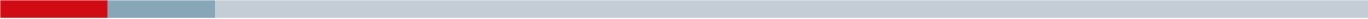


HELIUM FUND



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

**Rapport semestriel, incluant les états financiers non audités
au 30/06/25**
***Semi-annual report, including Unaudited Financial Statements
as at 30/06/25***

R.C.S. Luxembourg B 176 451

HELIUM FUND

Table des Matières/*Table of contents*

Organisation et administration	3
<i>Organisation and administration</i>	3
Etat combiné des actifs nets au 30/06/25	5
<i>Combined statement of net assets as at 30/06/25</i>	5
Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30/06/25	6
<i>Combined statement of operations and changes in net assets for the period ended 30/06/25</i>	6
Compartiments :	8
<i>Sub-funds:</i>	8
HELIUM FUND - Helium Fund	8
HELIUM FUND - Helium Performance	18
HELIUM FUND - Helium Selection	28
HELIUM FUND - Helium Alpha / <i>HELIUM FUND - Helium Alpha</i> (liquidé le 27 juin 2025 / <i>liquidated on June 27, 2025</i>)	38
HELIUM FUND - Helium Invest	42
HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven	50
Notes aux états financiers	58
<i>Notes to the financial statements</i>	58

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. Les performances historiques des compartiments sont annexées aux documents d'information clé pour l'investisseur.

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 information document (« KID »).

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

HELIUM FUND

Organisation et administration/*Organisation and administration*

Siège social
Registered office

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

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

Administrateurs
Directors

Christel Schaff (depuis le 28 janvier 2025 / *since January 28, 2025*)
Executive Director
Agama Advisors

Alain Reinhold
Senior Advisor
Reinhold & Partners

Olivier Leymarie
C.E.O.
Syquant Capital SAS

Henri Jeantet
Président/Chairman
Syquant Capital SAS

Bertrand Patillet
C.E.O.
Alvicel Conseil

Société de Gestion
Management Company

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

Dirigeants de la Société de Gestion
Management of the Management Company

Olivier Leymarie
C.E.O.
Syquant Capital SAS

Henri Jeantet
Président/Chairman
Syquant Capital SAS

Banque dépositaire et agent payeur
Depositary bank and paying agent

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

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

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

Cabinet de révision agréé

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

HELIUM FUND

Etats financiers combinés

Combined financial statements

HELIUM FUND

Etat combiné des actifs nets au 30/06/25/Combined statement of net assets as at 30/06/25

	Exprimé en Expressed in EUR
Actifs/Assets	3.528.107.810,41
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation/Securities portfolio at market value	3.082.956.034,12
Prix de revient/Cost price	3.009.363.237,62
Avoirs en banque et liquidités/Cash at banks and liquidities	329.063.768,12
A recevoir sur investissements vendus/Receivable for investments sold	13.286.352,63
A recevoir sur souscriptions/Receivable on subscriptions	15.987.032,87
A recevoir sur swaps/Receivable on swaps	103.670,25
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme/Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	10.563.306,57
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures/Net unrealised appreciation on financial futures	18.923.426,87
Plus-value nette non réalisée sur swaps/Net unrealised appreciation on swaps	4.024.961,53
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres/Dividends receivable on securities portfolio	9.954.304,93
Dividendes à recevoir sur swaps/Dividends receivable on swaps	1.510.851,70
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres/Interests receivable on securities portfolio	7.754.982,87
Intérêts à recevoir sur swaps/Interests receivable on swaps	502.224,52
Autres intérêts à recevoir/Other interests receivable	186.368,33
A recevoir sur change/Receivable on foreign exchange	22.914.975,69
Autres actifs/Other assets	10.375.549,41
Passifs/Liabilities	142.014.788,47
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation/Options (short positions) at market value	1.021.700,00
Options vendues au prix de revient/Options sold at cost	833.845,00
Découvert bancaire/Bank overdrafts	38.590.678,74
A payer sur investissements achetés/Payable on investments purchased	31.885.585,36
A payer sur rachats/Payable on redemptions	7.854.123,59
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures/Net unrealised depreciation on financial futures	80.887,50
Moins-value nette non réalisée sur swaps/Net unrealised depreciation on swaps	15.738.433,84
Commissions de gestion à payer/Management fees payable	3.091.200,85
Commissions de performance à payer/Performance fees payable	13.921.269,43
Dividendes à payer sur swaps/Dividends payable on swaps	2.067.231,89
Intérêts à payer sur swaps/Interests payable on swaps	1.310.392,13
A payer sur change/Payable on foreign exchange	22.942.353,64
Autres passifs/Other liabilities	3.510.931,50
Valeur nette d'inventaire/Net asset value	3.386.093.021,94

HELIUM FUND

Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30/06/25/Combined statement of operations and changes in net assets for the period ended 30/06/25

	Exprimé en Expressed in EUR
Revenus/Income	108.480.007,67
Dividendes sur portefeuille-titres, nets/Dividends on securities portfolio, net	15.571.947,86
Dividendes reçus sur swaps/Dividends received on swaps	28.339.690,51
Intérêts reçus sur obligations, nets/Interests on bonds, net	22.493.637,48
Intérêts reçus sur swaps/Interests received on swaps	38.043.876,88
Intérêts bancaires/Bank interests on cash accounts	3.958.850,34
Autres revenus/Other income	72.004,60
Dépenses/Expenses	115.146.958,47
Commissions de gestion/Management fees	17.712.607,27
Commissions de performance/Performance fees	14.228.306,86
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire/Depositary and sub-depositary fees	411.167,48
Commissions d'administration/Administration fees	712.330,88
Frais de domiciliation/Domiciliary fees	6.577,62
Commissions de distribution/Distribution fees	55,00
Amortissement des frais d'établissement/Amortisation of formation expenses	4.950,61
Frais d'audit/Audit fees	55.437,89
Frais légaux/Legal fees	242.970,64
Frais de transaction/Transaction fees	1.244.819,14
Rémunération administrateurs/Directors fees	9.726,00
Taxe d'abonnement/Subscription tax	427.722,30
Intérêts payés sur découvert bancaire/Interests paid on bank overdraft	1.985.167,23
Dividendes payés sur swaps/Dividends paid on swaps	22.767.200,90
Intérêts payés sur swaps/Interests paid on swaps	54.936.007,92
Frais bancaires/Banking fees	2.894,40
Autres dépenses/Other expenses	399.016,33
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements/Net income / (loss) from investments	-6.666.950,80
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :/Net realised profit / (loss) on:	
- ventes d'investissements/- sales of investment securities	207.336.567,15
- options	4.932.867,83
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	33.275.961,96
- contrats futures/- financial futures	-20.185.147,49
- swaps	-93.655.935,82
- change/- foreign exchange	-21.428.042,19
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s/Net realised profit / (loss)	103.609.320,64
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :/Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:	
- ventes d'investissements/- investments	13.173.359,33
- options	-81.224,22
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	19.476.500,80
- contrats futures/- financial futures	16.214.121,68
- swaps	-42.397.144,78
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations/Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations	109.994.933,45
Souscriptions d'actions/Subscriptions of shares	617.278.502,67
Rachats d'actions/Redemptions of shares	-402.352.070,47

HELIUM FUND

**Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au
30/06/25/Combined statement of operations and changes in net assets for the period ended
30/06/25**

	<i>Exprimé en Expressed in EUR</i>
Augmentation / (diminution) nette des actifs/Net increase / (decrease) in net assets	324.921.365,65
Actifs nets au début de la période/Net assets at the beginning of the period	3.061.171.656,29
Actifs nets à la fin de la période/Net assets at the end of the period	3.386.093.021,94

HELIUM FUND - Helium Fund

HELIUM FUND - Helium Fund

Etat des actifs nets au 30/06/25/Statement of net assets as at 30/06/25

	Exprimé en Expressed in EUR
Actifs/Assets	805.948.035,15
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation/Securities portfolio at market value	704.301.856,61
Prix de revient/Cost price	683.690.604,96
Avoirs en banque et liquidités/Cash at banks and liquidities	82.265.518,68
A recevoir sur investissements vendus/Receivable for investments sold	1.214.961,29
A recevoir sur souscriptions/Receivable on subscriptions	308.238,63
A recevoir sur swaps/Receivable on swaps	28.124,44
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme/Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	3.218.868,11
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures/Net unrealised appreciation on financial futures	2.414.902,75
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres/Dividends receivable on securities portfolio	3.229.598,86
Dividendes à recevoir sur swaps/Dividends receivable on swaps	153.833,12
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres/Interests receivable on securities portfolio	1.657.873,02
Intérêts à recevoir sur swaps/Interests receivable on swaps	170.205,61
Autres intérêts à recevoir/Other interests receivable	55.159,00
A recevoir sur change/Receivable on foreign exchange	3.019.468,60
Autres actifs/Other assets	3.909.426,43
Passifs/Liabilities	25.380.631,72
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation/Options (short positions) at market value	28.310,00
Options vendues au prix de revient/Options sold at cost	74.714,00
Découvert bancaire/Bank overdrafts	5.627.374,56
A payer sur investissements achetés/Payable on investments purchased	3.133.619,50
A payer sur rachats/Payable on redemptions	3.359.632,37
Moins-value nette non réalisée sur swaps/Net unrealised depreciation on swaps	6.205.369,93
Commissions de gestion à payer/Management fees payable	678.335,47
Commissions de performance à payer/Performance fees payable	2.312.902,79
Dividendes à payer sur swaps/Dividends payable on swaps	553.143,67
Intérêts à payer sur swaps/Interests payable on swaps	109.393,51
A payer sur change/Payable on foreign exchange	3.022.773,15
Autres passifs/Other liabilities	349.776,77
Valeur nette d'inventaire/Net asset value	780.567.403,43

HELIUM FUND - Helium Fund

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/25 au 30/06/25 Statement of operations and changes in net assets from 01/01/25 to 30/06/25

	Exprimé en Expressed in EUR
Revenus/Income	22.970.887,14
Dividendes sur portefeuille-titres, nets/Dividends on securities portfolio, net	5.072.879,45
Dividendes reçus sur swaps/Dividends received on swaps	3.943.433,65
Intérêts reçus sur obligations, nets/Interests on bonds, net	5.006.948,51
Intérêts reçus sur swaps/Interests received on swaps	7.920.545,57
Intérêts bancaires/Bank interests on cash accounts	1.024.117,79
Autres revenus/Other income	2.962,17
Dépenses/Expenses	22.396.964,23
Commissions de gestion/Management fees	4.025.836,94
Commissions de performance/Performance fees	2.403.550,81
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire/Depositary and sub-depositary fees	93.640,43
Commissions d'administration/Administration fees	133.304,61
Frais de domiciliation/Domiciliary fees	1.099,32
Frais d'audit/Audit fees	12.795,73
Frais légaux/Legal fees	77.881,73
Frais de transaction/Transaction fees	216.851,70
Rémunération administrateurs/Directors fees	1.323,61
Taxe d'abonnement/Subscription tax	70.289,25
Intérêts payés sur découvert bancaire/Interests paid on bank overdraft	473.275,92
Dividendes payés sur swaps/Dividends paid on swaps	5.573.212,51
Intérêts payés sur swaps/Interests paid on swaps	9.225.499,68
Frais bancaires/Banking fees	192,67
Autres dépenses/Other expenses	88.209,32
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements/Net income / (loss) from investments	573.922,91
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :/Net realised profit / (loss) on:	
- ventes d'investissements/- sales of investment securities	38.977.925,18
- options	707.439,00
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	9.552.092,17
- contrats futures/- financial futures	-2.537.800,23
- swaps	-32.046.747,45
- change/- foreign exchange	-2.021.114,22
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s/Net realised profit / (loss)	13.205.717,36
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :/Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:	
- ventes d'investissements/- investments	11.479.442,75
- options	164.934,00
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	4.829.411,95
- contrats futures/- financial futures	2.279.008,38
- swaps	-10.582.096,64
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations/Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations	21.376.417,80
Souscriptions d'actions/Subscriptions of shares	119.147.148,73
Rachats d'actions/Redemptions of shares	-102.178.593,52
Augmentation / (diminution) nette des actifs/Net increase / (decrease) in net assets	38.344.973,01
Actifs nets au début de la période/Net assets at the beginning of the period	742.222.430,42
Actifs nets à la fin de la période/Net assets at the end of the period	780.567.403,43

HELIUM FUND - Helium Fund

Statistiques/Statistics

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Total des actifs nets/Total Net Assets	EUR	780.567.403,43	742.222.430,42	959.980.480,28
A - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		11.552,308	8.467,648	12.419,220
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.974,25	1.921,02	1.853,81
B - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		92.650,270	93.860,817	130.950,724
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.259,05	1.226,07	1.186,61
C - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		8.127,431	7.830,047	9.674,895
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	2.950,79	2.843,68	2.704,39
I - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		221.846,245	237.454,175	328.511,519
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.302,95	1.266,76	1.219,57
Bcl - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		14.747,642	15.342,656	83.045,317
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.232,45	1.198,42	1.154,02
I - CHF				
Nombre d'actions/Number of shares		665,000	528,000	639,000
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	CHF	1.145,45	1.126,62	1.112,54
I - USD				
Nombre d'actions/Number of shares		3.189,717	3.197,717	10.097,198
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	USD	1.654,64	1.593,22	1.511,17
F - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		248.660,760	221.898,023	214.451,039
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.224,90	1.189,16	1.139,42

HELIUM FUND - Helium Fund

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/25 au 30/06/25 *Changes in number of shares outstanding from 01/01/25 to 30/06/25*

	Nombre d'actions au 01/01/25 <i>Shares outstanding as at 01/01/25</i>	Nombre d'actions émises <i>Shares issued</i>	Nombre d'actions rachetées <i>Shares redeemed</i>	Nombre d'actions au 30/06/25 <i>Shares outstanding as at 30/06/25</i>
A - EUR	8.467,648	3.281,039	196,379	11.552,308
B - EUR	93.860,817	14.513,042	15.723,589	92.650,270
C - EUR	7.830,047	1.279,368	981,984	8.127,431
I - EUR	237.454,175	34.510,511	50.118,441	221.846,245
Bcl - EUR	15.342,656	1.385,612	1.980,626	14.747,642
I - CHF	528,000	150,000	13,000	665,000
I - USD	3.197,717	93,000	101,000	3.189,717
F - EUR	221.898,023	37.203,435	10.440,698	248.660,760

