

HELIUM FUND

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

Rapport semestriel non-révisé
Unaudited semi-annual report
au 30/06/19
as at 30/06/19

R.C.S Luxembourg B 176 451

HELUM 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
HELUM FUND - Helium Fund	12
HELUM FUND - Helium Performance	24
HELUM FUND - Helium Selection	37
HELUM FUND - Helium Alpha	48
HELUM FUND - Helium Invest (lancé le/launched as at 07/06/19)	58
Informations Générales	66
General information	66
Informations supplémentaires	68
Additional information	68

Aucune souscription ne peut être enregistrée sur le seul fondement des états financiers. Pour être recevable, une souscription doit être effectuée sur base du prospectus en vigueur accompagné du dernier rapport annuel, incluant les états financiers audités et du dernier rapport semi-annuel, si celui-ci est plus récent que le rapport annuel, incluant les états financiers audités et du document d'information clé pour l'investisseur. Les performances historiques des compartiments sont annexées aux documents d'information clé pour l'investisseur («DICI »).

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

No subscription can be accepted on the basis of financial reports. Subscriptions are only valid if made on the basis of the current prospectus accompanied by the latest annual report, including audited financial statements as well as by the latest semi-annual report, if published after the latest annual report, including audited financial statements and the key investor information document. Past performances of the Sub-Funds are appended to the key investor information document (« KIID »).

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

HELIUM FUND

Administration et Organisation Administration and Organisation

Siège social
Registered office

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

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

Administrateurs
Directors

Alain Reinhold
C.E.O.
Reinhold & Partners

Olivier Leymarie
C.E.O.
Syquant Capital SAS

Henri Jeantet
Président/Chairman
Syquant Capital SAS

Société de Gestion
Management Company

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

Dirigeants de la Société de Gestion
Management of the Management Company

Olivier Leymarie
C.E.O.
Syquant Capital SAS

Henri Jeantet
Président/Chairman
Syquant Capital SAS

Banque dépositaire et agent payeur
Depositary bank and paying agent

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

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

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

Cabinet de révision agréé

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

HELIUM FUND

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE/ ADDITIONAL INFORMATION FOR SWISS INVESTORS

Représentant en Suisse/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”), Route de Signy 35, 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 au 35 Route de Signy, CH-1260 Nyon, Suisse (l’« Agent Payeur Suisse »).

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

Publication des prix/Publications

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

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

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

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

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

Le prospectus, les DICI, les statuts, le rapport concernant les changements intervenus dans la composition des portefeuille-titres au cours de la période terminée au 30 juin 2019 ainsi que les rapports annuels, incluant les états financiers audités et les rapports semestriels 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 2019 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.

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 2018 au 30 juin 2019:

Total Expense Ratio (TER) for the period from 1 July 2018 to 30 June 2019:

Compartiments/Sub-Funds	Classes	TER sans la commission de performance (en %) /TER without performance fees (in %)	Quote-part de la Commision de performance (en %)/Performance fees quote (in %)
HELIUM FUND - Helium Fund	Classe/Class A EUR	1,60%	0,14%
	Classe/Class B EUR	1,89%	0,08%
	Classe/Class C EUR	0,23%	-
	Classe/Class I EUR	1,35%	0,51%
	Classe/Class I CHF*	-	-
	Classe/Class Bcl EUR	1,39%	0,24%
HELIUM FUND - Helium Performance	Classe/Class A EUR	1,34%	-
	Classe/Class B EUR	2,01%	-
	Classe/Class C EUR	0,23%	-
	Classe/Class D EUR	2,09%	-
	Classe/Class E EUR	1,34%	-
	Classe/Class S EUR	1,15%	0,02%
	Classe/Class Bcl EUR	1,38%	-
	Classe/Class E JPY	1,07%	0,16%
	Classe/Class A USD	1,34%	0,47%
	Classe/Class B USD	2,01%	0,42%
HELIUM FUND - Helium Selection	Classe/Class E USD	1,31%	0,08%
	Classe/Class A CHF	1,27%	-
	Classe/Class A EUR	1,36%	-
	Classe/Class B EUR	2,02%	-
	Classe/Class C EUR	0,24%	-
	Classe/Class S EUR	1,10%	-
	Classe/Class Bcl EUR	1,42%	-
	Classe/Class A USD	1,36%	0,30%

Le TER est calculé en respect de la Directive sur le calcul et la publication du TER, émise le 16 mai 2008 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 Directive on calculation and publication of the TER, issued May 16, 2008 by the Swiss Association of Investment Trust (SFAMA).

*Le TER pour cette part n'est pas représentatif/TER is not representative.

HELIUM FUND

**Combiné
Combined**

HELIUM FUND
 Combiné
 Combined
Etats Financiers au 30/06/19
Financial Statements as at 30/06/19

Etat du patrimoine au 30/06/19
 Statement of net assets as at 30/06/19

Exprimé en EUR
Expressed in EUR

Actifs		2.603.991.750,99
Assets		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		2.294.947.839,63
Securities portfolio at market value		
<i>Prix d'acquisition</i>		2.288.122.316,57
<i>Cost price</i>		
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		6.825.523,06
<i>Unrealised profit on the securities portfolio</i>		
Options achetées à la valeur de marché		1.007.041,91
Options purchased at market value		
Avoirs en banque et liquidités		208.158.178,01
Cash at banks and liquidities		
Intérêts à recevoir		12.660.726,47
Interest receivable		
Frais de constitution		16.136,23
Formation expenses		
Brokers à recevoir		75.241.323,85
Brokers receivable		
Souscriptions à recevoir		1.976.020,08
Subscriptions receivable		
Dividendes à recevoir		7.051.402,49
Dividends receivable		
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		2.678.179,49
Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts		
Plus-value nette non réalisée sur Equity swaps		254.902,83
Net unrealised appreciation on Equity swaps		
Passifs		210.283.422,08
Liabilities		
Options vendues à la valeur de marché		2.717.786,52
Options sold at market value		
Dettes bancaires à vue		149.486.948,98
Bank overdrafts		
Intérêts à payer		471.910,76
Interest payable		
Brokers à payer		41.170.384,06
Brokers payable		
Commission de performance à payer		1.517.707,29
Performance fee payable		
Rachats à payer		1.491.473,32
Redemptions payable		

HELIUM FUND
 Combiné
 Combined
Etats Financiers au 30/06/19
Financial Statements as at 30/06/19

Etat du patrimoine au 30/06/19
 Statement of net assets as at 30/06/19

Exprimé en EUR
Expressed in EUR

Dividendes à payer	1.032.448,81
Dividends payable	
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	19.955,90
Net unrealised loss on forward foreign exchange contracts	
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.194.662,72
Net unrealised depreciation on financial futures contracts	
Moins-value nette non réalisée sur Equity swaps	7.572.972,79
Net unrealised depreciation on Equity swaps	
Commission de gestion à payer	2.253.448,27
Management fee payable	
Autres passifs	353.722,66
Other liabilities	
 Valeur nette d'inventaire	 2.393.708.328,91
Net asset value	

HELIUM FUND
Combiné
Combined

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/19 au 30/06/19
Statement of operations and changes in net assets from 01/01/19 to 30/06/19

*Exprimé en EUR
Expressed in EUR*

Revenus		
Income		164.541.240,27
Dividendes nets		146.839.570,57
Net dividends		
Intérêts nets sur obligations		13.668.604,11
Net interest on bonds		
Intérêts bancaires sur avoirs en banque		799.876,21
Bank interest on cash at bank		
Autres intérêts		35,63
Other interest		
Intérêts sur Equity swaps		3.081.580,05
Interest on Equity swaps		
Autres revenus		151.573,70
Other income		
Dépenses		
Expenses		40.366.092,20
Amortissement des frais de constitution		1.224,98
Amortisation of formation expenses		
Dividendes sur Equity swaps		12.808.264,45
Dividends on Equity swaps		
Commission de gestion		14.956.427,44
Management fee		
Commission de banque dépositaire		394.157,49
Depositary fee		
Taxe d'abonnement		255.298,36
"Taxe d'abonnement"		
Frais administratifs		338.761,46
Administration fee		
Commission de performance		1.736.607,38
Performance fee		
Commission de domiciliation		4.746,73
Domiciliation fee		
Frais professionnels		25.600,26
Professional fee		
Intérêts bancaires sur découvert		2.100.220,35
Bank interest on overdrafts		
Frais légaux		36.662,63
Legal fees		
Frais de transaction		1.007.702,47
Transaction fees		

HELIUM FUND
Combiné
Combined

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/19 au 30/06/19
Statement of operations and changes in net assets from 01/01/19 to 30/06/19

*Exprimé en EUR
Expressed in EUR*

Intérêts sur Equity swaps	6.373.828,82
Interest on Equity swaps	
Autres dépenses	326.589,38
Other expenses	
 Revenus nets des investissements	 124.175.148,07
Net income from investments	
Bénéfice net / (Perte) nette réalisé(e) sur :	
Net realised profit / (loss) on:	
- portefeuille-titres	72.752.396,16
- securities portfolio	
- options	-5.352.341,37
- options	
- contrats de change à terme	-5.767.844,80
- forward foreign exchange contracts	
- contrats futures	-32.980.783,65
- futures contracts	
- Equity swaps	17.220.835,23
- Equity swaps	
- change	-227.594.736,71
- foreign exchange	
 Perte nette réalisée	 -57.547.327,07
Net realised loss	
Variation de la plus- ou (moins)-value nette non réalisée sur :	
Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:	
- portefeuille-titres	127.834.608,32
- securities portfolio	
- options	-2.363.276,67
- options	
- contrats de change à terme	4.610.749,26
- forward foreign exchange contracts	
- contrats futures	-2.054.294,23
- futures contracts	
- Equity swaps	-16.396.515,00
- Equity swaps	
 Augmentation des actifs nets résultant des opérations	 54.083.944,61
Increase in net assets as a result of operations	
Souscriptions d'actions de capitalisation	331.383.338,80
Subscriptions of capitalisation shares	
Rachats d'actions de capitalisation	-513.455.021,94
Redemptions of capitalisation shares	

HELIUM FUND
Combiné
Combined

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/19 au 30/06/19
Statement of operations and changes in net assets from 01/01/19 to 30/06/19

*Exprimé en EUR
Expressed in EUR*

Diminution des actifs nets Decrease in net assets	-127.987.738,53
Actifs nets au début de la période Net assets at the beginning of the period	2.521.696.067,44
Actifs nets à la fin de la période Net assets at the end of the period	2.393.708.328,91

HELIUM FUND
- Helium Fund

HELIUM FUND - Helium Fund

Etats Financiers au 30/06/19 **Financial Statements as at 30/06/19**

Etat du patrimoine au 30/06/19
Statement of net assets as at 30/06/19

*Exprimé en EUR
Expressed in EUR*

Actifs Assets	613.512.053,84
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation Securities portfolio at market value	547.587.559,49
<i>Prix d'acquisition Cost price</i>	<i>547.846.949,11</i>
<i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres Unrealised loss on the securities portfolio</i>	<i>-259.389,62</i>
Options achetées à la valeur de marché Options purchased at market value	496.732,79
Avoirs en banque et liquidités Cash at banks and liquidities	51.944.793,71
Intérêts à recevoir Interest receivable	3.637.195,51
Brokers à recevoir Brokers receivable	7.979.363,65
Dividendes à recevoir Dividends receivable	1.845.829,88
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	20.578,81
Passifs Liabilities	43.337.155,48
Options vendues à la valeur de marché Options sold at market value	905.928,84
Dettes bancaires à vue Bank overdrafts	28.401.628,02
Intérêts à payer Interest payable	89.334,65
Brokers à payer Brokers payable	10.031.170,81
Commission de performance à payer Performance fee payable	995.096,10
Dividendes à payer Dividends payable	684.355,60
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures Net unrealised depreciation on financial futures contracts	52.617,70
Moins-value nette non réalisée sur Equity swaps Net unrealised depreciation on Equity swaps	1.625.675,33

HELIUM FUND - Helium Fund

Etats Financiers au 30/06/19 Financial Statements as at 30/06/19

Etat du patrimoine au 30/06/19
Statement of net assets as at 30/06/19

*Exprimé en EUR
Expressed in EUR*

Commission de gestion à payer Management fee payable	529.658,68
Autres passifs Other liabilities	21.689,75
Valeur nette d'inventaire Net asset value	570.174.898,36

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/19 au 30/06/19
Changes in number of shares outstanding from 01/01/19 to 30/06/19

	Actions en circulation au 01/01/19 Shares outstanding as at 01/01/19	Actions souscrites Shares issued	Actions rachetées Shares redeemed	Actions en circulation au 30/06/19 Shares outstanding as at 30/06/19
A - EUR - Capitalisation	22.089,900	1.528,998	3.146,785	20.472,113
B - EUR - Capitalisation	30.937,739	13.232,157	7.798,585	36.371,311
C - EUR - Capitalisation	7.272,081	14.223,923	0,000	21.496,004
I - EUR - Capitalisation	480.277,778	48.609,523	131.047,136	397.840,165
Bcl - EUR - Capitalisation	23.148,788	8.336,215	4.530,249	26.954,754
I - CHF - Capitalisation	0,000	249,000	0,000	249,000

HELIUM FUND - Helium Fund

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices
Key figures relating to the last 3 years

*Période clôturée le:
Period ended as at:*

	30/06/19	31/12/18	31/12/17
--	----------	----------	----------

Actifs Nets Totaux Total Net Assets	EUR	570.174.898,36	610.807.901,79	721.235.101,17
A - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions Number of shares		20.472,113	22.089,900	30.329,023
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.634,50	1.612,39	1.623,12
B - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions Number of shares		36.371,311	30.937,739	68.116,337
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.057,99	1.044,43	1.054,41
C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions Number of shares		21.496,004	7.272,081	6.751,272
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		2.190,59	2.143,09	2.128,19
I - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions Number of shares		397.840,165	480.277,778	553.272,881
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.065,03	1.049,93	1.054,33
Bcl - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions Number of shares		26.954,754	23.148,788	2.487,193
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.009,42	995,19	999,84
I - CHF - Capitalisation				
Nombre d'actions Number of shares		249,000	0,000	0,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.002,43	0,00	0,00

HELIUM FUND - Helium Fund

Portefeuille-titres au 30/06/19
Securities portfolio as at 30/06/19

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de otation 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		514.165.956,62	90,18
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market			
	Actions Shares		182.073.268,42	31,93
	Allemagne Germany		28.752.430,45	5,04
77.046	ADLER REAL ESTATE AG	EUR	864.456,12	0,15
49.086	ALSTRIA OFFICE REIT AG	EUR	698.984,64	0,12
14.100	AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	873.495,00	0,15
14.700	BIOTEST VORZUG	EUR	322.665,00	0,06
488.700	CELESIOS NAMEN AKT	EUR	13.097.160,00	2,30
64.243	DIC ASSET AG	EUR	651.424,02	0,11
64.691	HAMBORNER AG	EUR	582.865,91	0,10
45.000	INNOGY	EUR	1.876.500,00	0,33
6.300	KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	680.400,00	0,12
8.400	MAN SE	EUR	483.000,00	0,08
25.000	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	EUR	1.428.500,00	0,25
66.300	STADA ARZNEIMITTEL AG REG SHS	EUR	5.618.925,00	0,99
23.273	TAG IMMOBILIEN	EUR	472.907,36	0,08
34.700	TLG IMMOB 144A/REGS	EUR	893.525,00	0,16
32.441	WESTWING GROUP AG	EUR	207.622,40	0,04
	Autriche Austria		1.097.163,34	0,19
16.737	CA-IMMOBILIEN-ANLAGEN AG	EUR	540.605,10	0,09
29.231	SPARKASSEN IMMOBILIEN	EUR	556.558,24	0,10
	Belgique Belgium		610.893,80	0,11
12.073	BEFIMMO SCA	EUR	610.893,80	0,11
	Espagne Spain		41.834.979,20	7,33
1.500.000	CAIXABANK	EUR	3.777.000,00	0,66
340.000	ENDESA	EUR	7.687.400,00	1,35
2.200.000	MAPFRE REG-SHS	EUR	5.656.200,00	0,99
300.000	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	7.269.000,00	1,27
869.385	PARQUETOS REUNIDOS	EUR	12.101.839,20	2,12
740.000	TELEFONICA S A	EUR	5.343.540,00	0,94
	Etats-Unis d'Amérique United States of America		27.410.089,12	4,81
42.100	ARRAY BIOPHARMA INC	USD	1.712.761,68	0,30
4.000	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	150.965,93	0,03
37.200	CELGENE CORP	USD	3.019.641,73	0,53
55.000	CONTROL4	USD	1.147.040,74	0,20
86.144	DEL FRICO S	USD	602.130,52	0,11
181.000	FIRST DATA -A-	USD	4.302.485,07	0,75
6.000	GENERAL MILLS INC	USD	276.712,33	0,05
34.476	MEDIATA SOLUTIONS	USD	2.740.097,26	0,48
75.000	PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIFORNIA	USD	398.445,73	0,07
75.462	RED HAT	USD	12.441.820,44	2,18
3.501	SPARK THERAPEUTICS	USD	314.745,68	0,06
5.800	US ECOLOGY INC	USD	303.242,01	0,05
	Finlande Finland		3.976.221,00	0,70
138	POEYRY OYJ	EUR	1.407,60	0,00
444.610	RAMIRENT OYJ	EUR	3.974.813,40	0,70
	France France		12.240.599,16	2,15
344.903	APRIL	EUR	7.449.904,80	1,30
53.704	CBO TERRITORIA ACT NOM	EUR	186.352,88	0,03

