

# HELIUM FUND

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 176 451

# HELIUM FUND

---

## Table des Matières/*Table of contents*

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

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

# HELIUM FUND

---

## Organisation et administration/*Organisation and administration*

**Siège social**  
**Registered office**

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

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

*Administrateurs*  
*Directors*

Alain Reinhold  
Senior Advisor  
Reinhold & Partners

Olivier Leymarie  
C.E.O.  
Syquant Capital SAS

Henri Jeantet  
Président/Chairman  
Syquant Capital SAS

Bertrand Patillet  
C.E.O.  
Alvicef Conseil

**Société de Gestion**  
**Management Company**

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

**Dirigeants de la Société de Gestion**  
**Management of the Management Company**

Olivier Leymarie  
C.E.O.  
Syquant Capital SAS

Henri Jeantet  
Président/Chairman  
Syquant Capital SAS

**Banque dépositaire et agent payeur**  
**Depositary bank and paying agent**

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

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

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

**Cabinet de révision agréé**

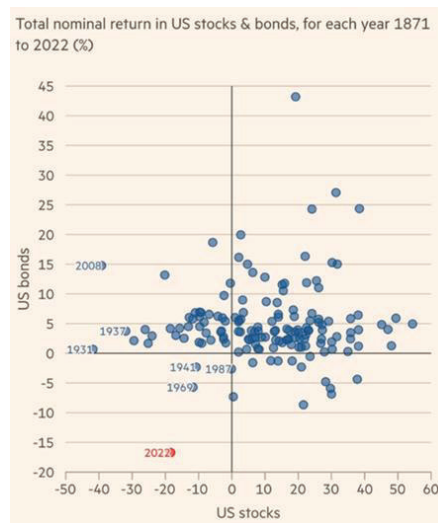
Deloitte Audit  
Société à responsabilité limitée  
20, Boulevard de Kockelscheuer  
L-1821 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

# HELIUM FUND

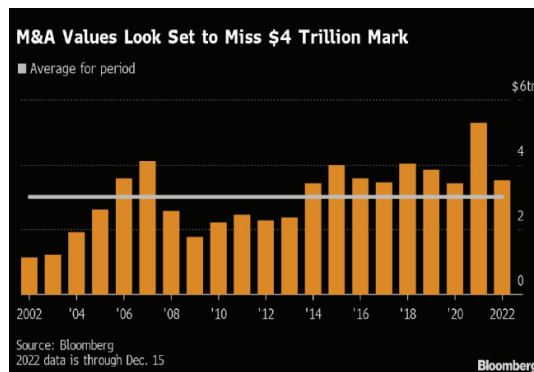
## Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors

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

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



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



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

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

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

# HELIUM FUND

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

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

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

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

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

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

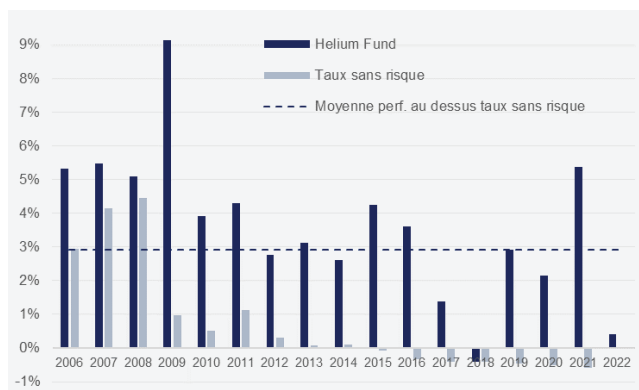
Helium Invest positionné essentiellement sur les obligations et obligations convertibles est de fait plus impacté par les mouvements de hausse des taux et *spreads* de crédit et offre un potentiel de rendement plus important à date sur le crédit autour de 6%/an brut.