HELIUM FUND - Helium Fund

Portefeuille-titres au 30/06/25/Securities portfolio as at 30/06/25

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal <i>Quantity/ Notional</i>	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé/ <i>Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market</i>			700.696.759,28	89,77
Actions/Shares			297.776.676,56	38,15
Allemagne/Germany			127.835.259,11	16,38
ABOUT YOU HOLDING SE	EUR	614.380	4.165.496,40	0,53
ADTRAN NETWORKING SE	EUR	124.535	2.528.060,50	0,32
COMPUGROUP MEDICAL SE & CO K	EUR	261.603	6.173.830,80	0,79
COVESTRO AG	EUR	26.714	1.617.799,84	0,21
COVESTRO AG-TEND	EUR	407.059	24.586.363,60	3,15
DATAGROUP SE	EUR	123.500	7.632.300,00	0,98
DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	11.643	280.596,30	0,04
ENCAVIS AG	EUR	98.327	1.732.521,74	0,22
FIRST SENSOR AG	EUR	115.758	6.713.964,00	0,86
GERRESHEIMER AG	EUR	5.926	283.736,88	0,04
H&R	EUR	49.683	244.937,19	0,03
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	128.725	4.648.903,38	0,60
METRO AG	EUR	551.407	2.944.513,38	0,38
OHB SE	EUR	5.810	429.940,00	0,06
PFEIFFER VACUUM TECHNOLOGY	EUR	49.679	8.057.933,80	1,03
SCHALTBAD HOLDING AG	EUR	50.689	3.142.718,00	0,40
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	851.622	40.077.331,32	5,13
SNP SCHNEIDER-NEURE	EUR	33.073	2.348.183,00	0,30
STEMMER IMAGING AG	EUR	55.620	3.025.728,00	0,39
SYNLAB AG	EUR	110.024	1.398.405,04	0,18
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	542.285	1.242.374,94	0,16
VANTAGE TOWERS AG	EUR	121.915	4.559.621,00	0,58
Belgique/Belgium			14.144.524,45	1,81
COFINIMMO	EUR	0	-	0,00
FINANCIERE DE TUBIZE	EUR	3.304	439.432,00	0,06
UCB SA	EUR	82.091	13.705.092,45	1,76
Bermudes/Bermuda			3.287.522,49	0,42
ENSTAR GROUP LTD	USD	11.473	3.287.522,49	0,42
Espagne/Spain			1.308,00	0,00
PARQUES REUNIDOS SERVICIOS C	EUR	100	1.308,00	0,00
États-Unis/United States of America			37.877.068,84	4,85
ALTAB	USD	946.025	1.087.987,18	0,14
APPLOVIN CORP-CLASS A	USD	685	204.289,13	0,03
BLUEPRINT MEDICINES CORP	USD	122.501	13.376.647,94	1,71
DESKTOP METAL INC-A	USD	3.279	14.790,91	0,00
DUN & BRADSTREET HOLDINGS IN	USD	195.238	1.511.874,11	0,19
ICOSAVAX INC	USD	215.000	164.842,19	0,02
JUNIPER NETWORKS INC	USD	45.393	1.544.100,60	0,20
KELLANOVA	USD	186.516	12.636.723,16	1,62
MIRATI THERAPEUTICS INC	USD	54.063	32.239,30	0,00
PIONEER ACQUISITION I CORP	USD	10.560	90.050,35	0,01
SKECHERS USA INC-CL A	USD	27.575	1.482.286,92	0,19
SPRINGWORKS THERAPEUTICS INC	USD	39.000	1.561.196,06	0,20
TRIUMPH GROUP	USD	85.430	1.874.023,51	0,24
UNITED STATES STEEL CORP	USD	7.800	365.464,07	0,05
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	195.059	1.907.634,98	0,24
WEN ACQUISITION CORP	USD	2.538	22.918,43	0,00
France			82.918.504,43	10,62
AXA SA	EUR	322.016	13.418.406,72	1,72

HELIUM FUND - Helium Fund

Portefeuille-titres au 30/06/25/Securities portfolio as at 30/06/25

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
BNP PARIBAS	EUR	225.000	17.172.000,00	2,20
CANAL+SA	GBP	2.139.000	5.688.351,62	0,73
CHRISTIAN DIOR SE	EUR	14.563	6.183.449,80	0,79
ENGIE	EUR	800.000	15.940.000,00	2,04
HAVAS NV	EUR	1.809.300	2.637.959,40	0,34
LOUIS HACHETTE GROUP	EUR	1.800.000	3.129.300,00	0,40
VERALLIA	EUR	503.709	14.204.593,80	1,82
VIVENDI SE	EUR	1.551.534	4.544.443,09	0,58
Hong-Kong/Hong Kong			204.710,99	0,03
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	USD	5.000	204.710,99	0,03
Îles Vierges Britanniques/British Virgin Islands			0,08	0,00
HEATHER VENTURE HOLDINGS LTD	GBP	262.812	0,04	0,00
TAPIR HOLDINGS LTD	GBP	262.812	0,04	0,00
Italie/Italy			3.030.000,00	0,39
ANIMA HOLDING SPA	EUR	500.000	3.030.000,00	0,39
Japon/Japan			22.406.867,55	2,87
FUJI SOFT INC	JPY	326.228	18.951.447,23	2,43
NTT DATA GROUP CORP	JPY	33.000	778.305,79	0,10
SBI HOLDINGS INC	JPY	12.298	364.827,35	0,05
TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	24.053	2.312.287,18	0,30
Pays-Bas/Netherlands			3.422.247,30	0,44
JUST EAT TAKEAWAY	EUR	175.000	3.399.375,00	0,44
ONWARD MEDICAL	EUR	5.258	22.872,30	0,00
Royaume-Uni/United Kingdom			1.158.276,44	0,15
AQUIS EXCHANGE PLC	GBP	133.628	1.130.986,46	0,14
CONCENTRIC AB	SEK	6.990	-	0,00
ZEGONA COMMUNICATIONS PLC	GBP	3.330	27.289,98	0,00
Suède/Sweden			1.490.386,88	0,19
BIOTAGE AB	SEK	59.085	755.776,75	0,10
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	SEK	23.946	734.610,13	0,09
Obligations/Bonds			75.069.593,98	9,62
Allemagne/Germany			14.223.917,50	1,82
DEUTSCHE BK 1.375% 03-09-26	EUR	9.500.000	9.481.617,50	1,21
VOLKSWAGEN BANK 4.25% 07-01-26	EUR	4.700.000	4.742.300,00	0,61
Belgique/Belgium			7.168.125,50	0,92
KBC GROUPE 0.375% 16-06-27	EUR	7.300.000	7.168.125,50	0,92
Espagne/Spain			5.014.625,00	0,64
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.625% 27-09-26	EUR	5.000.000	5.014.625,00	0,64
États-Unis/United States of America			14.665.956,22	1,88
CITIGROUP 0.5% 08-10-27 EMTN	EUR	6.500.000	6.342.115,00	0,81
DIGITAL EURO FIN 2.5% 16-01-26	EUR	5.000.000	5.004.325,00	0,64
DUN BRADSTREET CORPORATION NEW 5.0% 15-12-29	USD	600.000	524.320,83	0,07
JPM CHASE 1.638% 18-05-28 EMTN	EUR	2.000.000	1.969.690,00	0,25
WALGREENS BOOTS ALLIANCE 3.2% 15-04-30	USD	450.000	366.609,02	0,05
WALGREENS BOOTS ALLIANCE 3.45% 01-06-26	USD	550.000	458.896,37	0,06
France			6.772.402,00	0,87
ATOS SE 9.0% 18-12-29	EUR	700.000	783.051,50	0,10
CA 4.0% 12-10-26 EMTN	EUR	1.100.000	1.105.280,00	0,14
CLARIANE 7.875% 27-06-30	EUR	400.000	403.298,00	0,05
TRANSDEV GROUP 3.054% 21-05-28	EUR	500.000	501.297,50	0,06
VERALLIA SASU 1.625% 14-05-28	EUR	3.500.000	3.482.185,00	0,45

HELIUM FUND - Helium Fund

Portefeuille-titres au 30/06/25/Securities portfolio as at 30/06/25

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
VERALLIA SASU 1.875% 10-11-31	EUR	500.000	497.290,00	0,06
Pays-Bas/Netherlands			6.000.900,00	0,77
TENNET HOLDING BV 2.374% PERP	EUR	6.000.000	6.000.900,00	0,77
Royaume-Uni/United Kingdom			6.139.283,76	0,79
CHANEL CERES 0.5% 31-07-26	EUR	2.000.000	1.959.530,00	0,25
EC FINANCE 3.0% 15-10-26	EUR	4.256.000	4.179.753,76	0,54
Suisse/Switzerland			15.084.384,00	1,93
UBS GROUP AG 1.0% 24-06-27	EUR	8.000.000	7.888.920,00	1,01
UBS GROUP AG 2.125% 13-10-26	EUR	7.200.000	7.195.464,00	0,92
Obligations à taux variables/Floating rate notes			20.316.463,50	2,60
Canada			999.130,00	0,13
BANK OF NOVA SCOTIA E3R+0.75% 06-03-29	EUR	1.000.000	999.130,00	0,13
États-Unis/United States of America			7.009.100,00	0,90
ATHENE GLOBAL FUNDING E3R+0.85% 21-05-27	EUR	7.000.000	7.009.100,00	0,90
Finlande/Finland			9.006.435,00	1,15
NORDEA BKP E3R+0.37% 17-06-27	EUR	9.000.000	9.006.435,00	1,15
Pays-Bas/Netherlands			3.301.798,50	0,42
SWISSCOM FINANCE BV E3R+0.37% 30-06-27	EUR	3.300.000	3.301.798,50	0,42
Obligations convertibles/Convertible bonds			276.129.280,14	35,38
Allemagne/Germany			59.380.793,00	7,61
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.0% 17-11-25 CV	EUR	4.200.000	4.257.666,00	0,55
LEG IMMOBILIEN SE 0.875% 01-09-25	EUR	20.500.000	20.439.627,50	2,62
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 27-08-26	EUR	22.100.000	21.522.637,50	2,76
ZALANDO SE 0.05% 06-08-25 CV	EUR	13.200.000	13.160.862,00	1,69
Belgique/Belgium			21.477.010,00	2,75
GROUPE BRUXELLES LAMBERT 2.125% 29-11-25	EUR	13.700.000	13.657.530,00	1,75
SAGERPAR ZCP 01-04-26 CV	EUR	8.000.000	7.819.480,00	1,00
Espagne/Spain			1.877.175,00	0,24
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.5% 27-03-30 CV	EUR	1.800.000	1.877.175,00	0,24
France			14.408.847,60	1,85
CLARIANE 0.875% 06-03-27 CV	EUR	78.699	4.473.203,63	0,57
CLARIANE 1.875% PERP CV	EUR	51.100	2.105.477,77	0,27
SOITEC ZCP 01-10-25 CV	EUR	27.600	4.766.161,20	0,61
WENDEL 2.625% 27-03-26 CV	EUR	3.000.000	3.064.005,00	0,39
Irlande/Ireland			1.921.080,50	0,25
GLANBIA CO OPERATIVE SOCIETY 1.875% 27-01-27	EUR	1.900.000	1.921.080,50	0,25
Italie/Italy			10.346.279,00	1,33
ENI 2.95% 14-09-30 CV EMTN	EUR	1.400.000	1.442.770,00	0,18
NEXI 1.75% 24-04-27 CV	EUR	1.600.000	1.548.952,00	0,20
NEXI ZCP 24-02-28 CV	EUR	8.100.000	7.354.557,00	0,94
Jersey			3.722.640,95	0,48
PHP FINANCE JERSEY NO 2 2.875% 15-07-25	GBP	2.600.000	3.030.733,13	0,39
SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 5.0% 23-05-27	USD	600.000	691.907,82	0,09
Luxembourg			10.290.479,81	1,32
IWG INTL 0.5% 09-12-27 CV	GBP	9.000.000	10.290.479,81	1,32
Mexique/Mexico			19.282.437,00	2,47
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE 2.625% 24-02-26	EUR	19.300.000	19.282.437,00	2,47

HELIUM FUND - Helium Fund

Portefeuille-titres au 30/06/25/Securities portfolio as at 30/06/25

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
Pays-Bas/Netherlands			97.783.079,54	12,53
BASIC FIT NV 1.5% 17-06-28 CV	EUR	10.600.000	10.443.597,00	1,34
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 0.625% 09-02-28	EUR	8.200.000	7.999.264,00	1,02
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 1.25% 30-04-26	EUR	1.500.000	1.477.687,50	0,19
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV ZCP 09-08-25	EUR	7.700.000	7.673.358,00	0,98
MERRILL LYNCH BV ZCP 30-01-26	EUR	5.100.000	5.054.202,00	0,65
QIAGEN NV ZCP 17-12-27 CV	USD	16.800.000	13.967.750,56	1,79
SIEMENS ENERGY FINANCE BV 5.625% 14-09-25	EUR	7.500.000	47.347.152,48	6,07
SIMON GLOBAL DEVELOPMENT BV 3.5% 14-11-26	EUR	3.100.000	3.820.068,00	0,49
Royaume-Uni/United Kingdom			14.174.415,12	1,82
CAPITAL AND COUNTIES PROPERTIES 2.0% 30-03-26	GBP	10.000.000	11.437.543,77	1,47
TRAINLINE 1.0% 14-01-26 CV	GBP	2.400.000	2.736.871,35	0,35
Suisse/Switzerland			21.465.042,62	2,75
CEMBRA MONEY BANK AG ZCP 09-07-26	CHF	1.200.000	1.286.389,47	0,16
STMICROELECTRONICS NV ZCP 04-08-25	USD	23.800.000	20.178.653,15	2,59
Warrants			7.044,71	0,00
Luxembourg			461,21	0,00
BENEVOLENTAI (BENEVOLENTAI) CW 30-06-26	EUR	29.376	293,76	0,00
LEARND SE (GFJ ESG ACQUISITION I SE - A) CW 15-10-26	EUR	11.165	111,65	0,00
MARLEY SPOON GROUP SE (468 SPAC II SE) CW 20-01-27	EUR	20.800	20,80	0,00
SMG EUROPEAN RECOVERY SPAC S (SMG EUROPEAN RECOVERY SPAC S)	EUR	35.000	35,00	0,00
Pays-Bas/Netherlands			6.583,50	0,00
SPEAR INVESTMENTS I BV (SPEAR INVESTMENTS I BV) CW 11-11-26	EUR	29.925	6.583,50	0,00
Droits/Rights			31.397.700,39	4,02
États-Unis/United States of America			47.989,91	0,01
CHECKPOINT THERAPEUTICS RTS	USD	352.081	47.989,91	0,01
SUPERNUS PHARMACEUTICALS IN RTS 31-12-25	USD	25.000	-	0,00
Finlande/Finland			31.349.710,48	4,02
AHLSTROMMUNKSJO OYJ RTS	EUR	1.575.000	31.349.710,48	4,02
Autres valeurs mobilières/Other transferable securities			3.605.097,33	0,46
Actions/Shares			302.891,36	0,04
Canada			132.908,21	0,02
FUSION PHARMACEUTICALS INC	USD	226.442	106.097,97	0,01
NEIGHBOURLY PHARMACY INC	CAD	429.433	26.810,24	0,00
États-Unis/United States of America			169.983,15	0,02
DECIBEL THERAPEUTICS INC	USD	53.089	-	0,00
INHIBRX INC	USD	129.568	169.983,15	0,02
Suède/Sweden			-	0,00
VICTORIAHEM FASTIGHETER AB	SEK	33.000	-	0,00
Warrants			0,04	0,00
Royaume-Uni/United Kingdom			0,04	0,00
NEW ENERGY ONE ACQ CORP 07.03.27 WAR	GBP	30.188	0,04	0,00
Droits/Rights			2.840.502,00	0,36
Autriche/Austria			2.840.502,00	0,36
BUWOG AG RTS	EUR	946.834	2.840.502,00	0,36
Produits structurés/Structured products			461.703,93	0,06

HELIUM FUND - Helium Fund

Portefeuille-titres au 30/06/25/*Securities portfolio as at 30/06/25*

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal <i>Quantity/ Notional</i>	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
Royaume-Uni/<i>United Kingdom</i>			461.703,93	0,06
HEADFIRST GLOBAL 12.0% 04-04-25	GBP	86.316	50.383,08	0,01
HEADFIRST GLOBAL 17.0% 21-03-27	GBP	331.157	411.320,85	0,05
Total du portefeuille-titres/<i>Total securities portfolio</i>			704.301.856,61	90,23

HELIUM FUND - Helium Performance

HELIUM FUND - Helium Performance

Etat des actifs nets au 30/06/25/Statement of net assets as at 30/06/25

	Exprimé en Expressed in EUR
Actifs/Assets	949.262.639,08
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation/Securities portfolio at market value	836.808.328,57
Prix de revient/Cost price	827.315.294,44
Avoirs en banque et liquidités/Cash at banks and liquidities	85.603.916,54
A recevoir sur investissements vendus/Receivable for investments sold	2.471.085,64
A recevoir sur souscriptions/Receivable on subscriptions	605.995,20
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme/Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	3.757.029,49
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures/Net unrealised appreciation on financial futures	4.547.082,57
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres/Dividends receivable on securities portfolio	3.683.565,03
Dividendes à recevoir sur swaps/Dividends receivable on swaps	295.308,46
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres/Interests receivable on securities portfolio	1.817.194,83
Intérêts à recevoir sur swaps/Interests receivable on swaps	199.795,15
Autres intérêts à recevoir/Other interests receivable	38.621,22
A recevoir sur change/Receivable on foreign exchange	4.107.831,70
Autres actifs/Other assets	5.326.884,68
Passifs/Liabilities	30.536.342,70
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation/Options (short positions) at market value	33.400,00
Options vendues au prix de revient/Options sold at cost	87.950,00
Découvert bancaire/Bank overdrafts	7.472.618,64
A payer sur investissements achetés/Payable on investments purchased	3.664.727,09
A payer sur rachats/Payable on redemptions	1.123.819,09
Moins-value nette non réalisée sur swaps/Net unrealised depreciation on swaps	8.095.225,19
Commissions de gestion à payer/Management fees payable	897.481,04
Commissions de performance à payer/Performance fees payable	3.458.741,20
Dividendes à payer sur swaps/Dividends payable on swaps	686.119,19
Intérêts à payer sur swaps/Interests payable on swaps	191.023,96
A payer sur change/Payable on foreign exchange	4.112.831,57
Autres passifs/Other liabilities	800.355,73
Valeur nette d'inventaire/Net asset value	918.726.296,38

