0,10
	<i>Finland</i>			
1.100.000	FORTUM OYJ 0.8750 19-23 27/02A	EUR	1.111.814,00	0,10
	<i>France</i>		26.321.799,98	2,31
	<i>France</i>			
1.500.000	AIR FRANCE-KLM 1.8750 20-25 16/01A	EUR	1.253.805,00	0,11
1.400.000	ALD SA 0.875 17-22 18/07A	EUR	1.375.955,00	0,12
800.000	ALD SA 0.375 19-23 18/07A	EUR	776.576,00	0,07

# HELIUM FUND - Helium Performance

Portefeuille-titres au 30/06/20  
Securities portfolio as at 30/06/20

*Exprimé en*  
*Expressed in* EUR

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
1.600.000	AUCHAN 2.25 13-23 06/04A	EUR	1.620.472,00	0,14
4.500.000	BOLLORE 2.00 17-22 25/01A	EUR	4.525.920,00	0,40
2.000.000	BUREAU VERITAS SA 3.125 14-21 21/01A	EUR	2.025.480,00	0,18
469.440	CREDIT AGRICOLE 4.5500 12-22 08/02Q	EUR	502.472,14	0,04
530.000	CREDIT AGRICOLE SA 4.20 10-22 28/12Q	EUR	584.855,00	0,05
2.000.000	GETLINK SE 3.6250 18-23 01/10S	EUR	2.038.440,00	0,18
600.000	ILIAD SA 2.125 15-22 05/12A	EUR	611.133,00	0,05
3.000.000	ILIAD SA 0.6250 18-21 25/11A	EUR	2.974.980,00	0,26
40.000	KORIAN SA 0.875 20-27 06/03A	EUR	2.064.778,84	0,18
1.400.000	RCI BANQUE SA 0.75 17-22 12/01A	EUR	1.378.755,00	0,12
4.600.000	VILMORIN ET CIE 2.375 14-21 26/05A	EUR	4.588.178,00	0,41
	<i>Ile de Jersey</i>			
	<i>Jersey Island</i>		3.635.535,77	0,32
3.800.000	DELPHI TECHNOLO 5.0000 17-25 01/10S	USD	3.635.535,77	0,32
	<i>Luxembourg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		9.128.222,63	0,80
270.000	ARCELORMITTAL 5.5 20-23 18/05Q	USD	6.643.398,63	0,59
400.000	DELL BANK INTER 0.6250 19-22 17/10A	EUR	395.114,00	0,03
2.100.000	LOGICOR FINANCING SA 0.50 19-21 30/04A	EUR	2.089.710,00	0,18
	<i>Royaume-Uni</i>			
	<i>United Kingdom</i>		2.057.650,00	0,18
2.000.000	BARCLAYS BANK PLC 6.00 10-21 14/01A	EUR	2.057.650,00	0,18
	<b>Obligations convertibles</b>			
	<b>Convertible bonds</b>		<b>513.981.829,06</b>	<b>45,19</b>
	<i>Allemagne</i>			
	<i>Germany</i>		35.115.060,12	3,09
4.500.000	BASF CV 0.925 17-23 09/03S	USD	3.929.061,12	0,35
3.200.000	DEUTSCHE POST AG CV 0.05 17-25 30/06A	EUR	3.160.512,00	0,28
4.400.000	FRESENIUS REGS CV 0.00 17-24 31/01U	EUR	4.219.490,00	0,37
2.200.000	LEG IMMOBILIEN AG CV 0.40 20-28 30/06S	EUR	2.194.610,00	0,19
3.200.000	MTU AERO ENGINES CV 0.05 19-27 18/03A	EUR	2.720.544,00	0,24
6.400.000	RAG STIFTUNG 0.00 17-23 16/03U	EUR	6.212.352,00	0,55
13.300.000	RAG-STIFTUNG 0.00 18-24 02/10U	EUR	12.678.491,00	1,11
	<i>Autriche</i>			
	<i>Austria</i>		17.540.370,00	1,54
18.000.000	IMMOFINANZ AG CV 1.50 17-24 24/01S	EUR	17.540.370,00	1,54
	<i>Belgique</i>			
	<i>Belgium</i>		25.484.421,29	2,24
147.999	COFINIMMO SA CV 0.187 16-21 15/09A	EUR	22.083.944,04	1,94
2.250.000	FORTIS BK SUB CV FL.R 07-XX 19/12Q	EUR	1.603.856,25	0,14
800.000	NV BEKAERT SA CV REG 0.00 16-21 09/06U	EUR	763.416,00	0,07
1.000.000	UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U	EUR	1.033.205,00	0,09
	<i>Chine</i>			
	<i>China</i>		8.540.124,87	0,75
7.000.000	CHINA RAILWAY CONST 0.00 16-21 29/01U	USD	6.131.380,49	0,54
2.750.000	CRRC CORP LTD CV 0.00 16-21 05/02U	USD	2.408.744,38	0,21
	<i>Corée du Sud</i>			
	<i>South Korea</i>		3.754.942,64	0,33
2.400.000	LG CHEM LTD 0.00 18-21 16/04U	USD	2.217.855,14	0,19
1.500.000	LG CHEM LTD 0.00 18-21 16/04U	EUR	1.537.087,50	0,14
	<i>Emirats arabes unis</i>			
	<i>United Arab Emirates</i>		17.596.905,14	1,55
19.800.000	DP WORLD PLC 1.75 14-24 19/06S	USD	17.596.905,14	1,55
	<i>Espagne</i>			
	<i>Spain</i>		23.019.676,50	2,02
1.800.000	INDRA SISTEMAS REGS 1.25 16-21 07/10S	EUR	1.752.444,00	0,15
2.300.000	INTL CONSOLIDATED CV 0.614 15-22 17/11S	EUR	1.858.262,00	0,16
3.700.000	SACYR SA CV 3.75 19-24 25/04A	EUR	3.483.050,50	0,31
16.000.000	TELEFONICA PARTICI 0.00 16-21 09/03U	EUR	15.925.920,00	1,40



# HELIUM FUND - Helium Performance

Portefeuille-titres au 30/06/20  
Securities portfolio as at 30/06/20

*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>Etats-Unis d'Amérique</i> <i>United States of America</i>		33.678.994,39	2,96
1.200.000	JPMORGAN CHASE CV 0.00 18-21 11/01U	USD	1.052.776,57	0,09
29.700.000	NATIONAL GRIDS CV 0.90 15-20 02/11S	GBP	32.626.217,82	2,87
	<i>France</i> <i>France</i>		194.128.020,71	17,07
100.000	AIR FRANCE CV 0.125 19-26 25/03A	EUR	1.376.092,44	0,12
5.900.000	COVIVIO SA 0.875 15-21 31/01S	EUR	5.905.251,00	0,52
20.000	EDENRED CV 0.00 19-24 06/09U	EUR	1.208.180,00	0,11
119.000	ELIS SA CONV 0.00 17-23 06/10U	EUR	3.418.275,00	0,30
60.702	INGENICO CV 0.00 15-22 26/06U	EUR	11.223.162,43	0,99
56.272	LVMH MOET HENNESSY CV 0.00 16-21 16/02U	USD	23.811.701,09	2,09
7.000.000	MICHELIN CV 0.00 10.11.23U	USD	5.833.842,32	0,51
11.000.000	MICHELIN CV 0.00 17-22 10/01U	USD	9.618.083,07	0,85
315.310	NEOEN SPA CV 1.8750 19-24 07/10S	EUR	12.607.265,09	1,11
17.000	NEOEN SPA CV 2.00 20-25 02/06S	EUR	822.873,67	0,07
5.550	NEXITY CV 0.125 16-23 01/01S	EUR	327.290,62	0,03
28.500.000	ORANGE SA 0.375 17-21 27/06S	GBP	30.955.891,08	2,71
5.300.000	ORPAR 0.00 17-24 20/06U	EUR	5.277.925,50	0,46
9.005	RENAULT TITRE PART. FL.R 83-XX 24/10A	EUR	3.259.810,00	0,29
47.100	SAFRAN SA 0.00 18-23 21/06U	EUR	6.473.800,80	0,57
56.331	SEB SA CV 0.00 16-21 17/11U	EUR	10.255.678,19	0,90
6.100.000	TECHNIP SA CV 0.875 16-21 25/01S	EUR	6.044.398,50	0,53
2.800.000	TOTAL CV 0.50 15-22 02/12S	USD	2.458.572,76	0,22
4.000	UNIBAIL RODAMCO CV 0.00 14-21 01/07U	EUR	1.129.830,00	0,10
68.629	UNIBAIL RODAMCO CV 0.00 15-22 01/01U	EUR	23.241.759,88	2,04
15.000.000	VALEO CV 0.00 16-21 16/06U	USD	13.030.227,49	1,15
1.716.000	VALLOUREC SA CV -DY- 4.125 17-22 04/10S	EUR	7.016.724,00	0,62
284.077	VEOLIA ENV CV & 0.00 19-25 01/01U	EUR	8.831.385,78	0,78
	<i>Ile de Jersey</i> <i>Jersey Island</i>		4.838.709,76	0,43
3.300.000	DERWENT LONDON CV 1.50 19-25 12/06S	GBP	3.436.737,63	0,31
1.000.000	SIRIUS MINERALS FINA 5 19-27 23/05Q	USD	1.401.972,13	0,12
	<i>Iles Vierges Britanniques</i> <i>British Virgin Islands</i>		10.819.159,56	0,95
3.600.000	SHANGHAI PORT GRP BV1 0.00 17-21 09/08U	USD	3.210.190,99	0,28
7.100.000	3SBIO 0.00 17-22 21/07U	EUR	7.608.968,57	0,67
	<i>Italie</i> <i>Italy</i>		11.825.189,50	1,04
1.400.000	PRYSMIAN SPA CV 0.00 17-22 17/01U	EUR	1.354.437,00	0,12
10.700.000	TELECOM ITALIA CV 1.125 15-22 26/03S	EUR	10.470.752,50	0,92
	<i>Luxembourg</i> <i>Luxembourg</i>		39.248.949,50	3,45
600.000	CITIGROUP CLOBAL CV 0.50 16-23 04/08A	EUR	612.801,00	0,05
2.700.000	CORESTATE CAPITAL CV 1.375 17-22 22/11S	EUR	1.982.475,00	0,17
20.200.000	ELIOTT CAPITAL SARL CV 0.00 19-22 30/12U	EUR	19.472.295,00	1,72
1.200.000	GLANBIA CO OPER CV 1.375 16-21 09/06S	EUR	1.162.530,00	0,10
1.000.000	GRAND CITY PRO CV 0.25 16-22 02/03S	EUR	1.020.435,00	0,09
7.200.000	LAGFIN S.C.A 2.000 20-25 02/07A	EUR	7.200.000,00	0,64
1.200.000	SAF HOLLAND CV 1.00 14-20 12/09S	EUR	1.187.166,00	0,10
6.500.000	SELENA SARL 0.00 20-25 25/06U	EUR	6.611.247,50	0,58
	<i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>		24.586.405,56	2,16
13.000.000	AIRBUS GROUP SE CV 0.00 16-21 14/06U	EUR	12.878.255,00	1,13
11.250.000	BRENTAG FINANCE CV 1.875 15-22 02/12S	USD	9.869.930,56	0,87
1.000.000	ENCAVIS FINANCE BV 5.25 17-99 30/08S	EUR	1.838.220,00	0,16
	<i>Royaume-Uni</i> <i>United Kingdom</i>		31.038.481,85	2,73
28.400.000	VODAFONE GROUP CV 0.00 15-20 26/11U	GBP	31.038.481,85	2,73