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

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

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

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



# HELIUM FUND

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

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

### Syquant Technology :

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

### Helium Alpha :

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

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

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

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

### Données Chiffrées au 31/12/2022

#### AUM par compartiment

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

#### Performance par compartiment

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

### HELIUM FUND - Helium Fund

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

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

# HELIUM FUND

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

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

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

### HELIUM FUND - Helium Performance

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

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

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

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

### HELIUM FUND - Helium Selection

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

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

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

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

# HELIUM FUND

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

### HELIUM FUND - Helium Alpha

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

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

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

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

### HELIUM FUND - Helium Invest

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

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

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

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

### HELIUM FUND - Syquant Technology

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

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

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

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



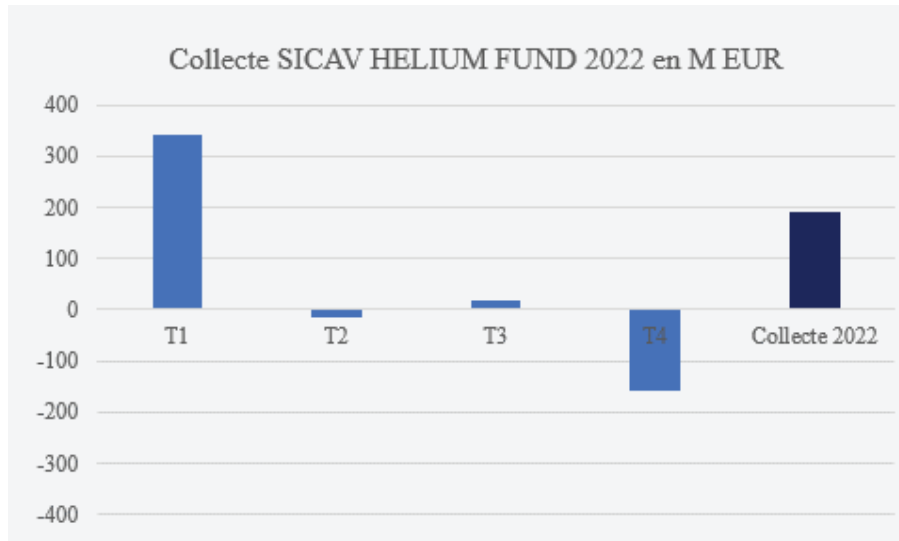
# HELIUM FUND

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

### Syquant Capital SAS Marketing:

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

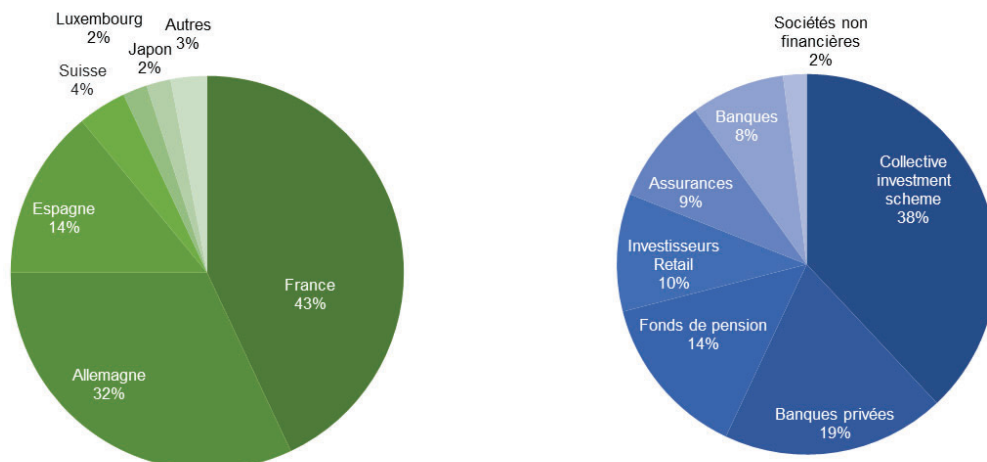
Cet arbitrage s'effectue souvent au détriment des stratégies de performance absolue, dont celles déployées dans les compartiments d'Helium Fund et plus particulièrement ceux à basse volatilité comme Helium Fund - Helium Fund dont la décollecte s'élève à 109M€ sur l'année 2022.



Sur l'année 2022 on peut noter par ailleurs :

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

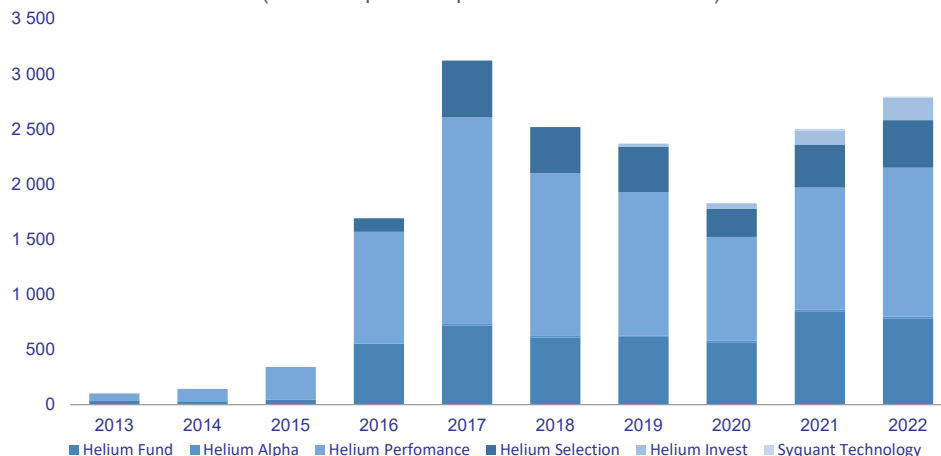
### Typologie des investisseurs



# HELIUM FUND

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

### Évolution des encours (encours par compartiment en MM euros)



### Syquant Capital - Risk Management

#### Evolution du Risk Management Process (« RMP »)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# HELIUM FUND

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

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

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

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

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

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

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

### Intégration et encadrement du suivi quotidien de la liquidité des fonds

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

### **Bilan des contrôles 2022**

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

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

### **Exposition Contreparties**

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

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

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

Pièces jointes :