HELIUM FUND - Helium Fund

Portefeuille-titres au 30/06/19
Securities portfolio as at 30/06/19

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
10.131	FONCIERE INEA	EUR	441.711,60	0,08
8.889	GECINA SA REG SHS	EUR	1.169.792,40	0,21
2.300	GENFIT	EUR	40.526,00	0,01
15.400	GENFIT SA	USD	267.079,38	0,05
20.793	PATRIMOINE ET COMMERCE	EUR	388.829,10	0,07
16.000	SANOFI	EUR	1.214.560,00	0,21
29.239	STE DE LA TOUR EIFFEL SA <i>Hong-Kong Hong Kong</i>	EUR	1.081.843,00 143.919,79	0,19 0,03
238.000	CHINA POWER CLEAN ENERGY <i>Ile de Jersey Jersey Island</i>	HKD	143.919,79 138.091,28	0,03 0,02
42.101	atrium EUROPEAN REAL ESTATE <i>Luxembourg Luxembourg</i>	EUR	138.091,28 401.707,96	0,02 0,07
11.042	ADO PROPERTIES <i>Norvège Norway</i>	EUR	401.707,96 1.604.319,54	0,07 0,28
233.891	SPECTRUM <i>Pays-Bas The Netherlands</i>	NOK	1.604.319,54 23.985.875,60	0,28 4,21
150.000	BINCKBANK NV	EUR	946.500,00	0,17
305.000	GEMALTO NV	EUR	15.617.220,00	2,74
550.000	ING GROEP	EUR	5.607.800,00	0,98
146.319	KAS BANK N.V. <i>Royaume-Uni United Kingdom</i>	EUR	1.814.355,60 7.783,86	0,32 0,00
500	NETWORK INTERNATIONAL HOLDINGS PLC	GBP	3.313,59	0,00
100.000	SVG CAPITAL PLC <i>Suède Sweden</i>	GBP	4.470,27 39.359.933,79	0,00 6,90
650.000	ACANDO -B-	SEK	2.554.599,15	0,45
2.149.500	AHSELL AB	SEK	11.242.102,68	1,97
346.353	CHERRY AB	SEK	2.857.950,42	0,50
82.898	MR GREEN & CO AB	SEK	544.314,40	0,10
210.000	NUEVOLUTION AB	SEK	641.964,79	0,11
2.274.930	REZIDOR HOTEL GROUP - SHS	SEK	9.187.897,04	1,61
2.589.378	VICTORIA PARK AB	SEK	9.316.038,49	1,63
838.033	VICTORIA PARK-SHS A <i>Suisse Switzerland</i>	SEK	3.015.066,82 509.260,53	0,53 0,09
3.359	AGTA RECORD AG	EUR	230.091,50	0,04
13.000	ORIFLAME HOLDING SA	SEK	279.169,03	0,05
Obligations Bonds			84.522.341,31	14,82
	<i>Allemagne Germany</i>		712.699,50	0,12
400.000	SGL CARBON SE	EUR	411.636,00	0,07
300.000	VOLKSWAGEN LEASING	EUR	301.063,50	0,05
	<i>Cypre Cyprus</i>		12.971.004,69	2,27
7.000.000	VOLCAN HOLDINGS PL	GBP	12.971.004,69	2,27
	<i>Etats-Unis d'Amérique United States of America</i>		12.411.953,64	2,18
700.000	FIDELITY NATIONAL INF	EUR	703.055,50	0,12
11.325.000	FIRST DATA	USD	10.236.604,65	1,80
1.639.000	ZAYO GROUP LLC/ZAY	USD	1.472.293,49	0,26

HELIUM FUND - Helium Fund

Portefeuille-titres au 30/06/19
Securities portfolio as at 30/06/19

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination		Devise de otation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
<i>France</i>					
<i>France</i>					
1.500.000 ALD SA	0.875 17-22 18/07A		EUR	1.522.927,50	0,27
3.950.000 BFCM	4.00 10-20 22/10A		EUR	4.154.570,50	0,73
1.995.000 BNP PARIBAS	714 5.00 11-21 15/01S		USD	1.823.152,86	0,32
500.000 CREDIT AGRICOLE	4.5500 12-22 08/02Q		EUR	558.432,50	0,10
410.000 CREDIT AGRICOLE SA	4.20 10-22 28/12Q		EUR	469.456,15	0,08
1.300.000 EUROFINS SCIENTIFIC	2.25 15-22 27/01A		EUR	1.330.738,50	0,23
2.800.000 GEMALTO NV	2.125 14-21 23/09A		EUR	2.917.866,00	0,51
1.400.000 HAVAS SA	1.875 15-20 08/12A		EUR	1.428.483,00	0,25
1.000.000 RCI BANQUE EMTN	0.25 18-21 12/07A		EUR	1.003.155,00	0,18
1.000.000 RCI BANQUE SA	0.75 17-22 12/01A		EUR	1.012.075,00	0,18
1.000.000 VILMORIN ET CIE	2.375 14-21 26/05A		EUR	1.031.335,00	0,18
<i>Pays-Bas</i>					
<i>The Netherlands</i>					
3.100.000 ABN AMRO BANK NV	FL.R 15-25 30/06A		EUR	3.184.072,00	0,56
24.101.000 CEVA LOGISTICS FIN	5.25 18-25 01/08S		EUR	24.394.188,67	4,27
450.000 KPN	4.25 12-22 01/03A		EUR	498.768,75	0,09
<i>Royaume-Uni</i>					
<i>United Kingdom</i>					
3.590.000 BARCLAYS BANK PLC	6.00 10-21 14/01A		EUR	3.876.284,55	0,68
2.000.000 BAT INTERNATIONAL FIN	4.875 09-21 24/02A		EUR	2.161.650,00	0,38
2.000.000 IMPERIAL TABACCO	2.25 14-21 26/02A		EUR	2.064.910,00	0,36
4.700.000 LLOYDS TSB	6.50 10-20 24/03A		EUR	4.918.150,50	0,87
200.000 ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC	-40 19/01U		EUR	76.467,00	0,01
Obligations convertibles					
Convertible bonds					
<i>Allemagne</i>					
<i>Germany</i>					
6.700.000 HANIEL FIN DEUTSC CV	0.00 15-20 12/05U		EUR	6.679.732,50	1,17
3.500.000 LEG IMMOBILIEN CV	0.50 14-21 01/07S		EUR	6.734.822,50	1,19
800.000 RAG STIFTUNG CV	0.00 15-21 18/02U		EUR	815.404,00	0,14
<i>Belgique</i>					
<i>Belgium</i>					
60.399 COFINIMMO SA CV	0.187 16-21 15/09A		EUR	8.856.426,17	1,55
<i>Bermudes</i>					
<i>Bermuda</i>					
800.000 BW GROUP LTD CV	1.75 14-19 10/09S		USD	698.496,66	0,12
<i>Chypre</i>					
<i>Cyprus</i>					
6.000.000 VOLCAN HOLDINGS	CV 3.875 17-20 10/10S		GBP	10.359.018,78	1,82
<i>Emirats arabes unis</i>					
<i>United Arab Emirates</i>					
800.000 AABAR INVEST CV	0.50 15-20 27/03S		EUR	772.824,00	0,14
<i>Espagne</i>					
<i>Spain</i>					
700.000 CELLNEX TELECOM CV	0.50 19-28 05/07A		EUR	695.971,50	0,12
900.000 INDRA SISTEMAS REGS	1.25 16-21 07/10S		EUR	903.478,50	0,16
2.000.000 INTL CONSOLIDATED CV	0.614 15-22 17/11S		EUR	2.002.400,00	0,35
800.000 SACYR SA CV	3.75 19-24 25/04A		EUR	795.632,00	0,14
4.900.000 TELEFONICA PARTICI	0.00 16-21 09/03U		EUR	4.891.596,50	0,86
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					
<i>United States of America</i>					
1.600.000 JPMORGAN CHASE CV	0.00 18-21 11/01U		USD	1.347.678,26	0,24
11.400.000 NATIONAL GRIDS CV	0.90 15-20 02/11S		GBP	12.613.447,70	2,21
<i>France</i>					
<i>France</i>					
65.000 AIR FRANCE CV	0.125 19-26 25/03A		EUR	1.119.202,50	0,20
3.100.000 COVIVIO SA	0.875 15-21 31/01S		EUR	3.152.374,50	0,55

HELIUM FUND - Helium Fund

Portefeuille-titres au 30/06/19
Securities portfolio as at 30/06/19

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
10.000 LVMH MOET HENNESSY CV 0.00 16-21 16/02U		USD	3.942.663,33	0,69
6.600.000 ORANGE SA 0.375 17-21 27/06S		GBP	7.214.453,51	1,27
1.997 RENAULT TITRE PART. FL.R 83-XX 24/10A		EUR	1.073.147,57	0,19
506.000 SUEZ ENV CV (SHS) 0.00 14-20 27/02U		EUR	9.300.280,00	1,63
48.522 UNIBAIL RODAMCO CV 0.00 14-21 01/07U		EUR	13.977.247,32	2,44
32.500 UNIBAIL RODAMCO CV 0.00 15-22 01/01U		EUR	11.225.760,00	1,97
8.400.000 VALEO CV 0.00 16-21 16/06U		USD	7.010.806,11	1,23
390.600 VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.00 16-21 15/03A		EUR	11.717.804,70	2,05
<i>Ile de Jersey</i>				
<i>Jersey Island</i>			11.322.256,37	1,99
5.400.000 BRITISH LND JER CV 0.00 15-20 09/06U		GBP	5.944.495,98	1,04
2.200.000 DERWENT LONDON CV 1.50 19-25 12/06S		GBP	2.426.540,01	0,43
2.900.000 INTU JERSEY CV 2.875 16-22 01/11S		GBP	2.612.852,03	0,46
300.000 PHP FINANCE JERS CV 2.875 19-25 15/07S		GBP	338.368,35	0,06
<i>Italie</i>				
<i>Italy</i>			1.579.696,00	0,28
1.600.000 TELECOM ITALIA CV 1.125 15-22 26/03S		EUR	1.579.696,00	0,28
<i>Luxembourg</i>				
<i>Luxembourg</i>			30.177.037,64	5,29
1.100.000 CORESTATE CAPITAL CV 1.375 17-22 22/11S		EUR	1.004.355,00	0,18
1.000.000 SHANGHAI PORT GRP BVI 0.00 17-21 09/08U		USD	889.827,01	0,16
32.400.000 TELENOR EAST II CV 0.25 16-19 20/09S		USD	28.282.855,63	4,95
<i>Pays-Bas</i>				
<i>The Netherlands</i>			21.243.058,39	3,73
19.000.000 BAYER CAP CORP CV 5.625 16-19 22/11A		EUR	14.723.860,00	2,59
3.000.000 BRENNTAG FINANCE CV 1.875 15-22 02/12S		USD	2.549.723,39	0,45
2.200.000 KONINKLIJKE BAM GR CV 3.50 16-21 13/06S		EUR	2.189.770,00	0,38
1.800.000 SALZGITTER REG S 0.00 15-22 05/06U		EUR	1.779.705,00	0,31
<i>Royaume-Uni</i>				
<i>United Kingdom</i>			8.933.499,87	1,57
2.000.000 INMARSAT PLC 3.875 16-23 09/09S		USD	2.588.566,92	0,45
5.800.000 VODAFONE GROUP CV 0.00 15-20 26/11U		GBP	6.344.932,95	1,12
<i>Suisse</i>				
<i>Switzerland</i>			13.093.187,73	2,30
11.400.000 SIKA AG CV 3.75 19-22 30/01A		CHF	13.093.187,73	2,30
Obligations à taux flottant				
Floating rate bonds			33.294.187,91	5,84
<i>Allemagne</i>				
<i>Germany</i>			1.198.512,00	0,21
1.200.000 VOLKSWAGEN LEASING FL.R 17-21 06/07Q		EUR	1.198.512,00	0,21
<i>Australie</i>				
<i>Australia</i>			5.432.265,00	0,95
5.400.000 NATL AUSTRALIA BK SUB FL.R 14-24 12/11A		EUR	5.432.265,00	0,95
<i>Belgique</i>				
<i>Belgium</i>			8.990.373,00	1,58
1.000.000 FORTIS BK SUB CV FL.R 07-XX 19/12Q		EUR	721.575,00	0,13
8.200.000 KBC GROUP SUB FL.R 14-24 25/11A		EUR	8.268.798,00	1,45
<i>France</i>				
<i>France</i>			12.031.340,51	2,11
2.000.000 AXA FL.R 10-40 16/04A		EUR	2.083.780,00	0,37
547.000 BNP PARIBAS -DY- FL.R 12-22 31/08A		EUR	597.504,51	0,10
1.000.000 BPCE FL.R 14-26 08/07A		EUR	1.052.510,00	0,18
3.100.000 CNP ASSURANCES FL.R 11-41 30/09A		EUR	3.561.125,00	0,63
2.000.000 GROUPAMA SA FL.R 09-39 27/10A		EUR	2.052.720,00	0,36
1.900.000 LA BANQUE POSTALE FL.R 14-26 23/04A		EUR	1.976.855,00	0,35
700.000 SOCIETE GENERALE FL.R 17-22 01/04Q		EUR	706.846,00	0,12
<i>Italie</i>				
<i>Italy</i>			1.996.260,00	0,35
2.000.000 UNICREDIT SPA FL.R 19-25 03/07A		EUR	1.996.260,00	0,35