HELIUM FUND - Helium Performance

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/25 au 30/06/25 Statement of operations and changes in net assets from 01/01/25 to 30/06/25

	Exprimé en Expressed in EUR
Revenus/Income	26.102.489,28
Dividendes sur portefeuille-titres, nets/Dividends on securities portfolio, net	3.480.227,82
Dividendes reçus sur swaps/Dividends received on swaps	7.338.540,71
Intérêts reçus sur obligations, nets/Interests on bonds, net	4.774.126,49
Intérêts reçus sur swaps/Interests received on swaps	9.408.448,99
Intérêts bancaires/Bank interests on cash accounts	1.092.455,17
Autres revenus/Other income	8.690,10
Dépenses/Expenses	27.190.676,57
Commissions de gestion/Management fees	5.219.183,68
Commissions de performance/Performance fees	3.550.464,73
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire/Depository and sub-depository fees	109.884,84
Commissions d'administration/Administration fees	161.078,84
Frais de domiciliation/Domiciliary fees	1.099,32
Frais d'audit/Audit fees	13.408,73
Frais légaux/Legal fees	77.967,81
Frais de transaction/Transaction fees	299.755,22
Rémunération administrateurs/Directors fees	1.499,87
Taxe d'abonnement/Subscription tax	177.510,44
Intérêts payés sur découvert bancaire/Interests paid on bank overdraft	555.329,04
Dividendes payés sur swaps/Dividends paid on swaps	5.409.243,64
Intérêts payés sur swaps/Interests paid on swaps	11.503.755,24
Frais bancaires/Banking fees	299,36
Autres dépenses/Other expenses	110.195,81
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements/Net income / (loss) from investments	-1.088.187,29
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :/Net realised profit / (loss) on:	
- ventes d'investissements/- sales of investment securities	47.121.712,13
- options	1.313.582,68
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	9.364.509,57
- contrats futures/- financial futures	-4.720.905,63
- swaps	-25.816.234,00
- change/- foreign exchange	-6.362.706,27
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s/Net realised profit / (loss)	19.811.771,19
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :/Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:	
- ventes d'investissements/- investments	21.243.292,17
- options	119.361,25
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	5.165.452,61
- contrats futures/- financial futures	3.788.392,49
- swaps	-21.903.811,77
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations/Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations	28.224.457,94
Souscriptions d'actions/Subscriptions of shares	169.834.308,08
Rachats d'actions/Redemptions of shares	-109.954.159,17
Augmentation / (diminution) nette des actifs/Net increase / (decrease) in net assets	88.104.606,85
Actifs nets au début de la période/Net assets at the beginning of the period	830.621.689,53
Actifs nets à la fin de la période/Net assets at the end of the period	918.726.296,38

HELIUM FUND - Helium Performance

Statistiques/Statistics

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Total des actifs nets/Total Net Assets	EUR	918.726.296,38	830.621.689,53	1.085.746.582,78
A - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		39.899,537	41.767,135	55.112,926
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.545,63	1.492,82	1.433,96
A - USD				
Nombre d'actions/Number of shares		8.897,737	7.855,762	8.636,484
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	USD	1.629,39	1.558,59	1.474,91
B - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		96.114,084	94.228,622	134.624,804
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.453,66	1.406,59	1.357,37
B - USD				
Nombre d'actions/Number of shares		2.069,445	2.127,015	2.256,450
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	USD	1.555,30	1.490,70	1.416,43
S - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		305.921,602	268.110,275	381.135,539
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.630,70	1.571,38	1.506,42
C - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		9.207,412	9.362,810	9.259,716
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.974,80	1.885,27	1.787,79
D - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		71.371,296	67.963,719	68.521,719
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.316,46	1.266,54	1.219,99
E - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		40.018,778	37.193,605	75.577,887
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.313,75	1.267,07	1.216,91
E - USD				
Nombre d'actions/Number of shares		8.344,241	14.634,058	7.504,361
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	USD	1.524,90	1.456,32	1.378,09
Bcl - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		21.834,657	22.842,724	28.782,257
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.267,54	1.224,45	1.176,54
E - JPY				
Nombre d'actions/Number of shares		1,000	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	JPY	120.375,12	117.390,30	117.089,83
E - GBP				
Nombre d'actions/Number of shares		98,706	88,000	44,000
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	GBP	1.292,92	1.235,58	1.171,33

HELIUM FUND - Helium Performance

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/25 au 30/06/25
Changes in number of shares outstanding from 01/01/25 to 30/06/25

	Nombre d'actions au 01/01/25 <i>Shares outstanding as at 01/01/25</i>	Nombre d'actions émises <i>Shares issued</i>	Nombre d'actions rachetées <i>Shares redeemed</i>	Nombre d'actions au 30/06/25 <i>Shares outstanding as at 30/06/25</i>
A - EUR	41.767,135	7.692,581	9.560,179	39.899,537
A - USD	7.855,762	2.485,957	1.443,982	8.897,737
B - EUR	94.228,622	13.703,390	11.817,928	96.114,084
B - USD	2.127,015	13,990	71,560	2.069,445
S - EUR	268.110,275	51.384,119	13.572,792	305.921,602
C - EUR	9.362,810	71,842	227,240	9.207,412
D - EUR	67.963,719	7.780,577	4.373,000	71.371,296
E - EUR	37.193,605	9.827,026	7.001,853	40.018,778
E - USD	14.634,058	14.635,658	20.925,475	8.344,241
Bcl - EUR	22.842,724	8.244,191	9.252,258	21.834,657
E - JPY	1,000	0,000	0,000	1,000
E - GBP	88,000	10,706	0,000	98,706

HELIUM FUND - Helium Performance

Portefeuille-titres au 30/06/25/Securities portfolio as at 30/06/25

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal <i>Quantity/ Notional</i>	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé/ <i>Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market</i>			828.575.380,54	90,19
Actions/Shares			417.407.450,63	45,43
Allemagne/Germany			148.882.754,42	16,21
ABOUT YOU HOLDING SE	EUR	748.750	5.076.525,00	0,55
ADTRAN NETWORKING SE	EUR	114.874	2.331.942,20	0,25
COMPUGROUP MEDICAL SE & CO K	EUR	380.167	8.971.941,20	0,98
COVESTRO AG	EUR	44.052	2.667.789,12	0,29
COVESTRO AG-TEND	EUR	703.667	42.501.486,80	4,63
DATAGROUP SE	EUR	161.439	9.976.930,20	1,09
DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	13.382	322.506,20	0,04
ENCAVIS AG	EUR	176.832	3.115.779,84	0,34
FIRST SENSOR AG	EUR	208.388	12.086.504,00	1,32
GERRESHEIMER AG	EUR	13.467	644.799,96	0,07
H&R	EUR	100.569	495.805,17	0,05
HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	12.207	2.434.686,15	0,27
MERCK KGAA	EUR	239.995	26.399.450,00	2,87
METRO AG	EUR	634.966	3.390.718,44	0,37
OHB SE	EUR	8.921	660.154,00	0,07
PFEIFFER VACUUM TECHNOLOGY	EUR	60.823	9.865.490,60	1,07
SCHALTBAU HOLDING AG	EUR	45.188	2.801.656,00	0,30
SNP SCHNEIDER-NEURE	EUR	58.679	4.166.209,00	0,45
STEMMER IMAGING AG	EUR	65.033	3.537.795,20	0,39
SYNLAB AG	EUR	127.678	1.622.787,38	0,18
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	624.204	1.430.051,36	0,16
VANTAGE TOWERS AG	EUR	117.159	4.381.746,60	0,48
Belgique/Belgium			988.323,00	0,11
FINANCIERE DE TUBIZE	EUR	7.431	988.323,00	0,11
Bermudes/Bermuda			5.623.717,99	0,61
ENSTAR GROUP LTD	USD	19.626	5.623.717,99	0,61
Chine/China			398.819,28	0,04
BYD CO LTD-H	HKD	30.000	398.819,28	0,04
États-Unis/United States of America			65.011.664,40	7,08
ALTABA	USD	1.104.075	1.269.754,44	0,14
APPLOVIN CORP-CLASS A	USD	1.615	481.645,18	0,05
BLUEPRINT MEDICINES CORP	USD	214.927	23.469.219,12	2,55
CONCENTRA GROUP HOLDINGS PAR	USD	16.910	296.322,95	0,03
DESKTOP METAL INC-A	USD	5.595	25.237,92	0,00
DUN & BRADSTREET HOLDINGS IN	USD	334.621	2.591.221,10	0,28
ICOSAVAX INC	USD	326.100	250.023,43	0,03
JUNIPER NETWORKS INC	USD	78.682	2.676.468,25	0,29
KELLANOVA	USD	314.923	21.336.479,27	2,32
MIRATI THERAPEUTICS INC	USD	61.519	36.685,52	0,00
PIONEER ACQUISITION I CORP	USD	24.816	211.618,32	0,02
SKECHERS USA INC-CL A	USD	47.166	2.535.396,00	0,28
SPRINGWORKS THERAPEUTICS INC	USD	63.000	2.521.932,10	0,27
TRIUMPH GROUP	USD	150.583	3.303.243,39	0,36
UNITED STATES STEEL CORP	USD	12.984	608.357,12	0,07
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	342.261	3.347.238,81	0,36
WEN ACQUISITION CORP	USD	5.628	50.821,48	0,01
France			71.575.437,52	7,79
AXA SA	EUR	69.000	2.875.230,00	0,31
CANAL+SA	GBP	4.649.716	12.365.226,54	1,35

HELIUM FUND - Helium Performance

Portefeuille-titres au 30/06/25/Securities portfolio as at 30/06/25

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal <i>Quantity/ Notional</i>	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
CHRISTIAN DIOR SE	EUR	18.640	7.914.544,00	0,86
HAVAS NV	EUR	3.991.300	5.819.315,40	0,63
LOUIS HACHETTE GROUP	EUR	4.200.000	7.301.700,00	0,79
MEDINCELL SA	EUR	243.934	4.083.455,16	0,44
SEB SA	EUR	1.640	131.364,00	0,01
SMCP SA	EUR	40.000	171.200,00	0,02
VALNEVA SE	EUR	113.500	266.725,00	0,03
VERALLIA	EUR	838.366	23.641.921,20	2,57
VIVENDI SE	EUR	2.391.518	7.004.756,22	0,76
Hong-Kong/Hong Kong			458.552,63	0,05
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	USD	11.200	458.552,63	0,05
Îles Vierges Britanniques/British Virgin Islands			0,08	0,00
HEATHER VENTURE HOLDINGS LTD	GBP	250.000	0,04	0,00
TAPIR HOLDINGS LTD	GBP	250.000	0,04	0,00
Italie/Italy			4.090.500,00	0,45
ANIMA HOLDING SPA	EUR	675.000	4.090.500,00	0,45
Japon/Japan			25.885.943,14	2,82
FUJI SOFT INC	JPY	363.116	21.094.368,70	2,30
SBI HOLDINGS INC	JPY	29.023	860.984,24	0,09
TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	40.887	3.930.590,20	0,43
Luxembourg			622.518,64	0,07
SES	EUR	103.066	622.518,64	0,07
Pays-Bas/Netherlands			89.628.242,54	9,76
ARGENX SE	EUR	1.585	744.633,00	0,08
ASML HOLDING NV	EUR	64.492	43.699.779,20	4,76
JUST EAT TAKEAWAY	EUR	308.000	5.982.900,00	0,65
ONWARD MEDICAL	EUR	12.411	53.987,85	0,01
PROSUS NV	EUR	824.667	39.146.942,49	4,26
Royaume-Uni/United Kingdom			1.814.508,34	0,20
AQUIS EXCHANGE PLC	GBP	207.193	1.753.618,08	0,19
ZEGONA COMMUNICATIONS PLC	GBP	7.430	60.890,26	0,01
Suède/Sweden			2.426.468,65	0,26
BIOTAGE AB	SEK	98.886	1.264.885,17	0,14
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	SEK	37.864	1.161.583,48	0,13
Obligations/Bonds			65.039.217,67	7,08
Allemagne/Germany			11.281.415,00	1,23
DEUTSCHE BK 1.375% 03-09-26	EUR	11.000.000	10.978.715,00	1,19
VOLKSWAGEN BANK 4.25% 07-01-26	EUR	300.000	302.700,00	0,03
Belgique/Belgium			2.258.450,50	0,25
KBC GROUPE 0.375% 16-06-27	EUR	2.300.000	2.258.450,50	0,25
Espagne/Spain			5.516.087,50	0,60
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.625% 27-09-26	EUR	5.500.000	5.516.087,50	0,60
États-Unis/United States of America			19.218.928,17	2,09
BK AMERICA 1.949% 27-10-26	EUR	2.500.000	2.496.725,00	0,27
CITIGROUP 0.5% 08-10-27 EMTN	EUR	7.200.000	7.025.112,00	0,76
CITIGROUP 1.5% 24-07-26 EMTN	EUR	202.000	201.878,80	0,02
DIGITAL EURO FIN 2.5% 16-01-26	EUR	5.621.000	5.625.862,16	0,61
JPM CHASE 1.638% 18-05-28 EMTN	EUR	2.200.000	2.166.659,00	0,24
MORGAN STANLEY 1.342% 23-10-26	EUR	300.000	299.037,00	0,03
WALGREENS BOOTS ALLIANCE 3.2% 15-04-30	USD	750.000	611.015,04	0,07
WALGREENS BOOTS ALLIANCE 3.45% 01-06-26	USD	950.000	792.639,17	0,09