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

# HELIUM FUND

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

### ANNEXE 1

#### Matrice Enregistrement Helium Fund (source Deloitte 11 janvier 2022)

| Subfund Name         | Subfund Cur | Share Class Name         | ISIN         | BE         |                | CH         |                | DE         |                | ES         |                | FR         |                | IT         |                | LU         |                | NL         |                | SG         |                |
|----------------------|-------------|--------------------------|--------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|
|                      |             |                          |              | Reg Status | Effective date | Reg Status | Effective date | Reg Status | Effective date | Reg Status | Effective date | Reg Status | Effective date | Reg Status | Effective date | Reg Status | Effective date | Reg Status | Effective date | Reg Status | Effective date |
| Helium Alpha         | EUR         | A EUR Capitalisation     | LU1685939703 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Alpha         | EUR         | A USD Capitalisation     | LU211302821  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Alpha         | EUR         | B EUR Capitalisation     | LU1685939180 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Alpha         | EUR         | C EUR Capitalisation     | LU1685939420 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Alpha         | EUR         | S EUR Capitalisation     | LU1685939263 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Fund          | EUR         | A EUR Capitalisation     | LU0912261541 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Fund          | EUR         | B EUR Capitalisation     | LU0912261624 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Fund          | EUR         | BC-EUR Capitalisation    | LU1734046201 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Fund          | EUR         | C EUR Capitalisation     | LU0912261897 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Fund          | EUR         | F EUR Capitalisation     | LU1991442788 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Fund          | EUR         | I CHF Capitalisation     | LU1734046383 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Fund          | EUR         | J EUR Capitalisation     | LU1334664140 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Invest        | EUR         | A EUR Capitalisation     | LU1995653893 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Invest        | EUR         | A USD Capitalisation     | LU2113028172 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Invest        | EUR         | B EUR Capitalisation     | LU1995654790 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Invest        | EUR         | BLC EUR Capitalisation   | LU1995654635 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Invest        | EUR         | C EUR Capitalisation     | LU1995654678 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Invest        | EUR         | D EUR Capitalisation     | LU1995654659 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Invest        | EUR         | S EUR Capitalisation     | LU1995654566 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Performance   | EUR         | A USD Capitalisation     | LU0912261970 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Performance   | EUR         | A EUR Capitalisation     | LU1272301968 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Performance   | EUR         | B EUR Capitalisation     | LU0912262275 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Performance   | EUR         | B USD Capitalisation     | LU1272302263 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Performance   | EUR         | BC-EUR Capitalisation    | LU1734046466 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Performance   | EUR         | C EUR Capitalisation     | LU0912262432 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Performance   | EUR         | D EUR Capitalisation     | LU1539691169 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Performance   | EUR         | E CHF Capitalisation     | LU1734046510 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Performance   | EUR         | E GBP Capitalisation     | LU1734046886 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Performance   | EUR         | E JPY Capitalisation     | LU1734046623 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Performance   | EUR         | E EUR Capitalisation     | LU1569900605 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Performance   | EUR         | E USD Capitalisation     | LU1569902999 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Performance   | EUR         | S EUR Capitalisation     | LU0912262358 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Selection     | EUR         | A CHF Capitalisation     | LU1734047191 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Selection     | EUR         | A EUR Capitalisation     | LU1112717255 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Selection     | EUR         | A GBP Capitalisation     | LU1734047431 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Selection     | EUR         | A JPY Capitalisation     | LU1734047214 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Selection     | EUR         | A USD Capitalisation     | LU1734047357 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Selection     | EUR         | B EUR Capitalisation     | LU1112717503 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Selection     | EUR         | BC-EUR Capitalisation    | LU1734046979 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Selection     | EUR         | C EUR Capitalisation     | LU1112717220 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Selection     | EUR         | S EUR Capitalisation     | LU1112717768 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Syquant Technology/  | EUR         | A EUR Capitalisation     | LU2288110682 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Syquant Technology/  | EUR         | A USD Capitalisation     | LU2288110765 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Syquant Technology/  | EUR         | B EUR Capitalisation     | LU2288110849 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Syquant Technology/  | EUR         | C EUR Capitalisation     | LU2288111144 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Syquant Technology/  | EUR         | S EUR Capitalisation     | LU2288110822 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Syquant Technology/  | EUR         | S USD Capitalisation     | LU2288110600 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Opportunities | EUR         | A EUR Capitalisation     | LU2342647885 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Opportunities | EUR         | A USD USD Capitalisation | LU2342648180 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Opportunities | EUR         | B EUR Capitalisation     | LU2342647988 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Opportunities | EUR         | B-CI EUR Capitalisation  | LU2342648263 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Opportunities | EUR         | C EUR Capitalisation     | LU2342648008 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Opportunities | EUR         | F EUR Capitalisation     | LU2342648947 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |

# HELIUM FUND

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

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

### VaR Detail - Helium Fund - 31/12/2022

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

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

### VaR Detail - Helium Performance - 31/12/2022

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

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

# HELIUM FUND

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

### VaR Detail - Helium Selection - 31/12/2022

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

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

### VaR Detail - Helium Alpha - 31/12/2022

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

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

# HELIUM FUND

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

### VaR Detail - Helium Invest - 31/12/2022

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

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

### VaR Detail - Syquant Technology - 31/12/2022

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

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

# HELIUM FUND

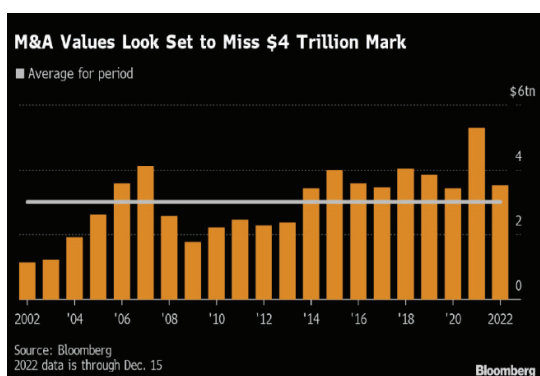
## Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors

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

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



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



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

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

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

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



# HELIUM FUND

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

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

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

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

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

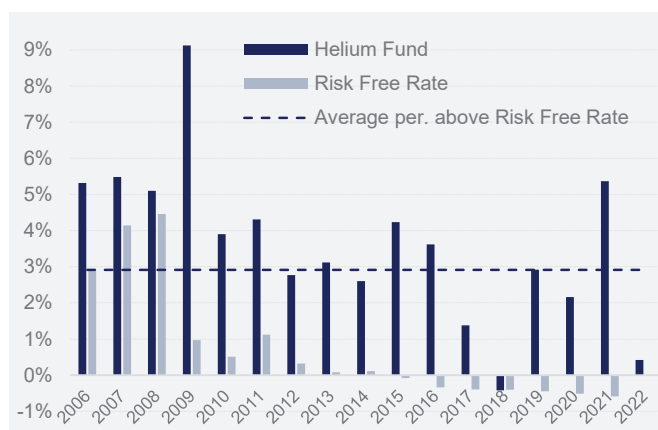
Helium Invest, which is mainly positioned in bonds and convertible bonds, is more affected by rising interest rates and credit spreads and offers a higher potential return on credit of around 6% per annum gross.