HELIUM FUND - Helium Fund

Portefeuille-titres au 30/06/19
Securities portfolio as at 30/06/19

*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>Luxembourg</i>		966.000,00	0,17
	<i>Luxembourg</i>			
2.000.000	FORTFINLUX SA REG-S FL.R 02-XX 29/11Q	EUR	966.000,00	0,17
	<i>Royaume-Uni</i>		2.679.437,40	0,47
	<i>United Kingdom</i>			
2.000.000	RBS FL.R 09-19 09/11A	EUR	2.038.360,00	0,36
614.000	RBS - ROYAL - EURIBOR FL.R 10-20 11/01Q	EUR	641.077,40	0,11
	Warrants, Droits			
	Warrants, Rights			
	<i>France</i>		26.754,37	0,00
	<i>France</i>			
459.697	CGG 21.02.23 WAR	EUR	26.754,37	0,00
	Autres valeurs mobilières			
	Other transferable securities			
	Obligations Bonds			
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		1.988.567,79	0,35
	<i>United States of America</i>			
2.200.000	FIRST DATA CORPORA 5.75 15-24 15/01S	USD	1.988.567,79	0,35
	<i>Finlande</i>		817.548,00	0,14
	<i>Finland</i>			
800.000	FORTUM OYJ 0.8750 19-23 27/02A	EUR	817.548,00	0,14
	<i>Luxembourg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		806.944,00	0,14
800.000	LOGICOR FINANCI 0.5000 19-21 30/04A	EUR	806.944,00	0,14
	Obligations convertibles			
	Convertible bonds			
	<i>Allemagne</i>		3.211.871,22	0,56
	<i>Germany</i>			
93.500	ADLER REAL ESTATE CV 2.50 16-21 19/07S	EUR	1.397.273,22	0,25
1.800.000	RAG-STIFTUNG 0.0 18-24 02/10U	EUR	1.814.598,00	0,31
	<i>France</i>		11.181.254,00	1,96
	<i>France</i>			
215.200	WENDEL CV 0.00 16-19 31/07U	EUR	11.181.254,00	1,96
	<i>Luxembourg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		3.704.384,50	0,65
3.700.000	ADO PROPERTIES CV 0.875 18-23 23/11S	EUR	3.704.384,50	0,65
	<i>Royaume-Uni</i>			
	<i>United Kingdom</i>		0,00	0,00
26.000	INTL MIN INFRA CORP 8.00 13-20 21/12U	GBP	0,00	0,00
	Obligations à taux flottant			
	Floating rate bonds			
	<i>Allemagne</i>		1.103.982,00	0,19
	<i>Germany</i>			
1.100.000	VOLKSWAGEN BANK FL.R 18-21 08/12Q	EUR	1.103.982,00	0,19
	<i>Luxembourg</i>			
	<i>Luxembourg</i>		10.004.800,00	1,76
5.000.000	PURPLE PROTEC. DY FL.R 18-19 29/07A	EUR	4.990.550,00	0,88
5.000.000	PURPLE PROTECTED ASS FL.R 16-21 30/10Q	EUR	5.014.250,00	0,88
	Warrants, Droits			
	Warrants, Rights			
	<i>Autriche</i>		555.234,40	0,10
	<i>Austria</i>			
400.000	BUWOG RIGHT	EUR	555.234,40	0,10
	<i>Finlande</i>			
	<i>Finland</i>		115,00	0,00
5	KOTIPIZZA GROUP 31.12.49 RIGHT	EUR	115,00	0,00

HELIUM FUND - Helium Fund

Portefeuille-titres au 30/06/19
Securities portfolio as at 30/06/19

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination		Devise de otation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
	France			46.901,96	0,01
	France			46.901,96	0,01
46 GRAND MARNIER	RIGHT		EUR	46.901,96	0,01
Total portefeuille-titres Total securities portfolio				547.587.559,49	96,04

HELIUM FUND - Helium Fund

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/19 au 30/06/19
 Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/19 to 30/06/19

*Exprimé en EUR
 Expressed in EUR*

Revenus		
Income		41.356.361,93
Dividendes nets		36.465.570,05
Net dividends		
Intérêts nets sur obligations		3.906.930,11
Net interest on bonds		
Intérêts bancaires sur avoirs en banque		198.376,26
Bank interest on cash at bank		
Intérêts sur Equity swaps		633.911,81
Interest on Equity swaps		
Autres revenus		151.573,70
Other income		
Dépenses		9.989.953,53
Expenses		
Dividendes sur Equity swaps		2.785.278,35
Dividends on Equity swaps		
Commission de gestion		3.625.294,65
Management fee		
Commission de banque dépositaire		100.001,16
Depositary fee		
Taxe d'abonnement		48.198,33
"Taxe d'abonnement"		
Frais administratifs		74.375,41
Administration fee		
Commission de performance		1.186.779,51
Performance fee		
Commission de domiciliation		1.285,59
Domiciliation fee		
Frais professionnels		6.580,74
Professional fee		
Intérêts bancaires sur découvert		500.478,42
Bank interest on overdrafts		
Frais légaux		4.294,71
Legal fees		
Frais de transaction		122.952,02
Transaction fees		
Intérêts sur Equity swaps		1.468.056,23
Interest on Equity swaps		
Autres dépenses		66.378,41
Other expenses		
Revenus nets des investissements		
Net income from investments		31.366.408,40

Bénéfice net / (Perte) nette réalisé(e) sur :
 Net realised profit / (loss) on:

HELIUM FUND - Helium Fund

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/19 au 30/06/19
 Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/19 to 30/06/19

*Exprimé en EUR
 Expressed in EUR*

- portefeuille-titres	-21.252.133,95
- securities portfolio	
- options	-994.344,72
- options	
- contrats de change à terme	-2.621.603,49
- forward foreign exchange contracts	
- contrats futures	-915.121,99
- futures contracts	
- Equity swaps	1.911.693,00
- Equity swaps	
- change	-61.168.301,40
- foreign exchange	
 Perte nette réalisée	 -53.673.404,15
Net realised loss	
Variation de la plus- ou (moins)-value nette non réalisée sur :	
Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:	
- portefeuille-titres	68.689.031,70
- securities portfolio	
- options	-559.003,11
- options	
- contrats de change à terme	1.150.396,03
- forward foreign exchange contracts	
- contrats futures	327.831,81
- futures contracts	
- Equity swaps	-7.119.635,84
- Equity swaps	
 Augmentation des actifs nets résultant des opérations	 8.815.216,44
Increase in net assets as a result of operations	
Souscriptions d'actions de capitalisation	107.720.052,18
Subscriptions of capitalisation shares	
Rachats d'actions de capitalisation	-157.168.272,05
Redemptions of capitalisation shares	
 Diminution des actifs nets	 -40.633.003,43
Decrease in net assets	
 Actifs nets au début de la période	 610.807.901,79
Net assets at the beginning of the period	
 Actifs nets à la fin de la période	 570.174.898,36
Net assets at the end of the period	

HELIUM FUND
- Helium Performance

HELIUM FUND - Helium Performance

Etats Financiers au 30/06/19 **Financial Statements as at 30/06/19**

Etat du patrimoine au 30/06/19
Statement of net assets as at 30/06/19

*Exprimé en EUR
Expressed in EUR*

Actifs Assets	1.477.811.704,69
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation Securities portfolio at market value	1.332.730.061,80
<i>Prix d'acquisition Cost price</i>	<i>1.326.198.259,16</i>
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres Unrealised profit on the securities portfolio</i>	<i>6.531.802,64</i>
Options achetées à la valeur de marché Options purchased at market value	506.925,01
Avoirs en banque et liquidités Cash at banks and liquidities	89.982.462,31
Intérêts à recevoir Interest receivable	7.071.233,39
Brokers à recevoir Brokers receivable	40.280.092,28
Souscriptions à recevoir Subscriptions receivable	1.976.020,08
Dividendes à recevoir Dividends receivable	3.698.388,79
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	1.566.521,03
Passifs Liabilities	99.844.682,82
Options vendues à la valeur de marché Options sold at market value	1.811.857,68
Dettes bancaires à vue Bank overdrafts	66.063.825,68
Intérêts à payer Interest payable	257.618,27
Brokers à payer Brokers payable	20.871.191,93
Commission de performance à payer Performance fee payable	503.944,46
Rachats à payer Redemptions payable	1.491.473,32
Dividendes à payer Dividends payable	194.869,38

HELIUM FUND - Helium Performance

Etats Financiers au 30/06/19 Financial Statements as at 30/06/19

Etat du patrimoine au 30/06/19
Statement of net assets as at 30/06/19

*Exprimé en EUR
Expressed in EUR*

Moins-value nette non réalisée sur contrats futures Net unrealised depreciation on financial futures contracts	1.239.033,97
Moins-value nette non réalisée sur Equity swaps Net unrealised depreciation on Equity swaps	5.823.512,37
Commission de gestion à payer Management fee payable	1.354.076,74
Autres passifs Other liabilities	233.279,02
Valeur nette d'inventaire Net asset value	1.377.967.021,87

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/19 au 30/06/19
Changes in number of shares outstanding from 01/01/19 to 30/06/19

	Actions en circulation au 01/01/19 Shares outstanding as at 01/01/19	Actions souscrites Shares issued	Actions rachetées Shares redeemed	Actions en circulation au 30/06/19 Shares outstanding as at 30/06/19
A - EUR - Capitalisation	126.266,092	10.234,599	32.656,019	103.844,672
B - EUR - Capitalisation	155.764,393	13.776,423	28.764,335	140.776,481
C - EUR - Capitalisation	11.907,450	375,190	227,305	12.055,335
D - EUR - Capitalisation	49.158,000	0,000	0,000	49.158,000
E - EUR - Capitalisation	562.360,708	78.292,183	141.679,356	498.973,535
S - EUR - Capitalisation	231.402,077	23.214,000	48.895,776	205.720,301
Bcl - EUR - Capitalisation	89.048,091	13.741,288	10.858,300	91.931,079
E - JPY - Capitalisation	145.332,978	5.088,489	0,000	150.421,467
A - USD - Capitalisation	18.765,866	360,942	3.224,205	15.902,603
B - USD - Capitalisation	7.341,319	24,774	1.325,200	6.040,893
E - USD - Capitalisation	17.474,328	7.194,399	2.100,668	22.568,059

HELIUM FUND - Helium Performance

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

Key figures relating to the last 3 years

Période clôturée le: Period ended as at:	30/06/19	31/12/18	31/12/17
---	----------	----------	----------

Actifs Nets Totaux Total Net Assets	EUR	1.377.967.021,87	1.478.594.476,19	1.871.711.802,18
A - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions Number of shares		103.844,672	126.266,092	255.244,829
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.209,34	1.185,30	1.212,14
B - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions Number of shares		140.776,481	155.764,393	230.943,133
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.164,82	1.144,68	1.179,84
C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions Number of shares		12.055,335	11.907,450	10.843,033
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.374,85	1.340,12	1.355,23
D - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions Number of shares		49.158,000	49.158,000	49.250,500
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.008,77	992,36	1.022,39
E - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions Number of shares		498.973,535	562.360,708	620.078,474
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.016,49	996,28	1.018,84
S - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions Number of shares		205.720,301	231.402,077	284.463,811
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.248,64	1.222,76	1.248,01
Bcl - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions Number of shares		91.931,079	89.048,091	0,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		992,55	973,02	0,00
E - JPY - Capitalisation				
Nombre d'actions Number of shares		150.421,467	145.332,978	0,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		100.775,44	98.885,25	0,00
A - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions Number of shares		15.902,603	18.765,866	54.003,117
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.158,44	1.126,84	1.124,11

HELIUM FUND - Helium Performance

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

Key figures relating to the last 3 years

<i>Période clôturée le: Period ended as at:</i>	30/06/19	31/12/18	31/12/17
---	-----------------	-----------------	-----------------

Actifs Nets Totaux Total Net Assets	EUR	1.377.967.021,87	1.478.594.476,19	1.871.711.802,18
--	-----	------------------	------------------	------------------

B - USD - Capitalisation

Nombre d'actions Number of shares	6.040,893	7.341,319	9.491,146
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------

Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share	1.133,27	1.103,73	1.107,71
---	----------	----------	----------

E - USD - Capitalisation

Nombre d'actions Number of shares	22.568,059	17.474,328	207.871,131
--------------------------------------	------------	------------	-------------

Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share	1.069,10	1.037,50	1.032,38
---	----------	----------	----------

HELIUM FUND - Helium Performance

Portefeuille-titres au 30/06/19
Securities portfolio as at 30/06/19

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de otation 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		1.211.043.873,23	87,89
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market			
	Actions Shares		419.036.965,12	30,41
	Allemagne Germany		147.751.020,33	10,72
263.742	ADLER REAL ESTATE AG	EUR	2.959.185,24	0,21
189.886	ALSTRIA OFFICE REIT AG	EUR	2.703.976,64	0,20
67.500	AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	4.181.625,00	0,30
74.806	BIOTEST VORZUG	EUR	1.641.991,70	0,12
1.805.000	CELESIQ NAMEN AKT	EUR	48.374.000,00	3,51
248.521	DIC ASSET AG	EUR	2.520.002,94	0,18
250.254	HAMBORNER AG	EUR	2.254.788,54	0,16
388.616	HELLOFRESH SE	EUR	3.252.715,92	0,24
226.600	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	3.523.630,00	0,26
248.000	INNOGY	EUR	10.341.600,00	0,75
32.000	KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	3.456.000,00	0,25
36.000	MAN SE	EUR	2.070.000,00	0,15
180.000	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	EUR	10.285.200,00	0,75
114.400	ROCKET INTERNET AG	EUR	2.901.184,00	0,21
500.000	RWE AG	EUR	10.835.000,00	0,79
66.000	SCOUT24	EUR	3.083.520,00	0,22
332.100	STADA ARZNEIMITTEL AG REG SHS	EUR	28.145.475,00	2,04
90.030	TAG IMMOBILIEN	EUR	1.829.409,60	0,13
96.921	TLG IMMOB 144A/REGS	EUR	2.495.715,75	0,18
140.000	WESTWING GROUP AG	EUR	896.000,00	0,07
	Australie Australia		1.477.858,64	0,11
411.720	NAVITAS	AUD	1.477.858,64	0,11
	Autriche Austria		4.000.319,98	0,29
57.193	CA-IMMOBILIEN-ANLAGEN AG	EUR	1.847.333,90	0,13
113.077	SPARKASSEN IMMOBILIEN	EUR	2.152.986,08	0,16
	Belgique Belgium		4.389.044,00	0,32
86.740	BEFIMMO SCA	EUR	4.389.044,00	0,32
	Danemark Denmark		4.025.321,39	0,29
58.909	MAERSK DRILLING - REGISTERED SHS	DKK	4.025.321,39	0,29
	Espagne Spain		25.432.257,60	1,85
1.827.030	PARQUETOS REUNIDOS	EUR	25.432.257,60	1,85
	Etats-Unis d'Amérique United States of America		142.498.809,01	10,34
200.000	ARRAY BIOPHARMA INC	USD	8.136.635,05	0,59
19.000	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	717.088,16	0,05
187.400	CELGENE CORP	USD	15.211.851,07	1,10
129.838	CONTROL4	USD	2.707.808,66	0,20
1.422.288	FIRST DATA -A-	USD	33.808.689,99	2,45
31.000	GENERAL MILLS INC	USD	1.429.680,37	0,10
173.139	MEDIATA SOLUTIONS	USD	13.760.810,41	1,00
65.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	2.869.863,01	0,21
355.342	PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIFORNIA	USD	1.887.793,38	0,14
358.068	RED HAT	USD	59.036.571,55	4,29
252	SALESFORCE COM.INC	USD	33.575,66	0,00
8.892	SPARK THERAPEUTICS	USD	799.405,48	0,06
14.000	US ECOLOGY INC	USD	731.963,47	0,05
72.000	VEONEER INC- REGISTERED SHS	USD	1.094.415,17	0,08