# HELIUM FUND - Helium Performance

Portefeuille-titres au 30/06/20  
Securities portfolio as at 30/06/20

*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>		32.766.417,67	2,88
25.400.000	SIKA AG CV 3.75 19-22 30/01A	CHF	32.766.417,67	2,88
	<b>Obligations à taux flottant</b> <b>Floating rate bonds</b>		<b>58.590.886,98</b>	<b>5,15</b>
	<i>Allemagne</i> <i>Germany</i>		2.584.868,00	0,23
2.600.000	VOLKSWAGEN BANK FL.R 18-21 08/12Q	EUR	2.584.868,00	0,23
	<i>Belgique</i> <i>Belgium</i>		3.465.638,00	0,30
4.400.000	AKKA TECHNOLOGIES SE 19-XX 01/01S	EUR	3.465.638,00	0,30
	<i>Espagne</i> <i>Spain</i>		5.621.165,00	0,49
5.500.000	CAIXABANK SA FL.R 17-27 15/02A	EUR	5.621.165,00	0,49
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> <i>United States of America</i>		988.100,00	0,09
1.000.000	GOLDMAN SACHS G FL.R 20-23 21/04Q	EUR	988.100,00	0,09
	<i>France</i> <i>France</i>		23.517.187,00	2,08
13.000.000	BNP PARIBAS FL.R 14-26 20/03A	EUR	13.127.920,00	1,16
8.900.000	LA BANQUE POSTALE FL.R 14-26 23/04A	EUR	8.989.267,00	0,80
1.400.000	SAFRAN SA FL.R 18-20 13/07Q	EUR	1.400.000,00	0,12
	<i>Irlande</i> <i>Ireland</i>		3.619.440,00	0,32
3.600.000	ALLIED IRISH BK SUB FL.R 15-25 26/11A	EUR	3.619.440,00	0,32
	<i>Italie</i> <i>Italy</i>		6.837.952,96	0,60
6.752.000	UNICREDIT SPA EMTN FL.R 13-25 28/10A	EUR	6.837.952,96	0,60
	<i>Japon</i> <i>Japan</i>		2.330.944,22	0,20
2.800.000	SHIZUOKA BK LTD CV FL.R 18-23 25/01Q	USD	2.330.944,22	0,20
	<i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>		4.575.150,00	0,40
4.500.000	ING BANK NV FL.R 14-26 25/02A	EUR	4.575.150,00	0,40
	<i>Royaume-Uni</i> <i>United Kingdom</i>		5.050.441,80	0,44
1.020.000	BARCLAYS PLC FL.R 15-25 11/11A	EUR	1.020.601,80	0,09
4.000.000	STANDARD CHARTERED FL.R 13-25 21/10A	EUR	4.029.840,00	0,35
	<b>Warrants, Droits</b> <b>Warrants, Rights</b>		<b>629.287,88</b>	<b>0,06</b>
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> <i>United States of America</i>		546.630,92	0,05
171.494	BRISTOL-MYERS 19/20 31/12 RIGHTS	USD	546.630,92	0,05
	<i>France</i> <i>France</i>		82.656,96	0,01
1.646.553	CGG 21.02.23 WAR	EUR	82.656,96	0,01
	<b>Autres valeurs mobilières</b> <b>Other transferable securities</b>		81.719.721,76	7,18
	<b>Actions</b> <b>Shares</b>		<b>8.920.161,32</b>	<b>0,78</b>
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> <i>United States of America</i>		17.421,26	0,00
59.293	STEMLINE THERAPEUTICS	USD	17.421,26	0,00
	<i>Luxembourg</i> <i>Luxembourg</i>		8.902.740,06	0,78
465.075	ALTABA INC	USD	8.902.740,06	0,78

# HELIUM FUND - Helium Performance

Portefeuille-titres au 30/06/20  
Securities portfolio as at 30/06/20

*Exprimé en*  
*Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
	<b>Obligations</b>		<b>15.827.436,54</b>	<b>1,39</b>
	<b>Bonds</b>			
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> <i>United States of America</i>		927.830,97	0,08
1.013.000	CINCINNATI BELL 144A 7.00 16-24 15/07S	USD	927.830,97	0,08
	<i>France</i> <i>France</i>		14.899.605,57	1,31
17.800.000	CARREFOUR SA CV 0.00 17-23 14/06U	USD	14.899.605,57	1,31
	<b>Obligations convertibles</b>		<b>56.047.139,90</b>	<b>4,93</b>
	<b>Convertible bonds</b>			
	<i>Allemagne</i> <i>Germany</i>		6.490.710,00	0,57
155.000	ADLER REAL ESTATE CV 2.50 16-21 19/07S	EUR	2.292.915,00	0,20
4.200.000	RAG STIFTUNG CV 0.000 20-26 17/06U	EUR	4.197.795,00	0,37
	<i>Bermudes</i> <i>Bermuda</i>		4.181.436,13	0,37
6.000.000	BW OFFSHORE CV 2.50 19-24 12/11A	USD	4.181.436,13	0,37
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> <i>United States of America</i>		31.234.327,00	2,74
31.700.000	MORGAN STANLEY FIN 0.00 18-21 17/12U	EUR	31.234.327,00	2,74
	<i>France</i> <i>France</i>		4.380.917,77	0,39
91.999	GENFIT CV DY 3.50 17-22 16/10S	EUR	989.403,25	0,09
28.255	SAFRAN SA 0.875 20-27 15/05A	EUR	3.391.514,52	0,30
	<i>Luxembourg</i> <i>Luxembourg</i>		9.759.749,00	0,86
7.900.000	ADO PROPERTIES CV 1.25 18-23 23/11S	EUR	7.325.117,00	0,65
4.800.000	EUROPEAN TOPSOHOCV 4.0 18-21 21/09Q	EUR	2.434.632,00	0,21
	<i>Royaume-Uni</i> <i>United Kingdom</i>		0,00	0,00
71.200	INTL MIN INFRA CORP 8.00 13-20 21/12U	GBP	0,00	0,00
	<b>Warrants, Droits</b>		<b>924.984,00</b>	<b>0,08</b>
	<b>Warrants, Rights</b>			
	<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		10.105.917,10	0,89
	Shares/Units of UCITS/UCIS			
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>		<b>10.105.917,10</b>	<b>0,89</b>
	<b>Shares/Units in investment funds</b>			
	<i>France</i> <i>France</i>		7,10	0,00
0	SG MONETAIRE PLUS SICAV -IC- CAP	EUR	7,10	0,00
	<i>Luxembourg</i> <i>Luxembourg</i>		10.105.910,00	0,89
10.000	HELIUM FUND - HELIUM ALPHA -C-EUR- CAP	EUR	10.105.910,00	0,89
	<b>Total portefeuille-titres</b>		<b>1.087.940.241,63</b>	<b>95,64</b>
	<b>Total securities portfolio</b>			

# HELIUM FUND - Helium Performance

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 30/06/20  
Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/20 to 30/06/20

*Exprimé en EUR*  
*Expressed in*

Revenus Income	<b>74.894.955,81</b>
Dividendes nets Net dividends	64.715.517,88
Intérêts nets sur obligations Net interest on bonds	4.221.233,61
Intérêts bancaires sur avoirs en banque Bank interest on cash at bank	3.964.403,38
Intérêts sur Equity swaps Interest on Equity swaps	1.993.800,94
Dépenses Expenses	<b>17.275.427,17</b>
Dividendes sur Equity swaps Dividends on Equity swaps	4.522.448,23
Commission de gestion Management fee	7.564.466,02
Commission de banque dépositaire Depositary fee	185.560,38
Taxe d'abonnement "Taxe d'abonnement"	160.206,20
Frais administratifs Administration fee	175.979,13
Commission de performance Performance fee	38.962,81
Commission de domiciliation Domiciliation fee	1.300,02
Frais professionnels Professional fee	13.675,17
Intérêts bancaires sur découvert Bank interest on overdrafts	847.935,23
Frais légaux Legal fees	46.063,37
Frais de transaction Transaction fees	448.945,96
Intérêts sur Equity swaps Interest on Equity swaps	3.069.217,89
Autres dépenses Other expenses	200.666,76
Revenus nets des investissements Net income from investments	<b>57.619.528,64</b>
Bénéfice net / (Perte) nette réalisé(e) sur : Net realised profit / (loss) on:	
- portefeuille-titres - securities portfolio	-58.811.315,11

# HELIUM FUND - Helium Performance

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 30/06/20  
Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/20 to 30/06/20

*Exprimé en EUR*  
*Expressed in*

- contrats de change à terme - forward foreign exchange contracts	20.510.105,83
- contrats futures - financial futures contracts	20.990.397,48
- Equity swaps - Equity swaps	-17.303.295,82
- change - foreign exchange	-15.654.494,35
<b>Bénéfice net réalisé</b> <b>Net realised profit</b>	<b>7.350.926,67</b>
Variation de la plus- ou (moins)-value nette non réalisée sur : Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:	
- portefeuille-titres - securities portfolio	-63.156.140,78
- options - options	111.600,00
- contrats de change à terme - forward foreign exchange contracts	4.119.274,43
- contrats futures - futures contracts	7.819.353,44
- Equity swaps - Equity swaps	7.383.899,36
<b>Diminution des actifs nets résultant des opérations</b> <b>Decrease in net assets as a result of operations</b>	<b>-36.371.086,88</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation Subscriptions of capitalisation shares	185.346.710,99
Rachats d'actions de capitalisation Redemptions of capitalisation shares	-310.228.008,33
<b>Diminution des actifs nets</b> <b>Decrease in net assets</b>	<b>-161.252.384,22</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b> <b>Net assets at the beginning of the period</b>	<b>1.298.848.446,27</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b> <b>Net assets at the end of the period</b>	<b>1.137.596.062,05</b>

# *HELIUM FUND*

## **- Helium Selection**

# HELIUM FUND - Helium Selection

## Etats Financiers au 30/06/20 Financial Statements as at 30/06/20

Etat du patrimoine au 30/06/20  
Statement of net assets as at 30/06/20

*Exprimé en EUR*  
*Expressed in*

Actifs Assets	<b>311.855.154,18</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation Securities portfolio at market value	280.271.844,38
<i>Prix d'acquisition</i> <i>Cost price</i>	295.779.406,71
<i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i> <i>Unrealised loss on the securities portfolio</i>	-15.507.562,33
Avoirs en banque et liquidités Cash at banks and liquidities	21.737.270,12
Intérêts à recevoir Interest receivable	734.651,42
Brokers à recevoir Brokers receivable	2.012.084,45
Souscriptions à recevoir Subscriptions receivable	31.549,75
Dividendes à recevoir Dividends receivable	1.139.804,87
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures Net unrealised appreciation on futures contracts	3.844.168,28
Plus-value nette non réalisée sur Equity swaps Net unrealised appreciation on Equity swaps	2.083.780,91
Passifs Liabilities	<b>18.406.123,19</b>
Options vendues à la valeur de marché Options sold at market value	3.000,00
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i> <i>Options sold at cost</i>	37.500,00
Dettes bancaires à vue Bank overdrafts	7.482.084,30
Intérêts à payer Interest payable	38.532,92
Brokers à payer Brokers payable	8.915.701,96
Rachats à payer Redemptions payable	100.101,41
Dividendes à payer Dividends payable	48.060,88

# HELIUM FUND - Helium Selection

## Etats Financiers au 30/06/20 Financial Statements as at 30/06/20

Etat du patrimoine au 30/06/20  
Statement of net assets as at 30/06/20

*Exprimé en EUR*  
*Expressed in*

Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme Net unrealised depreciation on forward foreign exchange contracts	1.453.531,00
Commission de gestion à payer Management fee payable	278.461,79
Autres passifs Other liabilities	86.648,93
	<hr/>
Valeur nette d'inventaire Net asset value	<b>293.449.030,99</b>

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 30/06/20  
Changes in number of shares outstanding from 01/01/20 to 30/06/20

	<b>Actions en circulation au 01/01/20 Shares outstanding as at 01/01/20</b>	<b>Actions souscrites Shares issued</b>	<b>Actions rachetées Shares redeemed</b>	<b>Actions en circulation au 30/06/20 Shares outstanding as at 30/06/20</b>
A - EUR	147.030,973	22.385,963	55.854,561	113.562,375
B - EUR	28.957,334	3.447,792	13.764,367	18.640,759
C - EUR	7.555,549	763,428	1.515,348	6.803,629
S - EUR	127.128,189	4.348,883	44.070,837	87.406,235
Bcl - EUR	3.687,524	1.310,232	206,779	4.790,977
A - USD	8.093,387	459,806	4.324,421	4.228,772
A - CHF	224,000	12,320	0,000	236,320



**HELIUM FUND - Helium Selection**  
**Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices**  
**Key figures relating to the last 3 years**