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

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

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

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



# HELIUM FUND

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

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

### Syquant Technology :

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

### Helium Alpha :

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

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

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

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

### Figures as at 31/12/2022

#### AUM by sub-fund

#### Performance by sub-fund

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

### HELIUM FUND - Helium Fund

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

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

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

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

# HELIUM FUND

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

### HELIUM FUND - Helium Performance

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

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

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

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

### HELIUM FUND - Helium Selection

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

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

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

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

### HELIUM FUND - Helium Alpha

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

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

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

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

# HELIUM FUND

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

### HELIUM FUND - Helium Invest

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

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

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

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

### HELIUM FUND - Syquant Technology

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

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

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

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

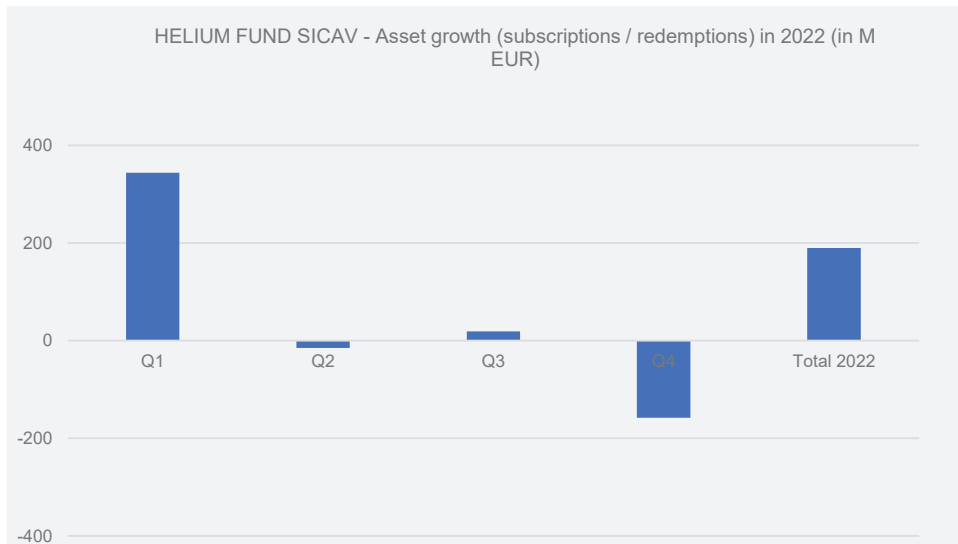
### Syquant Capital SAS Marketing:

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

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

# HELIUM FUND

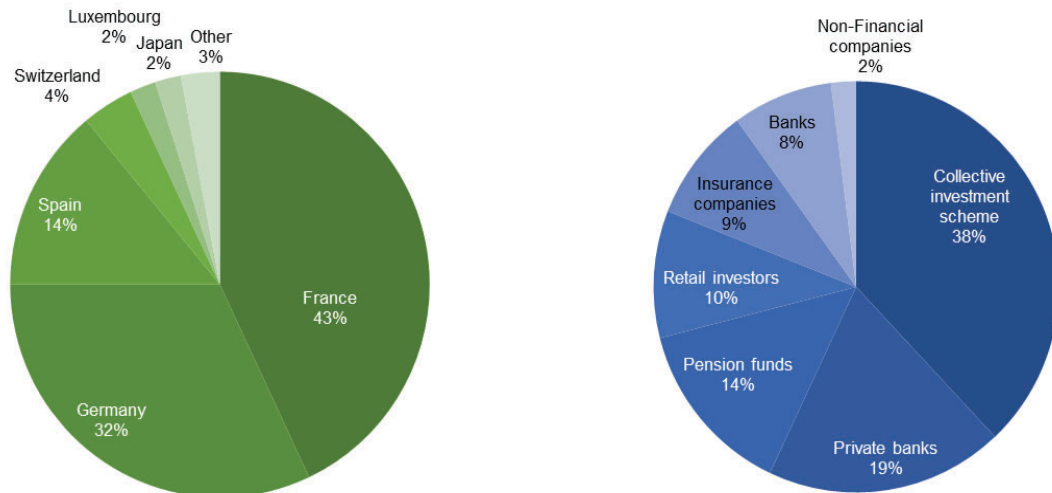
## Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors



For the year 2022, we can also note:

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

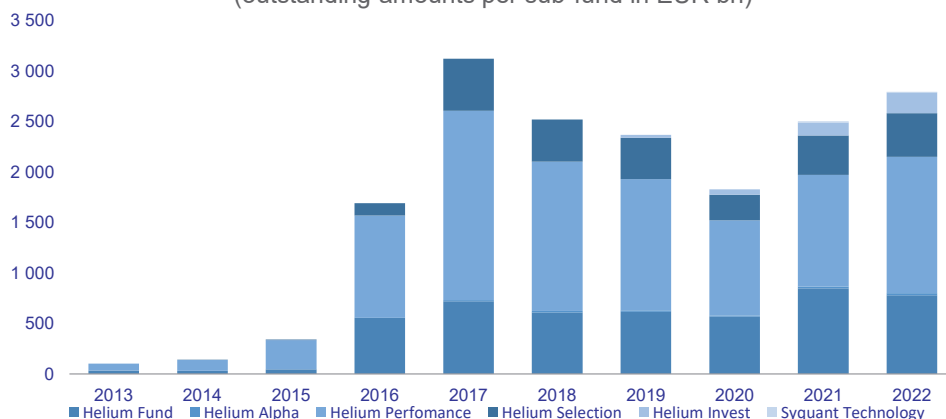
Typology of investors



# HELIUM FUND

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

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



### **Syquant Capital - Risk Management**

#### ***Evolution of the Risk Management Process (« RMP »)***

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

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

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

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

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

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

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

# HELIUM FUND

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

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

## Creation of a monthly summary report on fund liquidity

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

## Integration and supervision of the daily monitoring of fund liquidity

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

## **Review of the 2022 controls**

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

## Exhibition Counterparts

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

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

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

## Attachments :

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

# HELIUM FUND

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

### ANNEX 1

#### Helium Fund Registration Matrix (source Deloitte 11 January 2022)

| Subfund Name         | Subfund Cur. | Share Class Name         | ISIN          | BE         |                | CH         |                | DE         |                | ES         |                | FR         |                | IT         |                | LU         |                | NL         |                | SG         |                |
|----------------------|--------------|--------------------------|---------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|
|                      |              |                          |               | Req Status | Effective date | Req Status | Effective date | Req Status | Effective date | Req Status | Effective date | Req Status | Effective date | Req Status | Effective date | Req Status | Effective date | Req Status | Effective date | Req Status | Effective date |
| Helium Alpha         | EUR          | A EUR Capitalisation     | LU1689565703  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Alpha         | EUR          | A USD Capitalisation     | LU113026521   |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Alpha         | EUR          | B EUR Capitalisation     | LU1689565910  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Alpha         | EUR          | C EUR Capitalisation     | LU1689565920  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Alpha         | EUR          | S EUR Capitalisation     | LU1689565923  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Fund          | EUR          | A EUR Capitalisation     | LU0912261541  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Fund          | EUR          | B EUR Capitalisation     | LU0912261624  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Fund          | EUR          | BC-EUR Capitalisation    | LU1734046201  |            | 28/04/2018     |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Fund          | EUR          | C EUR Capitalisation     | LU0912261887  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Fund          | EUR          | F EUR Capitalisation     | LU1914442788  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Fund          | EUR          | ICoF Capitalisation      | LU1734046383  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Fund          | EUR          | IEUR Capitalisation      | LU133564140   |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Fund          | EUR          | A EUR Capitalisation     | LU1996565383  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Fund          | EUR          | A USD Capitalisation     | LU113026172   |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Fund          | EUR          | B EUR Capitalisation     | LU1996565790  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Fund          | EUR          | BLC EUR Capitalisation   | LU1996564635  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Fund          | EUR          | C EUR Capitalisation     | LU1996564678  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Invest        | EUR          | D EUR Capitalisation     | LU19965646509 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Invest        | EUR          | S EUR Capitalisation     | LU19965646596 |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Invest        | EUR          | A EUR Capitalisation     | LU0912261970  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Invest        | EUR          | A USD Capitalisation     | LU1272301988  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Performance   | EUR          | B USD Capitalisation     | LU0912262215  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Performance   | EUR          | B USD Capitalisation     | LU1272302263  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Performance   | EUR          | BC-EUR Capitalisation    | LU1734046466  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Performance   | EUR          | C EUR Capitalisation     | LU0912262422  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Performance   | EUR          | DEUR Capitalisation      | LU1539891169  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Performance   | EUR          | E CHF Capitalisation     | LU1734046540  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Performance   | EUR          | E GBP Capitalisation     | LU1734046886  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Performance   | EUR          | E PPI Capitalisation     | LU1734046623  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Performance   | EUR          | EUR Capitalisation       | LU1569000605  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Performance   | EUR          | ESD Capitalisation       | LU1569002989  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Performance   | EUR          | S EUR Capitalisation     | LU0912262358  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Selection     | EUR          | A CHF Capitalisation     | LU173404191   |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Selection     | EUR          | A EUR Capitalisation     | LU112771255   |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Selection     | EUR          | A GBP Capitalisation     | LU1734047431  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Selection     | EUR          | A PPI Capitalisation     | LU1734047214  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Selection     | EUR          | A USD Capitalisation     | LU173404357   |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Selection     | EUR          | B EUR Capitalisation     | LU112771503   |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Selection     | EUR          | BC-EUR Capitalisation    | LU1734046979  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Selection     | EUR          | C EUR Capitalisation     | LU112772220   |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Selection     | EUR          | S EUR Capitalisation     | LU112771768   |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Syquant Technology   | EUR          | A USD Capitalisation     | LU2288110682  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Syquant Technology   | EUR          | A USD Capitalisation     | LU2288110785  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Syquant Technology   | EUR          | B EUR Capitalisation     | LU2288110949  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Syquant Technology   | EUR          | BC-EUR Capitalisation    | LU2288111217  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Syquant Technology   | EUR          | C EUR Capitalisation     | LU228811144   |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Syquant Technology   | EUR          | S EUR Capitalisation     | LU2288110922  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Syquant Technology   | EUR          | S USD Capitalisation     | LU228811080   |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Opportunities | EUR          | A EUR Capitalisation     | LU234364785   |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Opportunities | EUR          | A USD USD Capitalisation | LU2343648180  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Opportunities | EUR          | B EUR Capitalisation     | LU2343647968  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Opportunities | EUR          | BC-EUR Capitalisation    | LU2343648233  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Opportunities | EUR          | C EUR Capitalisation     | LU2343648008  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |
| Helium Opportunities | EUR          | F EUR Capitalisation     | LU2343648347  |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |            |                |



# HELIUM FUND

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

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

### VaR Detail - Helium Fund - 31/12/2022

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

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

### VaR Detail - Helium Performance - 31/12/2022

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

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

# HELIUM FUND

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

### VaR Detail - Helium Selection - 31/12/2022

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

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

### VaR Detail - Helium Alpha - 31/12/2022

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

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

# HELIUM FUND

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

### VaR Detail - Helium Invest - 31/12/2022

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

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

### VaR Detail - Syquant Technology - 31/12/2022

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

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

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

## RAPPORT DU REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

### Opinion

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

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

### Fondement de l'opinion

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

## **Autres informations**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pour Deloitte Audit, Cabinet de révision agréé