HELIUM FUND - Helium Performance

Portefeuille-titres au 30/06/25/Securities portfolio as at 30/06/25

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal <i>Quantity/ Notional</i>	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
France			5.498.340,50	0,60
ATOS SE 9.0% 18-12-29	EUR	800.000	894.916,00	0,10
CA 4.0% 12-10-26 EMTN	EUR	1.600.000	1.607.680,00	0,17
CLARIANE 7.875% 27-06-30	EUR	500.000	504.122,50	0,05
TRANSDEV GROUP 3.054% 21-05-28	EUR	600.000	601.557,00	0,07
VERALLIA SASU 1.625% 14-05-28	EUR	1.100.000	1.094.401,00	0,12
VERALLIA SASU 1.875% 10-11-31	EUR	800.000	795.664,00	0,09
Pays-Bas/Netherlands			6.500.975,00	0,71
TENNET HOLDING BV 2.374% PERP	EUR	6.500.000	6.500.975,00	0,71
Royaume-Uni/United Kingdom			14.765.021,00	1,61
EC FINANCE 3.0% 15-10-26	EUR	4.700.000	4.615.799,50	0,50
INFORMA 2.125% 06-10-25 EMTN	EUR	300.000	299.821,50	0,03
STANDARD CHARTERED 0.9% 02-07-27	EUR	10.000.000	9.849.400,00	1,07
Obligations à taux variables/Floating rate notes			23.219.329,00	2,53
Canada			999.130,00	0,11
BANK OF NOVA SCOTIA E3R+0.75% 06-03-29	EUR	1.000.000	999.130,00	0,11
États-Unis/United States of America			8.010.400,00	0,87
ATHENE GLOBAL FUNDING E3R+0.85% 21-05-27	EUR	8.000.000	8.010.400,00	0,87
Finlande/Finland			10.007.150,00	1,09
NORDEA BKP E3R+0.37% 17-06-27	EUR	10.000.000	10.007.150,00	1,09
France			300.523,50	0,03
SG E3R+0.5% 19-01-26 EMTN	EUR	300.000	300.523,50	0,03
Pays-Bas/Netherlands			3.902.125,50	0,42
SWISSCOM FINANCE BV E3R+0.37% 30-06-27	EUR	3.900.000	3.902.125,50	0,42
Obligations convertibles/Convertible bonds			322.812.521,95	35,14
Allemagne/Germany			65.686.148,00	7,15
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.0% 17-11-25 CV	EUR	4.800.000	4.865.904,00	0,53
LEG IMMOBILIEN SE 0.875% 01-09-25	EUR	20.800.000	20.738.744,00	2,26
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 27-08-26	EUR	25.800.000	25.125.975,00	2,73
ZALANDO SE 0.05% 06-08-25 CV	EUR	15.000.000	14.955.525,00	1,63
Belgique/Belgium			25.339.615,50	2,76
GROUPE BRUXELLES LAMBERT 2.125% 29-11-25	EUR	16.300.000	16.249.470,00	1,77
SAGERPAR ZCP 01-04-26 CV	EUR	9.300.000	9.090.145,50	0,99
Espagne/Spain			3.128.625,00	0,34
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.5% 27-03-30 CV	EUR	3.000.000	3.128.625,00	0,34
États-Unis/United States of America			821.646,72	0,09
AIRBNB ZCP 15-03-26 CV	USD	1.000.000	821.646,72	0,09
France			16.395.487,97	1,78
CLARIANE 0.875% 06-03-27 CV	EUR	92.489	5.257.018,89	0,57
CLARIANE 1.875% PERP CV	EUR	57.840	2.383.186,58	0,26
SOITEC ZCP 01-10-25 CV	EUR	30.000	5.180.610,00	0,56
WENDEL 2.625% 27-03-26 CV	EUR	3.500.000	3.574.672,50	0,39
Irlande/Ireland			2.123.299,50	0,23
GLANBIA CO OPERATIVE SOCIETY 1.875% 27-01-27	EUR	2.100.000	2.123.299,50	0,23
Italie/Italy			12.138.258,50	1,32
ENI 2.95% 14-09-30 CV EMTN	EUR	1.700.000	1.751.935,00	0,19
NEXI 1.75% 24-04-27 CV	EUR	2.100.000	2.032.999,50	0,22
NEXI ZCP 24-02-28 CV	EUR	9.200.000	8.353.324,00	0,91

HELIUM FUND - Helium Performance

Portefeuille-titres au 30/06/25/Securities portfolio as at 30/06/25

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal <i>Quantity/ Notional</i>	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
Jersey			4.067.346,19	0,44
PHP FINANCE JERSEY NO 2 2.875% 15-07-25	GBP	2.500.000	2.914.166,48	0,32
SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 5.0% 23-05-27	USD	1.000.000	1.153.179,71	0,13
Luxembourg			11.433.866,45	1,24
IWG INTL 0.5% 09-12-27 CV	GBP	10.000.000	11.433.866,45	1,24
Mexique/Mexico			22.879.161,00	2,49
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE 2.625% 24-02-26	EUR	22.900.000	22.879.161,00	2,49
Pays-Bas/Netherlands			118.160.360,92	12,86
BASIC FIT NV 1.5% 17-06-28 CV	EUR	12.500.000	12.315.562,50	1,34
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 0.625% 09-02-28	EUR	14.200.000	13.852.384,00	1,51
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 1.25% 30-04-26	EUR	1.500.000	1.477.687,50	0,16
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV ZCP 09-08-25	EUR	9.100.000	9.068.514,00	0,99
MERRILL LYNCH BV ZCP 30-01-26	EUR	7.000.000	6.937.140,00	0,76
QIAGEN NV ZCP 17-12-27 CV	USD	17.000.000	14.134.033,31	1,54
SIEMENS ENERGY FINANCE BV 5.625% 14-09-25	EUR	8.900.000	56.185.287,61	6,12
SIMON GLOBAL DEVELOPMENT BV 3.5% 14-11-26	EUR	3.400.000	4.189.752,00	0,46
Royaume-Uni/United Kingdom			16.460.567,36	1,79
CAPITAL AND COUNTIES PROPERTIES 2.0% 30-03-26	GBP	11.600.000	13.267.550,78	1,44
TRAINLINE 1.0% 14-01-26 CV	GBP	2.800.000	3.193.016,58	0,35
Suisse/Switzerland			24.178.138,84	2,63
CEMBRA MONEY BANK AG ZCP 09-07-26	CHF	1.200.000	1.286.389,47	0,14
STMICROELECTRONICS NV ZCP 04-08-25	USD	27.000.000	22.891.749,37	2,49
Warrants			16.717,90	0,00
Luxembourg			1.092,40	0,00
BENEVOLENTAI (BENEVOLENTAI) CW 30-06-26	EUR	72.000	720,00	0,00
LEARND SE (GFJ ESG ACQUISITION I SE - A) CW 15-10-26	EUR	26.070	260,70	0,00
MARLEY SPOON GROUP SE (468 SPAC II SE) CW 20-01-27	EUR	46.700	46,70	0,00
SMG EUROPEAN RECOVERY SPAC S (SMG EUROPEAN RECOVERY SPAC S)	EUR	65.000	65,00	0,00
Pays-Bas/Netherlands			15.625,50	0,00
SPEAR INVESTMENTS I BV (SPEAR INVESTMENTS I BV) CW 11-11-26	EUR	71.025	15.625,50	0,00
Droits/Rights			80.143,39	0,01
États-Unis/United States of America			80.143,39	0,01
CHECKPOINT THERAPEUTICS RTS	USD	587.977	80.143,39	0,01
Autres valeurs mobilières/Other transferable securities			2.260.323,03	0,25
Actions/Shares			479.831,91	0,05
Canada			204.127,50	0,02
FUSION PHARMACEUTICALS INC	USD	367.807	172.333,65	0,02
NEIGHBOURLY PHARMACY INC	CAD	509.258	31.793,85	0,00
États-Unis/United States of America			275.704,41	0,03
DECIBEL THERAPEUTICS INC	USD	44.970	-	0,00
INHIBRX INC	USD	210.153	275.704,41	0,03
Warrants			0,08	0,00
Royaume-Uni/United Kingdom			0,08	0,00
NEW ENERGY ONE ACQ CORP 07.03.27 WAR	GBP	73.274	0,08	0,00
Droits/Rights			1.233.312,00	0,13
Autriche/Austria			1.233.312,00	0,13
BUWOG AG RTS	EUR	411.104	1.233.312,00	0,13

HELIUM FUND - Helium Performance

Portefeuille-titres au 30/06/25/*Securities portfolio as at 30/06/25*

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal <i>Quantity/ Notional</i>	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
Produits structurés/Structured products			547.179,04	0,06
Royaume-Uni/United Kingdom			547.179,04	0,06
HEADFIRST GLOBAL 12.0% 04-04-25	GBP	102.296	59.710,48	0,01
HEADFIRST GLOBAL 17.0% 21-03-27	GBP	392.464	487.468,56	0,05
Organismes de placement collectif/Undertakings for Collective Investment			5.972.625,00	0,65
Actions/Parts de fonds d'investissements/Shares/Units in investment funds			5.972.625,00	0,65
Luxembourg			5.972.625,00	0,65
HELIUM ALPHA C-EUR	EUR	5.000	5.972.625,00	0,65
Total du portefeuille-titres/Total securities portfolio			836.808.328,57	91,08

HELIUM FUND - Helium Selection

HELIUM FUND - Helium Selection

Etat des actifs nets au 30/06/25/Statement of net assets as at 30/06/25

	Exprimé en Expressed in EUR
Actifs/Assets	1.192.065.629,08
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation/Securities portfolio at market value	1.041.495.135,89
Prix de revient/Cost price	1.013.790.579,51
Avoirs en banque et liquidités/Cash at banks and liquidities	94.682.458,55
A recevoir sur investissements vendus/Receivable for investments sold	4.205.556,83
A recevoir sur souscriptions/Receivable on subscriptions	14.808.737,57
A recevoir sur swaps/Receivable on swaps	75.545,81
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme/Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	2.065.199,55
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures/Net unrealised appreciation on financial futures	10.368.551,19
Plus-value nette non réalisée sur swaps/Net unrealised appreciation on swaps	4.024.961,53
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres/Dividends receivable on securities portfolio	2.634.031,42
Dividendes à recevoir sur swaps/Dividends receivable on swaps	427.302,22
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres/Interests receivable on securities portfolio	2.237.561,19
Intérêts à recevoir sur swaps/Interests receivable on swaps	132.222,18
Autres intérêts à recevoir/Other interests receivable	63.401,31
A recevoir sur change/Receivable on foreign exchange	13.733.802,79
Autres actifs/Other assets	1.111.161,05
Passifs/Liabilities	52.034.236,06
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation/Options (short positions) at market value	37.790,00
Options vendues au prix de revient/Options sold at cost	99.106,00
Découvert bancaire/Bank overdrafts	19.349.435,91
A payer sur investissements achetés/Payable on investments purchased	7.697.492,56
A payer sur rachats/Payable on redemptions	796.151,11
Commissions de gestion à payer/Management fees payable	1.193.948,32
Commissions de performance à payer/Performance fees payable	6.119.286,25
Dividendes à payer sur swaps/Dividends payable on swaps	820.506,71
Intérêts à payer sur swaps/Interests payable on swaps	324.424,20
A payer sur change/Payable on foreign exchange	13.750.406,30
Autres passifs/Other liabilities	1.944.794,70
Valeur nette d'inventaire/Net asset value	1.140.031.393,02

HELIUM FUND - Helium Selection

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/25 au 30/06/25 Statement of operations and changes in net assets from 01/01/25 to 30/06/25

	Exprimé en Expressed in EUR
Revenus/Income	38.046.254,25
Dividendes sur portefeuille-titres, nets/Dividends on securities portfolio, net	5.489.574,08
Dividendes reçus sur swaps/Dividends received on swaps	12.441.086,13
Intérêts reçus sur obligations, nets/Interests on bonds, net	6.227.969,13
Intérêts reçus sur swaps/Interests received on swaps	12.538.943,10
Intérêts bancaires/Bank interests on cash accounts	1.343.223,75
Autres revenus/Other income	5.458,06
Dépenses/Expenses	41.417.331,17
Commissions de gestion/Management fees	6.583.151,81
Commissions de performance/Performance fees	6.200.854,60
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire/Depository and sub-depository fees	139.863,91
Commissions d'administration/Administration fees	275.059,66
Frais de domiciliation/Domiciliary fees	1.099,32
Frais d'audit/Audit fees	15.760,25
Frais légaux/Legal fees	62.307,22
Frais de transaction/Transaction fees	511.190,90
Rémunération administrateurs/Directors fees	4.734,42
Taxe d'abonnement/Subscription tax	137.354,07
Intérêts payés sur découvert bancaire/Interests paid on bank overdraft	681.280,80
Dividendes payés sur swaps/Dividends paid on swaps	8.168.670,21
Intérêts payés sur swaps/Interests paid on swaps	18.557.591,43
Frais bancaires/Banking fees	1.136,46
Autres dépenses/Other expenses	77.276,11
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements/Net income / (loss) from investments	-3.371.076,92
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :/Net realised profit / (loss) on:	
- ventes d'investissements/- sales of investment securities	74.994.017,98
- options	2.153.684,19
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	7.500.430,32
- contrats futures/- financial futures	-11.157.377,88
- swaps	-41.802.777,54
- change/- foreign exchange	-7.876.493,11
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s/Net realised profit / (loss)	20.440.407,04
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :/Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:	
- ventes d'investissements/- investments	6.212.663,41
- options	57.440,06
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	7.622.732,78
- contrats futures/- financial futures	8.768.366,70
- swaps	-5.980.382,79
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations/Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations	37.121.227,20
Souscriptions d'actions/Subscriptions of shares	287.543.994,09
Rachats d'actions/Redemptions of shares	-137.455.816,38
Augmentation / (diminution) nette des actifs/Net increase / (decrease) in net assets	187.209.404,91
Actifs nets au début de la période/Net assets at the beginning of the period	952.821.988,11
Actifs nets à la fin de la période/Net assets at the end of the period	1.140.031.393,02

HELIUM FUND - Helium Selection

Statistiques/Statistics

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Total des actifs nets/Total Net Assets	EUR	1.140.031.393,02	952.821.988,11	708.025.635,15
A - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		153.155,854	125.123,658	98.591,439
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.818,62	1.744,82	1.670,82
B - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		201.871,047	170.988,035	123.606,402
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.720,50	1.652,47	1.590,96
S - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		154.280,815	154.561,726	95.803,974
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.909,78	1.828,15	1.746,23
C - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		14.816,413	14.653,889	12.463,967
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	2.272,18	2.153,29	2.037,16
Bcl - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		49.107,175	25.826,077	43.879,056
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.445,48	1.387,08	1.328,67
A - CHF				
Nombre d'actions/Number of shares		1.853,349	1.845,233	1.148,185
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	CHF	1.385,45	1.344,19	1.320,84
A - JPY				
Nombre d'actions/Number of shares		125.811,399	121.121,376	123.801,045
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	JPY	106.688,00	104.058,00	103.226,00
A - USD				
Nombre d'actions/Number of shares		23.136,191	14.283,629	8.817,613
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	USD	1.673,18	1.589,40	1.498,98

HELIUM FUND - Helium Selection

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/25 au 30/06/25
Changes in number of shares outstanding from 01/01/25 to 30/06/25

	Nombre d'actions au 01/01/25 <i>Shares outstanding as at 01/01/25</i>	Nombre d'actions émises <i>Shares issued</i>	Nombre d'actions rachetées <i>Shares redeemed</i>	Nombre d'actions au 30/06/25 <i>Shares outstanding as at 30/06/25</i>
A - EUR	125.123,658	47.329,662	19.297,466	153.155,854
B - EUR	170.988,035	46.523,767	15.640,755	201.871,047
S - EUR	154.561,726	26.359,423	26.640,334	154.280,815
C - EUR	14.653,889	790,939	628,415	14.816,413
Bcl - EUR	25.826,077	40.854,914	17.573,816	49.107,175
A - CHF	1.845,233	376,171	368,055	1.853,349
A - JPY	121.121,376	4.690,023	0,000	125.811,399
A - USD	14.283,629	9.778,551	925,989	23.136,191