HELIUM FUND - Helium Performance

Portefeuille-titres au 30/06/19
Securities portfolio as at 30/06/19

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
18.000 VEONEER -SHS SDR		SEK	272.657,58	0,02
<i>Finlande</i> <i>Finland</i>			6.923.484,66	0,50
774.439 RAMIRENT OYJ		EUR	6.923.484,66	0,50
<i>France</i> <i>France</i>			34.579.292,57	2,51
145.000 ALD SA		EUR	1.995.200,00	0,14
401.479 APRIL		EUR	8.671.946,40	0,63
2.987 ATOS		EUR	219.604,24	0,02
135.000 AXA SA		EUR	3.118.500,00	0,23
96.389 CBO TERRITORIA ACT NOM		EUR	334.469,83	0,02
105.000 CIE DE SAINT-GOBAIN		EUR	3.598.875,00	0,26
100.178 ESSILORLUXOTTICA SA		EUR	11.495.425,50	0,84
9.841 FONCIERE INEA		EUR	429.067,60	0,03
58.000 GENFIT		EUR	1.021.960,00	0,07
51.359 STE DE LA TOUR EIFFEL SA		EUR	1.900.283,00	0,14
74.100 VIVENDI SA		EUR	1.793.961,00	0,13
<i>Ile de Jersey</i> <i>Jersey Island</i>			943.770,80	0,07
287.735 ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE		EUR	943.770,80	0,07
<i>Italie</i> <i>Italy</i>			2.088.870,00	0,15
4.350.000 TELECOM ITALIA SPA		EUR	2.088.870,00	0,15
<i>Japon</i> <i>Japan</i>			3.862.903,43	0,28
123.975 TAKEDA PHARMA CO LTD		JPY	3.862.903,43	0,28
<i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>			35.684.358,24	2,59
125.000 BINCKBANK NV		EUR	788.750,00	0,06
444.060 GEMALTO NV		EUR	22.737.648,24	1,65
1.010.000 ING GROEP		EUR	10.297.960,00	0,75
150.000 KAS BANK N.V.		EUR	1.860.000,00	0,13
<i>Suède</i> <i>Sweden</i>			1.857.829,75	0,13
460.000 REZIDOR HOTEL GROUP - SHS		SEK	1.857.829,75	0,13
<i>Suisse</i> <i>Switzerland</i>			3.521.824,72	0,26
164.000 ORIFLAME HOLDING SA		SEK	3.521.824,72	0,26
Obligations Bonds			159.884.756,25	11,60
<i>Allemagne</i> <i>Germany</i>			18.984.882,00	1,38
700.000 SGL CARBON SE 3.50 15-20 30/09S		EUR	720.363,00	0,05
18.200.000 VOLKSWAGEN LEASING 0.25 17-20 05/10A		EUR	18.264.519,00	1,33
<i>Cypre</i> <i>Cyprus</i>			29.648.010,73	2,15
16.000.000 VOLCAN HOLDINGS PL 4.125 17-20 11/04S		GBP	29.648.010,73	2,15
<i>Etats-Unis d'Amérique</i> <i>United States of America</i>			20.897.795,13	1,52
1.500.000 FIDELITY NATIONAL INF 0.125 19-21 21/05A		EUR	1.506.547,50	0,11
21.453.000 FIRST DATA 5.75 15-24 25/11S		USD	19.391.247,63	1,41
<i>France</i> <i>France</i>			31.502.306,72	2,29
1.400.000 ALD SA 0.875 17-22 18/07A		EUR	1.421.399,00	0,10
3.500.000 BFCM 4.00 10-20 22/10A		EUR	3.681.265,00	0,27
5.500.000 BPCE SA 2.65 16-21 03/02S		USD	4.856.787,85	0,35
2.000.000 CARREFOUR SA CV 0.00 17-23 14/06U		USD	1.614.471,37	0,12
1.000.000 CREDIT AGRICOLE 4.5500 12-22 08/02Q		EUR	1.116.865,00	0,08
1.000.000 CREDIT AGRICOLE SA 4.20 10-22 28/12Q		EUR	1.145.015,00	0,08

HELIUM FUND - Helium Performance

Portefeuille-titres au 30/06/19
Securities portfolio as at 30/06/19

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de otation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
5.000.000	EUROFINS SCIENTIFIC 2.25 15-22 27/01A	EUR	5.118.225,00	0,38
3.000.000	ILIAS SA 0.6250 18-21 25/11A	EUR	2.993.565,00	0,22
2.700.000	LCL 4.40 11-21 13/07Q	EUR	2.934.360,00	0,21
2.000.000	RCI BANQUE EMTN 0.25 18-21 12/07A	EUR	2.006.310,00	0,15
1.400.000	RCI BANQUE SA 0.75 17-22 12/01A	EUR	1.416.905,00	0,10
3.100.000	VILMORIN ET CIE 2.375 14-21 26/05A	EUR	3.197.138,50	0,23
<i>Pays-Bas The Netherlands</i>			44.276.083,25	3,20
5.681.000	ABN AMRO BANK NV FL.R 15-25 30/06A	EUR	5.835.068,72	0,42
37.979.000	CEVA LOGISTICS FIN 5.25 18-25 01/08S	EUR	38.441.014,53	2,78
<i>Royaume-Uni United Kingdom</i>			14.575.678,42	1,06
2.000.000	BARCLAYS BANK PLC 6.00 10-21 14/01A	EUR	2.159.490,00	0,16
2.213.000	BAT INTERNATIONAL FIN 4.875 09-21 24/02A	EUR	2.391.865,72	0,17
7.500.000	LLOYDS TSB 6.50 10-20 24/03A	EUR	7.848.112,50	0,57
2.136.000	NATWEST MARKETS 4.6000 09-19 11/12Q	EUR	2.176.210,20	0,16
Obligations convertibles Convertible bonds			558.136.900,59	40,51
<i>Allemagne Germany</i>			37.853.365,10	2,75
3.750.000	BASF CV 0.925 17-23 09/03S	USD	3.138.715,10	0,23
15.400.000	HANIEL FIN DEUTSC CV 0.00 15-20 12/05U	EUR	15.353.415,00	1,11
4.500.000	LEG IMMOBILIEN CV 0.50 14-21 01/07S	EUR	8.659.057,50	0,63
10.500.000	RAG STIFTUNG CV 0.00 15-21 18/02U	EUR	10.702.177,50	0,78
<i>Belgique Belgium</i>			17.376.918,43	1,26
118.507	COFINIMMO SA CV 0.187 16-21 15/09A	EUR	17.376.918,43	1,26
<i>Bermudes Bermuda</i>			1.746.241,66	0,13
2.000.000	BW GROUP LTD CV 1.75 14-19 10/09S	USD	1.746.241,66	0,13
<i>Chypre Cyprus</i>			15.538.528,16	1,13
9.000.000	VOLCAN HOLDINGS CV 3.875 17-20 10/10S	GBP	15.538.528,16	1,13
<i>Emirats arabes unis United Arab Emirates</i>			1.642.251,00	0,12
1.700.000	AABAR INVEST CV 0.50 15-20 27/03S	EUR	1.642.251,00	0,12
<i>Espagne Spain</i>			40.535.756,50	2,94
1.700.000	CELLNEX TELECOM CV 0.50 19-28 05/07A	EUR	1.690.216,50	0,12
500.000	INDRA SISTEMAS REGS 1.25 16-21 07/10S	EUR	501.932,50	0,04
8.000.000	INTL CONSOLIDATED CV 0.614 15-22 17/11S	EUR	8.009.600,00	0,58
3.700.000	SACYR SA CV 3.75 19-24 25/04A	EUR	3.679.798,00	0,27
26.700.000	TELEFONICA PARTICI 0.00 16-21 09/03U	EUR	26.654.209,50	1,93
<i>Etats-Unis d'Amérique United States of America</i>			36.333.242,31	2,64
7.800.000	JPMORGAN CHASE CV 0.00 18-21 11/01U	USD	6.569.931,51	0,48
26.900.000	NATIONAL GRIDS CV 0.90 15-20 02/11S	GBP	29.763.310,80	2,16
<i>France France</i>			146.048.824,92	10,59
160.000	AIR FRANCE CV 0.125 19-26 25/03A	EUR	2.754.960,00	0,20
4.900.000	COVIVIO SA 0.875 15-21 31/01S	EUR	4.982.785,50	0,36
16.000	LVMH MOET HENNESSY CV 0.00 16-21 16/02U	USD	6.308.261,33	0,46
21.200.000	ORANGE SA 0.375 17-21 27/06S	GBP	23.173.699,15	1,68
9.370	RENAULT TITRE PART. FL.R 83-XX 24/10A	EUR	5.035.249,23	0,37
382.785	SUEZ ENV CV (SHS) 0.00 14-20 27/02U	EUR	7.035.588,30	0,51
20.000	UBISOFT CV 0.00 16-21 27/09U	EUR	1.467.830,00	0,11
91.825	UNIBAIL RODAMCO CV 0.00 14-21 01/07U	EUR	26.451.109,50	1,92
61.389	UNIBAIL RODAMCO CV 0.00 15-22 01/01U	EUR	21.204.251,71	1,54
21.200.000	VALEO CV 0.00 16-21 16/06U	USD	17.693.939,23	1,28
998.055	VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.00 16-21 15/03A	EUR	29.941.150,97	2,16

HELIUM FUND - Helium Performance

Portefeuille-titres au 30/06/19
Securities portfolio as at 30/06/19

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
	<i>Ile de Jersey Jersey Island</i>		28.497.155,79	2,07
16.600.000	BRITISH LND JER CV 0.00 15-20 09/06U	GBP	18.273.820,97	1,33
5.000.000	DERWENT LONDON CV 1.50 19-25 12/06S	GBP	5.514.863,66	0,40
4.600.000	INTU JERSEY CV 2.875 16-22 01/11S	GBP	4.144.523,91	0,30
500.000	PHP FINANCE JERS CV 2.875 19-25 15/07S	GBP	563.947,25	0,04
	<i>Italie Italy</i>		1.875.889,00	0,14
1.900.000	TELECOM ITALIA CV 1.125 15-22 26/03S	EUR	1.875.889,00	0,14
	<i>Luxembourg Luxembourg</i>		75.228.009,85	5,46
2.700.000	CORESTATE CAPITAL CV 1.375 17-22 22/11S	EUR	2.465.235,00	0,18
8.000.000	SHANGHAI PORT GRP BVI 0.00 17-21 09/08U	USD	7.118.616,09	0,52
75.200.000	TELENOR EAST II CV 0.25 16-19 20/09S	USD	65.644.158,76	4,76
	<i>Mexique Mexico</i>		29.785.333,50	2,16
29.900.000	AMERICA MOVIL CV 0.00 15-20 28/05U	EUR	29.785.333,50	2,16
	<i>Pays-Bas The Netherlands</i>		42.230.140,39	3,06
40.000.000	BAYER CAP CORP CV 5.625 16-19 22/11A	EUR	30.997.600,00	2,25
5.500.000	BRENNTAG FINANCE CV 1.875 15-22 02/12S	USD	4.674.492,89	0,34
4.900.000	KONINKLIJKE BAM GR CV 3.50 16-21 13/06S	EUR	4.877.215,00	0,35
1.700.000	SALZGITTER REG S 0.00 15-22 05/06U	EUR	1.680.832,50	0,12
	<i>Royaume-Uni United Kingdom</i>		50.827.127,17	3,69
9.800.000	INMARSAT PLC 3.875 16-23 09/09S	USD	12.683.977,87	0,92
8.100.000	J SAINSBURY PLC 1.25 14-19 21/11S	GBP	9.043.974,07	0,66
26.600.000	VODAFONE GROUP CV 0.00 15-20 26/11U	GBP	29.099.175,23	2,11
	<i>Suisse Switzerland</i>		32.618.116,81	2,37
28.400.000	SIKA AG CV 3.75 19-22 30/01A	CHF	32.618.116,81	2,37
	Obligations à taux flottant Floating rate bonds		73.889.421,89	5,36
	<i>Australie Australia</i>		11.971.102,50	0,87
11.900.000	NATL AUSTRALIA BK SUB FL.R 14-24 12/11A	EUR	11.971.102,50	0,87
	<i>Belgique Belgium</i>		23.643.432,00	1,72
3.000.000	FORTIS BK SUB CV FL.R 07-XX 19/12Q	EUR	2.164.725,00	0,16
21.300.000	KBC GROUP SUB FL.R 14-24 25/11A	EUR	21.478.707,00	1,56
	<i>France France</i>		25.824.592,05	1,87
5.100.000	AXA FL.R 10-40 16/04A	EUR	5.313.639,00	0,39
2.250.000	BPCE REG S FL.R 09-XX 29/06S	USD	2.021.246,05	0,15
850.000	CNP ASSURANCES FL.R 10-40 14/09A	EUR	912.764,00	0,07
4.000.000	CNP ASSURANCES FL.R 11-41 30/09A	EUR	4.595.000,00	0,33
5.800.000	GROUPAMA SA FL.R 09-39 27/10A	EUR	5.952.888,00	0,42
5.300.000	LA BANQUE POSTALE FL.R 14-26 23/04A	EUR	5.514.385,00	0,40
1.500.000	SOCIETE GENERALE FL.R 17-22 01/04Q	EUR	1.514.670,00	0,11
	<i>Irlande Ireland</i>		4.418.686,34	0,32
5.000.000	AQUARIUS SUB FL.R 13-24 01/09A	USD	4.418.686,34	0,32
	<i>Italie Italy</i>		4.291.959,00	0,31
4.300.000	UNICREDIT SPA FL.R 19-25 03/07A	EUR	4.291.959,00	0,31
	<i>Luxembourg Luxembourg</i>		2.173.500,00	0,16
4.500.000	FORTFINLUX SA REG-S FL.R 02-XX 29/11Q	EUR	2.173.500,00	0,16

HELIUM FUND - Helium Performance

Portefeuille-titres au 30/06/19
Securities portfolio as at 30/06/19

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
	Royaume-Uni <i>United Kingdom</i>		1.566.150,00	0,11
1.500.000 RBS - ROYAL - EURIBOR FL.R 10-20 11/01Q		EUR	1.566.150,00	0,11
Warrants, Droits			95.829,38	0,01
Warrants, Rights				
France			95.829,38	0,01
France				
1.646.553 CGG 21.02.23 WAR		EUR	95.829,38	0,01
Autres valeurs mobilières			75.956.475,24	5,51
Other transferable securities				
Actions			2.583.100,00	0,19
Shares				
Allemagne			2.583.100,00	0,19
Germany				
130.000 SHW AG		EUR	2.583.100,00	0,19
Obligations			3.753.324,00	0,27
Bonds				
Finlande			1.635.096,00	0,12
Finland				
1.600.000 FORTUM OYJ 0.8750 19-23 27/02A		EUR	1.635.096,00	0,12
Luxembourg			2.118.228,00	0,15
Luxembourg				
2.100.000 LOGICOR FINANCI 0.5000 19-21 30/04A		EUR	2.118.228,00	0,15
Obligations convertibles			49.438.941,53	3,59
Convertible bonds				
Allemagne			3.044.551,77	0,22
Germany				
170.000 ADLER REAL ESTATE CV 2,50 16-21 19/07S		EUR	2.540.496,77	0,18
500.000 RAG-STIFTUNG 0,0 18-24 02/10U		EUR	504.055,00	0,04
France			42.690.005,26	3,10
France				
227.999 GENFIT CV DY 3,50 17-22 16/10S		EUR	6.232.466,66	0,45
701.680 WENDEL CV 0,00 16-19 31/07U		EUR	36.457.538,60	2,65
Luxembourg			3.704.384,50	0,27
Luxembourg				
3.700.000 ADO PROPERTIES CV 0,875 18-23 23/11S		EUR	3.704.384,50	0,27
Royaume-Uni			0,00	0,00
United Kingdom				
71.200 INTL MIN INFRA CORP 8,00 13-20 21/12U		GBP	0,00	0,00
Obligations à taux flottant			19.610.462,00	1,42
Floating rate bonds				
Allemagne			2.609.412,00	0,19
Germany				
2.600.000 VOLKSWAGEN BANK FL.R 18-21 08/12Q		EUR	2.609.412,00	0,19
Luxembourg			17.001.050,00	1,23
Luxembourg				
10.000.000 PURPLE PROTEC. DY FL.R 18-19 29/07A		EUR	9.981.100,00	0,72
7.000.000 PURPLE PROTECTED ASS FL.R 16-21 30/10Q		EUR	7.019.950,00	0,51
Warrants, Droits			570.647,71	0,04
Warrants, Rights				
Autriche			570.647,71	0,04
Austria				
411.104 BUWOG RIGHT		EUR	570.647,71	0,04