	<i>Période clôturée le:</i> <i>Period ended as at:</i>	<b>30/06/20</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
Actifs Nets Totaux Total Net Assets	EUR	293.449.030,99	407.993.423,77	417.979.757,56
<b>A - EUR</b>				
Nombre d'actions Number of shares		113.562,375	147.030,973	145.521,559
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.243,01	1.263,30	1.190,91
<b>B - EUR</b>				
Nombre d'actions Number of shares		18.640,759	28.957,334	25.589,036
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.201,22	1.224,06	1.159,16
<b>C - EUR</b>				
Nombre d'actions Number of shares		6.803,629	7.555,549	8.363,336
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.389,48	1.403,60	1.306,67
<b>S - EUR</b>				
Nombre d'actions Number of shares		87.406,235	127.128,189	161.524,859
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.275,50	1.294,64	1.218,37
<b>Bel - EUR</b>				
Nombre d'actions Number of shares		4.790,977	3.687,524	794,417
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		989,62	1.005,98	947,98
<b>A - USD</b>				
Nombre d'actions Number of shares		4.228,772	8.093,387	7.577,363
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.060,41	1.066,86	986,17
<b>A - CHF</b>				
Nombre d'actions Number of shares		236,320	224,000	0,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.010,74	1.028,40	0,00

# HELIUM FUND - Helium Selection

Portefeuille-titres au 30/06/20  
Securities portfolio as at 30/06/20

*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			264.371.403,56	90,09
<b>Actions</b>			<b>89.561.936,29</b>	<b>30,52</b>
<b>Shares</b>				
<i>Allemagne</i>				
<i>Germany</i>			22.483.022,40	7,66
32.806	ADLER REAL ESTATE AG	EUR	419.916,80	0,14
10.000	BIOTEST VORZUG	EUR	204.000,00	0,07
166.371	CELESIO NAMEN AKT	EUR	4.325.646,00	1,47
7.000	ENCAVIS AKTIE	EUR	90.860,00	0,03
15.700	KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	1.632.800,00	0,56
150.000	OSRAM LICHT	EUR	6.120.000,00	2,09
28.517	OSRAM LICHT	EUR	1.209.120,80	0,41
5.850	RHOEN KLINIKUM AG	EUR	106.236,00	0,04
47.200	SILICON SENSOR INTL AG	EUR	1.831.360,00	0,62
34.888	SIXT LEASING --- BEARER SHS BR SHARES	EUR	624.495,20	0,21
145.942	SIXT LEASING SE	EUR	2.626.956,00	0,90
3.889	TAG IMMOBILIEN	EUR	82.524,58	0,03
184.114	TLG IMMOB 144A/REGS	EUR	3.209.107,02	1,09
<i>Belgique</i>				
<i>Belgium</i>			286.413,40	0,10
15.737	MITHRA PHARMACEUTICALS SA	EUR	286.413,40	0,10
<i>Danemark</i>				
<i>Denmark</i>			123.233,80	0,04
1.200	ORSTED	DKK	123.233,80	0,04
<i>Espagne</i>				
<i>Spain</i>			999.017,22	0,34
11.000	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	135.300,00	0,05
614	GRIFOLS SA -A-	EUR	16.596,42	0,01
51.780	GRIFOLS SA -B-	EUR	847.120,80	0,28
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
<i>United States of America</i>			35.737.425,31	12,19
869	AMERICAN AIRLINES GROUP INC-REGS	USD	10.112,48	0,00
6.180	CHURCHILL CAPITAL CORP II	USD	62.231,94	0,02
3.091	DMY TECHNOLOGY GROUP INC	USD	29.117,02	0,01
33.661	EL PASO ELECTRIC CO	USD	2.008.001,60	0,68
4.650	FLYING EAGLE - UNITS CONS OF 1 SH + 1/4	USD	48.232,65	0,02
26.980	FOLEY TRASIMENE CORP	USD	256.311,80	0,09
1.375	HUDS EXEC INV --- UNITS	USD	12.487,20	0,00
79.357	LEGG MASON	USD	3.515.123,31	1,20
109.697	LOGMELN INC	USD	8.279.405,86	2,83
294.279	MEET GROUP	USD	1.634.956,11	0,56
2.804	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	1.556.973,33	0,53
68.075	SUSTAINABLE --- UNITS	USD	612.168,90	0,21
13.555	T MOBILE US INC	USD	1.256.958,78	0,43
120.731	TD AMERITRADE HOLDING CORP	USD	3.910.603,02	1,33
50.000	TECH DATA - REGISTERED	USD	6.455.059,43	2,21
55.470	TIFFANY CO	USD	6.022.358,37	2,05
3.204	VIRTU FINANCL -A-	USD	67.323,51	0,02
<i>France</i>				
<i>France</i>			4.444.644,00	1,51
37.000	AXA SA	EUR	688.644,00	0,23
10.000	CHRISTIAN DIOR	EUR	3.756.000,00	1,28
<i>Iles Caïmans</i>				
<i>Cayman Islands</i>			689.535,03	0,23
13.346	CC NEUBERGER PRINCIPAL HOLDINGS	USD	125.956,11	0,04
52	NETEASE INC	HKD	798,07	0,00
27.180	SOCIAL CAPITAL HEDOSPHEA II	USD	303.949,43	0,10

# HELIUM FUND - Helium Selection

Portefeuille-titres au 30/06/20  
Securities portfolio as at 30/06/20

*Exprimé en*  
*Expressed in* EUR

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
432	TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDING	HKD	491,31	0,00
27.766	TREBIA ACQN - UNITS CONS OF 1 SHS -A-	USD	258.340,11	0,09
	<i>Norvège</i>		<i>695.125,06</i>	<i>0,24</i>
	<i>Norway</i>			
63.200	ADEVINTA ASA - REGISTERED SHS	NOK	565.212,74	0,20
9.000	SCATEC SOLAR ASA	NOK	129.912,32	0,04
	<i>Pays-Bas</i>		<i>11.445.030,25</i>	<i>3,90</i>
	<i>The Netherlands</i>			
11.735	ALFEN NV	EUR	421.286,50	0,14
20.000	QIAGEN REGD EUR	EUR	766.800,00	0,26
198.250	UNILEVER NV	EUR	9.367.312,50	3,20
40.351	VOLKERWESS - REGISTERED	EUR	889.631,25	0,30
	<i>Suède</i>		<i>12.658.489,82</i>	<i>4,31</i>
	<i>Sweden</i>			
75.000	ATLAS COPCO --- REGISTERED SHS -A-	SEK	2.828.268,35	0,96
5.517	BURE EQUITY (PUBL.)	SEK	106.607,17	0,04
140.000	HEMFOSA FASTIGHETER NI	SEK	2.642.392,97	0,90
167.000	NETENT AB	SEK	1.136.314,98	0,39
250.000	TELE2 AB	SEK	2.951.787,08	1,01
900.000	TELIA COMPANY AB	SEK	2.993.119,27	1,01
	<b>Obligations</b>		<b>24.371.717,87</b>	<b>8,31</b>
	<b>Bonds</b>			
	<i>Allemagne</i>		<i>2.363.410,00</i>	<i>0,81</i>
	<i>Germany</i>			
500.000	ACCENTRO REAL E 3.6250 20-23 13/02S	EUR	456.712,50	0,16
1.900.000	CONSUS REAL ESTATE 4.00 17-22 29/11S	EUR	1.906.697,50	0,65
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>8.422.353,25</i>	<i>2,87</i>
	<i>United States of America</i>			
400.000	FIDELITY NATIONAL INF 0.125 19-21 21/05A	EUR	398.942,00	0,14
1.500.000	FINANCIAL & RIS 6.2500 18-26 15/05S	USD	1.417.464,27	0,48
2.441.000	FINANCIAL & RIS 8.2500 18-26 15/11S	USD	2.355.446,01	0,80
1.000.000	JEFFERIES GROUP 1.0000 19-24 19/07A	EUR	956.480,00	0,33
405.000	REFINITIV US HOLDINGS 4.50 18-26 15/05S	EUR	423.275,62	0,14
2.691.000	REFINITIV US HOLDINGS 6.875 18-26 15/11S	EUR	2.870.745,35	0,98
	<i>Finlande</i>		<i>606.444,00</i>	<i>0,21</i>
	<i>Finland</i>			
600.000	FORTUM OYJ 0.8750 19-23 27/02A	EUR	606.444,00	0,21
	<i>France</i>		<i>9.140.425,99</i>	<i>3,11</i>
	<i>France</i>			
400.000	AIR FRANCE-KLM 1.8750 20-25 16/01A	EUR	334.348,00	0,11
2.400.000	ALD SA 0.875 17-22 18/07A	EUR	2.358.780,00	0,80
400.000	ALD SA 0.375 19-23 18/07A	EUR	388.288,00	0,13
330.000	CREDIT AGRICOLE SA 4.20 10-22 28/12Q	EUR	364.155,00	0,12
2.900.000	GETLINK SE 3.6250 18-23 01/10S	EUR	2.955.738,00	1,02
700.000	ILIAD SA 2.125 15-22 05/12A	EUR	712.988,50	0,24
900.000	ILIAD SA 0.6250 18-21 25/11A	EUR	892.494,00	0,30
12.300	KORIAN SA 0.875 20-27 06/03A	EUR	634.919,49	0,22
500.000	VILMORIN ET CIE 2.375 14-21 26/05A	EUR	498.715,00	0,17
	<i>Ile de Jersey</i>		<i>1.148.063,93</i>	<i>0,39</i>
	<i>Jersey Island</i>			
1.200.000	DELPHI TECHNOLO 5.0000 17-25 01/10S	USD	1.148.063,93	0,39
	<i>Luxembourg</i>		<i>2.691.020,70</i>	<i>0,92</i>
	<i>Luxembourg</i>			
65.000	ARCELORMITTAL 5.5 20-23 18/05Q	USD	1.599.336,70	0,55
400.000	DELL BANK INTER 0.6250 19-22 17/10A	EUR	395.114,00	0,13
700.000	LOGICOR FINANCING SA 0.50 19-21 30/04A	EUR	696.570,00	0,24