PP

Laurent Fedrigo, Réviseur d'entreprises agréé

*Partner*

Luxembourg, le 14 avril 2023

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

## REPORT OF THE *REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE*

### Opinion

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

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

### Basis for Opinion

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

## **Other information**

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

For Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

PP

Laurent Fedrigo, *Réviseur d'entreprises agréé*

Partner

Luxembourg, April 14, 2023

# **HELIUM FUND**

**Etats financiers combinés**

***Combined financial statements***

# HELIUM FUND

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

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

# HELIUM FUND

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

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

# HELIUM FUND

---

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

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

## **HELIUM FUND - Helium Fund**

# HELIUM FUND - Helium Fund

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

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

# HELIUM FUND - Helium Fund

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

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



# HELIUM FUND - Helium Fund

## Statistiques/Statistics

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

## HELIUM FUND - Helium Fund

---

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

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

# HELIUM FUND - Helium Fund

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

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

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

# HELIUM FUND - Helium Fund

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

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

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

# HELIUM FUND - Helium Fund

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

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

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

# HELIUM FUND - Helium Fund

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

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

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

# HELIUM FUND - Helium Fund

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

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

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

# HELIUM FUND - Helium Fund

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

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



## **HELIUM FUND - Helium Performance**

## HELIUM FUND - Helium Performance

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

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

## HELIUM FUND - Helium Performance

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

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

## HELIUM FUND - Helium Performance

### Statistiques/Statistics

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

## HELIUM FUND - Helium Performance

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

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

## HELIUM FUND - Helium Performance

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

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

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

## HELIUM FUND - Helium Performance

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

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

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

## HELIUM FUND - Helium Performance

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

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

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



## HELIUM FUND - Helium Performance

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

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

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

## HELIUM FUND - Helium Performance

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

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

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

## HELIUM FUND - Helium Performance

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

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

## **HELIUM FUND - Helium Selection**

## HELIUM FUND - Helium Selection

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

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

## HELIUM FUND - Helium Selection

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

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

## HELIUM FUND - Helium Selection

### Statistiques/Statistics

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

## HELIUM FUND - Helium Selection

---

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

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



## HELIUM FUND - Helium Selection

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

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

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

## HELIUM FUND - Helium Selection

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

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

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

## HELIUM FUND - Helium Selection

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

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

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

## HELIUM FUND - Helium Selection

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

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

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

## HELIUM FUND - Helium Selection

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

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

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

## HELIUM FUND - Helium Selection

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

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

## **HELIUM FUND - Helium Alpha**

# HELIUM FUND - Helium Alpha

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

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



# HELIUM FUND - Helium Alpha

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

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

# HELIUM FUND - Helium Alpha

## Statistiques/Statistics

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

## HELIUM FUND - Helium Alpha

---

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

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

# HELIUM FUND - Helium Alpha

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

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

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

# HELIUM FUND - Helium Alpha

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

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

# HELIUM FUND - Helium Alpha

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

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

## **HELIUM FUND - Helium Invest**

# HELIUM FUND - Helium Invest

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

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



# HELIUM FUND - Helium Invest

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

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

# HELIUM FUND - Helium Invest

## Statistiques/Statistics

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

## HELIUM FUND - Helium Invest

---

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

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

# HELIUM FUND - Helium Invest

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

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

# HELIUM FUND - Helium Invest

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

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

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

# HELIUM FUND - Helium Invest

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

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

## **HELIUM FUND - Syquant Technology**

# HELIUM FUND - Syquant Technology

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

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



# HELIUM FUND - Syquant Technology

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

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

# HELIUM FUND - Syquant Technology

## Statistiques/Statistics

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

## HELIUM FUND - Syquant Technology

---

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

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

# HELIUM FUND - Syquant Technology

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

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

## HELIUM FUND - Syquant Technology

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

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

## **HELIUM FUND**

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

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

# HELIUM FUND

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

### Options

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

#### HELIUM FUND - Helium Fund

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

#### HELIUM FUND - Helium Performance

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

#### HELIUM FUND - Helium Selection

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

# HELIUM FUND

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

### Options

#### HELIUM FUND - Helium Selection

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

#### HELIUM FUND - Helium Invest

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



# HELIUM FUND

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

### Contrats de change à terme/Forward foreign exchange contracts

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

#### HELIUM FUND - Helium Fund

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

# HELIUM FUND

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

### Contrats de change à terme/Forward foreign exchange contracts

#### HELIUM FUND - Helium Fund

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

#### HELIUM FUND - Helium Performance

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

# HELIUM FUND

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

### Contrats de change à terme/Forward foreign exchange contracts

#### HELIUM FUND - Helium Performance

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

# HELIUM FUND

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

### Contrats de change à terme/Forward foreign exchange contracts

#### HELIUM FUND - Helium Performance

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

#### HELIUM FUND - Helium Selection

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

# HELIUM FUND

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

### Contrats de change à terme/Forward foreign exchange contracts

#### HELIUM FUND - Helium Selection

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

# HELIUM FUND

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

### Contrats de change à terme/Forward foreign exchange contracts

#### HELIUM FUND - Helium Selection

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

#### HELIUM FUND - Helium Alpha

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

#### HELIUM FUND - Helium Invest

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

# HELIUM FUND

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

### Contrats de change à terme/Forward foreign exchange contracts

#### HELIUM FUND - Helium Invest

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

#### HELIUM FUND - Syquant Technology

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

# HELIUM FUND

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

### Contrats de change à terme/Forward foreign exchange contracts

#### HELIUM FUND - Syquant Technology

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



# HELIUM FUND

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

### Contrats futures/Financial futures

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

#### HELIUM FUND - Helium Fund

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

#### HELIUM FUND - Helium Performance

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

# HELIUM FUND

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

### Contrats futures/Financial futures

#### HELIUM FUND - Helium Selection

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

#### HELIUM FUND - Helium Alpha

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

# HELIUM FUND

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

### Credit Default Swaps ("CDS")

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

#### HELIUM FUND - Helium Fund

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

#### HELIUM FUND - Helium Performance

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

#### HELIUM FUND - Helium Selection

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

#### HELIUM FUND - Helium Invest

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

# HELIUM FUND

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

### Equity Swaps ("EQS")

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

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

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

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

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

## **HELIUM FUND**

**Autres notes aux états financiers**

***Other notes to the financial statements***

# HELIUM FUND

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

### 1 - Généralités/1 - General information

#### 1. Généralité / General information

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# HELIUM FUND

---

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

### **1 - Généralités/1 - General information**

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

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

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

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

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

### **2 - Principales méthodes comptables/2 - Principal accounting policies**

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

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

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

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

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

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

Les valeurs mobilières sont évaluées comme suit:

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

# HELIUM FUND

## 2 - Principales méthodes comptables/2 - Principal accounting policies

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

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

*The transferable securities of the Fund are valued as follows:*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