HELIUM FUND - Helium Performance

Portefeuille-titres au 30/06/19
Securities portfolio as at 30/06/19

*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			45.225.772,95	3,28
Actions/Parts de fonds d'investissements Shares/Units in investment funds			45.225.772,95	3,28
France France			7,12	0,00
0 SG MONETAIRE PLUS SICAV -IC- CAP		EUR	7,12	0,00
Iles Caïmans Cayman Islands			30.073.195,83	2,18
13.730 HELIUM FUND CLASS C EUR		EUR	30.073.195,83	2,18
Luxembourg Luxembourg			15.152.570,00	1,10
10.000 HELIUM FUND - HELIUM ALPHA -C-EUR- CAP		EUR	10.148.510,00	0,74
5.000 HELIUM INVEST C EUR		EUR	5.004.060,00	0,36
Instruments du marché monétaire Money market instruments			503.940,38	0,04
Obligations convertibles Convertible bonds			503.940,38	0,04
Belgique Belgium			503.940,38	0,04
70.000 ECONOCOM GROUP CV 0,50 18-23 06/03A		EUR	503.940,38	0,04
Total portefeuille-titres Total securities portfolio			1.332.730.061,80	96,72

HELIUM FUND - Helium Performance

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/19 au 30/06/19
 Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/19 to 30/06/19

*Exprimé en EUR
 Expressed in EUR*

Revenus		
Income		98.195.994,86
Dividendes nets		88.049.334,60
Net dividends		
Intérêts nets sur obligations		7.847.309,94
Net interest on bonds		
Intérêts bancaires sur avoirs en banque		389.331,04
Bank interest on cash at bank		
Autres intérêts		35,63
Other interest		
Intérêts sur Equity swaps		1.909.983,65
Interest on Equity swaps		
Dépenses		
Expenses		23.932.550,54
Dividendes sur Equity swaps		8.159.086,66
Dividends on Equity swaps		
Commission de gestion		8.972.392,08
Management fee		
Commission de banque dépositaire		213.455,57
Depositary fee		
Taxe d'abonnement		172.810,55
"Taxe d'abonnement"		
Frais administratifs		200.135,22
Administration fee		
Commission de performance		521.144,31
Performance fee		
Commission de domiciliation		1.285,55
Domiciliation fee		
Frais professionnels		14.488,45
Professional fee		
Intérêts bancaires sur découvert		1.083.365,89
Bank interest on overdrafts		
Frais légaux		23.349,94
Legal fees		
Frais de transaction		586.180,70
Transaction fees		
Intérêts sur Equity swaps		3.804.888,63
Interest on Equity swaps		
Autres dépenses		179.966,99
Other expenses		
Revenus nets des investissements		
Net income from investments		74.263.444,32
Bénéfice net / (Perte) nette réalisé(e) sur :		
Net realised profit / (loss) on:		

HELIUM FUND - Helium Performance

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/19 au 30/06/19
 Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/19 to 30/06/19

*Exprimé en EUR
 Expressed in EUR*

- portefeuille-titres	77.712.188,31
- securities portfolio	
- options	-3.427.942,40
- options	
- contrats de change à terme	361.599,57
- forward foreign exchange contracts	
- contrats futures	-20.878.382,65
- futures contracts	
- Equity swaps	8.901.726,01
- Equity swaps	
- change	-136.615.178,71
- foreign exchange	
 Bénéfice net réalisé Net realised profit	317.454,45
Variation de la plus- ou (moins)-value nette non réalisée sur : Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:	
- portefeuille-titres	42.656.495,87
- securities portfolio	
- options	-1.648.763,79
- options	
- contrats de change à terme	1.333.399,12
- forward foreign exchange contracts	
- contrats futures	-1.403.068,32
- futures contracts	
- Equity swaps	-9.229.557,62
- Equity swaps	
 Augmentation des actifs nets résultant des opérations Increase in net assets as a result of operations	32.025.959,71
Souscriptions d'actions de capitalisation Subscriptions of capitalisation shares	161.859.097,01
Rachats d'actions de capitalisation Redemptions of capitalisation shares	-294.512.511,04
 Diminution des actifs nets Decrease in net assets	-100.627.454,32
 Actifs nets au début de la période Net assets at the beginning of the period	1.478.594.476,19
Actifs nets à la fin de la période Net assets at the end of the period	1.377.967.021,87

HELIUM FUND
- Helium Selection

HELIUM FUND - Hélium Selection

Etats Financiers au 30/06/19 **Financial Statements as at 30/06/19**

Etat du patrimoine au 30/06/19
Statement of net assets as at 30/06/19

*Exprimé en EUR
Expressed in EUR*

Actifs Assets	472.442.815,39
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation Securities portfolio at market value	387.177.947,24
<i>Prix d'acquisition Cost price</i>	386.721.718,52
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres Unrealised profit on the securities portfolio</i>	456.228,72
Options achetées à la valeur de marché Options purchased at market value	3.384,11
Avoirs en banque et liquidités Cash at banks and liquidities	53.966.372,80
Intérêts à recevoir Interest receivable	1.849.399,92
Frais de constitution Formation expenses	546,17
Brokers à recevoir Brokers receivable	26.642.830,73
Dividendes à recevoir Dividends receivable	1.463.121,31
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	1.084.310,28
Plus-value nette non réalisée sur Equity swaps Net unrealised appreciation on Equity swaps	254.902,83
Passifs Liabilities	56.236.459,97
Dettes bancaires à vue Bank overdrafts	46.362.990,16
Intérêts à payer Interest payable	118.993,58
Brokers à payer Brokers payable	8.256.168,94
Commission de performance à payer Performance fee payable	18.190,01
Dividendes à payer Dividends payable	120.486,58
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures Net unrealised depreciation on financial futures contracts	901.886,05

HELIUM FUND - Hélium Selection

Etats Financiers au 30/06/19
Financial Statements as at 30/06/19

Etat du patrimoine au 30/06/19
Statement of net assets as at 30/06/19

*Exprimé en EUR
Expressed in EUR*

Commission de gestion à payer Management fee payable	368.437,88
Autres passifs Other liabilities	89.306,77
Valeur nette d'inventaire Net asset value	416.206.355,42

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/19 au 30/06/19
Changes in number of shares outstanding from 01/01/19 to 30/06/19

	Actions en circulation au 01/01/19 Shares outstanding as at 01/01/19	Actions souscrites Shares issued	Actions rachetées Shares redeemed	Actions en circulation au 30/06/19 Shares outstanding as at 30/06/19
A - EUR - Capitalisation	145.521,559	28.671,634	22.225,548	151.967,645
A - USD - Capitalisation	7.577,363	2.159,316	3.065,315	6.671,364
B - EUR - Capitalisation	25.589,036	5.365,305	3.786,225	27.168,116
S - EUR - Capitalisation	161.524,859	1.000,000	21.086,332	141.438,527
C - EUR - Capitalisation	8.363,336	568,055	834,742	8.096,649
Bcl - EUR - Capitalisation	794,417	1.677,622	10,000	2.462,039
A - CHF - Capitalisation	0,000	224,000	0,000	224,000

HELIUM FUND - Helium Selection

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices
Key figures relating to the last 3 years

*Période clôturée le:
Period ended as at:*

	30/06/19	31/12/18	31/12/17
--	-----------------	-----------------	-----------------

Actifs Nets Totaux Total Net Assets	EUR	416.206.355,42	417.979.757,56	521.677.931,01
A - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions Number of shares		151.967,645	145.521,559	153.114,043
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.227,11	1.190,91	1.237,66
A - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions Number of shares		6.671,364	7.577,363	5.500,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.026,23	986,17	999,92
B - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions Number of shares		27.168,116	25.589,036	27.945,980
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.191,24	1.159,16	1.214,42
S - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions Number of shares		141.438,527	161.524,859	224.276,683
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.256,95	1.218,37	1.262,42
C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions Number of shares		8.096,649	8.363,336	7.840,250
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.353,83	1.306,67	1.342,36
Bcl - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions Number of shares		2.462,039	794,417	0,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		976,54	947,98	0,00
A - CHF - Capitalisation				
Nombre d'actions Number of shares		224,000	0,000	0,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.004,63	0,00	0,00

HELIUM FUND - Helium Selection

Portefeuille-titres au 30/06/19
Securities portfolio as at 30/06/19

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de otation 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		364.878.271,80	87,67
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market			
	Actions Shares		165.735.470,04	39,82
	Allemagne Germany		59.047.258,89	14,19
145.065	ADLER REAL ESTATE AG	EUR	1.627.629,30	0,39
49.507	ALSTRIA OFFICE REIT AG	EUR	704.979,68	0,17
40.000	AXEL SPRINGER NAMEN AKT VINKULIERT	EUR	2.478.000,00	0,60
41.737	BIOTEST VORZUG	EUR	916.127,15	0,22
697.500	CELESIOS NAMEN AKT	EUR	18.693.000,00	4,49
61.233	DIC ASSET AG	EUR	620.902,62	0,15
69.976	HAMBORNER AG	EUR	630.483,76	0,15
232.276	HELLOFRESH SE	EUR	1.944.150,12	0,47
133.400	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	2.074.370,00	0,50
15.500	KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	1.674.000,00	0,40
23.000	MAN SE	EUR	1.322.500,00	0,32
109.000	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	EUR	6.228.260,00	1,50
65.402	ROCKET INTERNET AG	EUR	1.658.594,72	0,40
40.500	SCOUT24	EUR	1.892.160,00	0,45
37.000	SHW	EUR	710.400,00	0,17
156.400	STADA ARZNEIMITTEL AG REG SHS	EUR	13.254.900,00	3,18
40.822	TAG IMMOBILIEN	EUR	829.503,04	0,20
45.798	TLG IMMOB 144A/REGS	EUR	1.179.298,50	0,28
95.000	WESTWING GROUP AG	EUR	608.000,00	0,15
	Australie Australia		345.591,06	0,08
96.279	NAVITAS	AUD	345.591,06	0,08
	Autriche Austria		778.208,66	0,19
12.767	CA-IMMOBILIEN-ANLAGEN AG	EUR	412.374,10	0,10
19.214	SPARKASSEN IMMOBILIEN	EUR	365.834,56	0,09
	Danemark Denmark		2.450.834,38	0,59
35.867	MAERSK DRILLING - REGISTERED SHS	DKK	2.450.834,38	0,59
	Espagne Spain		10.982.880,00	2,64
789.000	PARQUETOS REUNIDOS	EUR	10.982.880,00	2,64
	Etats-Unis d'Amérique United States of America		61.259.973,87	14,72
121.000	ARRAY BIOPHARMA INC	USD	4.922.664,21	1,18
12.000	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	452.897,79	0,11
108.400	CELGENE CORP	USD	8.799.171,06	2,11
40.000	CONTROL4	USD	834.211,45	0,20
544.600	FIRST DATA -A-	USD	12.945.488,23	3,11
19.000	GENERAL MILLS INC	USD	876.255,71	0,21
76.916	MEDIATA SOLUTIONS	USD	6.113.160,48	1,47
39.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	1.721.917,81	0,41
184.385	PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIFORNIA	USD	979.565,55	0,24
135.365	RED HAT	USD	22.318.345,98	5,37
149	SALESFORCE COM. INC	USD	19.852,27	0,00
2.632	SPARK THERAPEUTICS	USD	236.621,15	0,06
4.200	US ECOLOGY INC	USD	219.589,04	0,05
43.000	VEONEER INC- REGISTERED SHS	USD	653.609,06	0,16
11.000	VEONEER -SHS SDR	SEK	166.624,08	0,04
	Finlande Finland		2.056.200,00	0,49
230.000	RAMIRENT OYJ	EUR	2.056.200,00	0,49

HELIUM FUND - Helium Selection

Portefeuille-titres au 30/06/19
Securities portfolio as at 30/06/19

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de otation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets	
	<i>France</i>				
	<i>France</i>				
68.000	ALD SA	EUR	935.680,00	0,22	
115.000	APRIL	EUR	2.484.000,00	0,60	
1.781	ATOS	EUR	130.939,12	0,03	
75.000	AXA SA	EUR	1.732.500,00	0,42	
63.000	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	2.159.325,00	0,52	
35.000	GENFIT	EUR	616.700,00	0,15	
41.605	VIVENDI SA	EUR	1.007.257,05	0,24	
	<i>Ile de Jersey</i>				
	<i>Jersey Island</i>				
119.583	atrium EUROPEAN REAL ESTATE	EUR	392.232,24	0,09	
	<i>Italie</i>				
	<i>Italy</i>				
2.600.000	TELECOM ITALIA SPA	EUR	1.248.520,00	0,30	
	<i>Japon</i>				
	<i>Japan</i>				
73.939	TAKEDA PHARMA CO LTD	JPY	2.303.845,26	0,55	
	<i>Pays-Bas</i>				
	<i>The Netherlands</i>				
200.000	BINCKBANK NV	EUR	1.262.000,00	0,30	
210.000	GEMALTO NV	EUR	10.752.840,00	2,59	
75.000	KAS BANK N.V.	EUR	930.000,00	0,22	
	<i>Suède</i>				
	<i>Sweden</i>				
161.737	REZIDOR HOTEL GROUP - SHS	SEK	653.216,98	0,16	
40.000	VICTORIA PARK AB	SEK	143.911,60	0,03	
	<i>Suisse</i>				
	<i>Switzerland</i>				
96.000	ORIFLAME HOLDING SA	SEK	2.061.555,93	0,50	
	Obligations				
	Bonds				
	<i>Allemagne</i>				
	<i>Germany</i>				
300.000	SGL CARBON SE	3.50 15-20 30/09S	EUR	6.329.997,00	1,52
6.000.000	VOLKSWAGEN LEASING	0.25 17-20 05/10A	EUR	308.727,00	0,07
	<i>Chypre</i>				
	<i>Cyprus</i>				
4.000.000	VOLCAN HOLDINGS PL	4.125 17-20 11/04S	GBP	7.412.002,68	1,78
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
	<i>United States of America</i>				
400.000	FIDELITY NATIONAL INF	0.125 19-21 21/05A	EUR	401.746,00	0,10
9.164.000	FIRST DATA	5.75 15-24 25/11S	USD	8.283.288,74	1,99
	<i>France</i>				
	<i>France</i>				
2.400.000	ALD SA	0.875 17-22 18/07A	EUR	2.436.684,00	0,59
369.440	CREDIT AGRICOLE	4.5500 12-22 08/02Q	EUR	412.614,61	0,10
330.000	CREDIT AGRICOLE SA	4.20 10-22 28/12Q	EUR	377.854,95	0,09
2.000.000	EUROFINS SCIENTIFIC	2.25 15-22 27/01A	EUR	2.047.290,00	0,49
900.000	ILIAD SA	0.6250 18-21 25/11A	EUR	898.069,50	0,22
500.000	RCI BANQUE EMTN	0.25 18-21 12/07A	EUR	501.577,50	0,12
500.000	VILMORIN ET CIE	2.375 14-21 26/05A	EUR	515.667,50	0,12
	<i>Pays-Bas</i>				
	<i>The Netherlands</i>				
11.887.000	CEVA LOGISTICS FIN	5.25 18-25 01/08S	EUR	12.031.605,35	2,89
1.800.000	DT DANNINGTON FINANCE	3.125 13-19 25/07A	EUR	1.803.906,00	0,43
	<i>Royaume-Uni</i>				
	<i>United Kingdom</i>				
4.676.000	LLOYDS TSB	6.50 10-20 24/03A	EUR	4.893.036,54	1,18