# HELIUM FUND - Helium Selection

Portefeuille-titres au 30/06/20  
Securities portfolio as at 30/06/20

*Exprimé en*  
*Expressed in* EUR

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
<b>Obligations convertibles</b>			<b>127.736.285,03</b>	<b>43,52</b>
<b>Convertible bonds</b>				
<i>Allemagne</i>				
<i>Germany</i>			8.378.063,69	2,86
1.000.000	BASF CV 0.925 17-23 09/03S	USD	873.124,69	0,30
800.000	DEUTSCHE POST AG CV 0.05 17-25 30/06A	EUR	790.128,00	0,27
800.000	FRESENIUS REGS CV 0.00 17-24 31/01U	EUR	767.180,00	0,26
900.000	MTU AERO ENGINES CV 0.05 19-27 18/03A	EUR	765.153,00	0,26
2.000.000	RAG STIFTUNG 0.00 17-23 16/03U	EUR	1.941.360,00	0,66
3.400.000	RAG-STIFTUNG 0.00 18-24 02/10U	EUR	3.241.118,00	1,11
<i>Autriche</i>				
<i>Austria</i>			584.679,00	0,20
600.000	IMMOFINANZ AG CV 1.50 17-24 24/01S	EUR	584.679,00	0,20
<i>Belgique</i>				
<i>Belgium</i>			6.824.747,45	2,33
41.430	COFINIMMO SA CV 0.187 16-21 15/09A	EUR	6.182.053,95	2,11
500.000	FORTIS BK SUB CV FL.R 07-XX 19/12Q	EUR	356.412,50	0,12
300.000	NV BEKAERT SA CV REG 0.00 16-21 09/06U	EUR	286.281,00	0,10
<i>Chine</i>				
<i>China</i>			2.408.752,17	0,82
1.750.000	CHINA RAILWAY CONST 0.00 16-21 29/01U	USD	1.532.845,12	0,52
1.000.000	CRRC CORP LTD CV 0.00 16-21 05/02U	USD	875.907,05	0,30
<i>Corée du Sud</i>				
<i>South Korea</i>			1.066.826,28	0,36
600.000	LG CHEM LTD 0.00 18-21 16/04U	USD	554.463,78	0,19
500.000	LG CHEM LTD 0.00 18-21 16/04U	EUR	512.362,50	0,17
<i>Emirats arabes unis</i>				
<i>United Arab Emirates</i>			6.754.367,63	2,30
7.600.000	DP WORLD PLC 1.75 14-24 19/06S	USD	6.754.367,63	2,30
<i>Espagne</i>				
<i>Spain</i>			2.393.266,00	0,82
800.000	INDRA SISTEMAS REGS 1.25 16-21 07/10S	EUR	778.864,00	0,27
600.000	INTL CONSOLIDATED CV 0.614 15-22 17/11S	EUR	484.764,00	0,17
1.200.000	SACYR SA CV 3.75 19-24 25/04A	EUR	1.129.638,00	0,38
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
<i>United States of America</i>			7.799.533,56	2,66
7.100.000	NATIONAL GRIDS CV 0.90 15-20 02/11S	GBP	7.799.533,56	2,66
<i>France</i>				
<i>France</i>			56.473.902,43	19,23
34.000	AIR FRANCE CV 0.125 19-26 25/03A	EUR	467.871,43	0,16
2.600.000	COVIVIO SA 0.875 15-21 31/01S	EUR	2.602.314,00	0,89
5.000	EDENRED CV 0.00 19-24 06/09U	EUR	302.045,00	0,10
30.000	ELIS SA CONV 0.00 17-23 06/10U	EUR	861.750,00	0,29
46.608	INGENICO CV 0.00 15-22 26/06U	EUR	8.617.329,82	2,95
15.215	LVMH MOET HENNESSY CV 0.00 16-21 16/02U	USD	6.438.282,49	2,19
1.800.000	MICHELIN CV 0.00 10.11.23U	USD	1.500.130,88	0,51
3.800.000	MICHELIN CV 0.00 17-22 10/01U	USD	3.322.610,52	1,13
80.717	NEOEN SPA CV 1.8750 19-24 07/10S	EUR	3.227.365,50	1,10
14.000	NEOEN SPA CV 2.00 20-25 02/06S	EUR	677.660,67	0,23
7.300.000	ORANGE SA 0.375 17-21 27/06S	GBP	7.929.052,81	2,70
2.400.000	ORPAR 0.00 17-24 20/06U	EUR	2.390.004,00	0,81
4.296	RENAULT TITRE PART. FL.R 83-XX 24/10A	EUR	1.555.152,00	0,53
12.108	SAFRAN SA 0.00 18-23 21/06U	EUR	1.664.220,38	0,57
16.000	SEB SA CV 0.00 16-21 17/11U	EUR	2.912.976,00	0,99
1.600.000	TECHNIP SA CV 0.875 16-21 25/01S	EUR	1.585.416,00	0,54
400.000	TOTAL CV 0.50 15-22 02/12S	USD	351.224,68	0,12
2.000	UNIBAIL RODAMCO CV 0.00 14-21 01/07U	EUR	564.915,00	0,19
2.000	UNIBAIL RODAMCO CV 0.00 15-22 01/01U	EUR	677.316,00	0,23
6.400.000	VALEO CV 0.00 16-21 16/06U	USD	5.559.563,73	1,89
769.264	VALLOUREC SA CV -DY- 4.125 17-22 04/10S	EUR	3.145.520,50	1,07

# HELIUM FUND - Helium Selection

Portefeuille-titres au 30/06/20  
Securities portfolio as at 30/06/20

*Exprimé en*  
*Expressed in* EUR

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
3.898	VEOLIA ENV CV & 0.00 19-25 01/01U <i>Ile de Jersey</i> <i>Jersey Island</i>	EUR	121.181,02 2.403.336,75	0,04 0,82
1.500.000	DERWENT LONDON CV 1.50 19-25 12/06S	GBP	1.562.153,47	0,53
600.000	SIRIUS MINERALS FINA 5 19-27 23/05Q <i>Iles Vierges Britanniques</i> <i>British Virgin Islands</i>	USD	841.183,28 2.945.919,18	0,29 1,00
900.000	SHANGHAI PORT GRP BVI 0.00 17-21 09/08U	USD	802.547,75	0,27
2.000.000	3SBIO 0.00 17-22 21/07U <i>Italie</i> <i>Italy</i>	EUR	2.143.371,43 3.518.422,00	0,73 1,20
400.000	PRYSMIAN SPA CV 0.00 17-22 17/01U	EUR	386.982,00	0,13
3.200.000	TELECOM ITALIA CV 1.125 15-22 26/03S <i>Luxembourg</i> <i>Luxembourg</i>	EUR	3.131.440,00 10.156.055,50	1,07 3,45
400.000	CITIGROUP CLOBAL CV 0.50 16-23 04/08A	EUR	408.534,00	0,14
700.000	CORESTATE CAPITAL CV 1.375 17-22 22/11S	EUR	513.975,00	0,18
5.300.000	ELIOTT CAPITAL SARL CV 0.00 19-22 30/12U	EUR	5.109.067,50	1,73
300.000	GLANBIA CO OPER CV 1.375 16-21 09/06S	EUR	290.632,50	0,10
400.000	GRAND CITY PRO CV 0.25 16-22 02/03S	EUR	408.174,00	0,14
1.900.000	LAGFIN S.C.A 2.000 20-25 02/07A	EUR	1.900.000,00	0,64
1.500.000	SELENA SARL 0.00 20-25 25/06U <i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>	EUR	1.525.672,50 6.353.479,48	0,52 2,17
3.200.000	AIRBUS GROUP SE CV 0.00 16-21 14/06U	EUR	3.170.032,00	1,08
3.000.000	BRENTAG FINANCE CV 1.875 15-22 02/12S	USD	2.631.981,48	0,90
300.000	ENCAVIS FINANCE BV 5.25 17-99 30/08S <i>Royaume-Uni</i> <i>United Kingdom</i>	EUR	551.466,00 7.868.910,89	0,19 2,68
7.200.000	VODAFONE GROUP CV 0.00 15-20 26/11U <i>Suisse</i> <i>Switzerland</i>	GBP	7.868.910,89 1.806.023,02	2,68 0,62
1.400.000	SIKA AG CV 3.75 19-22 30/01A	CHF	1.806.023,02	0,62
	<b>Obligations à taux flottant</b> <b>Floating rate bonds</b>		<b>22.289.566,80</b>	<b>7,60</b>
	<i>Allemagne</i> <i>Germany</i>		<i>596.508,00</i>	<i>0,20</i>
600.000	VOLKSWAGEN BANK FL.R 18-21 08/12Q <i>Belgique</i> <i>Belgium</i>	EUR	596.508,00 708.880,50	0,20 0,24
900.000	AKKA TECHNOLOGIES SE 19-XX 01/01S <i>Espagne</i> <i>Spain</i>	EUR	708.880,50 1.737.451,00	0,24 0,59
1.700.000	CAIXABANK SA FL.R 17-27 15/02A <i>Etats-Unis d'Amérique</i> <i>United States of America</i>	EUR	1.737.451,00 988.100,00	0,59 0,34
1.000.000	GOLDMAN SACHS G FL.R 20-23 21/04Q <i>France</i> <i>France</i>	EUR	988.100,00 6.469.415,04	0,34 2,21
4.406.000	BNP PARIBAS FL.R 14-26 20/03A	EUR	4.449.355,04	1,52
2.000.000	LA BANQUE POSTALE FL.R 14-26 23/04A <i>Irlande</i> <i>Ireland</i>	EUR	2.020.060,00 887.768,20	0,69 0,30
883.000	ALLIED IRISH BK SUB FL.R 15-25 26/11A <i>Italie</i> <i>Italy</i>	EUR	887.768,20 2.329.279,00	0,30 0,79
2.300.000	UNICREDIT SPA EMTN FL.R 13-25 28/10A	EUR	2.329.279,00	0,79

# HELIUM FUND - Helium Selection

Portefeuille-titres au 30/06/20  
Securities portfolio as at 30/06/20

*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>Japon</i> <i>Japan</i>		582.736,06	0,20
700.000	SHIZUOKA BK LTD CV FL.R 18-23 25/01Q	USD	582.736,06	0,20
	<i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>		2.246.907,00	0,77
2.210.000	ING BANK NV FL.R 14-26 25/02A	EUR	2.246.907,00	0,77
	<i>Royaume-Uni</i> <i>United Kingdom</i>		5.742.522,00	1,96
5.700.000	STANDARD CHARTERED FL.R 13-25 21/10A	EUR	5.742.522,00	1,96
	<b>Warrants, Droits</b> <b>Warrants, Rights</b>		<b>411.897,57</b>	<b>0,14</b>
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> <i>United States of America</i>		374.345,31	0,13
117.443	BRISTOL-MYERS 19/20 31/12 RIGHTS	USD	374.345,31	0,13
	<i>France</i> <i>France</i>		37.552,26	0,01
748.053	CGG 21.02.23 WAR	EUR	37.552,26	0,01
	Autres valeurs mobilières Other transferable securities		15.900.436,09	5,42
	<b>Actions</b> <b>Shares</b>		<b>3.338.022,40</b>	<b>1,14</b>
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> <i>United States of America</i>		7.211,73	0,00
24.545	STEMLINE THERAPEUTICS	USD	7.211,73	0,00
	<i>Luxembourg</i> <i>Luxembourg</i>		3.330.810,67	1,14
174.000	ALTABA INC	USD	3.330.810,67	1,14
	<b>Obligations</b> <b>Bonds</b>		<b>4.415.787,74</b>	<b>1,50</b>
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> <i>United States of America</i>		732.739,17	0,25
800.000	CINCINNATI BELL 144A 7.00 16-24 15/07S	USD	732.739,17	0,25
	<i>France</i> <i>France</i>		3.683.048,57	1,25
4.400.000	CARREFOUR SA CV 0.00 17-23 14/06U	USD	3.683.048,57	1,25
	<b>Obligations convertibles</b> <b>Convertible bonds</b>		<b>8.034.125,95</b>	<b>2,74</b>
	<i>Allemagne</i> <i>Germany</i>		1.987.002,50	0,68
60.000	ADLER REAL ESTATE CV 2.50 16-21 19/07S	EUR	887.580,00	0,30
1.100.000	RAG STIFTUNG CV 0.000 20-26 17/06U	EUR	1.099.422,50	0,38
	<i>Bermudes</i> <i>Bermuda</i>		1.254.430,85	0,43
1.800.000	BW OFFSHORE CV 2.50 19-24 12/11A	USD	1.254.430,85	0,43
	<i>France</i> <i>France</i>		1.071.855,60	0,37
32.699	GENFIT CV DY 3.50 17-22 16/10S	EUR	351.661,40	0,12
6.000	SAFRAN SA 0.875 20-27 15/05A	EUR	720.194,20	0,25
	<i>Luxembourg</i> <i>Luxembourg</i>		3.720.837,00	1,26
2.700.000	ADO PROPERTIES CV 1.25 18-23 23/11S	EUR	2.503.521,00	0,85
2.400.000	EUROPEAN TOPSOHOCV 4.0 18-21 21/09Q	EUR	1.217.316,00	0,41
	<b>Warrants, Droits</b> <b>Warrants, Rights</b>		<b>112.500,00</b>	<b>0,04</b>
	<i>Autriche</i> <i>Austria</i>		112.500,00	0,04
50.000	BUWOG RIGHT	EUR	112.500,00	0,04

# HELIUM FUND - Helium Selection

Portefeuille-titres au 30/06/20  
Securities portfolio as at 30/06/20

*Exprimé en*  
*Expressed in* EUR

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
	Actions/Parts d'OPCVM/OPC Shares/Units of UCITS/UCIS		4,73	0,00
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b> <b>Shares/Units in investment funds</b>		<b>4,73</b>	<b>0,00</b>
	<i>France</i>		<i>4,73</i>	<i>0,00</i>
	<i>France</i>		<i>4,73</i>	<i>0,00</i>
	0 SG MONETAIRE PLUS SICAV -IC- CAP	EUR	4,73	0,00
	<b>Total portefeuille-titres</b>		<b>280.271.844,38</b>	<b>95,51</b>
	<b>Total securities portfolio</b>			

# HELIUM FUND - Helium Selection

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 30/06/20  
Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/20 to 30/06/20