HELIUM FUND - Helium Selection

Portefeuille-titres au 30/06/25/Securities portfolio as at 30/06/25

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal <i>Quantity/ Notional</i>	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé/ <i>Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market</i>			1.040.410.699,13	91,26
Actions/Shares			546.523.482,57	47,94
Allemagne/Germany			192.865.300,97	16,92
ABOUT YOU HOLDING SE	EUR	852.514	5.780.044,92	0,51
ADTRAN NETWORKING SE	EUR	38.646	784.513,80	0,07
AURUBIS AG	EUR	53.366	4.712.217,80	0,41
COMPUGROUP MEDICAL SE & CO K	EUR	467.094	11.023.418,40	0,97
CONTINENTAL AG	EUR	165.599	12.270.885,90	1,08
COVESTRO AG	EUR	70.172	4.249.616,32	0,37
COVESTRO AG-TEND	EUR	1.146.545	69.251.318,00	6,07
DATAGROUP SE	EUR	193.240	11.942.232,00	1,05
DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	15.391	370.923,10	0,03
ENCAVIS AG	EUR	245.501	4.325.727,62	0,38
FIRST SENSOR AG	EUR	57.121	3.313.018,00	0,29
GERRESHEIMER AG	EUR	30.841	1.476.667,08	0,13
H&R	EUR	232.942	1.148.404,06	0,10
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	EUR	283.310	18.885.444,60	1,66
MERCK KGAA	EUR	112.908	12.419.880,00	1,09
METRO AG	EUR	729.893	3.897.628,62	0,34
OHB SE	EUR	8.030	594.220,00	0,05
PFEIFFER VACUUM TECHNOLOGY	EUR	69.612	11.291.066,40	0,99
SCHALTBAU HOLDING AG	EUR	19.874	1.232.188,00	0,11
SNP SCHNEIDER-NEURE	EUR	67.680	4.805.280,00	0,42
STEMMER IMAGING AG	EUR	70.411	3.830.261,20	0,34
SYNLAB AG	EUR	115.089	1.462.781,19	0,13
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	727.727	1.667.222,56	0,15
VANTAGE TOWERS AG	EUR	56.961	2.130.341,40	0,19
Belgique/Belgium			15.497.293,00	1,36
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	225.625	13.140.400,00	1,15
FINANCIERE DE TUBIZE	EUR	17.721	2.356.893,00	0,21
Bermudes/Bermuda			8.589.737,80	0,75
ENSTAR GROUP LTD	USD	29.977	8.589.737,80	0,75
Chine/China			977.107,23	0,09
BYD CO LTD-H	HKD	73.500	977.107,23	0,09
États-Unis/United States of America			104.863.731,54	9,20
ALTABA	USD	386.000	443.923,84	0,04
APPLOVIN CORP-CLASS A	USD	4.000	1.192.929,25	0,10
BLUEPRINT MEDICINES CORP	USD	350.705	38.295.665,46	3,36
CONCENTRA GROUP HOLDINGS PAR	USD	41.656	729.960,32	0,06
DESKTOP METAL INC-A	USD	8.490	38.296,67	0,00
DUN & BRADSTREET HOLDINGS IN	USD	540.437	4.185.008,59	0,37
ICOSAVAX INC	USD	279.500	214.294,84	0,02
JUNIPER NETWORKS INC	USD	128.614	4.374.968,71	0,38
KELLANOVA	USD	506.991	34.349.358,29	3,01
MIRATI THERAPEUTICS INC	USD	38.338	22.862,04	0,00
PIONEER ACQUISITION I CORP	USD	61.028	520.415,96	0,05
SKECHERS USA INC-CL A	USD	78.868	4.239.528,73	0,37
SPRINGWORKS THERAPEUTICS INC	USD	104.000	4.163.189,50	0,37
TRIUMPH GROUP	USD	247.552	5.430.390,60	0,48
UNITED STATES STEEL CORP	USD	22.756	1.066.218,00	0,09
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	559.608	5.472.845,63	0,48
WEN ACQUISITION CORP	USD	13.718	123.875,11	0,01

HELIUM FUND - Helium Selection

Portefeuille-titres au 30/06/25/Securities portfolio as at 30/06/25

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal <i>Quantity/ Notional</i>	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
France			129.896.425,18	11,39
AXA SA	EUR	37.000	1.541.790,00	0,14
CANAL+SA	GBP	10.679.283	28.399.961,09	2,49
CHRISTIAN DIOR SE	EUR	6.398	2.716.590,80	0,24
COMPAGNIE DU CAMBODGE	EUR	10	950,00	0,00
HAVAS NV	EUR	9.666.400	14.093.611,20	1,24
LOUIS HACHETTE GROUP	EUR	10.300.000	17.906.550,00	1,57
MEDINCELL SA	EUR	584.212	9.779.708,88	0,86
SEB SA	EUR	4.243	339.864,30	0,03
SMCP SA	EUR	99.500	425.860,00	0,04
VALNEVA SE	EUR	277.500	652.125,00	0,06
VERALLIA	EUR	1.353.314	38.163.454,80	3,35
VIVENDI SE	EUR	5.420.266	15.875.959,11	1,39
Hong-Kong/Hong Kong			1.146.381,56	0,10
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	USD	28.000	1.146.381,56	0,10
Îles Vierges Britanniques/British Virgin Islands			0,04	0,00
HEATHER VENTURE HOLDINGS LTD	GBP	165.000	0,02	0,00
TAPIR HOLDINGS LTD	GBP	165.000	0,02	0,00
Italie/Italy			5.908.500,00	0,52
ANIMA HOLDING SPA	EUR	975.000	5.908.500,00	0,52
Japon/Japan			33.830.457,77	2,97
FUJI SOFT INC	JPY	435.556	25.302.599,87	2,22
SBI HOLDINGS INC	JPY	65.229	1.935.056,37	0,17
TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	68.580	6.592.801,53	0,58
Luxembourg			1.563.798,28	0,14
SES	EUR	258.907	1.563.798,28	0,14
Pays-Bas/Netherlands			45.513.178,39	3,99
ARGENX SE	EUR	3.858	1.812.488,40	0,16
JUST EAT TAKEAWAY	EUR	501.000	9.731.925,00	0,85
ONWARD MEDICAL	EUR	30.139	131.104,65	0,01
PROSUS NV	EUR	712.822	33.837.660,34	2,97
Royaume-Uni/United Kingdom			2.784.256,40	0,24
AQUIS EXCHANGE PLC	GBP	309.452	2.619.106,93	0,23
ZEGONA COMMUNICATIONS PLC	GBP	20.152	165.149,47	0,01
Suède/Sweden			3.087.314,41	0,27
BIOTAGE AB	SEK	160.987	2.059.240,63	0,18
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	SEK	33.512	1.028.073,78	0,09
Obligations/Bonds			98.721.886,99	8,66
Allemagne/Germany			11.976.780,00	1,05
DEUTSCHE BK 1.375% 03-09-26	EUR	12.000.000	11.976.780,00	1,05
Belgique/Belgium			5.597.029,50	0,49
KBC GROUPE 0.375% 16-06-27	EUR	5.700.000	5.597.029,50	0,49
Espagne/Spain			4.513.162,50	0,40
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.625% 27-09-26	EUR	4.500.000	4.513.162,50	0,40
États-Unis/United States of America			23.707.364,50	2,08
BK AMERICA 1.949% 27-10-26	EUR	3.500.000	3.495.415,00	0,31
CITIGROUP 0.5% 08-10-27 EMTN	EUR	8.800.000	8.586.248,00	0,75
DIGITAL EURO FIN 2.5% 16-01-26	EUR	6.798.000	6.803.880,27	0,60
JPM CHASE 1.638% 18-05-28 EMTN	EUR	2.800.000	2.757.566,00	0,24
WALGREENS BOOTS ALLIANCE 3.2% 15-04-30	USD	1.100.000	896.155,39	0,08
WALGREENS BOOTS ALLIANCE 3.45% 01-06-26	USD	1.400.000	1.168.099,84	0,10

HELIUM FUND - Helium Selection

Portefeuille-titres au 30/06/25/Securities portfolio as at 30/06/25

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal <i>Quantity/ Notional</i>	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
France			16.394.442,50	1,44
ATOS SE 9.0% 18-12-29	EUR	1.000.000	1.118.645,00	0,10
CA 4.0% 12-10-26 EMTN	EUR	4.000.000	4.019.200,00	0,35
CLARIANE 7.875% 27-06-30	EUR	800.000	806.596,00	0,07
TRANSDEV GROUP 3.054% 21-05-28	EUR	500.000	501.297,50	0,04
VERALLIA SASU 1.625% 14-05-28	EUR	8.800.000	8.755.208,00	0,77
VERALLIA SASU 1.875% 10-11-31	EUR	1.200.000	1.193.496,00	0,10
Pays-Bas/Netherlands			7.501.125,00	0,66
TENNET HOLDING BV 2.374% PERP	EUR	7.500.000	7.501.125,00	0,66
Royaume-Uni/United Kingdom			15.096.473,99	1,32
CHANEL CERES 0.5% 31-07-26	EUR	6.234.000	6.107.855,01	0,54
EC FINANCE 3.0% 15-10-26	EUR	5.500.000	5.401.467,50	0,47
STANDARD CHARTERED 0.9% 02-07-27	EUR	3.642.000	3.587.151,48	0,31
Suisse/Switzerland			13.935.509,00	1,22
UBS GROUP AG 1.0% 24-06-27	EUR	4.200.000	4.141.683,00	0,36
UBS GROUP AG 2.125% 13-10-26	EUR	9.800.000	9.793.826,00	0,86
Obligations à taux variables/Floating rate notes			28.123.065,00	2,47
Canada			1.298.869,00	0,11
BANK OF NOVA SCOTIA E3R+0.75% 06-03-29	EUR	1.300.000	1.298.869,00	0,11
États-Unis/United States of America			10.013.000,00	0,88
ATHENE GLOBAL FUNDING E3R+0.85% 21-05-27	EUR	10.000.000	10.013.000,00	0,88
Finlande/Finland			12.008.580,00	1,05
NORDEA BKP E3R+0.37% 17-06-27	EUR	12.000.000	12.008.580,00	1,05
Pays-Bas/Netherlands			4.802.616,00	0,42
SWISSCOM FINANCE BV E3R+0.37% 30-06-27	EUR	4.800.000	4.802.616,00	0,42
Obligations convertibles/Convertible bonds			366.901.792,00	32,18
Allemagne/Germany			85.512.982,00	7,50
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.0% 17-11-25 CV	EUR	5.600.000	5.676.888,00	0,50
LEG IMMOBILIEN SE 0.875% 01-09-25	EUR	28.700.000	28.615.478,50	2,51
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 27-08-26	EUR	31.300.000	30.482.287,50	2,67
ZALANDO SE 0.05% 06-08-25 CV	EUR	20.800.000	20.738.328,00	1,82
Belgique/Belgium			30.779.742,50	2,70
GROUPE BRUXELLES LAMBERT 2.125% 29-11-25	EUR	19.600.000	19.539.240,00	1,71
SAGERPAR ZCP 01-04-26 CV	EUR	11.500.000	11.240.502,50	0,99
Espagne/Spain			3.650.062,50	0,32
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.5% 27-03-30 CV	EUR	3.500.000	3.650.062,50	0,32
États-Unis/United States of America			821.646,72	0,07
AIRBNB ZCP 15-03-26 CV	USD	1.000.000	821.646,72	0,07
France			24.100.310,81	2,11
CLARIANE 0.875% 06-03-27 CV	EUR	165.710	9.418.856,32	0,83
CLARIANE 1.875% PERP CV	EUR	70.280	2.895.752,99	0,25
SOITEC ZCP 01-10-25 CV	EUR	44.000	7.598.228,00	0,67
WENDEL 2.625% 27-03-26 CV	EUR	4.100.000	4.187.473,50	0,37
Irlande/Ireland			2.022.190,00	0,18
GLANBIA CO OPERATIVE SOCIETY 1.875% 27-01-27	EUR	2.000.000	2.022.190,00	0,18
Italie/Italy			14.753.190,50	1,29
ENI 2.95% 14-09-30 CV EMTN	EUR	1.900.000	1.958.045,00	0,17
NEXI 1.75% 24-04-27 CV	EUR	2.900.000	2.807.475,50	0,25
NEXI ZCP 24-02-28 CV	EUR	11.000.000	9.987.670,00	0,88

HELIUM FUND - Helium Selection

Portefeuille-titres au 30/06/25/Securities portfolio as at 30/06/25

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
Jersey			5.696.782,03	0,50
PHP FINANCE JERSEY NO 2 2.875% 15-07-25	GBP	3.700.000	4.312.966,38	0,38
SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 5.0% 23-05-27	USD	1.200.000	1.383.815,65	0,12
Luxembourg			13.949.317,07	1,22
IWG INTL 0.5% 09-12-27 CV	GBP	12.200.000	13.949.317,07	1,22
Mexique/Mexico			27.674.793,00	2,43
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE 2.625% 24-02-26	EUR	27.700.000	27.674.793,00	2,43
Pays-Bas/Netherlands			107.371.173,83	9,42
BASIC FIT NV 1.5% 17-06-28 CV	EUR	15.200.000	14.975.724,00	1,31
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 0.625% 09-02-28	EUR	23.400.000	22.827.168,00	2,00
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 1.25% 30-04-26	EUR	3.000.000	2.955.375,00	0,26
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV ZCP 09-08-25	EUR	10.200.000	10.164.708,00	0,89
MERRILL LYNCH BV ZCP 30-01-26	EUR	8.900.000	8.820.078,00	0,77
QIAGEN NV ZCP 17-12-27 CV	USD	22.800.000	18.956.232,91	1,66
SIEMENS ENERGY FINANCE BV 5.625% 14-09-25	EUR	3.800.000	23.989.223,92	2,10
SIMON GLOBAL DEVELOPMENT BV 3.5% 14-11-26	EUR	3.800.000	4.682.664,00	0,41
Royaume-Uni/United Kingdom			22.062.589,89	1,94
CAPITAL AND COUNTIES PROPERTIES 2.0% 30-03-26	GBP	15.800.000	18.071.319,17	1,59
TRAINLINE 1.0% 14-01-26 CV	GBP	3.500.000	3.991.270,72	0,35
Suisse/Switzerland			28.507.011,15	2,50
CEMBRA MONEY BANK AG ZCP 09-07-26	CHF	1.600.000	1.715.185,96	0,15
STMICROELECTRONICS NV ZCP 04-08-25	USD	31.600.000	26.791.825,19	2,35
Warrants			11.427,39	0,00
Luxembourg			636,39	0,00
BENEVOLENTAI (BENEVOLENTAI) CW 30-06-26	EUR	42.624	426,24	0,00
LEARND SE (GFJ ESG ACQUISITION I SE - A) CW 15-10-26	EUR	17.765	177,65	0,00
MARLEY SPOON GROUP SE (468 SPAC II SE) CW 20-01-27	EUR	32.500	32,50	0,00
Pays-Bas/Netherlands			10.791,00	0,00
SPEAR INVESTMENTS I BV (SPEAR INVESTMENTS I BV) CW 11-11-26	EUR	49.050	10.791,00	0,00
Droits/Rights			129.045,18	0,01
États-Unis/United States of America			129.045,18	0,01
CHECKPOINT THERAPEUTICS RTS	USD	946.748	129.045,18	0,01
Autres valeurs mobilières/Other transferable securities			1.084.436,76	0,10
Actions/Shares			498.853,38	0,04
Canada			210.982,20	0,02
FUSION PHARMACEUTICALS INC	USD	396.534	185.793,50	0,02
NEIGHBOURLY PHARMACY INC	CAD	403.460	25.188,70	0,00
États-Unis/United States of America			287.871,18	0,03
DECIBEL THERAPEUTICS INC	USD	26.286	-	0,00
INHIBRX INC	USD	219.427	287.871,18	0,03
Warrants			0,06	0,00
Royaume-Uni/United Kingdom			0,06	0,00
NEW ENERGY ONE ACQ CORP 07.03.27 WAR	GBP	46.538	0,06	0,00
Droits/Rights			150.000,00	0,01
Autriche/Austria			150.000,00	0,01
BUWOG AG RTS	EUR	50.000	150.000,00	0,01
Produits structurés/Structured products			435.583,32	0,04

HELIUM FUND - Helium Selection

Portefeuille-titres au 30/06/25/*Securities portfolio as at 30/06/25*

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal <i>Quantity/ Notional</i>	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
Royaume-Uni/United Kingdom			435.583,32	0,04
HEADFIRST GLOBAL 12.0% 04-04-25	GBP	81.433	47.532,69	0,00
HEADFIRST GLOBAL 17.0% 21-03-27	GBP	312.422	388.050,63	0,03
Total du portefeuille-titres/Total securities portfolio			1.041.495.135,89	91,36

HELIUM FUND - Helium Alpha
(liquidé le 27 juin 2025 / *liquidated on June 27,*
***2025*)**

HELIUM FUND - Helium Alpha

(liquidé le 27 juin 2025 / liquidated on June 27, 2025)

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/25 au 27/06/25 Statement of operations and changes in net assets from 01/01/25 to 27/06/25