HELIUM FUND - Helium Selection

Portefeuille-titres au 30/06/19
Securities portfolio as at 30/06/19

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de otation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
	Obligations convertibles Convertible bonds			
	<i>Allemagne Germany</i>			
6.000.000	HANIEL FIN DEUTSC CV 0.00 15-20 12/05U	EUR	5.981.850,00	1,44
1.000.000	LEG IMMOBILIEN CV 0.50 14-21 01/07S	EUR	1.924.235,00	0,46
	<i>Belgique Belgium</i>			
41.430	COFINIMMO SA CV 0.187 16-21 15/09A	EUR	6.074.963,76	1,46
	<i>Bermudes Bermuda</i>			
3.000.000	BW GROUP LTD CV 1.75 14-19 10/09S	USD	2.619.362,49	0,63
	<i>Chypre Cyprus</i>			
1.000.000	VOLCAN HOLDINGS CV 3.875 17-20 10/10S	GBP	1.726.503,13	0,41
	<i>Emirats arabes unis United Arab Emirates</i>			
300.000	AABAR INVEST CV 0.50 15-20 27/03S	EUR	289.809,00	0,07
	<i>Espagne Spain</i>			
400.000	CELLNEX TELECOM CV 0.50 19-28 05/07A	EUR	397.698,00	0,10
300.000	INDRA SISTEMAS REGS 1.25 16-21 07/10S	EUR	301.159,50	0,07
2.000.000	INTL CONSOLIDATED CV 0.614 15-22 17/11S	EUR	2.002.400,00	0,48
1.200.000	SACYR SA CV 3.75 19-24 25/04A	EUR	1.193.448,00	0,29
4.800.000	TELEFONICA PARTICI 0.00 16-21 09/03U	EUR	4.791.768,00	1,15
	<i>Etats-Unis d'Amérique United States of America</i>			
1.400.000	JPMORGAN CHASE CV 0.00 18-21 11/01U	USD	1.179.218,48	0,28
8.000.000	NATIONAL GRIDS CV 0.90 15-20 02/11S	GBP	8.851.542,25	2,13
	<i>France France</i>			
100.000	AIR FRANCE CV 0.125 19-26 25/03A	EUR	1.721.850,00	0,41
1.600.000	COVIVIO SA 0.875 15-21 31/01S	EUR	1.627.032,00	0,39
6.000	LVMH MOET HENNESSY CV 0.00 16-21 16/02U	USD	2.365.598,00	0,57
4.000.000	ORANGE SA 0.375 17-21 27/06S	GBP	4.372.396,06	1,05
4.131	RENAULT TITRE PART. FL.R 83-XX 24/10A	EUR	2.219.916,18	0,53
20.000	UBISOFT CV 0.00 16-21 27/09U	EUR	1.467.830,00	0,35
27.423	UNIBAIL RODAMCO CV 0.00 14-21 01/07U	EUR	7.899.469,38	1,91
8.605	UNIBAIL RODAMCO CV 0.00 15-22 01/01U	EUR	2.972.235,84	0,71
6.400.000	VALEO CV 0.00 16-21 16/06U	USD	5.341.566,56	1,28
	<i>Ile de Jersey Jersey Island</i>			
5.500.000	BRITISH LND JER CV 0.00 15-20 09/06U	GBP	6.054.579,24	1,46
1.500.000	DERWENT LONDON CV 1.50 19-25 12/06S	GBP	1.654.459,10	0,40
1.400.000	INTU JERSEY CV 2.875 16-22 01/11S	GBP	1.261.376,85	0,30
200.000	PHP FINANCE JERS CV 2.875 19-25 15/07S	GBP	225.578,90	0,05
	<i>Italie Italy</i>			
200.000	TELECOM ITALIA CV 1.125 15-22 26/03S	EUR	197.462,00	0,05
	<i>Luxembourg Luxembourg</i>			
800.000	CORESTATE CAPITAL CV 1.375 17-22 22/11S	EUR	730.440,00	0,18
2.600.000	SHANGHAI PORT GRP BVI 0.00 17-21 09/08U	USD	2.313.550,23	0,56
20.200.000	TELENOR EAST II CV 0.25 16-19 20/09S	USD	17.633.138,39	4,23
	<i>Pays-Bas The Netherlands</i>			
9.000.000	BAYER CAP CORP CV 5.625 16-19 22/11A	EUR	6.974.460,00	1,67
2.000.000	BRENNTAG FINANCE CV 1.875 15-22 02/12S	USD	1.699.815,60	0,41
1.800.000	KONINKLIJKE BAM GR CV 3.50 16-21 13/06S	EUR	1.791.630,00	0,43

HELIUM FUND - Helium Selection

Portefeuille-titres au 30/06/19
Securities portfolio as at 30/06/19

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination		Devise de otation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
200.000 SALZGITTER REG S	0.00 15-22 05/06U		EUR	197.745,00	0,05
	<i>Royaume-Uni United Kingdom</i>			<i>17.190.594,72</i>	<i>4,13</i>
5.200.000 INMARSAT PLC	3.875 16-23 09/09S		USD	6.730.273,97	1,62
3.000.000 J SAINSBURY PLC	1.25 14-19 21/11S		GBP	3.349.620,03	0,80
6.500.000 VODAFONE GROUP CV	0.00 15-20 26/11U		GBP	7.110.700,72	1,71
	<i>Suisse Switzerland</i>			<i>9.188.201,92</i>	<i>2,21</i>
8.000.000 SIKA AG	CV 3.75 19-22 30/01A		CHF	9.188.201,92	2,21
	Obligations à taux flottant Floating rate bonds			16.319.041,13	3,92
	<i>Australie Australia</i>			<i>3.918.272,63</i>	<i>0,94</i>
3.895.000 NATL AUSTRALIA BK SUB FL.R	14-24 12/11A		EUR	3.918.272,63	0,94
	<i>Belgique Belgium</i>			<i>4.898.542,50</i>	<i>1,18</i>
500.000 FORTIS BK SUB CV	FL.R 07-XX 19/12Q		EUR	360.787,50	0,09
4.500.000 KBC GROUP SUB	FL.R 14-24 25/11A		EUR	4.537.755,00	1,09
	<i>Etats-Unis d'Amérique United States of America</i>			<i>2.023.820,00</i>	<i>0,49</i>
2.000.000 CITIGROUP	FL.R 16-21 24/05Q		EUR	2.023.820,00	0,49
	<i>France France</i>			<i>4.995.406,00</i>	<i>1,19</i>
1.000.000 AXA	FL.R 10-40 16/04A		EUR	1.041.890,00	0,25
1.200.000 CNP ASSURANCES	FL.R 11-41 30/09A		EUR	1.378.500,00	0,32
1.200.000 GROUPAMA SA	FL.R 09-39 27/10A		EUR	1.231.632,00	0,30
1.000.000 LA BANQUE POSTALE	FL.R 14-26 23/04A		EUR	1.040.450,00	0,25
300.000 SOCIETE GENERALE	FL.R 17-22 01/04Q		EUR	302.934,00	0,07
	<i>Luxembourg Luxembourg</i>			<i>483.000,00</i>	<i>0,12</i>
1.000.000 FORTFINLUX SA REG-S	FL.R 02-XX 29/11Q		EUR	483.000,00	0,12
	Warrants, Droits Warrants, Rights			43.536,68	0,01
	<i>France France</i>			<i>43.536,68</i>	<i>0,01</i>
748.053 CGG	21.02.23 WAR		EUR	43.536,68	0,01
Autres valeurs mobilières				22.299.670,69	5,36
Other transferable securities					
	Obligations Bonds			1.319.237,00	0,32
	<i>Finlande Finland</i>			<i>613.161,00</i>	<i>0,15</i>
600.000 FORTUM OYJ	0.8750 19-23 27/02A		EUR	613.161,00	0,15
	<i>Luxembourg Luxembourg</i>			<i>706.076,00</i>	<i>0,17</i>
700.000 LOGICOR FINANCI	0.5000 19-21 30/04A		EUR	706.076,00	0,17
	Obligations convertibles Convertible bonds			14.816.882,39	3,56
	<i>Allemagne Germany</i>			<i>2.334.090,42</i>	<i>0,56</i>
55.000 ADLER REAL ESTATE CV	2.50 16-21 19/07S		EUR	821.925,42	0,20
1.500.000 RAG-STIFTUNG	0.0 18-24 02/10U		EUR	1.512.165,00	0,36
	<i>France France</i>			<i>11.882.080,97</i>	<i>2,86</i>
126.757 GENFIT CV DY	3.50 17-22 16/10S		EUR	3.464.965,97	0,83
162.000 WENDEL CV	0.00 16-19 31/07U		EUR	8.417.115,00	2,03
	<i>Luxembourg Luxembourg</i>			<i>600.711,00</i>	<i>0,14</i>
600.000 ADO PROPERTIES CV	0.875 18-23 23/11S		EUR	600.711,00	0,14

HELIUM FUND - Helium Selection

Portefeuille-titres au 30/06/19
Securities portfolio as at 30/06/19

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination		Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
Obligations à taux flottant Floating rate bonds					
	Allemagne <i>Germany</i>			602.172,00	0,14
600.000 VOLKSWAGEN BANK	FL.R 18-21 08/12Q		EUR	602.172,00	0,14
	Luxembourg <i>Luxembourg</i>			5.491.975,00	1,32
5.000.000 PURPLE PROTEC. DY	FL.R 18-19 29/07A		EUR	4.990.550,00	1,20
500.000 PURPLE PROTECTED ASS	FL.R 16-21 30/10Q		EUR	501.425,00	0,12
Warrants, Droits Warrants, Rights					
	Autriche <i>Austria</i>			69.404,30	0,02
50.000 BUWOG	RIGHT		EUR	69.404,30	0,02
Actions/Parts d'OPCVM/OPC Shares/Units of UCITS/UCIS					
Actions/Parts de fonds d'investissements Shares/Units in investment funds					
	France <i>France</i>			4,75	0,00
0 SG MONETAIRE PLUS SICAV -IC- CAP			EUR	4,75	0,00
Total portefeuille-titres Total securities portfolio					
				387.177.947,24	93,03

HELIUM FUND - Helium Selection

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/19 au 30/06/19
 Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/19 to 30/06/19

*Exprimé en EUR
 Expressed in EUR*

Revenus		
Income		24.340.536,96
Dividendes nets		21.917.358,43
Net dividends		
Intérêts nets sur obligations		1.869.326,28
Net interest on bonds		
Intérêts bancaires sur avoirs en banque		200.735,41
Bank interest on cash at bank		
Intérêts sur Equity swaps		353.116,84
Interest on Equity swaps		
Dépenses		5.912.036,57
Expenses		
Amortissement des frais de constitution		1.099,06
Amortisation of formation expenses		
Dividendes sur Equity swaps		1.503.844,75
Dividends on Equity swaps		
Commission de gestion		2.352.868,59
Management fee		
Commission de banque dépositaire		68.128,77
Depositary fee		
Taxe d'abonnement		29.367,10
"Taxe d'abonnement"		
Frais administratifs		56.835,82
Administration fee		
Commission de performance		28.206,84
Performance fee		
Commission de domiciliation		1.285,59
Domiciliation fee		
Frais professionnels		4.347,43
Professional fee		
Intérêts bancaires sur découvert		503.365,14
Bank interest on overdrafts		
Frais légaux		6.006,70
Legal fees		
Frais de transaction		289.434,98
Transaction fees		
Intérêts sur Equity swaps		996.616,19
Interest on Equity swaps		
Autres dépenses		70.629,61
Other expenses		
Revenus nets des investissements		
Net income from investments		18.428.500,39
Bénéfice net / (Perte) nette réalisé(e) sur :		
Net realised profit / (loss) on:		

HELIUM FUND - Helium Selection

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/19 au 30/06/19
 Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/19 to 30/06/19

*Exprimé en EUR
 Expressed in EUR*

- portefeuille-titres	16.312.748,84
- securities portfolio	
- options	-930.054,25
- options	
- contrats de change à terme	-3.574.839,89
- forward foreign exchange contracts	
- contrats futures	-11.168.591,95
- futures contracts	
- Equity swaps	6.858.104,38
- Equity swaps	
- change	-29.753.415,72
- foreign exchange	
 Perte nette réalisée	 -3.827.548,20
Net realised loss	
 Variation de la plus- ou (moins)-value nette non réalisée sur :	
Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:	
- portefeuille-titres	15.460.478,44
- securities portfolio	
- options	-155.509,77
- options	
- contrats de change à terme	2.131.190,31
- forward foreign exchange contracts	
- contrats futures	-977.932,72
- futures contracts	
- Equity swaps	106.546,57
- Equity swaps	
 Augmentation des actifs nets résultant des opérations	 12.737.224,63
Increase in net assets as a result of operations	
 Souscriptions d'actions de capitalisation	
Subscriptions of capitalisation shares	47.263.612,08
 Rachats d'actions de capitalisation	
Redemptions of capitalisation shares	-61.774.238,85
 Diminution des actifs nets	 -1.773.402,14
Decrease in net assets	
 Actifs nets au début de la période	
Net assets at the beginning of the period	 417.979.757,56
 Actifs nets à la fin de la période	
Net assets at the end of the period	 416.206.355,42

HELIUM FUND
- Helium Alpha

HELIUM FUND - Hélium Alpha

Etats Financiers au 30/06/19
Financial Statements as at 30/06/19

Etat du patrimoine au 30/06/19
Statement of net assets as at 30/06/19

*Exprimé en EUR
Expressed in EUR*

Actifs Assets	15.257.457,64
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation Securities portfolio at market value	13.532.424,05
<i>Prix d'acquisition Cost price</i>	<i>13.519.724,31</i>
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres Unrealised profit on the securities portfolio</i>	<i>12.699,74</i>
Avoirs en banque et liquidités Cash at banks and liquidities	1.657.315,23
Intérêts à recevoir Interest receivable	27.706,73
Dividendes à recevoir Dividends receivable	40.011,63
Passifs Liabilities	240.553,77
Dettes bancaires à vue Bank overdrafts	116.696,32
Intérêts à payer Interest payable	2.679,56
Dividendes à payer Dividends payable	32.737,25
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme Net unrealised loss on forward foreign exchange contracts	19.955,90
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures Net unrealised depreciation on financial futures contracts	1.125,00
Moins-value nette non réalisée sur Equity swaps Net unrealised depreciation on Equity swaps	60.195,63
Commission de gestion à payer Management fee payable	852,11
Autres passifs Other liabilities	6.312,00
Valeur nette d'inventaire Net asset value	15.016.903,87

HELIUM FUND - Helium Alpha

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/19 au 30/06/19

Changes in number of shares outstanding from 01/01/19 to 30/06/19

	Actions en circulation au 01/01/19 Shares	Actions souscrites Shares issued	Actions rachetées Shares redeemed	Actions en circulation au 30/06/19 Shares
	outstanding as at 01/01/19			outstanding as at 30/06/19
A - EUR - Capitalisation	50,000	0,000	0,000	50,000
B - EUR - Capitalisation	5,000	0,000	0,000	5,000
S - EUR - Capitalisation	1.030,401	0,000	0,000	1.030,401
C - EUR - Capitalisation	13.502,110	234,261	0,000	13.736,371

HELIUM FUND - Helium Alpha

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices
Key figures relating to the last 3 years

<i>Période clôturée le: Period ended as at:</i>	30/06/19	31/12/18	31/12/17
---	-----------------	-----------------	-----------------

Actifs Nets Totaux Total Net Assets	EUR	15.016.903,87	14.313.931,90	13.421.529,90
A - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions Number of shares		50,000	50,000	50,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		982,33	957,91	1.027,84
B - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions Number of shares		5,000	5,000	5,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		973,12	951,47	1.026,52
S - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions Number of shares		1.030,401	1.030,401	1.030,401
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		992,38	965,35	1.030,72
C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions Number of shares		13.736,371	13.502,110	11.839,200
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share		1.014,85	982,56	1.039,17