*Exprimé en EUR*  
*Expressed in*

Revenus Income	<b>14.408.933,69</b>
Dividendes nets Net dividends	10.750.162,21
Intérêts nets sur obligations Net interest on bonds	1.466.619,86
Intérêts bancaires sur avoirs en banque Bank interest on cash at bank	68.839,89
Intérêts sur Equity swaps Interest on Equity swaps	2.123.311,73
Dépenses Expenses	<b>5.376.756,55</b>
Dividendes sur Equity swaps Dividends on Equity swaps	1.255.343,18
Commission de gestion Management fee	1.921.215,07
Commission de banque dépositaire Depositary fee	68.030,43
Taxe d'abonnement "Taxe d'abonnement"	21.129,08
Frais administratifs Administration fee	49.251,70
Commission de performance Performance fee	15.512,52
Commission de domiciliation Domiciliation fee	1.300,02
Frais professionnels Professional fee	5.005,00
Intérêts bancaires sur découvert Bank interest on overdrafts	232.970,13
Frais légaux Legal fees	14.954,16
Frais de transaction Transaction fees	285.678,18
Intérêts sur Equity swaps Interest on Equity swaps	1.435.681,86
Autres dépenses Other expenses	70.685,22
Revenus nets des investissements Net income from investments	<b>9.032.177,14</b>
Bénéfice net / (Perte) nette réalisé(e) sur : Net realised profit / (loss) on:	
- portefeuille-titres - securities portfolio	-16.308.024,39



# HELIUM FUND - Helium Selection

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 30/06/20  
Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/20 to 30/06/20

*Exprimé en EUR*  
*Expressed in*

- contrats de change à terme - forward foreign exchange contracts	6.320.326,39
- contrats futures - financial futures contracts	14.212.961,49
- Equity swaps - Equity swaps	-12.622.432,09
- change - foreign exchange	-4.412.788,28
	<hr/>
Perte nette réalisée Net realised loss	<b>-3.777.779,74</b>
Variation de la plus- ou (moins)-value nette non réalisée sur : Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:	
- portefeuille-titres - securities portfolio	-17.042.289,50
- options - options	31.000,00
- contrats de change à terme - forward foreign exchange contracts	-134.368,27
- contrats futures - futures contracts	3.834.944,25
- Equity swaps - Equity swaps	1.169.277,99
	<hr/>
Diminution des actifs nets résultant des opérations Decrease in net assets as a result of operations	<b>-15.919.215,27</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation Subscriptions of capitalisation shares	39.282.307,51
Rachats d'actions de capitalisation Redemptions of capitalisation shares	-137.907.485,02
	<hr/>
Diminution des actifs nets Decrease in net assets	<b>-114.544.392,78</b>
	<hr/>
Actifs nets au début de la période Net assets at the beginning of the period	<b>407.993.423,77</b>
	<hr/>
Actifs nets à la fin de la période Net assets at the end of the period	<b>293.449.030,99</b>

# *HELIUM FUND*

**- Helium Alpha**

# HELIUM FUND - Helium Alpha

## Etats Financiers au 30/06/20 Financial Statements as at 30/06/20

Etat du patrimoine au 30/06/20  
Statement of net assets as at 30/06/20

*Exprimé en EUR*  
*Expressed in*

Actifs Assets	<b>14.988.009,98</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation Securities portfolio at market value	13.301.331,04
<i>Prix d'acquisition</i> <i>Cost price</i>	<i>13.108.649,38</i>
<i>Plus-value nette non réalisée sur le portefeuille-titres</i> <i>Net unrealised profit on the securities portfolio</i>	<i>192.681,66</i>
Avoirs en banque et liquidités Cash at banks and liquidities	1.286.032,54
Intérêts à recevoir Interest receivable	15.120,25
Brokers à recevoir Brokers receivable	175.129,44
Dividendes à recevoir Dividends receivable	26.816,97
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	8.390,16
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures Net unrealised appreciation on futures contracts	1.820,00
Plus-value nette non réalisée sur Equity swaps Net unrealised appreciation on Equity swaps	173.369,58
Passifs Liabilities	<b>947.715,03</b>
Dettes bancaires à vue Bank overdrafts	916.402,78
Intérêts à payer Interest payable	1.977,60
Dividendes à payer Dividends payable	18.692,66
Commission de gestion à payer Management fee payable	595,77
Autres passifs Other liabilities	10.046,22
Valeur nette d'inventaire Net asset value	<b>14.040.294,95</b>

## HELIUM FUND - Helium Alpha

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 30/06/20  
Changes in number of shares outstanding from 01/01/20 to 30/06/20

	<b>Actions en circulation au 01/01/20 Shares outstanding as at 01/01/20</b>	<b>Actions souscrites Shares issued</b>	<b>Actions rachetées Shares redeemed</b>	<b>Actions en circulation au 30/06/20 Shares outstanding as at 30/06/20</b>
A - EUR	50,000	0,000	0,000	50,000
B - EUR	5,000	0,000	0,000	5,000
C - EUR	13.774,977	75,476	107,440	13.743,013
S - EUR	1.030,401	0,000	930,401	100,000
A - USD	0,000	1,000	0,000	1,000

# HELIUM FUND - Helium Alpha

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

Key figures relating to the last 3 years

		<i>Période clôturée le:</i> <i>Period ended as at:</i>	<b>30/06/20</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
Actifs Nets Totaux Total Net Assets	EUR		14.040.294,95	14.937.112,43	14.313.931,90
<b>A - EUR</b>					
Nombre d'actions Number of shares			50,000	50,000	50,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share			964,06	967,69	957,91
<b>B - EUR</b>					
Nombre d'actions Number of shares			5,000	5,000	5,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share			949,87	955,97	951,47
<b>C - EUR</b>					
Nombre d'actions Number of shares			13.743,013	13.774,977	13.502,110
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share			1.010,59	1.007,19	982,56
<b>S - EUR</b>					
Nombre d'actions Number of shares			100,000	1.030,401	1.030,401
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share			979,00	980,09	965,35
<b>A - USD</b>					
Nombre d'actions Number of shares			1,000	0,000	0,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share			988,55	0,00	0,00

# HELIUM FUND - Helium Alpha

Portefeuille-titres au 30/06/20  
Securities portfolio as at 30/06/20

*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			13.006.515,04	92,64
<b>Actions</b>			<b>9.725.961,36</b>	<b>69,27</b>
<b>Shares</b>				
<i>Allemagne</i> <i>Germany</i>			<i>1.241.840,43</i>	<i>8,84</i>
8.066	AIXTRON AG	EUR	82.958,81	0,59
3.274	ALSTRIA OFFICE REIT AG	EUR	44.264,48	0,32
861	AURUBIS	EUR	46.063,50	0,33
661	BRENNTAG - NAMEN AKT	EUR	30.491,93	0,22
709	CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	62.427,45	0,44
2.391	FREENET AG REG SHS	EUR	33.318,59	0,24
1.023	FUCHS PETROLUB AG	EUR	36.316,50	0,26
1.501	HANNOVER RUECKVERSICHERUNG AG REG SHS	EUR	227.701,70	1,61
3.177	HELLOFRESH SE	EUR	144.235,80	1,02
1.200	HUGO BOSS AG	EUR	31.128,00	0,22
2.088	JENOPTIK -REGISTERED SHS	EUR	43.138,08	0,31
787	MORPHOSYS	EUR	90.977,20	0,65
287	MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	43.164,80	0,31
422	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	EUR	95.161,00	0,68
1.544	PATRIZIA -NAMEN AKT-	EUR	33.968,00	0,24
795	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	EUR	40.227,00	0,29
4.165	ROCKET INTERNET AG	EUR	79.135,00	0,56
850	VARTA AG	EUR	76.797,50	0,55
285	WIRECARD AG	EUR	365,09	0,00
<i>Autriche</i> <i>Austria</i>			<i>276.502,11</i>	<i>1,97</i>
1.842	ANDRITZ AG	EUR	61.522,80	0,44
2.021	CA-IMMOBILIEN-ANLAGEN AG	EUR	59.316,35	0,42
892	OESTERREICHISCHE POST AG	EUR	27.919,60	0,20
3.941	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL-HOLDING AG	EUR	63.883,61	0,46
3.417	TELEKOM AUSTRIA AG	EUR	21.219,57	0,15
1.111	VERBUND AG	EUR	42.640,18	0,30
<i>Belgique</i> <i>Belgium</i>			<i>406.602,29</i>	<i>2,90</i>
3.058	AGEAS NOM	EUR	93.177,26	0,65
182	BARCO NV	EUR	28.028,00	0,20
707	COLRUYT	EUR	34.423,83	0,25
796	D'IETEREN	EUR	39.043,80	0,28
6.291	EURONAV NV	EUR	44.823,38	0,32
165	GALAPAGOS GENOMICS NV	EUR	29.287,50	0,21
217	MONTEA	EUR	19.139,40	0,14
4.565	ONTEX GROUP NV	EUR	58.797,20	0,42
1.596	TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	59.881,92	0,43
<i>Danemark</i> <i>Denmark</i>			<i>737.860,95</i>	<i>5,26</i>
77	A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	DKK	78.551,61	0,56
223	CARLSBERG AS -B-	DKK	26.279,64	0,19
625	PANDORA	DKK	29.892,47	0,21
3.599	RINGJOBING LANDBOBANK	DKK	224.762,47	1,60
1.570	ROYAL UNIBREW A/S	DKK	116.857,98	0,83
4.066	TOPDANMARK AS	DKK	148.265,15	1,06
4.563	TRYG A/S	DKK	113.251,63	0,81
<i>Espagne</i> <i>Spain</i>			<i>529.509,64</i>	<i>3,77</i>
127	APPLUS SERVICES S.A.	EUR	866,14	0,01
7.742	INMOBILIARIA COLONIAL SA	EUR	61.161,80	0,44
24.159	MAPFRE REG-SHS	EUR	37.977,95	0,27

# HELIUM FUND - Helium Alpha

Portefeuille-titres au 30/06/20  
Securities portfolio as at 30/06/20

*Exprimé en*  
*Expressed in* EUR

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
461	NEINOR HOMES BEARER SHS	EUR	4.199,71	0,03
24.108	PHARMA MAR	EUR	183.100,26	1,30
486	VISCOFAN SA	EUR	28.455,30	0,20
35.156	ZARDOYA OTIS SPLIT ISSUE	EUR	213.748,48	1,52
	<i>Finlande</i>			
	<i>Finland</i>		<i>631.482,66</i>	<i>4,50</i>
5.506	KEMIRA OY	EUR	62.988,64	0,45
2.050	KONE -B-	EUR	126.280,00	0,90
544	METSO CORP	EUR	16.417,92	0,12
3.583	NORDEA BANK ABP	SEK	21.793,54	0,16
1.239	ORION CORPORATION (NEW) -B-	EUR	55.197,45	0,39
5.138	SAMPO OYJ -A-	EUR	155.578,64	1,11
1.958	STORA ENSO -R-	EUR	20.842,91	0,15
7.564	VALMET CORPORATION	EUR	172.383,56	1,22
	<i>Italie</i>			
	<i>Italy</i>		<i>738.596,84</i>	<i>5,26</i>
7.550	ANIMA HOLDING	EUR	29.475,20	0,21
13.684	AZIMUT HOLDING SPA	EUR	204.028,44	1,45
701	BUZZI UNICEM SPA	EUR	13.354,05	0,10
117	DIASORIN	EUR	20.053,80	0,14
12.445	ENAV SPA	EUR	50.402,25	0,36
2.843	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	EUR	25.245,84	0,18
2.056	INTERPUMP GROUP	EUR	54.566,24	0,39
3.653	MEDIOBANCA SPA	EUR	22.838,56	0,16
1.519	MONCLER SPA	EUR	52.101,70	0,37
15.005	POSTE ITALIANE SPA	EUR	116.228,73	0,83
768	REPLY SPA	EUR	54.681,60	0,39
12.669	SAIPEM - REGISTERED	EUR	27.795,79	0,20
192.029	TELECOM ITALIA SPA	EUR	67.824,64	0,48
	<i>Norvège</i>			
	<i>Norway</i>		<i>153.622,24</i>	<i>1,09</i>
1.693	DNB	NOK	19.841,51	0,14
2.158	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	34.380,20	0,24
3.450	SPBK 1 SR-BANK	NOK	21.859,13	0,16
5.044	STOREBRAND	NOK	22.625,09	0,16
692	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	22.239,29	0,16
1.074	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	32.677,02	0,23
	<i>Pays-Bas</i>			
	<i>The Netherlands</i>		<i>872.459,84</i>	<i>6,21</i>
143	ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	183.683,50	1,31
9.317	AEGON NV	EUR	24.103,08	0,17
210	ARGENX SE	EUR	42.294,00	0,30
2.150	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	280.467,50	1,99
3.368	ASR	EUR	89.925,60	0,64
1.253	BESI -REGISTERED SHS	EUR	47.488,70	0,34
1.097	FLOW TRADERS	EUR	35.849,96	0,26
5.279	ING GROEP	EUR	31.779,58	0,23
3.186	INTERTRUST N.V.	EUR	47.152,80	0,34
786	RANDSTAD BR	EUR	31.463,58	0,22
1.752	SIGNIFY -REGISTERED SHS	EUR	37.177,44	0,26
597	TKH GROUP N.V.	EUR	21.074,10	0,15
	<i>Royaume-Uni</i>			
	<i>United Kingdom</i>		<i>124.303,96</i>	<i>0,89</i>
3.124	DIALOG SEMICONDUCTOR	EUR	124.303,96	0,89
	<i>Suède</i>			
	<i>Sweden</i>		<i>2.922.535,20</i>	<i>20,81</i>
1.717	AF POYRY AB (PUBL)	SEK	32.773,29	0,23
1.507	ALFA LAVAL	SEK	29.296,00	0,21
5.886	ARJO SHS -B-	SEK	29.881,30	0,21
4.854	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	87.703,95	0,62