	Exprimé en Expressed in EUR
Revenus/Income	728.267,56
Dividendes sur portefeuille-titres, nets/Dividends on securities portfolio, net	132.077,63
Dividendes reçus sur swaps/Dividends received on swaps	363.803,59
Intérêts reçus sur obligations, nets/Interests on bonds, net	61.926,07
Intérêts reçus sur swaps/Interests received on swaps	145.545,79
Intérêts bancaires/Bank interests on cash accounts	24.855,88
Autres revenus/Other income	58,60
Dépenses/Expenses	816.217,11
Commissions de gestion/Management fees	924,69
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire/Depository and sub-depository fees	7.710,14
Commissions d'administration/Administration fees	26.545,01
Frais de domiciliation/Domiciliary fees	1.081,02
Commissions de distribution/Distribution fees	55,00
Frais d'audit/Audit fees	182,66
Frais légaux/Legal fees	10.344,60
Frais de transaction/Transaction fees	46.816,54
Taxe d'abonnement/Subscription tax	2.985,41
Intérêts payés sur découvert bancaire/Interests paid on bank overdraft	10.646,52
Dividendes payés sur swaps/Dividends paid on swaps	568.200,16
Intérêts payés sur swaps/Interests paid on swaps	95.780,29
Frais bancaires/Banking fees	515,48
Autres dépenses/Other expenses	44.429,59
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements/Net income / (loss) from investments	-87.949,55
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :/Net realised profit / (loss) on:	
- ventes d'investissements/- sales of investment securities	638.457,05
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	-113.905,48
- contrats futures/- financial futures	20.865,00
- swaps	-1.349.160,05
- change/- foreign exchange	124.104,90
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s/Net realised profit / (loss)	-767.588,13
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :/Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:	
- ventes d'investissements/- investments	301.363,00
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	9.575,00
- contrats futures/- financial futures	1.170,00
- swaps	216.246,40
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations/Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations	-239.233,73
Souscriptions d'actions/Subscriptions of shares	1.974,08
Rachats d'actions/Redemptions of shares	-18.615.938,65
Augmentation / (diminution) nette des actifs/Net increase / (decrease) in net assets	-18.853.198,30
Actifs nets au début de la période/Net assets at the beginning of the period	18.853.198,30
Actifs nets à la fin de la période/Net assets at the end of the period	-

HELIUM FUND - Helium Alpha

(liquidé le 27 juin 2025 / liquidated on June 27, 2025)

Statistiques/*Statistics*

		27/06/25	31/12/24	31/12/23
Total des actifs nets/<i>Total Net Assets</i>	EUR	-	18.853.198,30	18.158.466,53
A - EUR				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		-	65,740	50,000
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	-	1.075,06	1.039,32
A - USD				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		-	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	USD	-	1.160,10	1.104,58
B - EUR				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		-	5,000	5,000
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	-	1.039,31	1.010,20
S - EUR				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		-	111,651	111,651
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	-	1.113,63	1.071,22
C - EUR				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		-	15.375,413	15.558,042
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	-	1.213,10	1.155,73

HELIUM FUND - Helium Alpha

(liquidé le 27 juin 2025 / liquidated on June 27, 2025)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/25 au 27/06/25
Changes in number of shares outstanding from 01/01/25 to 27/06/25

	Nombre d'actions au 01/01/25 <i>Shares outstanding as at 01/01/25</i>	Nombre d'actions émises <i>Shares issued</i>	Nombre d'actions rachetées <i>Shares redeemed</i>	Nombre d'actions au 27/06/25 <i>Shares outstanding as at 27/06/25</i>
A - EUR	65,740	1,860	67,600	0,000
A - USD	1,000	0,000	1,000	0,000
B - EUR	5,000	0,000	5,000	0,000
S - EUR	111,651	0,000	111,651	0,000
C - EUR	15.375,413	0,000	15.375,413	0,000

HELIUM FUND - Helium Invest

HELIUM FUND - Helium Invest

Etat des actifs nets au 30/06/25/Statement of net assets as at 30/06/25

	Exprimé en Expressed in EUR
Actifs/Assets	265.451.020,85
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation/Securities portfolio at market value	228.419.273,89
Prix de revient/Cost price	222.079.298,63
Avoirs en banque et liquidités/Cash at banks and liquidities	31.121.600,12
A recevoir sur investissements vendus/Receivable for investments sold	3.237.198,43
A recevoir sur souscriptions/Receivable on subscriptions	264.061,47
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme/Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	208.568,50
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres/Dividends receivable on securities portfolio	259.754,00
Dividendes à recevoir sur swaps/Dividends receivable on swaps	507.782,75
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres/Interests receivable on securities portfolio	1.071.973,21
Autres intérêts à recevoir/Other interests receivable	10.454,60
A recevoir sur change/Receivable on foreign exchange	322.276,63
Autres actifs/Other assets	28.077,25
Passifs/Liabilities	19.409.532,15
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation/Options (short positions) at market value	601.550,00
Options vendues au prix de revient/Options sold at cost	353.700,00
Découvert bancaire/Bank overdrafts	3.635.837,42
A payer sur investissements achetés/Payable on investments purchased	10.291.618,50
A payer sur rachats/Payable on redemptions	2.574.521,02
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures/Net unrealised depreciation on financial futures	80.887,50
Moins-value nette non réalisée sur swaps/Net unrealised depreciation on swaps	764.727,22
Commissions de gestion à payer/Management fees payable	149.211,13
Commissions de performance à payer/Performance fees payable	602.828,74
Dividendes à payer sur swaps/Dividends payable on swaps	330,17
Intérêts à payer sur swaps/Interests payable on swaps	351.350,94
A payer sur change/Payable on foreign exchange	322.664,20
Autres passifs/Other liabilities	34.005,31
Valeur nette d'inventaire/Net asset value	246.041.488,70

HELIUM FUND - Helium Invest

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/25 au 30/06/25 Statement of operations and changes in net assets from 01/01/25 to 30/06/25

	Exprimé en Expressed in EUR
Revenus/Income	8.407.514,74
Dividendes sur portefeuille-titres, nets/Dividends on securities portfolio, net	157.426,52
Dividendes reçus sur swaps/Dividends received on swaps	1.328.335,23
Intérêts reçus sur obligations, nets/Interests on bonds, net	2.935.515,79
Intérêts reçus sur swaps/Interests received on swaps	3.803.624,98
Intérêts bancaires/Bank interests on cash accounts	178.485,25
Autres revenus/Other income	4.126,97
Dépenses/Expenses	9.781.251,41
Commissions de gestion/Management fees	868.557,91
Commissions de performance/Performance fees	645.926,27
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire/Depositary and sub-depositary fees	26.230,87
Commissions d'administration/Administration fees	68.075,24
Frais de domiciliation/Domiciliary fees	1.099,32
Frais d'audit/Audit fees	3.652,96
Frais légaux/Legal fees	1.180,77
Frais de transaction/Transaction fees	34.470,47
Rémunération administrateurs/Directors fees	575,59
Taxe d'abonnement/Subscription tax	24.763,16
Intérêts payés sur découvert bancaire/Interests paid on bank overdraft	107.003,33
Dividendes payés sur swaps/Dividends paid on swaps	737.727,73
Intérêts payés sur swaps/Interests paid on swaps	7.202.757,77
Frais bancaires/Banking fees	420,00
Autres dépenses/Other expenses	58.810,02
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements/Net income / (loss) from investments	-1.373.736,67
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :/Net realised profit / (loss) on:	
- ventes d'investissements/- sales of investment securities	23.207.051,37
- options	399.650,00
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	1.501.834,39
- contrats futures/- financial futures	-24.298,87
- swaps	3.539.757,55
- change/- foreign exchange	-1.695.054,36
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s/Net realised profit / (loss)	25.555.203,41
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :/Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:	
- ventes d'investissements/- investments	-14.102.426,40
- options	-282.360,00
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	141.535,50
- contrats futures/- financial futures	69.800,00
- swaps	-2.418.888,60
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations/Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations	8.962.863,91
Souscriptions d'actions/Subscriptions of shares	40.751.077,69
Rachats d'actions/Redemptions of shares	-34.147.562,75
Augmentation / (diminution) nette des actifs/Net increase / (decrease) in net assets	15.566.378,85
Actifs nets au début de la période/Net assets at the beginning of the period	230.475.109,85
Actifs nets à la fin de la période/Net assets at the end of the period	246.041.488,70

HELIUM FUND - Helium Invest

Statistiques/Statistics

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Total des actifs nets/Total Net Assets	EUR	246.041.488,70	230.475.109,85	243.410.011,11
A - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		45.891,648	49.984,223	36.123,076
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.400,23	1.337,75	1.276,77
A - USD				
Nombre d'actions/Number of shares		10.491,566	13.205,574	8.767,209
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	USD	1.519,49	1.437,68	1.352,55
B - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		28.931,843	25.272,433	30.573,064
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.359,17	1.299,57	1.247,05
S - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		63.742,036	58.571,145	48.744,204
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.408,00	1.345,01	1.282,40
C - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		14.524,485	13.964,712	18.581,680
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.505,78	1.428,82	1.353,98
Bcl - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		3.016,337	3.434,223	3.921,312
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.397,21	1.334,93	1.274,58
D - EUR				
Nombre d'actions/Number of shares		9.180,737	6.728,246	43.023,218
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.420,86	1.354,68	1.296,08

HELIUM FUND - Helium Invest

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/25 au 30/06/25 *Changes in number of shares outstanding from 01/01/25 to 30/06/25*

	Nombre d'actions au 01/01/25 <i>Shares outstanding as at 01/01/25</i>	Nombre d'actions émises <i>Shares issued</i>	Nombre d'actions rachetées <i>Shares redeemed</i>	Nombre d'actions au 30/06/25 <i>Shares outstanding as at 30/06/25</i>
A - EUR	49.984,223	2.635,800	6.728,375	45.891,648
A - USD	13.205,574	0,000	2.714,008	10.491,566
B - EUR	25.272,433	6.262,877	2.603,467	28.931,843
S - EUR	58.571,145	14.425,888	9.254,997	63.742,036
C - EUR	13.964,712	2.577,642	2.017,869	14.524,485
Bcl - EUR	3.434,223	386,949	804,835	3.016,337
D - EUR	6.728,246	3.157,710	705,219	9.180,737

HELIUM FUND - Helium Invest

Portefeuille-titres au 30/06/25/Securities portfolio as at 30/06/25

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal <i>Quantity/ Notional</i>	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé/ <i>Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market</i>			228.419.273,89	92,84
Actions/Shares			8.803.415,07	3,58
Allemagne/Germany			108.720,00	0,04
COVESTRO AG-TEND	EUR	1.800	108.720,00	0,04
Bermudes/Bermuda			505.464,11	0,21
ENSTAR GROUP LTD	USD	1.764	505.464,11	0,21
États-Unis/United States of America			4.883.275,81	1,98
BLUEPRINT MEDICINES CORP	USD	17.923	1.957.124,11	0,80
DESKTOP METAL INC-A	USD	514	2.318,55	0,00
DUN & BRADSTREET HOLDINGS IN	USD	31.364	242.874,95	0,10
JUNIPER NETWORKS INC	USD	7.565	257.333,09	0,10
KELLANOVA	USD	19.666	1.332.399,35	0,54
SKECHERS USA INC-CL A	USD	4.550	244.584,06	0,10
SPRINGWORKS THERAPEUTICS INC	USD	6.000	240.184,01	0,10
TRIUMPH GROUP	USD	14.012	307.372,32	0,12
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	30.582	299.085,37	0,12
France			2.204.253,00	0,90
VERALLIA	EUR	78.165	2.204.253,00	0,90
Italie/Italy			466.620,00	0,19
ANIMA HOLDING SPA	EUR	77.000	466.620,00	0,19
Japon/Japan			364.920,89	0,15
TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	3.796	364.920,89	0,15
Pays-Bas/Netherlands			-	0,00
FUGRO NV	EUR	0	-	0,00
Royaume-Uni/United Kingdom			153.184,39	0,06
AQUIS EXCHANGE PLC	GBP	18.099	153.184,39	0,06
CONCENTRIC AB	SEK	1.118	-	0,00
Suède/Sweden			116.976,87	0,05
BIOTAGE AB	SEK	9.145	116.976,87	0,05
Obligations/Bonds			33.527.601,21	13,63
États-Unis/United States of America			15.027.436,71	6,11
CITIGROUP 0.5% 08-10-27 EMTN	EUR	8.000.000	7.805.680,00	3,17
JPM CHASE 1.638% 18-05-28 EMTN	EUR	7.000.000	6.893.915,00	2,80
WALGREENS BOOTS ALLIANCE 3.2% 15-04-30	USD	300.000	244.406,01	0,10
WALGREENS BOOTS ALLIANCE 3.45% 01-06-26	USD	100.000	83.435,70	0,03
France			3.588.239,50	1,46
ATOS SE 9.0% 18-12-29	EUR	800.000	894.916,00	0,36
BNP PAR 3.7796% 19-01-36 EMTN	EUR	1.900.000	1.890.728,00	0,77
CLARIANE 7.875% 27-06-30	EUR	500.000	504.122,50	0,20
VERALLIA SASU 1.625% 14-05-28	EUR	300.000	298.473,00	0,12
Pays-Bas/Netherlands			10.001.500,00	4,06
TENNET HOLDING BV 2.374% PERP	EUR	10.000.000	10.001.500,00	4,06
Royaume-Uni/United Kingdom			4.910.425,00	2,00
EC FINANCE 3.0% 15-10-26	EUR	5.000.000	4.910.425,00	2,00
Obligations à taux variables/Floating rate notes			2.543.100,00	1,03
États-Unis/United States of America			2.002.600,00	0,81
ATHENE GLOBAL FUNDING E3R+0.85% 21-05-27	EUR	2.000.000	2.002.600,00	0,81

HELIUM FUND - Helium Invest

Portefeuille-titres au 30/06/25/Securities portfolio as at 30/06/25

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
France			540.500,00	0,22
BNP PAR AUTRE R+0.0% PERP	EUR	940	540.500,00	0,22
Obligations convertibles/Convertible bonds			183.538.487,05	74,60
Allemagne/Germany			37.766.659,00	15,35
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.0% 17-11-25 CV	EUR	9.700.000	9.833.181,00	4,00
LEG IMMOBILIEN SE 0.4% 30-06-28	EUR	5.800.000	5.329.156,00	2,17
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 27-08-26	EUR	14.700.000	14.315.962,50	5,82
ZALANDO SE 0.625% 06-08-27 CV	EUR	8.700.000	8.288.359,50	3,37
Belgique/Belgium			3.127.792,00	1,27
SAGERPAR ZCP 01-04-26 CV	EUR	3.200.000	3.127.792,00	1,27
Espagne/Spain			3.678.658,50	1,50
AUDAX RENOVABLES SA EX FERSA ENERGIAS 2.75% 30-11-25	EUR	1.900.000	1.893.378,50	0,77
CELLNEX TELECOM 0.75% 20-11-31 CV	EUR	2.000.000	1.785.280,00	0,73
États-Unis/United States of America			6.193.525,00	2,52
CITIGROUP GLOBAL MKTS 1.0% 09-04-29 CV	EUR	6.500.000	6.193.525,00	2,52
France			25.027.607,74	10,17
BIGBEN INTERACTIVE 1.125% 19-02-26	EUR	2.100.000	1.379.185,50	0,56
CLARIANE 0.875% 06-03-27 CV	EUR	3.605	204.906,02	0,08
CLARIANE 1.875% PERP CV	EUR	250.558	10.323.763,20	4,20
FNAC DARTY 0.25% 23-03-27 CV	EUR	4.540	349.734,61	0,14
LEGRAND 1.5% 23-06-33 CV	EUR	1.500.000	1.507.642,50	0,61
NEXITY 0.875% 19-04-28 CV	EUR	50.751	2.248.119,50	0,91
ORPAR 2.0% 07-02-31 CV	EUR	2.200.000	2.074.270,00	0,84
REMY COINTREAU 0.125% 07-09-26	EUR	9.951	1.040.847,56	0,42
SOITEC ZCP 01-10-25 CV	EUR	8.296	1.432.611,35	0,58
WENDEL 2.625% 27-03-26 CV	EUR	1.500.000	1.532.002,50	0,62
WORLDLINE ZCP 30-07-25 CV	EUR	25.000	2.934.525,00	1,19
Irlande/Ireland			505.547,50	0,21
GLANBIA CO OPERATIVE SOCIETY 1.875% 27-01-27	EUR	500.000	505.547,50	0,21
Italie/Italy			22.154.288,00	9,00
ENI 2.95% 14-09-30 CV EMTN	EUR	10.000.000	10.305.500,00	4,19
NEXI ZCP 24-02-28 CV	EUR	4.000.000	3.631.880,00	1,48
SELINI 4.0% 30-05-28 CV	EUR	5.600.000	8.216.908,00	3,34
Jersey			2.331.333,18	0,95
PHP FINANCE JERSEY NO 2 2.875% 15-07-25	GBP	2.000.000	2.331.333,18	0,95
Luxembourg			17.526.633,18	7,12
IWG INTL 0.5% 09-12-27 CV	GBP	7.100.000	8.118.045,18	3,30
LAGFIN SCA 3.5% 08-06-28 CV	EUR	9.800.000	9.408.588,00	3,82
Mexique/Mexico			13.987.260,00	5,68
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE 2.625% 24-02-26	EUR	14.000.000	13.987.260,00	5,68
Pays-Bas/Netherlands			24.564.872,22	9,98
BASIC FIT NV 1.5% 17-06-28 CV	EUR	3.300.000	3.251.308,50	1,32
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV ZCP 09-08-25	EUR	1.000.000	996.540,00	0,41
MERRILL LYNCH BV ZCP 30-01-26	EUR	11.000.000	10.901.220,00	4,43
QIAGEN NV ZCP 17-12-27 CV	USD	1.000.000	831.413,72	0,34
REDCARE PHARMACY NV ZCP 21-01-28	EUR	5.000.000	4.887.550,00	1,99
SIMON GLOBAL DEVELOPMENT BV 3.5% 14-11-26	EUR	3.000.000	3.696.840,00	1,50
Royaume-Uni/United Kingdom			21.468.344,62	8,73
CAPITAL AND COUNTIES PROPERTIES 2.0% 30-03-26	GBP	9.700.000	11.094.417,46	4,51
TRAINLINE 1.0% 14-01-26 CV	GBP	8.600.000	9.807.122,35	3,99
WH SMITH 1.625% 07-05-26 CV	GBP	500.000	566.804,81	0,23