HELIUM FUND - Helium Alpha

Portefeuille-titres au 30/06/19
Securities portfolio as at 30/06/19

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de otation 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		12.663.502,85	84,33
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market			
	Actions Shares		9.423.419,55	62,75
	Allemagne Germany		1.383.903,27	9,22
489	BILFINGER SE	EUR	13.916,94	0,09
1.317	CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	114.249,75	0,76
7.570	COMMERZBK	EUR	47.834,83	0,32
442	COMPUGROUP HOLDING AKT	EUR	31.382,00	0,21
1.612	COVESTRO AG	EUR	72.072,52	0,48
3.827	DEUTSCHE BANK AG REG SHS	EUR	25.947,06	0,17
1.566	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	40.105,26	0,27
7.520	EVOTEC SE	EUR	184.841,60	1,22
1.801	HBV REAL ESTATE BK	EUR	19.054,58	0,13
1.877	JENOPTIK -REGISTERED SHS	EUR	53.400,65	0,36
2.673	METRO WHOLESALE AND FOOD SPECIALIST AG	EUR	42.968,48	0,29
1.171	OSRAM LICHT	EUR	33.912,16	0,23
1.989	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	EUR	113.651,46	0,76
3.570	RWE AG	EUR	77.361,90	0,52
1.522	SILTRONIC AG	EUR	97.773,28	0,65
929	SOFTWARE	EUR	28.055,80	0,19
11.011	TAG IMMOBILIEN	EUR	223.743,52	1,48
38.975	TELEFONICA NAMEN AKT	EUR	95.761,58	0,64
5.292	THYSSENKRUPP AG	EUR	67.869,90	0,45
	<i>Autriche Austria</i>		<i>273.186,11</i>	<i>1,82</i>
3.933	CA-IMMOBILIEN-ANLAGEN AG	EUR	127.035,90	0,84
923	OMV AG	EUR	39.550,55	0,26
7.389	TELEKOM AUSTRIA AG	EUR	49.062,96	0,33
972	VERBUND AG	EUR	44.712,00	0,30
591	WIENERBERGER AG	EUR	12.824,70	0,09
	<i>Belgique Belgium</i>		<i>376.058,50</i>	<i>2,50</i>
636	BARCO NV	EUR	117.787,20	0,78
841	KBC ANCORA CVA	EUR	33.051,30	0,22
640	SOFINA SA	EUR	107.264,00	0,71
797	WAREHOUSING DISTRIBUTION DE PAUW SICAFI	EUR	117.956,00	0,79
	<i>Danemark Denmark</i>		<i>510.584,91</i>	<i>3,40</i>
61	A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	DKK	66.544,12	0,44
265	GENMAB AS	DKK	42.855,04	0,29
1.042	GN GREAT NORDIC	DKK	42.762,54	0,28
1.439	JYSKE BANK A/S	DKK	43.862,25	0,29
244	MAERSK DRILLING - REGISTERED SHS	DKK	16.672,81	0,11
1.289	PANDORA	DKK	40.326,31	0,27
737	ROYAL UNIBREW A/S	DKK	47.298,98	0,31
421	SIMCORP A/S	DKK	35.818,27	0,24
3.517	TOPDANMARK AS	DKK	174.444,59	1,17
	<i>Espagne Spain</i>		<i>482.428,25</i>	<i>3,21</i>
169	ACCIONA SA	EUR	15.953,60	0,11
1.234	APPLUS SERVICES S.A.	EUR	14.746,30	0,10
46.831	BANCO SABADELL REG.SH.S	EUR	42.663,04	0,28
531	ENAGAS	EUR	12.462,57	0,08
6.376	INDRA SISTEMAS SA	EUR	56.682,64	0,38
5.572	MASMOVIL IBERCOM-BEARER SHS	EUR	109.211,20	0,73
21.760	MEDIASET ESPANA COM SA	EUR	139.133,44	0,92

HELIUM FUND - Helium Alpha

Portefeuille-titres au 30/06/19
Securities portfolio as at 30/06/19

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de otation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
2.755 MERLIN PROPERTIES SOCIMI S.A.		EUR	33.611,00	0,22
921 NEINOR HOMES BEARER SHS		EUR	9.854,70	0,07
5.162 TELEFONICA S A		EUR	37.274,80	0,25
1.622 ZARDOYA OTIS SPLIT ISSUE		EUR	10.834,96	0,07
<i>Finlande</i> <i>Finland</i>			<i>630.648,02</i>	<i>4,20</i>
747 FORTUM CORP		EUR	14.517,95	0,10
744 HUHTAMAKI OYJ		EUR	26.903,04	0,18
4.473 KEMIRA OY		EUR	57.880,62	0,39
9.698 METSA BOARD CORPORATION -B-		EUR	45.793,96	0,30
1.645 METSO CORP		EUR	56.834,75	0,38
3.668 NESTE		EUR	109.453,12	0,73
29.910 OUTOKUMPUS OYJ -A-		EUR	89.730,00	0,60
2.834 UPM KYMMENE CORP		EUR	66.230,58	0,44
7.450 VALMET CORPORATION		EUR	163.304,00	1,08
<i>Italie</i> <i>Italy</i>			<i>1.782.479,01</i>	<i>11,87</i>
5.358 AZIMUT HOLDING SPA		EUR	90.710,94	0,60
74.747 A2A SPA		EUR	114.063,92	0,76
5.620 BANCA GENERALI SPA		EUR	142.298,40	0,95
28.693 BANCO BPM REGISTERED		EUR	51.360,47	0,34
10.887 BPER BANCA SPA		EUR	39.008,12	0,26
3.276 BUZZI UNICEM SPA		EUR	58.460,22	0,39
8.581 CAMPARI		EUR	73.925,32	0,49
1.212 DIASORIN		EUR	123.745,20	0,82
22.886 ENAV SPA		EUR	114.201,14	0,76
10.677 FINECOBANK		EUR	104.741,37	0,70
34.862 HERA SPA		EUR	117.275,77	0,78
13.763 INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA		EUR	118.774,69	0,79
3.927 INTERPUMP GROUP		EUR	106.264,62	0,71
1.007 ITALGAS REG		EUR	5.949,36	0,04
10.594 POSTE ITALIANE SPA		EUR	98.100,44	0,65
15.295 SAIPEM - REGISTERED		EUR	66.915,63	0,45
7.124 SIAS SPA		EUR	116.192,44	0,77
9.536 SOCIETA CATTOLICA DI ASSICURAZIONI SCARL		EUR	75.000,64	0,50
104.969 TELECOM ITALIA SPA		EUR	50.406,11	0,34
26.870 UGF		EUR	115.084,21	0,77
<i>Luxembourg</i> <i>Luxembourg</i>			<i>265.503,02</i>	<i>1,77</i>
1.305 GRANDE CITY PROPERTIES S.A.		EUR	26.230,50	0,17
1.858 STABILUS SA		EUR	75.806,40	0,50
15.462 SUBSEA 7 SA		NOK	163.466,12	1,10
<i>Norvège</i> <i>Norway</i>			<i>887.529,40</i>	<i>5,91</i>
668 AKER -A-		NOK	33.766,35	0,22
2.107 AKER BP SHS		NOK	53.079,17	0,35
31.852 DNO INTERNATIONAL ASA -A-		NOK	50.683,70	0,34
4.591 ENTRA (UNITARY 144A REGS)		NOK	61.941,50	0,41
1.826 EQUINOR		NOK	31.679,25	0,21
10.400 GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		NOK	184.017,71	1,23
4.863 ORKLA ASA		NOK	37.904,30	0,25
5.517 SALMAR		NOK	210.747,75	1,41
16.046 STOREBRAND		NOK	103.585,49	0,69
1.955 TELENOR ASA		NOK	36.464,34	0,24
2.369 TGS NOPEC GEOPHYSICAL ASA		NOK	58.361,89	0,39
876 TOMRA SYSTEMS ASA		NOK	25.297,95	0,17
<i>Pays-Bas</i> <i>The Netherlands</i>			<i>894.816,76</i>	<i>5,96</i>
875 ARGENX SE		EUR	107.800,00	0,72
1.030 ASM INTERNATIONAL NV		EUR	58.977,80	0,39

HELIUM FUND - Helium Alpha

Portefeuille-titres au 30/06/19
Securities portfolio as at 30/06/19

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination	Devise de cotation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
4.594 ASR		EUR	164.281,44	1,09
5.484 BESI -REGISTERED SHS		EUR	124.157,76	0,83
661 RANDSTAD BR		EUR	31.926,30	0,21
9.388 SBM OFFSHORE NV		EUR	159.408,24	1,06
3.284 SIGNIFY -REGISTERED SHS		EUR	85.384,00	0,57
1.401 TAKEAWAY HOLDING BV		EUR	115.442,40	0,77
741 WOLTERS KLUWER		EUR	47.438,82	0,32
<i>Portugal</i>				
<i>Portugal</i>			269.292,44	1,79
507.326 BCP SHARES FROM REVERSE SPLIT		EUR	137.941,94	0,92
22.725 NOS REG SHS		EUR	131.350,50	0,87
<i>Royaume-Uni</i>				
<i>United Kingdom</i>			48.119,22	0,32
1.357 DIALOG SEMICONDUCTOR		EUR	48.119,22	0,32
<i>Suède</i>				
<i>Sweden</i>			1.069.518,08	7,12
2.185 ALFA LAVAL		SEK	41.896,74	0,28
998 ATLAS COPCO --- REGISTERED SHS -A-		SEK	28.033,92	0,19
3.799 AXFOOD AB		SEK	66.067,22	0,44
4.159 BOLIDEN AB		SEK	93.465,32	0,62
6.773 BRAVIDA HOLDING AB		SEK	52.755,81	0,35
1.198 ELEKTA INSTRUMENT -B- FREE		SEK	15.272,63	0,10
2.765 EVOLUTION GAMING GROUP AB		SEK	48.098,33	0,32
1.494 GETINGE -B-		SEK	20.686,37	0,14
7.581 HUFVUDSTADEN AB -A-		SEK	113.291,68	0,75
2.463 HUSQVARNA -B-		SEK	20.247,60	0,13
1.410 INDUTRADE AB		SEK	39.607,04	0,26
5.746 KUNGSLEDEN		SEK	41.656,60	0,28
2.158 LUNDIN PETROL		SEK	58.800,70	0,39
2.682 SANDVIK AB		SEK	43.303,92	0,29
2.764 SKF AB -B-		SEK	44.667,14	0,30
60.612 SSAB - REGISTERED -B-		SEK	162.113,87	1,08
665 THULE CORP		SEK	14.437,91	0,10
6.708 VITROLIFE -REGISTERED SHS		SEK	114.910,85	0,77
3.600 VOLVO AB -B-		SEK	50.204,43	0,33
<i>Suisse</i>				
<i>Switzerland</i>			549.352,56	3,66
178 BANQUE CANTONALE DE ST GALL-ACT NOM-		CHF	70.536,32	0,47
388 DUFRY GROUP		CHF	28.891,65	0,19
28 FORBO HOLDING NOM.		CHF	43.474,58	0,29
75 HELVETIA HLDG - REGISTERED SHS		CHF	8.274,42	0,06
1.686 LANDIS+GYR GR		CHF	118.058,72	0,78
2.630 LOGITECH NAMEN AKT		CHF	92.399,96	0,62
109 LONZA GROUP (CHF)		CHF	32.336,29	0,22
3.434 OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.		CHF	36.865,20	0,25
272 SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED		CHF	118.515,42	0,78
Obligations Bonds			401.811,00	2,68
<i>Allemagne</i>				
<i>Germany</i>			200.709,00	1,34
200.000 VOLKSWAGEN LEASING 0.25 17-20 05/10A		EUR	200.709,00	1,34
<i>France</i>				
<i>France</i>			201.102,00	1,34
200.000 RCI BANQUE EMTN 0.625 15-20 04/03A		EUR	201.102,00	1,34
Obligations convertibles Convertible bonds			1.996.688,30	13,30
<i>Allemagne</i>				
<i>Germany</i>			299.092,50	1,99
300.000 HANIEL FIN DEUTSC CV 0.00 15-20 12/05U		EUR	299.092,50	1,99

HELIUM FUND - Helium Alpha

Portefeuille-titres au 30/06/19
Securities portfolio as at 30/06/19

*Exprimé en
Expressed in EUR*

Quantité Quantity	Dénomination Denomination		Devise de otation Quotation currency	Valeur d'évaluation Market value	% actifs nets % of net assets
	<i>Belgique</i> <i>Belgium</i>			205.284,80	1,37
1.400 COFINIMMO SA CV	0.187 16-21 15/09A		EUR	205.284,80	1,37
	<i>Espagne</i> <i>Spain</i>			199.657,00	1,33
200.000 TELEFONICA PARTICI	0.00 16-21 09/03U		EUR	199.657,00	1,33
	<i>France</i> <i>France</i>			1.093.421,00	7,28
200.000 COVIVIO SA	0.875 15-21 31/01S		EUR	203.379,00	1,35
15.000 SUEZ ENV CV (SHS)	0.00 14-20 27/02U		EUR	275.700,00	1,84
700 UNIBAIL RODAMCO CV	0.00 14-21 01/07U		EUR	201.642,00	1,34
500 UNIBAIL RODAMCO CV	0.00 15-22 01/01U		EUR	172.704,00	1,15
8.000 VEOLIA ENVIRONNEMENT	0.00 16-21 15/03A		EUR	239.996,00	1,60
	<i>Mexique</i> <i>Mexico</i>			199.233,00	1,33
200.000 AMERICA MOVIL CV	0.00 15-20 28/05U		EUR	199.233,00	1,33
Obligations à taux flottant Floating rate bonds				841.584,00	5,60
	<i>Belgique</i> <i>Belgium</i>			302.517,00	2,01
300.000 KBC GROUP SUB	FL.R 14-24 25/11A		EUR	302.517,00	2,01
	<i>France</i> <i>France</i>			539.067,00	3,59
200.000 CNP ASSURANCES	FL.R 11-41 30/09A		EUR	229.750,00	1,53
200.000 GROUPAMA SA	FL.R 09-39 27/10A		EUR	205.272,00	1,37
100.000 LA BANQUE POSTALE	FL.R 14-26 23/04A		EUR	104.045,00	0,69
Autres valeurs mobilières				207.830,00	1,38
Other transferable securities					
	Obligations convertibles Convertible bonds			207.830,00	1,38
	<i>France</i> <i>France</i>			207.830,00	1,38
4.000 WENDEL CV	0.00 16-19 31/07U		EUR	207.830,00	1,38
Actions/Parts d'OPCVM/OPC				661.091,20	4,40
Shares/Units of UCITS/UCIS					
	Actions/Parts de fonds d'investissements Shares/Units in investment funds			661.091,20	4,40
	<i>France</i> <i>France</i>			661.091,20	4,40
1 AMUNDI CASH CORPORATE - IC (C)			EUR	233.585,65	1,56
2 AMUNDI 12 M - I (C)			EUR	213.806,62	1,42
9 SG MONETAIRE PLUS SICAV -IC- CAP			EUR	213.698,93	1,42
Total portefeuille-titres				13.532.424,05	90,11
Total securities portfolio					

HELIUM FUND - Helium Alpha

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/19 au 30/06/19
 Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/19 to 30/06/19

*Exprimé en EUR
 Expressed in EUR*

Revenus		
Income		641.135,76
Dividendes nets		407.307,49
Net dividends		
Intérêts nets sur obligations		41.149,95
Net interest on bonds		
Intérêts bancaires sur avoirs en banque		8.155,35
Bank interest on cash at bank		
Intérêts sur Equity swaps		184.522,97
Interest on Equity swaps		
Dépenses		523.947,24
Expenses		
Amortissement des frais de constitution		38,34
Amortisation of formation expenses		
Dividendes sur Equity swaps		360.054,69
Dividends on Equity swaps		
Commission de gestion		5.449,26
Management fee		
Commission de banque dépositaire		12.403,63
Depositary fee		
Taxe d'abonnement		3.365,27
"Taxe d'abonnement"		
Frais administratifs		6.467,21
Administration fee		
Commission de domiciliation		890,00
Domiciliation fee		
Frais professionnels		172,10
Professional fee		
Intérêts bancaires sur découvert		9.803,91
Bank interest on overdrafts		
Frais légaux		3.011,28
Legal fees		
Frais de transaction		9.108,02
Transaction fees		
Intérêts sur Equity swaps		104.065,70
Interest on Equity swaps		
Autres dépenses		9.117,83
Other expenses		
 Revenus nets des investissements		
Net income from investments		117.188,52
Bénéfice net / (Perte) nette réalisé(e) sur :		
Net realised profit / (loss) on:		
- portefeuille-titres		-53.925,32
- securities portfolio		

HELIUM FUND - Helium Alpha

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/19 au 30/06/19
 Statement of Operations and Changes in Net Assets from 01/01/19 to 30/06/19