# HELIUM FUND - Helium Alpha

Portefeuille-titres au 30/06/20  
Securities portfolio as at 30/06/20

*Exprimé en*  
*Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
12.791	AVANZA BANK HLD --- REGISTERED SHS	SEK	162.643,92	1,16
2.627	AXFOOD AB	SEK	51.243,89	0,36
4.643	BEIJER REF -REGISTERED SHS	SEK	124.886,48	0,89
5.321	BIOVITRUM AB	SEK	111.244,83	0,79
17.002	BRAVIDA HOLDING AB	SEK	137.000,59	0,98
1.602	CASTELLUM	SEK	26.794,09	0,19
11.711	EPIROC - REGISTERED SHS	SEK	128.442,87	0,91
7.173	GETINGE -B-	SEK	120.620,36	0,86
23.871	HEXPOL -B-	SEK	158.814,11	1,13
3.779	HOLMEN -REGISTERED SHS	SEK	107.909,72	0,77
6.117	HUSQVARNA -B-	SEK	44.104,86	0,31
1.388	INTRUM AB	SEK	22.104,35	0,16
977	LIFCO -B-	SEK	54.391,51	0,39
3.046	LOOMIS AB	SEK	64.987,52	0,46
1.152	LUNDBERGFOERETAGEN -B- FREE	SEK	46.940,24	0,33
9.462	MICRONIC LASER SYSTEMS	SEK	160.238,46	1,14
13.448	NCC -B- FREE	SEK	187.905,67	1,34
1.464	NOLATO -B- FREE	SEK	88.127,25	0,63
4.436	SECURITAS -B- FREE	SEK	52.413,16	0,37
26.443	SHB -A-	SEK	224.912,84	1,60
12.181	SKANSKA -B- FREE	SEK	214.406,02	1,53
2.247	SWECO -B-	SEK	89.931,36	0,64
6.893	SWEDBANK -A-	SEK	76.644,33	0,55
2.824	SWEDISH MATCH	SEK	179.193,14	1,28
6.430	TELEFON AB L.M.ERICSSON	SEK	52.976,00	0,38
9.692	TELIA COMPANY AB	SEK	32.189,74	0,23
988	THULE CORP	SEK	21.813,35	0,16
	<i>Suisse</i>			
	<i>Switzerland</i>		<i>1.090.645,20</i>	<i>7,77</i>
487	ALSO HOLDING REG.SHS	CHF	105.317,10	0,75
21	BELIMO HOLDING AG	CHF	134.464,76	0,96
248	EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	CHF	168.356,92	1,19
58	FORBO HOLDING NOM.	CHF	73.730,43	0,53
226	GEBERIT AG	CHF	99.214,33	0,71
30	INTERROLL-HOLDING NOM.	CHF	53.876,17	0,38
3.046	LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	CHF	116.421,32	0,83
105	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	84.114,52	0,60
364	SFS GROUP - NAMEN-AKT	CHF	30.203,56	0,22
102	SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	18.572,05	0,13
523	SULZER AG NOM	CHF	36.118,99	0,26
4.048	UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	40.896,77	0,29
654	VAT GROUP SA	CHF	105.213,11	0,75
172	VIFOR PHARMA - REGISTERED	CHF	24.145,17	0,17
	<b>Obligations</b>		<b>499.225,50</b>	<b>3,56</b>
	<b>Bonds</b>			
	<i>Allemagne</i>			
	<i>Germany</i>		<i>199.974,00</i>	<i>1,42</i>
200.000	VOLKSWAGEN LEASING 0.25 17-20 05/10A	EUR	199.974,00	1,42
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			
	<i>United States of America</i>		<i>299.251,50</i>	<i>2,14</i>
300.000	FIDELITY NATIONAL INF 0.125 19-21 21/05A	EUR	299.251,50	2,14
	<b>Obligations convertibles</b>		<b>1.773.125,18</b>	<b>12,63</b>
	<b>Convertible bonds</b>			
	<i>Belgique</i>			
	<i>Belgium</i>		<i>300.449,68</i>	<i>2,14</i>
2.000	COFINIMMO SA CV 0.187 16-21 15/09A	EUR	300.449,68	2,14
	<i>Corée du Sud</i>			
	<i>South Korea</i>		<i>206.197,00</i>	<i>1,47</i>
200.000	LG CHEM LTD 0.00 18-21 16/04U	EUR	206.197,00	1,47



# HELIUM FUND - Helium Alpha

Portefeuille-titres au 30/06/20  
Securities portfolio as at 30/06/20

*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>Espagne</i> <i>Spain</i>		398.206,00	2,84
400.000	TELEFONICA PARTICI 0.00 16-21 09/03U	EUR	398.206,00	2,84
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> <i>United States of America</i>		329.254,50	2,35
300.000	NATIONAL GRIDS CV 0.90 15-20 02/11S	GBP	329.254,50	2,35
	<i>France</i> <i>France</i>		539.018,00	3,83
200.000	COVIVIO SA 0.875 15-21 31/01S	EUR	200.070,00	1,42
1.000	UNIBAIL RODAMCO CV 0.00 15-22 01/01U	EUR	338.948,00	2,41
	<b>Obligations à taux flottant</b> <b>Floating rate bonds</b>		<b>1.008.203,00</b>	<b>7,18</b>
	<i>France</i> <i>France</i>		401.000,00	2,86
100.000	LA BANQUE POSTALE FL.R 14-26 23/04A	EUR	101.000,00	0,72
300.000	SAFRAN SA FL.R 18-20 13/07Q	EUR	300.000,00	2,14
	<i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>		304.953,00	2,17
300.000	ING BANK NV FL.R 14-26 25/02A	EUR	304.953,00	2,17
	<i>Royaume-Uni</i> <i>United Kingdom</i>		302.250,00	2,15
300.000	STANDARD CHARTERED FL.R 13-25 21/10A	EUR	302.250,00	2,15
	<b>Autres valeurs mobilières</b> <b>Other transferable securities</b>		294.816,00	2,10
	<b>Obligations convertibles</b> <b>Convertible bonds</b>		<b>294.816,00</b>	<b>2,10</b>
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> <i>United States of America</i>		294.816,00	2,10
300.000	MORGAN STANLEY FIN 0.00 18-21 17/12U	EUR	294.816,00	2,10
	<b>Total portefeuille-titres</b>		<b>13.301.331,04</b>	<b>94,74</b>
	<b>Total securities portfolio</b>			

# HELIUM FUND - Helium Alpha

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 30/06/20  
Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/20 to 30/06/20

*Exprimé en EUR*  
*Expressed in*

Revenus Income	<b>291.819,82</b>
Dividendes nets Net dividends	225.449,46
Intérêts nets sur obligations Net interest on bonds	24.461,60
Intérêts bancaires sur avoirs en banque Bank interest on cash at bank	6.664,76
Intérêts sur Equity swaps Interest on Equity swaps	35.244,00
Dépenses Expenses	<b>329.348,51</b>
Dividendes sur Equity swaps Dividends on Equity swaps	184.316,26
Commission de gestion Management fee	5.171,02
Commission de banque dépositaire Depositary fee	18.363,26
Taxe d'abonnement "Taxe d'abonnement"	3.401,30
Frais administratifs Administration fee	6.428,99
Commission de domiciliation Domiciliation fee	880,00
Frais professionnels Professional fee	74,44
Intérêts bancaires sur découvert Bank interest on overdrafts	10.469,36
Frais légaux Legal fees	826,71
Frais de transaction Transaction fees	9.038,60
Intérêts sur Equity swaps Interest on Equity swaps	83.783,25
Autres dépenses Other expenses	6.595,32
Pertes nettes des investissements Net loss from investments	<b>-37.528,69</b>
Bénéfice net / (Perte) nette réalisé(e) sur : Net realised profit / (loss) on:	
- portefeuille-titres - securities portfolio	-858.852,81
- contrats de change à terme - forward foreign exchange contracts	-31.617,67

# HELIUM FUND - Helium Alpha

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 30/06/20  
Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/20 to 30/06/20

*Exprimé en EUR*  
*Expressed in*

- contrats futures	-149.749,99
- futures contracts	
- Equity swaps	1.181.078,69
- Equity swaps	
- change	11.415,95
- foreign exchange	
<b>Bénéfice net réalisé</b>	<b>114.745,48</b>
<b>Net realised profit</b>	
Variation de la plus- ou (moins)-value nette non réalisée sur :	
Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:	
- portefeuille-titres	-235.569,39
- securities portfolio	
- contrats de change à terme	54.647,73
- forward foreign exchange contracts	
- contrats futures	2.380,00
- futures contracts	
- Equity swaps	97.202,37
- Equity swaps	
<b>Augmentation des actifs nets résultant des opérations</b>	<b>33.406,19</b>
<b>Increase in net assets as a result of operations</b>	
Souscriptions d'actions de capitalisation	76.183,71
Subscriptions of capitalisation shares	
Rachats d'actions de capitalisation	-1.006.407,38
Redemptions of capitalisation shares	
<b>Diminution des actifs nets</b>	<b>-896.817,48</b>
<b>Decrease in net assets</b>	
<b>Actifs nets au début de la période</b>	<b>14.937.112,43</b>
<b>Net assets at the beginning of the period</b>	
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>14.040.294,95</b>
<b>Net assets at the end of the period</b>	

# *HELIUM FUND*

**- Helium Invest**

HELIUM FUND - Helium Invest

**Etats Financiers au 30/06/20**  
**Financial Statements as at 30/06/20**

Etat du patrimoine au 30/06/20  
 Statement of net assets as at 30/06/20

*Exprimé en EUR*  
*Expressed in*

Actifs		
Assets		<b>47.022.156,35</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		36.686.489,94
Securities portfolio at market value		36.686.489,94
<i>Prix d'acquisition</i>		37.892.697,08
<i>Cost price</i>		37.892.697,08
<i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		-1.206.207,14
<i>Unrealised loss on the securities portfolio</i>		-1.206.207,14
Avoirs en banque et liquidités		4.694.417,31
Cash at banks and liquidities		4.694.417,31
Intérêts à recevoir		211.234,96
Interest receivable		211.234,96
Brokers à recevoir		4.143.822,87
Brokers receivable		4.143.822,87
Dividendes à recevoir		25.219,93
Dividends receivable		25.219,93
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures		4.465,00
Net unrealised appreciation on futures contracts		4.465,00
Plus-value nette non réalisée sur Equity swaps		1.240.649,03
Net unrealised appreciation on Equity swaps		1.240.649,03
A recevoir sur change spot		3.752,01
Receivable on spot exchange		3.752,01
Autres actifs		12.105,30
Other assets		12.105,30
Passifs		<b>6.207.977,78</b>
Liabilities		<b>6.207.977,78</b>
Dettes bancaires à vue		1.543.762,66
Bank overdrafts		1.543.762,66
Intérêts à payer		3.826,24
Interest payable		3.826,24
Brokers à payer		4.428.246,97
Brokers payable		4.428.246,97
Commission de performance à payer		113,33
Performance fee payable		113,33
Dividendes à payer		8.667,83
Dividends payable		8.667,83
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		205.698,44
Net unrealised depreciation on forward foreign exchange contracts		205.698,44