HELIUM FUND - Helium Invest

Portefeuille-titres au 30/06/25/*Securities portfolio as at 30/06/25*

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal <i>Quantity/ Notional</i>	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
Suisse/Switzerland			5.205.966,11	2,12
CEMBRA MONEY BANK AG ZCP 09-07-26	CHF	2.800.000	3.001.575,43	1,22
STMICROELECTRONICS NV ZCP 04-08-25	USD	2.600.000	2.204.390,68	0,90
Droits/Rights			6.670,56	0,00
États-Unis/United States of America			6.670,56	0,00
CHECKPOINT THERAPEUTICS RTS	USD	48.939	6.670,56	0,00
Total du portefeuille-titres/Total securities portfolio			228.419.273,89	92,84

HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven

HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven

Etat des actifs nets au 30/06/25/Statement of net assets as at 30/06/25

	Exprimé en Expressed in EUR
Actifs/Assets	315.380.486,25
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation/Securities portfolio at market value	271.931.439,16
Prix de revient/Cost price	262.487.460,08
Avoirs en banque et liquidités/Cash at banks and liquidities	35.390.274,23
A recevoir sur investissements vendus/Receivable for investments sold	2.157.550,44
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme/Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	1.313.640,92
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures/Net unrealised appreciation on financial futures	1.592.890,36
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres/Dividends receivable on securities portfolio	147.355,62
Dividendes à recevoir sur swaps/Dividends receivable on swaps	126.625,15
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres/Interests receivable on securities portfolio	970.380,62
Intérêts à recevoir sur swaps/Interests receivable on swaps	1,58
Autres intérêts à recevoir/Other interests receivable	18.732,20
A recevoir sur change/Receivable on foreign exchange	1.731.595,97
Passifs/Liabilities	14.654.045,84
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation/Options (short positions) at market value	320.650,00
Options vendues au prix de revient/Options sold at cost	218.375,00
Découvert bancaire/Bank overdrafts	2.505.412,21
A payer sur investissements achetés/Payable on investments purchased	7.098.127,71
Moins-value nette non réalisée sur swaps/Net unrealised depreciation on swaps	673.111,50
Commissions de gestion à payer/Management fees payable	172.224,89
Commissions de performance à payer/Performance fees payable	1.427.510,45
Dividendes à payer sur swaps/Dividends payable on swaps	7.132,15
Intérêts à payer sur swaps/Interests payable on swaps	334.199,52
A payer sur change/Payable on foreign exchange	1.733.678,42
Autres passifs/Other liabilities	381.998,99
Valeur nette d'inventaire/Net asset value	300.726.440,41

HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/25 au 30/06/25 Statement of operations and changes in net assets from 01/01/25 to 30/06/25

	Exprimé en Expressed in EUR
Revenus/Income	12.224.594,70
Dividendes sur portefeuille-titres, nets/Dividends on securities portfolio, net	1.239.762,36
Dividendes reçus sur swaps/Dividends received on swaps	2.924.491,20
Intérêts reçus sur obligations, nets/Interests on bonds, net	3.487.151,49
Intérêts reçus sur swaps/Interests received on swaps	4.226.768,45
Intérêts bancaires/Bank interests on cash accounts	295.712,50
Autres revenus/Other income	50.708,70
Dépenses/Expenses	13.544.517,98
Commissions de gestion/Management fees	1.014.952,24
Commissions de performance/Performance fees	1.427.510,45
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire/Depositary and sub-depositary fees	33.837,29
Commissions d'administration/Administration fees	48.267,52
Frais de domiciliation/Domiciliary fees	1.099,32
Amortissement des frais d'établissement/Amortisation of formation expenses	4.950,61
Frais d'audit/Audit fees	9.637,56
Frais légaux/Legal fees	13.288,51
Frais de transaction/Transaction fees	135.734,31
Rémunération administrateurs/Directors fees	1.592,51
Taxe d'abonnement/Subscription tax	14.819,97
Intérêts payés sur découvert bancaire/Interests paid on bank overdraft	157.631,62
Dividendes payés sur swaps/Dividends paid on swaps	2.310.146,65
Intérêts payés sur swaps/Interests paid on swaps	8.350.623,51
Frais bancaires/Banking fees	330,43
Autres dépenses/Other expenses	20.095,48
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements/Net income / (loss) from investments	-1.319.923,28
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :/Net realised profit / (loss) on:	
- ventes d'investissements/- sales of investment securities	22.397.403,44
- options	358.511,96
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	5.471.000,99
- contrats futures/- financial futures	-1.765.629,88
- swaps	3.819.225,67
- change/- foreign exchange	-3.596.779,13
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s/Net realised profit / (loss)	25.363.809,77
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :/Movement in net unrealised appreciation / (depreciation) on:	
- ventes d'investissements/- investments	-11.960.975,60
- options	-140.599,53
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	1.707.792,96
- contrats futures/- financial futures	1.307.384,11
- swaps	-1.728.211,38
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations/Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations	14.549.200,33
Augmentation / (diminution) nette des actifs/Net increase / (decrease) in net assets	14.549.200,33
Actifs nets au début de la période/Net assets at the beginning of the period	286.177.240,08
Actifs nets à la fin de la période/Net assets at the end of the period	300.726.440,41

HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven

Statistiques/*Statistics*

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Total des actifs nets/<i>Total Net Assets</i>	EUR	300.726.440,41	286.177.240,08	205.642.673,15
A - EUR				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		264.244,488	264.244,488	200.000,000
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	1.138,06	1.083,00	1.028,21

HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/25 au 30/06/25
Changes in number of shares outstanding from 01/01/25 to 30/06/25

	Nombre d'actions au 01/01/25 <i>Shares outstanding as at 01/01/25</i>	Nombre d'actions émises <i>Shares issued</i>	Nombre d'actions rachetées <i>Shares redeemed</i>	Nombre d'actions au 30/06/25 <i>Shares outstanding as at 30/06/25</i>
A - EUR	264.244,488	0,000	0,000	264.244,488

HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven

Portefeuille-titres au 30/06/25/Securities portfolio as at 30/06/25

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal <i>Quantity/ Notional</i>	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé/ <i>Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market</i>			271.931.439,16	90,42
Actions/Shares			63.428.492,38	21,09
Allemagne/Germany			2.098.258,68	0,70
COVESTRO AG-TEND	EUR	26.083	1.575.413,20	0,52
GERRESHEIMER AG	EUR	5.521	264.345,48	0,09
MERCK KGAA	EUR	2.350	258.500,00	0,09
Belgique/Belgium			398.202,00	0,13
FINANCIERE DE TUBIZE	EUR	2.994	398.202,00	0,13
Bermudes/Bermuda			2.559.413,49	0,85
ENSTAR GROUP LTD	USD	8.932	2.559.413,49	0,85
Chine/China			159.527,71	0,05
BYD CO LTD-H	HKD	12.000	159.527,71	0,05
États-Unis/United States of America			24.322.106,94	8,09
APPROVIN CORP-CLASS A	USD	630	187.886,36	0,06
BLUEPRINT MEDICINES CORP	USD	94.153	10.281.153,08	3,42
CONCENTRA GROUP HOLDINGS PAR	USD	6.625	116.093,41	0,04
DESKTOP METAL INC-A	USD	2.508	11.313,08	0,00
DUN & BRADSTREET HOLDINGS IN	USD	147.140	1.139.415,26	0,38
JUNIPER NETWORKS INC	USD	34.801	1.183.800,26	0,39
KELLANOVA	USD	85.790	5.812.394,00	1,93
PIONEER ACQUISITION I CORP	USD	9.746	83.108,97	0,03
SKECHERS USA INC-CL A	USD	21.100	1.134.224,99	0,38
SPRINGWORKS THERAPEUTICS INC	USD	29.000	1.160.889,38	0,39
TRIUMPH GROUP	USD	65.909	1.445.803,77	0,48
UNITED STATES STEEL CORP	USD	5.984	280.376,54	0,09
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	149.779	1.464.806,34	0,49
WEN ACQUISITION CORP	USD	2.308	20.841,50	0,01
France			25.695.921,30	8,54
CANAL+SA	GBP	1.896.444	5.043.310,10	1,68
HAVAS NV	EUR	1.604.800	2.339.798,40	0,78
LOUIS HACHETTE GROUP	EUR	1.660.000	2.885.910,00	0,96
MEDINCELL SA	EUR	95.609	1.600.494,66	0,53
SEB SA	EUR	693	55.509,30	0,02
SMCP SA	EUR	16.500	70.620,00	0,02
VALNEVA SE	EUR	44.500	104.575,00	0,03
VERALLIA	EUR	381.925	10.770.285,00	3,58
VIVENDI SE	EUR	964.636	2.825.418,84	0,94
Italie/Italy			1.515.000,00	0,50
ANIMA HOLDING SPA	EUR	250.000	1.515.000,00	0,50
Japon/Japan			2.115.399,65	0,70
SBI HOLDINGS INC	JPY	11.413	338.573,31	0,11
TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	18.483	1.776.826,34	0,59
Luxembourg			254.163,20	0,08
SES	EUR	42.080	254.163,20	0,08
Pays-Bas/Netherlands			2.934.429,60	0,98
ARGENX SE	EUR	644	302.551,20	0,10
JUST EAT TAKEAWAY	EUR	134.400	2.610.720,00	0,87
ONWARD MEDICAL	EUR	4.864	21.158,40	0,01

HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven

Portefeuille-titres au 30/06/25/Securities portfolio as at 30/06/25

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
Royaume-Uni/United Kingdom			805.243,15	0,27
AQUIS EXCHANGE PLC	GBP	90.528	766.201,26	0,25
CONCENTRIC AB	SEK	5.312	-	0,00
ZEGONA COMMUNICATIONS PLC	GBP	4.764	39.041,89	0,01
Suède/Sweden			570.826,66	0,19
BIOTAGE AB	SEK	44.626	570.826,66	0,19
Obligations/Bonds			31.999.537,82	10,64
Belgique/Belgium			1.963.870,00	0,65
KBC GROUPE 0.375% 16-06-27	EUR	2.000.000	1.963.870,00	0,65
États-Unis/United States of America			13.317.188,82	4,43
CITIGROUP 0.5% 08-10-27 EMTN	EUR	7.000.000	6.829.970,00	2,27
JPM CHASE 1.638% 18-05-28 EMTN	EUR	6.000.000	5.909.070,00	1,96
WALGREENS BOOTS ALLIANCE 3.2% 15-04-30	USD	300.000	244.406,01	0,08
WALGREENS BOOTS ALLIANCE 3.45% 01-06-26	USD	400.000	333.742,81	0,11
France			2.457.883,50	0,82
ATOS SE 9.0% 18-12-29	EUR	500.000	559.322,50	0,19
BNP PAR 3.7796% 19-01-36 EMTN	EUR	1.100.000	1.094.632,00	0,36
CLARIANE 7.875% 27-06-30	EUR	600.000	604.947,00	0,20
VERALLIA SASU 1.625% 14-05-28	EUR	200.000	198.982,00	0,07
Pays-Bas/Netherlands			12.001.800,00	3,99
TENNET HOLDING BV 2.374% PERP	EUR	12.000.000	12.001.800,00	3,99
Royaume-Uni/United Kingdom			2.258.795,50	0,75
EC FINANCE 3.0% 15-10-26	EUR	2.300.000	2.258.795,50	0,75
Obligations à taux variables/Floating rate notes			4.702.421,00	1,56
Canada			1.698.521,00	0,56
BANK OF NOVA SCOTIA E3R+0.75% 06-03-29	EUR	1.700.000	1.698.521,00	0,56
États-Unis/United States of America			3.003.900,00	1,00
ATHENE GLOBAL FUNDING E3R+0.85% 21-05-27	EUR	3.000.000	3.003.900,00	1,00
Obligations convertibles/Convertible bonds			171.764.611,52	57,12
Allemagne/Germany			45.559.400,00	15,15
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.0% 17-11-25 CV	EUR	7.300.000	7.400.229,00	2,46
LEG IMMOBILIE SE 0.4% 30-06-28	EUR	10.200.000	9.371.964,00	3,12
LEG IMMOBILIE SE 0.875% 01-09-25	EUR	4.300.000	4.287.336,50	1,43
TAG IMMOBILIE AG 0.625% 27-08-26	EUR	13.500.000	13.147.312,50	4,37
ZALANDO SE 0.05% 06-08-25 CV	EUR	2.500.000	2.492.587,50	0,83
ZALANDO SE 0.625% 06-08-27 CV	EUR	9.300.000	8.859.970,50	2,95
Belgique/Belgium			7.623.993,00	2,54
SAGERPAR ZCP 01-04-26 CV	EUR	7.800.000	7.623.993,00	2,54
Espagne/Spain			4.520.132,50	1,50
AUDAX RENOVABLES SA EX FERSA ENERGIAS 2.75% 30-11-25	EUR	1.500.000	1.494.772,50	0,50
CELLNEX TELECOM 0.75% 20-11-31 CV	EUR	1.000.000	892.640,00	0,30
CELLNEX TELECOM 2.125% 11-08-30 CV	EUR	2.000.000	2.132.720,00	0,71
États-Unis/United States of America			4.287.825,00	1,43
CITIGROUP GLOBAL MKTS 1.0% 09-04-29 CV	EUR	4.500.000	4.287.825,00	1,43
France			15.538.380,74	5,17
BIGBEN INTERACTIVE 1.125% 19-02-26	EUR	1.100.000	722.430,50	0,24
CLARIANE 0.875% 06-03-27 CV	EUR	25.000	1.420.984,90	0,47
CLARIANE 1.875% PERP CV	EUR	176.287	7.263.568,68	2,42
LEGRAND 1.5% 23-06-33 CV	EUR	1.500.000	1.507.642,50	0,50

HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven

Portefeuille-titres au 30/06/25/Securities portfolio as at 30/06/25

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
NEXITY 0.875% 19-04-28 CV	EUR	25.626	1.135.156,16	0,38
ORPAR 2.0% 07-02-31 CV	EUR	1.100.000	1.037.135,00	0,34
SOITEC ZCP 01-10-25 CV	EUR	4.000	690.748,00	0,23
WORLDLINE ZCP 30-07-25 CV	EUR	15.000	1.760.715,00	0,59
Italie/Italy			20.580.582,99	6,84
DIASORIN ZCP 05-05-28 CV	EUR	1.000.000	907.425,00	0,30
ENI 2.95% 14-09-30 CV EMTN	EUR	8.000.000	8.244.400,00	2,74
NEXI ZCP 24-02-28 CV	EUR	1.800.000	1.634.346,00	0,54
SELINI 4.0% 30-05-28 CV	EUR	4.600.000	6.749.603,00	2,24
SNAM 3.25% 29-09-28 CV EMTN	EUR	2.300.000	3.044.808,99	1,01
Jersey			2.088.210,36	0,69
PHP FINANCE JERSEY NO 2 2.875% 15-07-25	GBP	1.000.000	1.165.666,59	0,39
SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 5.0% 23-05-27	USD	800.000	922.543,77	0,31
Luxembourg			8.906.844,61	2,96
IWG INTL 0.5% 09-12-27 CV	GBP	2.500.000	2.858.466,61	0,95
LAGFIN SCA 3.5% 08-06-28 CV	EUR	6.300.000	6.048.378,00	2,01
Mexique/Mexico			7.692.993,00	2,56
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE 2.625% 24-02-26	EUR	7.700.000	7.692.993,00	2,56
Pays-Bas/Netherlands			26.405.656,82	8,78
BASIC FIT NV 1.5% 17-06-28 CV	EUR	11.900.000	11.724.415,50	3,90
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 1.25% 30-04-26	EUR	1.000.000	985.125,00	0,33
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV ZCP 09-08-25	EUR	3.000.000	2.989.620,00	0,99
QIAGEN NV ZCP 17-12-27 CV	USD	6.800.000	5.653.613,32	1,88
REDCARE PHARMACY NV ZCP 21-01-28	EUR	2.900.000	2.834.779,00	0,94
SIMON GLOBAL DEVELOPMENT BV 3.5% 14-11-26	EUR	1.800.000	2.218.104,00	0,74
Royaume-Uni/United Kingdom			21.230.144,76	7,06
CAPITAL AND COUNTIES PROPERTIES 2.0% 30-03-26	GBP	9.900.000	11.323.168,34	3,77
TRAINLINE 1.0% 14-01-26 CV	GBP	6.600.000	7.526.396,22	2,50
WH SMITH 1.625% 07-05-26 CV	GBP	2.100.000	2.380.580,20	0,79
Suisse/Switzerland			7.330.447,74	2,44
CEMBRA MONEY BANK AG ZCP 09-07-26	CHF	3.200.000	3.430.371,92	1,14
STMICROELECTRONICS NV ZCP 04-08-25	USD	4.600.000	3.900.075,82	1,30
Droits/Rights			36.376,44	0,01
États-Unis/United States of America			36.376,44	0,01
CHECKPOINT THERAPEUTICS RTS	USD	266.878	36.376,44	0,01
Total du portefeuille-titres/Total securities portfolio			271.931.439,16	90,42

HELIUM FUND

Notes aux états financiers

Notes to the financial statements

HELIUM FUND

Notes aux états financiers/Notes to the financial statements

1 - Généralités/1 - 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 2025, cinq compartiments sont actifs, à savoir:

- HELIUM FUND - Helium Fund;
- HELIUM FUND - Helium Performance;
- HELIUM FUND - Helium Selection;
- HELIUM FUND - Helium Invest;
- HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven.

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

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

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

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

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

As of June 30, 2025, five sub-funds are active, namely:

- HELIUM FUND - Helium Fund;
- HELIUM FUND - Helium Performance;
- HELIUM FUND - Helium Selection;
- HELIUM FUND - Helium Invest;
- HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven.

HELIUM FUND

Notes aux états financiers/Notes to the financial statements

2 - Principales méthodes comptables/2 - Principal accounting policies

2.1 - Conversion des devises étrangères/2.1 - Foreign currency translation

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

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

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

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

Les taux de change suivants ont été utilisés par le Fonds en date du 30 juin 2025:

The following exchange rates were used by the Fund as at June 30, 2025:

1 EUR =	1,79115	AUD	1 EUR =	1,60175	CAD	1 EUR =	0,93435	CHF
1 EUR =	8,41125	CNY	1 EUR =	7,4608	DKK	1 EUR =	0,8566	GBP
1 EUR =	9,2147	HKD	1 EUR =	399,70	HUF	1 EUR =	3,9529	ILS
1 EUR =	169,55675	JPY	1 EUR =	1.584,228	KRW	1 EUR =	11,87905	NOK
1 EUR =	1,9337	NZD	1 EUR =	4,242	PLN	1 EUR =	11,18725	SEK
1 EUR =	1,4951	SGD	1 EUR =	1,17385	USD	1 EUR =	20,8608	ZAR

HELIUM FUND

Notes aux états financiers/Notes to the financial statements

3 - Commission de performance/3 - Performance fees

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

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

Compartiments / Sub-funds	Classe d'actions / Share class	Code ISIN / ISIN Code	Devise du compartiment / Sub-fund currency	Montants des commissions de performance au 30/06/25 (en devise du compartiment) / Performance fee amounts as of 30/06/25 (in sub-fund currency)	VNI moyenne de la Classe d'actions (en devise du compartiment) / Average NAV of the Share Class (in sub-fund currency)	% de la VNI moyenne de la Classe d'actions / % of Average NAV of the Share Class
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe A EUR	LU0912261541	EUR	48.343,63	17.997.539,54	0,27
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe B EUR	LU0912261624	EUR	204.528,75	125.466.106,57	0,16
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe I EUR	LU1334564140	EUR	818.593,99	301.725.077,71	0,27
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe Bcl EUR	LU1734046201	EUR	49.963,95	20.007.282,39	0,25
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe I CHF	LU1734046383	EUR	1.998,11	700.973,58	0,29
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe I USD	LU2701648383	EUR	12.810,35	4.699.414,79	0,27
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe F EUR	LU1991442788	EUR	1.267.312,03	276.548.480,88	0,46
TOTAL				2.403.550,81		
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe A EUR	LU0912261970	EUR	345.877,93	62.153.882,50	0,56
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe A USD	LU1272301968	EUR	68.459,22	11.773.424,71	0,58
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe B EUR	LU0912262275	EUR	653.833,45	139.187.316,23	0,47
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe B USD	LU1272302263	EUR	13.167,69	2.912.408,70	0,45
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe S EUR	LU0912262358	EUR	2,055.458,91	458.877.464,81	0,45
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe E EUR	LU1569900605	EUR	217.389,64	58.216.300,93	0,37
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe E USD	LU1569902999	EUR	51.811,09	17.250.964,51	0,30
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe E JPY	LU1734046623	EUR	2,83	723,66	0,39
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe E GBP	LU1734046896	EUR	568,46	131.407,98	0,43
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe Bcl EUR	LU1734046466	EUR	143.895,51	27.614.714,40	0,52
TOTAL				3.550.464,73		

HELIUM FUND

Notes aux états financiers/Notes to the financial statements

3 - Commission de performance/3 - Performance fees

Compartiments / Sub-funds	Classe d'actions / Share class	Code ISIN / ISIN Code	Devise du compartiment / Sub-fund currency	Montants des commissions de performance au 30/06/25 (en devise du compartiment) / Performance fee amounts as of 30/06/25 (in sub-fund currency)	VNI moyenne de la Classe d'actions (en devise du compartiment) / Average NAV of the Share Class (in sub-fund currency)	% de la VNI moyenne de la Classe d'actions / % of Average NAV of the Share Class
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe A EUR	LU1112771255	EUR	1.568.305,91	231.260.503,32	0,68
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe B EUR	LU1112771503	EUR	1.555.816,43	283.233.408,29	0,55
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe S EUR	LU1112771768	EUR	1.531.347,69	269.445.010,55	0,57
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe Bcl EUR	LU1734046979	EUR	403.642,66	42.410.167,27	0,95
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe A CHF	LU1734047191	EUR	15.635,77	2.561.307,69	0,61
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe A JPY	LU1734047274	EUR	945.884,75	80.402.712,15	1,18
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe A USD	LU1734047357	EUR	180.221,39	23.539.045,16	0,77
TOTAL				6.200.854,60		
HELIUM FUND – Helium Invest	Classe A EUR	LU1995653893	EUR	215.582,05	69.851.607,51	0,31
HELIUM FUND – Helium Invest	Classe A USD	LU2113029172	EUR	61.999,47	16.863.263,94	0,37
HELIUM FUND – Helium Invest	Classe B EUR	LU1995645790	EUR	50.781,74	34.025.534,86	0,15
HELIUM FUND – Helium Invest	Classe S EUR	LU1995645956	EUR	302.814,57	80.230.359,74	0,38
HELIUM FUND – Helium Invest	Classe Bcl EUR	LU1995646335	EUR	14.748,44	4.830.812,82	0,31
TOTAL				645.926,27		
HELIUM FUND – Syquant Global Event-Driven	Classe A EUR	LU2643775955	EUR	1.427.510,45	286.744.070,91	0,50
TOTAL				1.427.510,45		

4 - Changement dans la composition du portefeuille-titres/4 - Changes in the composition of securities portfolio

Le rapport concernant les changements intervenus dans la composition des portefeuille-titres au cours de la période terminée au 30 juin 2025 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 June 30, 2025 is available free of charge upon request at the registered office of the Fund.

HELIUM FUND

Notes aux états financiers/Notes to the financial statements

5 - Informations relatives à SFTR (Securities Financing Transactions Regulation)/5 - Securities Financing Transactions Regulation (SFTR) Disclosures

CONTRATS « EQUITY SWAPS »	HELIUM FUND - Helium Fund	HELIUM FUND - Helium Performance	HELIUM FUND - Helium Selection
Actifs/Assets used En valeur absolue/In absolute terms En % de la valeur nette d'inventaire totale/ As a % of total net asset value	En EUR/ In EUR 16.628.486,95 2,13%	En EUR/ In EUR 23.816.658,01 2,59%	En EUR/ In EUR 39.562.138,42 3,47%
Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle Transactions classified according to residual maturities	En EUR/ In EUR	En EUR/ In EUR	En EUR/ In EUR
De 1 semaine à 1 mois *(voir note) From 1 week to 1 month *(see note)	16.628.486,95	23.816.658,01	39.562.138,42
Les 10 principales contreparties/ The 10 largest counterparties Première contrepartie/First name	En EUR/ In EUR BNP Paribas	En EUR/ In EUR BNP Paribas	En EUR/ In EUR BNP Paribas
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	8.094.395,20	9.507.014,12	14.863.749,27
Pays d'établissement/Country of establishment	France/France	France/France	France/France
Seconde contrepartie/Second name	Morgan Stanley Europe SE	Goldman Sachs International	Morgan Stanley Europe SE
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	3.129.672,81	5.159.095,48	10.518.325,01
Pays d'établissement/Country of establishment	Allemagne/Germany	France/France	Allemagne/Germany
Troisième contrepartie/Third name	JP Morgan Securities Ltd	JP Morgan Securities Ltd	JP Morgan Securities Ltd
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	2.452.272,71	4.423.385,44	7.702.564,31
Pays d'établissement/Country of establishment	Allemagne/Germany	Allemagne/Germany	Allemagne/Germany
Quatrième contrepartie/Fourth name	Goldman Sachs International	Morgan Stanley Europe SE	Goldman Sachs International
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	1.248.518,50	3.784.398,17	5.473.788,06
Pays d'établissement/Country of establishment	France/France	Allemagne/Germany	France/France
Cinquième contrepartie/Fifth name	Barclays Bank Plc London	BOFA SECURITIES EUROPE SA	BOFA SECURITIES EUROPE SA
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	1.012.057,56	912.404,80	969.020,74
Pays d'établissement/Country of establishment	Irlande/Ireland	France/France	France/France
Sixième contrepartie/Sixth name	BOFA SECURITIES EUROPE SA	Barclays Bank Plc London	Barclays Bank Plc London
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	691.570,17	30.360,00	34.691,03
Pays d'établissement/Country of establishment	France/France	Irlande/Ireland	Irlande/Ireland
Septième contrepartie/Seventh name Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades			
Pays d'établissement/Country of establishment			
Revenus et coûts/ Revenues and expenditures Revenus du Fonds:/ Revenues of the Fund: En valeur absolue/ In absolute amount En % des revenus bruts/ In % of gross revenue Coûts du Fonds:/Expenditure component of the Fund:	En EUR/ In EUR 403.417.049,62 100% 448.869.912,78	En EUR/ In EUR 500.250.890,92 100% 548.028.285,91	En EUR/ In EUR 545.330.094,40 100% 594.751.617,16

HELIUM FUND

Notes aux états financiers/Notes to the financial statements

5 - Informations relatives à SFTR (Securities Financing Transactions Regulation)/5 - Securities Financing Transactions Regulation (SFTR) Disclosures

CONTRATS « EQUITY SWAPS »	HELIUM FUND - Helium Invest	HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven
Actifs/Assets used En valeur absolue/In absolute terms En % de la valeur nette d'inventaire totale/ As a % of total net asset value	En EUR/ In EUR 7.689.649,83 3,13%	En EUR/ In EUR 8.671.246,54 2,88%
Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle/Transactions classified according to residual maturities De 1 semaine à 1 mois *(voir note)/ From 1 week to 1 month *(see note)	En EUR/ In EUR 7.689.649,83	En EUR/ In EUR 8.671.246,54
Les 10 principales contreparties/ The 10 largest counterparties	En EUR/ In EUR	En EUR/ In EUR
Première contrepartie/First name	BNP Paribas	BNP Paribas
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	5.738.925,56	5.743.481,90
Pays d'établissement/Country of establishment	France/France	France/France
Seconde contrepartie/Second name	Morgan Stanley Europe SE	JP Morgan Securities Ltd
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	1.565.239,94	1.726.863,59
Pays d'établissement/Country of establishment	Allemagne/Germany	Allemagne/Germany
Troisième contrepartie/Third name	JP Morgan Securities Ltd	Morgan Stanley Europe SE
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	325.066,03	999.049,48
Pays d'établissement/Country of establishment	Allemagne/Germany	Allemagne/Germany
Quatrième contrepartie/Fourth name	BOFA SECURITIES EUROPE SA	BOFA SECURITIES EUROPE SA
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	60.418,30	198.671,04
Pays d'établissement/Country of establishment	France/France	France/France
Cinquième contrepartie/Fifth name		Goldman Sachs International
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades		3.180,52
Pays d'établissement/Country of establishment		France/France
Sixième contrepartie/Sixth name		
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades		
Pays d'établissement/Country of establishment		
Septième contrepartie/Seventh name		
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades		
Pays d'établissement/Country of establishment		
Revenus et coûts/ Revenues and expenditures Revenus du Fonds:/ Revenues of the Fund: En valeur absolue/ In absolute amount En % des revenus bruts/ In % of gross revenue Coûts du Fonds:/Expenditure component of the Fund:	En EUR/ In EUR 71.108.878,88 100% 72.505.954,77	En EUR/ In EUR 103.644.105,40 100% 104.902.692,60

*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

Notes aux états financiers/Notes to the financial statements

5 - Informations relatives à SFTR (Securities Financing Transactions Regulation)/5 - Securities Financing Transactions Regulation (SFTR) Disclosures

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

Les revenus et dépenses du Fonds comprennent les intérêts, les dividendes, les réalisations et les variations de résultat non réalisé sur les « equity swaps »,

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

Revenues and expenditures of the Fund includes interests, dividends, realised on Equity Swaps,

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

	Bank of America	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	Goldman Sachs	Morgan Stanley	JP Morgan	BNP	Barclays	Société Générale
	En/In EUR	En/In EUR	En/In EUR	En/In EUR	En/In EUR	En/In EUR	En/In EUR	En/In EUR
HELIUM FUND - Helium Fund	-	-	61.193,87	5.934.707,15	40.000,00	5.124.493,90	10.960.400,00	-
HELIUM.FUND - Helium Performance	-	-	1.855.055,51	4.943.744,07	-	5.208.214,00	622.368,00	-
HELIUM FUND - Helium Selection	-	-	44.339,12	8.461.422,03	4.331,90	3.710.841,55	712.534,00	-
HELIUM FUND - Helium Invest	11.000,00	-	30.152,37	1.502.930,08	22.500,00	-	-	-
HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven	-	-	7.959,28	2.385.339,98	-	3.914,01	-	-