*Exprimé en EUR
 Expressed in EUR*

- contrats de change à terme	66.999,01
- forward foreign exchange contracts	
- contrats futures	-18.875,06
- futures contracts	
- Equity swaps	-423.057,85
- Equity swaps	
- change	-66.373,58
- foreign exchange	
Perte nette réalisée	-378.044,28
Net realised loss	
Variation de la plus- ou (moins)-value nette non réalisée sur :	
Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:	
- portefeuille-titres	944.420,73
- securities portfolio	
- contrats de change à terme	-11.005,57
- forward foreign exchange contracts	
- contrats futures	-1.125,00
- futures contracts	
- Equity swaps	-90.278,65
- Equity swaps	
Augmentation des actifs nets résultant des opérations	463.967,23
Increase in net assets as a result of operations	
Souscriptions d'actions de capitalisation	239.004,74
Subscriptions of capitalisation shares	
Augmentation des actifs nets	702.971,97
Increase in net assets	
Actifs nets au début de la période	14.313.931,90
Net assets at the beginning of the period	
Actifs nets à la fin de la période	15.016.903,87
Net assets at the end of the period	

HELIUM FUND
- Helium Invest

HELIUM FUND - Hélium Invest

**Etats Financiers au 30/06/19
Financial Statements as at 30/06/19**

Etat du patrimoine au 30/06/19
Statement of net assets as at 30/06/19

*Exprimé en EUR
Expressed in EUR*

Actifs Assets	24.967.719,43
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation Securities portfolio at market value	13.919.847,05
<i>Prix d'acquisition</i> <i>Cost price</i>	13.835.665,47
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i> <i>Unrealised profit on the securities portfolio</i>	84.181,58
Avoirs en banque et liquidités Cash at banks and liquidities	10.607.233,96
Intérêts à recevoir Interest receivable	75.190,92
Frais de constitution Formation expenses	15.590,06
Brokers à recevoir Brokers receivable	339.037,19
Dividendes à recevoir Dividends receivable	4.050,88
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	6.769,37
Passifs Liabilities	10.624.570,04
Dettes bancaires à vue Bank overdrafts	8.541.808,80
Intérêts à payer Interest payable	3.284,70
Brokers à payer Brokers payable	2.011.852,38
Commission de performance à payer Performance fee payable	476,72
Moins-value nette non réalisée sur Equity swaps Net unrealised depreciation on Equity swaps	63.589,46
Commission de gestion à payer Management fee payable	422,86
Autres passifs Other liabilities	3.135,12
Valeur nette d'inventaire Net asset value	14.343.149,39

HELIUM FUND - Helium Invest

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 07/06/19 au 30/06/19

Changes in number of shares outstanding from 07/06/19 to 30/06/19

	Actions en circulation au 07/06/19 Shares outstanding as at 07/06/19	Actions souscrites Shares issued	Actions rachetées Shares redeemed	Actions en circulation au 30/06/19 Shares outstanding as at 30/06/19
A - EUR - Capitalisation	0,000	50,000	0,000	50,000
B - EUR - Capitalisation	0,000	5,000	0,000	5,000
S - EUR - Capitalisation	0,000	1.900,073	0,000	1.900,073
C - EUR - Capitalisation	0,000	12.293,188	0,000	12.293,188
Bcl - EUR - Capitalisation	0,000	5,000	0,000	5,000
D - EUR - Capitalisation	0,000	50,000	0,000	50,000

HELIUM FUND - Helium Invest

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices
Key figures relating to the last 3 years

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

Actifs Nets Totaux Total Net Assets	EUR	14.343.149,39
--	-----	---------------

A - EUR - Capitalisation

Nombre d'actions Number of shares	50,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share	1.002,30

B - EUR - Capitalisation

Nombre d'actions Number of shares	5,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share	1.001,94

S - EUR - Capitalisation

Nombre d'actions Number of shares	1.900,073
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share	1.002,33

C - EUR - Capitalisation

Nombre d'actions Number of shares	12.293,188
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share	1.002,86

Bcl - EUR - Capitalisation

Nombre d'actions Number of shares	5,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share	1.002,21

D - EUR - Capitalisation

Nombre d'actions Number of shares	50,000
Valeur nette d'inventaire par action Net asset value per share	1.002,43

HELIUM FUND - Helium Invest

Portefeuille-titres au 30/06/19
Securities portfolio as at 30/06/19

*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		12.433.671,34	86,69
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market			
	Obligations Bonds		1.196.789,80	8,34
	Allemagne Germany		411.636,00	2,87
400.000	SGL CARBON SE 3.50 15-20 30/09S	EUR	411.636,00	2,87
	Etats-Unis d'Amérique United States of America		269.486,30	1,88
300.000	ZAYO GROUP LLC/ZAY 6.375 15-25 15/05S	USD	269.486,30	1,88
	France France		515.667,50	3,59
500.000	VILMORIN ET CIE 2.375 14-21 26/05A	EUR	515.667,50	3,59
	Obligations convertibles Convertible bonds		10.617.066,54	74,03
	Belgique Belgium		439.905,00	3,07
3.000	COFINIMMO SA CV 0.187 16-21 15/09A	EUR	439.905,00	3,07
	Chypre Cyprus		517.950,94	3,61
300.000	VOLCAN HOLDINGS CV 3.875 17-20 10/10S	GBP	517.950,94	3,61
	Emirats arabes unis United Arab Emirates		289.809,00	2,02
300.000	AABAR INVEST CV 0.50 15-20 27/03S	EUR	289.809,00	2,02
	Espagne Spain		1.496.754,00	10,44
400.000	CELLNEX TELECOM CV 0.50 19-28 05/07A	EUR	397.698,00	2,77
400.000	INDRA SISTEMAS REGS 1.25 16-21 07/10S	EUR	401.546,00	2,80
200.000	INTL CONSOLIDATED CV 0.614 15-22 17/11S	EUR	200.240,00	1,40
500.000	SACYR SA CV 3.75 19-24 25/04A	EUR	497.270,00	3,47
	Etats-Unis d'Amérique United States of America		553.221,39	3,86
500.000	NATIONAL GRIDS CV 0.90 15-20 02/11S	GBP	553.221,39	3,86
	France France		1.507.244,41	10,51
24.000	AIR FRANCE CV 0.125 19-26 25/03A	EUR	413.244,00	2,88
10.000	ELIS SA CONV 0.00 17-23 06/10U	EUR	310.160,00	2,16
400.000	VALEO CV 0.00 16-21 16/06U	USD	333.847,91	2,33
15.000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.00 16-21 15/03A	EUR	449.992,50	3,14
	Ile de Jersey Jersey Island		777.065,26	5,42
500.000	DERWENT LONDON CV 1.50 19-25 12/06S	GBP	551.486,36	3,85
200.000	PHP FINANCE JERS CV 2.875 19-25 15/07S	GBP	225.578,90	1,57
	Italie Italy		493.655,00	3,44
500.000	TELECOM ITALIA CV 1.125 15-22 26/03S	EUR	493.655,00	3,44
	Luxembourg Luxembourg		893.414,04	6,23
300.000	CORESTATE CAPITAL CV 1.375 17-22 22/11S	EUR	273.915,00	1,91
500.000	SHANGHAI PORT GRP BVI 0.00 17-21 09/08U	USD	444.913,51	3,10
200.000	TELENOR EAST II CV 0.25 16-19 20/09S	USD	174.585,53	1,22
	Mexique Mexico		498.082,50	3,47
500.000	AMERICA MOVIL CV 0.00 15-20 28/05U	EUR	498.082,50	3,47
	Pays-Bas The Netherlands		1.561.971,90	10,89
700.000	BAYER CAP CORP CV 5.625 16-19 22/11A	EUR	542.458,00	3,78

HELIUM FUND - Helium Invest

Portefeuille-titres au 30/06/19
Securities portfolio as at 30/06/19

*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	BRENNETAG FINANCE CV 1.875 15-22 02/12S	USD	424.953,90	2,96
200.000	KONINKLIJKE BAM GR CV 3.50 16-21 13/06S	EUR	199.070,00	1,39
400.000	SALZGITTER REG S 0.00 15-22 05/06U	EUR	395.490,00	2,76
	<i>Royaume-Uni United Kingdom</i>		898.877,96	6,27
800.000	VODAFONE CV 1.5 19-22 12/03S	GBP	898.877,96	6,27
	<i>Suisse Switzerland</i>		689.115,14	4,80
600.000	SIKA AG CV 3.75 19-22 30/01A	CHF	689.115,14	4,80
Obligations à taux flottant Floating rate bonds			619.815,00	4,32
	<i>Italie Italy</i>		499.065,00	3,48
500.000	UNICREDIT SPA FL.R 19-25 03/07A	EUR	499.065,00	3,48
	<i>Luxembourg Luxembourg</i>		120.750,00	0,84
250.000	FORTFINLUX SA REG-S FL.R 02-XX 29/11Q	EUR	120.750,00	0,84
Autres valeurs mobilières			1.054.199,66	7,35
Other transferable securities				
Obligations convertibles Convertible bonds			1.054.199,66	7,35
	<i>France France</i>		553.607,16	3,86
10.655	WENDEL CV 0.00 16-19 31/07U	EUR	553.607,16	3,86
	<i>Luxembourg Luxembourg</i>		500.592,50	3,49
500.000	ADO PROPERTIES CV 0.875 18-23 23/11S	EUR	500.592,50	3,49
Instruments du marché monétaire			431.976,05	3,01
Money market instruments				
Obligations convertibles Convertible bonds			431.976,05	3,01
	<i>Belgique Belgium</i>		431.976,05	3,01
60.000	ECONOCOM GROUP CV 0.50 18-23 06/03A	EUR	431.976,05	3,01
Total portefeuille-titres			13.919.847,05	97,05
Total securities portfolio				

HELIUM FUND - Helium Invest

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 07/06/19 au 30/06/19
 Statement of Operations and Changes in Net Assets from 07/06/19 to 30/06/19

*Exprimé en EUR
 Expressed in EUR*

Revenus		7.210,76
Income		
Intérêts nets sur obligations Net interest on bonds		3.887,83
Intérêts bancaires sur avoirs en banque Bank interest on cash at bank		3.278,15
Intérêts sur Equity swaps Interest on Equity swaps		44,78
Dépenses		7.604,32
Expenses		
Amortissement des frais de constitution Amortisation of formation expenses		87,58
Commission de gestion Management fee		422,86
Commission de banque dépositaire Depositary fee		168,36
Taxe d'abonnement "Taxe d'abonnement"		1.557,11
Frais administratifs Administration fee		947,80
Commission de performance Performance fee		476,72
Frais professionnels Professional fee		11,54
Intérêts bancaires sur découvert Bank interest on overdrafts		3.206,99
Frais de transaction Transaction fees		26,75
Intérêts sur Equity swaps Interest on Equity swaps		202,07
Autres dépenses Other expenses		496,54
Pertes nettes des investissements Net loss from investments		-393,56
Bénéfice net / (Perte) nette réalisé(e) sur : Net realised profit / (loss) on:		
- portefeuille-titres - securities portfolio		33.518,28
- contrats futures - financial futures contracts		188,00
- Equity swaps - Equity swaps		-27.630,31
- change - foreign exchange		8.532,70

HELIUM FUND - Helium Invest

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 07/06/19 au 30/06/19
 Statement of Operations and Changes in Net Assets from 07/06/19 to 30/06/19

*Exprimé en EUR
 Expressed in EUR*

Bénéfice net réalisé Net realised profit	14.215,11
<hr/>	
Variation de la plus- ou (moins)-value nette non réalisée sur : Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:	
- portefeuille-titres - securities portfolio	84.181,58
- contrats de change à terme - forward foreign exchange contracts	6.769,37
- Equity swaps - Equity swaps	-63.589,46
<hr/>	
Augmentation des actifs nets résultant des opérations Increase in net assets as a result of operations	41.576,60
<hr/>	
Souscriptions d'actions de capitalisation Subscriptions of capitalisation shares	14.301.572,79
<hr/>	
Augmentation des actifs nets Increase in net assets	14.343.149,39
<hr/>	
Actifs nets au début de la période Net assets at the beginning of the period	0,00
<hr/>	
Actifs nets à la fin de la période Net assets at the end of the period	14.343.149,39

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 2019, 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 (1ère évaluation: 07.06.19)

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 2019, 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 (first valuation : 07.06.19)

HELIUM FUND

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 2019 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 2019 is available free of charge upon request at the registered office of the Fund.

HELIUM FUND

Informations supplémentaires/Additional information

SFTTR (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> 10.059.411,59 1,76%	<i>En/In EUR</i> 34.035.178,22 2,47%	<i>En/In EUR</i> 27.182.016,79 6,53%
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> 10.059.411,59	<i>En/In EUR</i> 34.035.178,22	<i>En/In EUR</i> 27.182.016,79
Les 10 principales contreparties/The 10 largest counterparties Première contrepartie/First name Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades Pays d'établissement/Country of establishment	<i>En/In EUR</i> Barclays Bank Plc London 532.243,94 Grande Bretagne/ United Kingdom	<i>En/In EUR</i> Barclays Bank Plc London 1.799.739,53 Grande Bretagne/ United Kingdom	<i>En/In EUR</i> Barclays Bank Plc London 492.622,14 Grande Bretagne/ United Kingdom
 Seconde contrepartie/Second name Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades Pays d'établissement/Country of establishment	 <i>En/In EUR</i> Goldman Sachs International 3.974.209,66 Grande Bretagne/ United Kingdom	 <i>En/In EUR</i> Goldman Sachs International 17.359.907,49 Grande Bretagne/ United Kingdom	 <i>En/In EUR</i> Goldman Sachs International 6.778.275,11 Grande Bretagne/ United Kingdom
 Seconde contrepartie/Third name Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades Pays d'établissement/Country of establishment	 <i>En/In EUR</i> JP Morgan Securities Ltd 272.352,82 Grande Bretagne/ United Kingdom	 <i>En/In EUR</i> JP Morgan Securities Ltd 949.128,14 Grande Bretagne/ United Kingdom	 <i>En/In EUR</i> JP Morgan Securities Ltd 604.973,55 Grande Bretagne/ United Kingdom
 Troisième contrepartie/Fourth name Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades Pays d'établissement/Country of establishment	 <i>En/In EUR</i> Morgan Stanley Bank AG 3.019.308,89 Allemagne/ Germany	 <i>En/In EUR</i> Morgan Stanley Bank AG 9.220.678,81 Allemagne/ Germany	 <i>En/In EUR</i> Morgan Stanley Bank AG 4.605.389,08 Allemagne/ Germany
 cinquième contrepartie/Fifth name Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades Pays d'établissement/Country of establishment	 <i>En/In EUR</i> Société Générale 2.261.296,28 France/France	 <i>En/In EUR</i> Société Générale 4.705.724,25 France/France	 <i>En/In EUR</i> Société Générale 1.109.748,52 France/France
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> 98.327.120,64 100% 98.988.720,53	<i>En/In EUR</i> 264.586.495,95 100% 259.554.833,62	<i>En/In EUR</i> 57.514.119,28 100% 50.400.468,90

*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> 437.386,44 2,91%	<i>En EUR/in EUR</i> 101.712,25 0,71%
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> 437.386,44	<i>En EUR/in EUR</i> 101.712,25
Les 10 principales contreparties/The 10 largest counterparties Première contrepartie/First name Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades Pays d'établissement/Country of establishment Seconde contrepartie/Second name Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades Pays d'établissement/Country of establishment Troisième contrepartie/Third name Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades Pays d'établissement/Country of establishment Quatrième contrepartie/Fourth name Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades Pays d'établissement/Country of establishment	<i>En EUR/in EUR</i> Morgan Stanley Bank AG 437.386,44 Allemagne/Germany - - - - - - - - - - - -	<i>En EUR/in EUR</i> Morgan Stanley Bank AG 101.712,25 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> 3.932.993,60 100% 4.424.485,33	<i>En/In EUR</i> 78.499,17 100% 106.286,77

*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	4.752.155,00	23.433.517,81	139.549.097,07	65.806.607,10	2.400.000,00
HELIUM FUND - Helium Performance	16.421.164,00	92.472.863,33	217.307.967,04	83.437.027,96	5.980.000,00
HELIUM FUND - Helium Selection	4.978.113,00	64.212.307,04	85.731.809,11	23.927.354,82	1.800.000,00
HELIUM FUND - Helium Alpha	-	-	3.171.241,10	303.692,66	-
HELIUM FUND - Helium Invest	-	-	3.949.250,88	-	-