HELIUM FUND - Helium Invest

**Etats Financiers au 30/06/20**  
**Financial Statements as at 30/06/20**

Etat du patrimoine au 30/06/20  
 Statement of net assets as at 30/06/20

*Exprimé en EUR*  
*Expressed in*

Commission de gestion à payer Management fee payable	16.063,57
Autres passifs Other liabilities	1.598,74
	<hr/>
Valeur nette d'inventaire Net asset value	<b>40.814.178,57</b>

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 30/06/20  
 Changes in number of shares outstanding from 01/01/20 to 30/06/20

	<b>Actions en circulation au 01/01/20 Shares outstanding as at 01/01/20</b>	<b>Actions souscrites Shares issued</b>	<b>Actions rachetées Shares redeemed</b>	<b>Actions en circulation au 30/06/20 Shares outstanding as at 30/06/20</b>
A - EUR	85,000	20,000	0,000	105,000
B - EUR	3.288,141	5.328,087	581,267	8.034,961
C - EUR	12.967,050	1.629,735	1.209,464	13.387,321
D - EUR	50,000	0,000	0,000	50,000
S - EUR	12.872,728	6.411,324	1.522,286	17.761,766
Bcl - EUR	148,117	100,304	11,997	236,424
A - USD	0,000	1,000	0,000	1,000

# HELIUM FUND - Helium Invest

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

Key figures relating to the last 3 years

*Période clôturée le:* **30/06/20** **31/12/19**  
*Period ended as at:*

Actifs Nets Totaux Total Net Assets	EUR	40.814.178,57	30.765.097,05
<b>A - EUR</b>			
Nombre d'actions Number of shares		105,000	85,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.027,77	1.042,08
<b>B - EUR</b>			
Nombre d'actions Number of shares		8.034,961	3.288,141
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.021,66	1.039,08
<b>C - EUR</b>			
Nombre d'actions Number of shares		13.387,321	12.967,050
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.040,64	1.051,27
<b>D - EUR</b>			
Nombre d'actions Number of shares		50,000	50,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.030,26	1.045,68
<b>S - EUR</b>			
Nombre d'actions Number of shares		17.761,766	12.872,728
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.028,65	1.042,62
<b>Bcl - EUR</b>			
Nombre d'actions Number of shares		236,424	148,117
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.027,60	1.041,86
<b>A - USD</b>			
Nombre d'actions Number of shares		1,000	0,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.035,66	0,00

# HELIUM FUND - Helium Invest

Portefeuille-titres au 30/06/20  
Securities portfolio as at 30/06/20

*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			32.660.630,54	80,02
<b>Actions</b>			<b>60.330,26</b>	<b>0,15</b>
<b>Shares</b>				
	<i>Allemagne</i> <i>Germany</i>		12.640,00	0,03
1.000	ADLER REAL ESTATE AG	EUR	12.640,00	0,03
	<i>Suède</i> <i>Sweden</i>		47.690,26	0,12
500.700	NETENT AB	SEK	47.690,26	0,12
<b>Obligations</b>			<b>8.952.915,79</b>	<b>21,94</b>
<b>Bonds</b>				
	<i>Allemagne</i> <i>Germany</i>		2.133.705,50	5,23
1.000.000	ACCENTRO REAL E 3.6250 20-23 13/02S	EUR	913.580,00	2,24
800.000	CONSUS REAL ESTATE 4.00 17-22 29/11S	EUR	737.948,00	1,81
500.000	DAIMLER AG 0.0000 19-24 08/02A	EUR	482.177,50	1,18
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i> <i>United States of America</i>		1.695.491,20	4,15
400.000	ADVANCED DISPOSAL SER 5.625 16-24 15/11S	USD	369.526,87	0,91
91.000	ADVANCED DISPOSAL SER 5.625 16-24 15/11S	USD	84.067,37	0,21
600.000	CGG HOLDING US 9.0000 18-23 01/05S	USD	546.435,46	1,33
400.000	JEFFERIES GROUP 1.0000 19-24 19/07A	EUR	381.960,00	0,93
300.000	REFINITIV US HOLDINGS 4.50 18-26 15/05S	EUR	313.501,50	0,77
	<i>France</i> <i>France</i>		4.155.663,67	10,19
400.000	AUCHAN 2.25 13-23 06/04A	EUR	405.966,00	0,99
	940 BANQUE DE BRETAGNE FL.R 85-XX XX/XXA	EUR	525.865,46	1,29
200.000	BNP PARIBAS 0.1250 19-26 04/09A	EUR	192.334,00	0,47
500.000	BOLLORE 2.00 17-22 25/01A	EUR	502.252,50	1,23
670.000	GETLINK SE 3.6250 18-23 01/10S	EUR	682.763,50	1,68
400.000	ILIAD SA 2.125 15-22 05/12A	EUR	407.446,00	1,00
6.000	KORIAN SA 0.875 20-27 06/03A	EUR	311.093,53	0,76
17.059	MAISON DU MONDE-DY CV 0.125 17-23 06/12A	EUR	628.922,68	1,55
500.000	VILMORIN ET CIE 2.375 14-21 26/05A	EUR	499.020,00	1,22
	<i>Ile de Jersey</i> <i>Jersey Island</i>		382.737,01	0,94
400.000	DELPHI TECHNOLO 5.0000 17-25 01/10S	USD	382.737,01	0,94
	<i>Luxembourg</i> <i>Luxembourg</i>		585.318,41	1,43
8.000	ARCELORMITTAL 5.5 20-23 18/05Q	USD	190.176,41	0,47
400.000	DELL BANK INTER 0.6250 19-22 17/10A	EUR	395.142,00	0,96
<b>Obligations convertibles</b>			<b>19.609.865,33</b>	<b>48,04</b>
<b>Convertible bonds</b>				
	<i>Allemagne</i> <i>Germany</i>		1.225.197,00	3,00
500.000	BASF CV 0.925 17-23 09/03S	USD	437.866,00	1,07
300.000	LEG IMMOBILIEN AG CV 0.40 20-28 30/06S	EUR	300.741,00	0,74
500.000	RAG STIFTUNG 0.00 17-23 16/03U	EUR	486.590,00	1,19
	<i>Belgique</i> <i>Belgium</i>		767.884,00	1,88
800.000	NV BEKAERT SA CV REG 0.00 16-21 09/06U	EUR	767.884,00	1,88
	<i>Chine</i> <i>China</i>		219.430,68	0,54
250.000	CHINA RAILWAY CONST 0.00 16-21 29/01U	USD	219.430,68	0,54



# HELIUM FUND - Helium Invest

Portefeuille-titres au 30/06/20  
Securities portfolio as at 30/06/20

*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>Emirats arabes unis</i> <i>United Arab Emirates</i>		1.247.458,49	3,06
1.400.000	DP WORLD PLC 1.75 14-24 19/06S	USD	1.247.458,49	3,06
	<i>Espagne</i> <i>Spain</i>		566.196,00	1,39
600.000	SACYR SA CV 3.75 19-24 25/04A	EUR	566.196,00	1,39
	<i>France</i> <i>France</i>		9.105.924,01	22,30
25.000	AIR FRANCE CV 0.125 19-26 25/03A	EUR	345.088,68	0,85
20.000	BIM CV 2.50 15-20 13/11A	EUR	442.474,04	1,08
4.854	EDENRED CV 0.00 19-24 06/09U	EUR	294.067,46	0,72
21.784	ELIS SA CONV 0.00 17-23 06/10U	EUR	626.660,33	1,54
11.000	INGENICO CV 0.00 15-22 26/06U	EUR	2.020.452,50	4,95
1.000	LVMH MOET HENNESSY CV 0.00 16-21 16/02U	USD	421.284,59	1,03
400.000	MICHELIN CV 0.00 10.11.23U	USD	334.508,12	0,82
7.854	NEOEN SPA CV 1.8750 19-24 07/10S	EUR	313.047,20	0,77
14.000	NEOEN SPA CV 2.00 20-25 02/06S	EUR	676.878,22	1,66
9.900	NEXITY CV 0.125 16-23 01/01S	EUR	583.892,43	1,43
1.000.000	ORPAR 0.00 17-24 20/06U	EUR	996.050,00	2,44
700	RENAULT TITRE PART. FL.R 83-XX 24/10A	EUR	254.765,00	0,62
1.000.000	TOTAL CV 0.50 15-22 02/12S	USD	883.485,09	2,16
400.000	VALEO CV 0.00 16-21 16/06U	USD	348.237,81	0,85
128.753	VALLOUREC SA CV -DY- 4.125 17-22 04/10S	EUR	565.032,54	1,38
	<i>Ile de Jersey</i> <i>Jersey Island</i>		1.928.691,81	4,73
500.000	DERWENT LONDON CV 1.50 19-25 12/06S	GBP	523.027,65	1,28
1.000.000	SIRIUS MINERALS FINA 5 19-27 23/05Q	USD	1.405.664,16	3,45
	<i>Iles Vierges Britanniques</i> <i>British Virgin Islands</i>		663.514,93	1,63
500.000	SHANGHAI PORT GRP BV1 0.00 17-21 09/08U	USD	449.406,36	1,11
200.000	3SBIO 0.00 17-22 21/07U	EUR	214.108,57	0,52
	<i>Luxembourg</i> <i>Luxembourg</i>		2.312.034,50	5,65
200.000	CITIGROUP CLOBAL CV 0.50 16-23 04/08A	EUR	204.708,00	0,50
300.000	CORESTATE CAPITAL CV 1.375 17-22 22/11S	EUR	221.256,00	0,54
300.000	ELIOTT CAPITAL SARL CV 0.00 19-22 30/12U	EUR	289.587,00	0,71
400.000	GLANBIA CO OPER CV 1.375 16-21 09/06S	EUR	390.196,00	0,96
700.000	LAGFIN S.C.A 2.000 20-25 02/07A	EUR	700.000,00	1,71
500.000	SELENA SARL 0.00 20-25 25/06U	EUR	506.287,50	1,23
	<i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>		799.973,67	1,96
500.000	BRENNTAG FINANCE CV 1.875 15-22 02/12S	USD	439.740,67	1,08
200.000	ENCAVIS FINANCE BV 5.25 17-99 30/08S	EUR	360.233,00	0,88
	<i>Suisse</i> <i>Switzerland</i>		773.560,24	1,90
600.000	SIKA AG CV 3.75 19-22 30/01A	CHF	773.560,24	1,90
	<b>Obligations à taux flottant</b> <b>Floating rate bonds</b>		<b>4.028.984,97</b>	<b>9,87</b>
	<i>Belgique</i> <i>Belgium</i>		1.099.945,00	2,70
1.400.000	AKKA TECHNOLOGIES SE 19-XX 01/01S	EUR	1.099.945,00	2,70
	<i>Espagne</i> <i>Spain</i>		715.470,00	1,75
700.000	CAIXABANK SA FL.R 17-27 15/02A	EUR	715.470,00	1,75
	<i>Grèce</i> <i>Greece</i>		142.716,00	0,35
200.000	BANK OF PIRAEUS 5.5 20-30 19/02A	EUR	142.716,00	0,35

# HELIUM FUND - Helium Invest

Portefeuille-titres au 30/06/20  
Securities portfolio as at 30/06/20

*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>Irlande</i> <i>Ireland</i>		502.505,00	1,23
500.000	ALLIED IRISH BK SUB FL.R 15-25 26/11A	EUR	502.505,00	1,23
	<i>Italie</i> <i>Italy</i>		809.944,00	1,98
800.000	UNICREDIT SPA EMTN FL.R 13-25 28/10A	EUR	809.944,00	1,98
	<i>Japon</i> <i>Japan</i>		250.149,97	0,61
300.000	SHIZUOKA BK LTD CV FL.R 18-23 25/01Q	USD	250.149,97	0,61
	<i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>		508.255,00	1,25
500.000	ING BANK NV FL.R 14-26 25/02A	EUR	508.255,00	1,25
	<b>Warrants, Droits</b> <b>Warrants, Rights</b>		<b>8.534,19</b>	<b>0,02</b>
	<i>France</i> <i>France</i>		8.534,19	0,02
164.119	CGG 21.02.23 WAR	EUR	8.534,19	0,02
	Autres valeurs mobilières Other transferable securities		3.672.331,89	9,00
	<b>Obligations</b> <b>Bonds</b>		<b>838.738,62</b>	<b>2,06</b>
	<i>France</i> <i>France</i>		838.738,62	2,06
1.000.000	CARREFOUR SA CV 0.00 17-23 14/06U	USD	838.738,62	2,06
	<b>Obligations convertibles</b> <b>Convertible bonds</b>		<b>2.833.593,27</b>	<b>6,94</b>
	<i>Allemagne</i> <i>Germany</i>		298.936,64	0,73
20.367	ADLER REAL ESTATE CV 2.50 16-21 19/07S	EUR	298.936,64	0,73
	<i>Bermudes</i> <i>Bermuda</i>		833.427,96	2,04
1.200.000	BW OFFSHORE CV 2.50 19-24 12/11A	USD	833.427,96	2,04
	<i>France</i> <i>France</i>		1.445.616,17	3,54
1.392	GENFIT CV DY 3.50 17-22 16/10S	EUR	14.999,50	0,04
12.000	SAFRAN SA 0.875 20-27 15/05A	EUR	1.430.616,67	3,50
	<i>Luxembourg</i> <i>Luxembourg</i>		255.612,50	0,63
500.000	EUROPEAN TOPSOHOCV 4.0 18-21 21/09Q	EUR	255.612,50	0,63
	Instruments du marché monétaire Money market instruments		353.527,51	0,87
	<b>Obligations convertibles</b> <b>Convertible bonds</b>		<b>353.527,51</b>	<b>0,87</b>
	<i>Belgique</i> <i>Belgium</i>		353.527,51	0,87
51.300	ECONOCOM GROUP CV 0.50 18-23 06/03A	EUR	353.527,51	0,87
	<b>Total portefeuille-titres</b> <b>Total securities portfolio</b>		<b>36.686.489,94</b>	<b>89,89</b>

# HELIUM FUND - Helium Invest

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 30/06/20  
Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/20 to 30/06/20

*Exprimé en EUR*  
*Expressed in*

Revenus Income	<b>521.132,45</b>
Dividendes nets Net dividends	97.539,74
Intérêts nets sur obligations Net interest on bonds	347.304,77
Intérêts bancaires sur avoirs en banque Bank interest on cash at bank	17.094,23
Intérêts sur Equity swaps Interest on Equity swaps	59.193,71
Dépenses Expenses	<b>782.089,53</b>
Amortissement des frais de constitution Amortisation of formation expenses	1.948,59
Dividendes sur Equity swaps Dividends on Equity swaps	122.040,99
Commission de gestion Management fee	99.554,03
Commission de banque dépositaire Depositary fee	4.796,13
Taxe d'abonnement "Taxe d'abonnement"	6.145,73
Frais administratifs Administration fee	13.398,47
Commission de performance Performance fee	485,35
Commission de domiciliation Domiciliation fee	880,00
Frais professionnels Professional fee	291,89
Intérêts bancaires sur découvert Bank interest on overdrafts	19.761,74
Frais légaux Legal fees	3.364,40
Frais de transaction Transaction fees	8.338,50
Intérêts sur Equity swaps Interest on Equity swaps	489.170,21
Autres dépenses Other expenses	11.913,50
Pertes nettes des investissements Net loss from investments	<b>-260.957,08</b>
Bénéfice net / (Perte) nette réalisé(e) sur : Net realised profit / (loss) on:	

# HELIUM FUND - Helium Invest

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 30/06/20  
Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/20 to 30/06/20

*Exprimé en EUR*  
*Expressed in*

- portefeuille-titres - securities portfolio	-96.861,91
- contrats de change à terme - forward foreign exchange contracts	181.376,60
- contrats futures - futures contracts	-40.600,00
- Equity swaps - Equity swaps	109.876,52
- change - foreign exchange	87.450,01
<b>Perte nette réalisée Net realised loss</b>	<b>-19.715,86</b>
Variation de la plus- ou (moins)-value nette non réalisée sur : Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:	
- portefeuille-titres - securities portfolio	-1.834.563,76
- contrats de change à terme - forward foreign exchange contracts	-108.305,34
- contrats futures - futures contracts	2.455,00
- Equity swaps - Equity swaps	1.280.073,10
<b>Diminution des actifs nets résultant des opérations Decrease in net assets as a result of operations</b>	<b>-680.056,86</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation Subscriptions of capitalisation shares	14.047.635,32
Rachats d'actions de capitalisation Redemptions of capitalisation shares	-3.318.496,94
<b>Augmentation des actifs nets Increase in net assets</b>	<b>10.049.081,52</b>
<b>Actifs nets au début de la période Net assets at the beginning of the period</b>	<b>30.765.097,05</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période Net assets at the end of the period</b>	<b>40.814.178,57</b>

# HELIUM FUND

## Informations générales/General information

### 1. Généralités/General information

---

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

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

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

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

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

Au 30 juin 2020, cinq 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 (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 30 June 2020, five 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

**Informations générales (suite)/General information (continued)**

**2. Changements intervenus dans la composition des portefeuille-titres/Changes in the securities portfolio statement**

---

Le rapport concernant les changements intervenus dans la composition des portefeuille-titres au cours de la période terminée au 30 juin 2020 peut être obtenu sans frais et sur simple demande auprès du siège social du Fonds.

The report on the changes in the securities portfolio for the financial period ended 30 June 2020 is available free of charge upon request at the registered office of the Fund.

# HELIUM FUND

## Informations supplémentaires/Additional information

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

CONTRATS/CONTRACTS « EQUITY SWAPS »	HELIUM FUND - Helium Fund	HELIUM FUND - Helium Performance	HELIUM FUND - Helium Selection
Actifs En valeur absolue/In absolute terms En % de la valeur nette d'inventaire totale/As a % of total net asset value	<i>En/In EUR</i> 2.444.453,48 0,43%	<i>En/In EUR</i> 6.900.706,64 0,61%	<i>En/In EUR</i> 2.554.985,64 0,87%
Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle/ Transactions classified according to residual maturities De 1 semaine à 1 mois *(voir note)/From 1 week to 1 month *(see note)	<i>En/In EUR</i> 2.444.453,48	<i>En/In EUR</i> 6.900.706,64	<i>En/In EUR</i> 2.554.985,64
Les 10 principales contreparties/The 10 largest counterparties	<i>En/In EUR</i>	<i>En/In EUR</i>	<i>En/In EUR</i>
Première contrepartie/First name Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades Pays d'établissement/Country of establishment	Morgan Stanley Bank AG 1.747.462,51 Allemagne/ Germany	Morgan Stanley Bank AG 3.112.714,58 Allemagne/ Germany	Morgan Stanley Bank AG 1.094.613,81 Allemagne/ Germany
Seconde contrepartie/Second name Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades Pays d'établissement/Country of establishment	Goldman Sachs International 449.184,27 Grande Bretagne/ United Kingdom	Barclays Bank Plc London 2.506.625,13 Grande Bretagne/ United Kingdom	Barclays Bank Plc London 608.527,57 Grande Bretagne/ United Kingdom
Troisième contrepartie/Third name Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades Pays d'établissement/Country of establishment	BOFA 101.968,50 Etats-Unis/ United States	Goldman Sachs International 758.476,08 Grande Bretagne/ United Kingdom	Goldman Sachs International 554.435,81 Grande Bretagne/ United Kingdom
Quatrième contrepartie/Fourth name Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades Pays d'établissement/Country of establishment	JP Morgan Securities Ltd 99.473,84 Allemagne/ Germany	BOFA 250.338,61 Etats-Unis/ United States	Société Générale 251.530,41 France/France
Cinquième contrepartie/Fifth name Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades Pays d'établissement/Country of establishment	Société Générale 25.625,13 France/France	JP Morgan Securities Ltd 235.543,63 Grande Bretagne/ United Kingdom	BOFA 35.301,16 Etats-Unis/ United States
Sixième contrepartie/Sixth name Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades Pays d'établissement/Country of establishment	Barclays Bank Plc London 20.739,23 Grande Bretagne/ United Kingdom	Société Générale 37.008,61 France/France	JP Morgan Securities Ltd 10.576,88 Allemagne/ Germany
Revenus et coûts/ Revenues and expenditures <i>Revenus du Fonds/Revenues of the Fund:</i> En valeur absolue/In absolute amount En % des revenus bruts/In % of gross revenue <i>Coûts du Fonds/Expenditure component of the Fund:</i>	<i>En/In EUR</i> 169.612.047,79 100% 162.416.522,85	<i>En/In EUR</i> 315.097.065,02 100% 267.750.995,44	<i>En/In EUR</i> 117.819.478,53 100% 126.997.485,67

\*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 (suite)/Additional information (continued)

### SFTR (SECURITIES FINANCING TRANSACTIONS AND OF REUSE) REGULATION (suite)/(continued)

CONTRATS/CONTRACTS « EQUITY SWAPS »	HELIUM FUND - Helium Alpha	HELIUM FUND - Helium Invest
Actifs  En valeur absolue/In absolute terms En % de la valeur nette d'inventaire totale/As a % of total net asset value	<i>En EUR/in EUR</i> 171.844,52 1,22%	<i>En EUR/in EUR</i> 1.238.421,97 3,03%
Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle/ Transactions classified according to residual maturities De 1 semaine à 1 mois *(voir note)/From 1 week to 1 month *(see note)	<i>En EUR/in EUR</i> 171.844,52	<i>En EUR/in EUR</i> 1.238.421,97
Les 10 principales contreparties/The 10 largest counterparties	<i>En EUR/in EUR</i>	<i>En EUR/in EUR</i>
Première contrepartie/First name	Morgan Stanley Bank AG	Morgan Stanley Bank AG
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades Pays d'établissement/Country of establishment	171.844,52 Allemagne/Germany	1.042.423,31 Allemagne/Germany
Seconde contrepartie/Second name	-	Société Générale
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades Pays d'établissement/Country of establishment	- -	188.550,98 France/France
Troisième contrepartie/Third name	-	Goldman Sachs International
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades Pays d'établissement/Country of establishment	- -	7.373,81 Grande Bretagne/ United Kingdom
Quatrième contrepartie/Fourth name	-	JP Morgan Securities Ltd
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades Pays d'établissement/Country of establishment	- -	73,87 Allemagne/ Germany
Revenus et coûts/ Revenues and expenditures <i>Revenus du Fonds/Revenues of the Fund:</i> En valeur absolue/In absolute amount En % des revenus bruts/In % of gross revenue <i>Coûts du Fonds/Expenditure component of the Fund:</i>	<i>En/In EUR</i> 8.846.961,63 100% 7.676.152,65	<i>En/In EUR</i> 1.982.838,31 100% 11.079.417,67

\*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 (suite)/Additional information (continued)

### SFTR (SECURITIES FINANCING TRANSACTIONS AND OF REUSE) REGULATION (suite)/(continued)

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:

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

Revenues and expenditures of the Fund includes interests, dividends, realised and change in unrealised on Equity Swaps.

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

	Barclays	Goldman Sachs	Morgan Stanley Bank AG	JP Morgan	Société Générale
HELIUM FUND - Helium Fund	385.094,00	3.886.688,39	6.031.656,54	350.952,60	4.210.000,00
HELIUM FUND - Helium Performance	4.943.303,00	2.972.116,75	1.911.440,47	30.586,06	9.706.000,00
HELIUM FUND - Helium Selection	890.000,00	771.437,33	573.729,91	123.134,45	3.000.006,36
HELIUM FUND - Helium Alpha	-	-	629.388,72	821,10	-
HELIUM FUND - Helium Invest	-	10.999,22	148.493,51	47.576,44	2.189.006,36