# HELIUM FUND

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

### 2 - Principales méthodes comptables/2 - Principal accounting policies

#### 2.4 - Etats financiers combinés/2.4 - Combined financial statements

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# HELIUM FUND

---

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

### **2 - Principales méthodes comptables/2 - Principal accounting policies**

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

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

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

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

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

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

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

Equity Swaps:

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

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

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

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

Credit Default Swaps:

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

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

Equity Swaps:

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

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

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

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

Credit Default Swaps:

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

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

#### **2.9 - Frais de transaction/2.9 - Transaction fees**

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

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

# HELIUM FUND

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

### 3 - Commission de gestion/3 - Management fees

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

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

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

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

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

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

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

### 4 - Commission de performance/4 - Performance fees

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

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

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

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

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

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

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

# HELIUM FUND

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

### 4 - Commission de performance/4 - Performance fees

Les pourcentages applicables à la surperformance sont les suivants :

*The applicable percentages to the outperformance are as follows:*

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

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

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

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

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

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

# HELIUM FUND

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

### 4 - Commission de performance/4 - Performance fees

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

# HELIUM FUND

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

### 4 - Commission de performance/4 - Performance fees

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

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

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

# HELIUM FUND

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 6 - Affectation des revenus/6 - Allocation of income

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

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

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

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

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

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

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

# HELIUM FUND

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

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

Avoirs en banque et liquidités

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

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

Cash at banks and liquidities

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

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

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

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

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

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



# HELIUM FUND

---

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

### **9 - Evénements post-clôture/9 - Subsequent events**

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

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

## **HELIUM FUND**

**Informations supplémentaires non  
auditées**

***Additional unaudited information***

# HELIUM FUND

## Informations supplémentaires non auditées/Additional unaudited information

### Politique de rémunération/Remuneration policy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# HELIUM FUND

---

## Informations supplémentaires non auditées/*Additional unaudited information*

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

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

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

#### HELIUM FUND - Helium Fund

La limite est fixée à 20%.

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

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

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

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

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

#### HELIUM FUND - Helium Performance

La limite est fixée à 20%.

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

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

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

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

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

#### HELIUM FUND - Helium Selection

La limite est fixée à 20%.

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

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

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

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

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

#### HELIUM FUND - Helium Invest

La limite est fixée à 20%.

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

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

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

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

# HELIUM FUND

---

## Informations supplémentaires non auditées/*Additional unaudited information*

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

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

#### HELIUM FUND - Helium Alpha

La limite est fixée à 20%.

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

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

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

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

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

#### Approche par la mesure de l'engagement :

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

#### HELIUM FUND - Syquant Technology

La limite est fixée à 100%.

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

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

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

#### Absolute Value at Risk (VaR) approach

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

#### HELIUM FUND - Helium Fund

*The limit is set at 20%.*

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

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

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

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

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

#### HELIUM FUND - Helium Performance

*The limit is set at 20%.*

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

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

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

# HELIUM FUND

---

## Informations supplémentaires non auditées/Additional unaudited information

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

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

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

### HELIUM FUND - Helium Selection

The limit is set at 20%.

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

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

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

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

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

### HELIUM FUND - Helium Invest

The limit is set at 20%.

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

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

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

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

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

### HELIUM FUND - Helium Alpha

The limit is set at 20%.

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

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

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

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

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

# HELIUM FUND

---

## **Informations supplémentaires non auditées/Additional unaudited information**

### **The Commitment approach:**

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

### **HELIUM FUND - Syquant Technology**

*The limit is set at 100%.*

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

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

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

# HELIUM FUND

## Informations supplémentaires non auditées/Additional unaudited information

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

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



# HELIUM FUND

## Informations supplémentaires non auditées/Additional unaudited information

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

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

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

# HELIUM FUND

---

## **Informations supplémentaires non auditées/Additional unaudited information**

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

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

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

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

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

# HELIUM FUND

---

## **Informations supplémentaires non auditées/*Additional unaudited information***

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

# HELIUM FUND

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

Dénomination du produit : Helium Fund

Identifiant d'entité juridique : 213800ULSZKM6V3Y3I53

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

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

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

**Oui**

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

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

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

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

**Non**

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

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

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

**ayant un objectif social**

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

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

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



#### Caractéristiques environnementales :

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

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

#### **Caractéristiques sociales :**

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

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

#### **Indicateurs de durabilité**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

N/A.

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

N/A.

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

N/A.

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

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

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

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

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

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

N/A.

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

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

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

#### **Les principales incidences négatives**

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





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



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

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

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

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



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

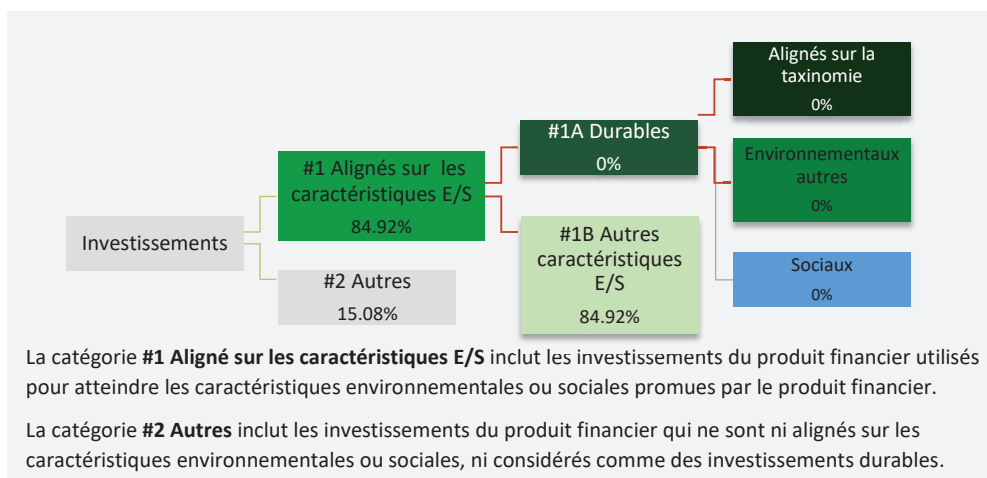
### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

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

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

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

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



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

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

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

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

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



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

N/A.

- Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup>?

Oui :



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie nucléaire



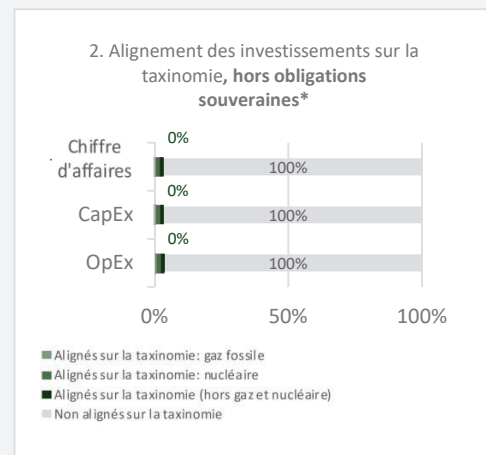
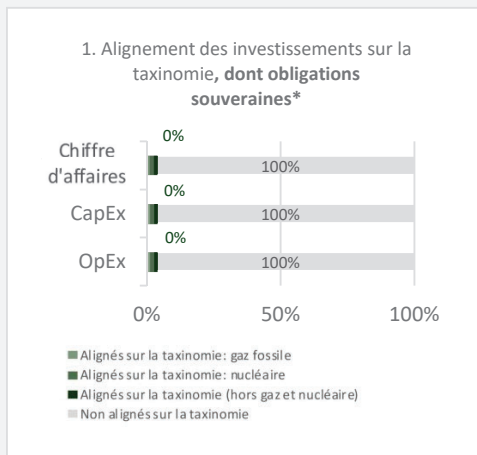
Non

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

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

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

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



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


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

N/A.

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

N/A.

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

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



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

N/A.



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

N/A.



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

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

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



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

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

**A - Exclusions**

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

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

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

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

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

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

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

### **B – Engagement actionnarial**

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

#### **Vote**

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

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

#### **Engagement collectif**

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

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



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

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

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

N/A.

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

N/A.

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

N/A.

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

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

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

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

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



# HELIUM PERFORMANCE

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

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

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

Dénomination du produit : Helium Performance

Identifiant d'entité juridique : 213800E2X9CVGKEBAR54

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

Oui

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

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

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

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

Non

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

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

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

ayant un objectif social

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

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

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

#### Caractéristiques environnementales :

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



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

#### **Caractéristiques sociales :**

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

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

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

#### **Indicateurs de durabilité**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

N/A.

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

N/A.

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

N/A.

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

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

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

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

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

N/A.



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

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

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

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

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



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

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

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

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



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

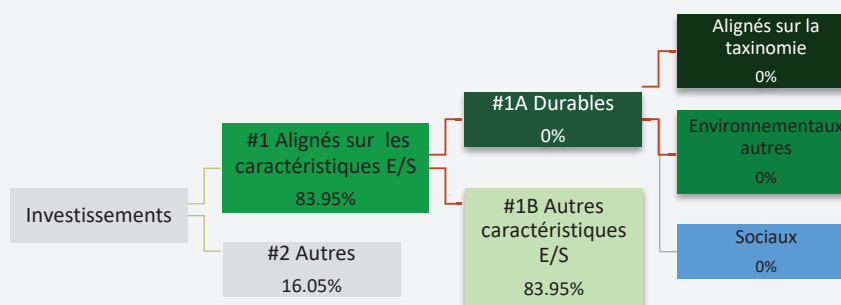
### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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





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

- Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>2</sup> ?

Oui :

Dans le gaz fossile

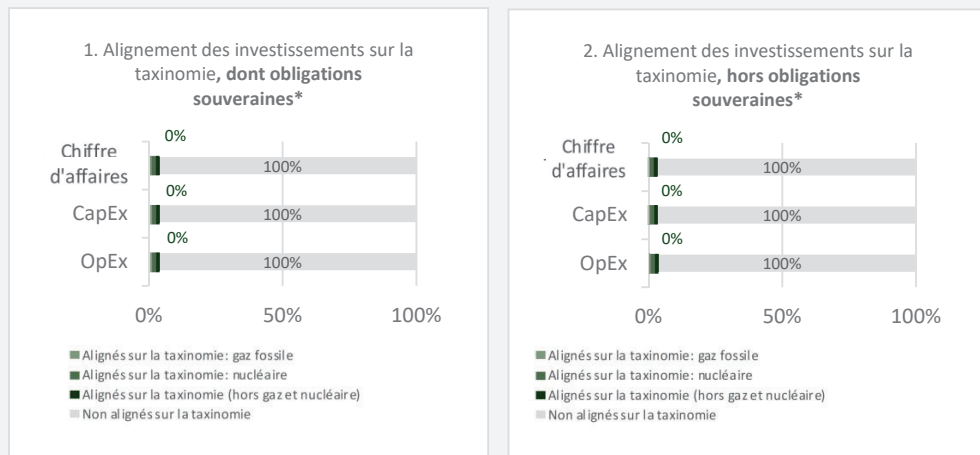
Dans l'énergie nucléaire

Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

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

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



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

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

N/A.

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

N/A.



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

N/A.



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

<sup>2</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



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

N/A.



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

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

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



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

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

### A - Exclusions

Au cours de la période, les exclusions du Compartiment ont porté sur les éléments suivants :

- i. Les entreprises qui ne respectent pas les normes internationales établies, notamment le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
- ii. Les entreprises dont les activités liées au charbon ou à l'énergie produite à partir de charbon dépassent les seuils fixés par notre Politique de sortie du charbon en ce qui concerne la production et la distribution de charbon thermique et la production d'électricité à partir de celui-ci. Ces seuils maximaux spécifiques ont été les suivants :

|   |                    | 2021 | 2023 | 2025 | 2027 | 2030 |
|---|--------------------|------|------|------|------|------|
| <b>Production et distribution</b>                   | Millions de tonnes | 30   | 20   | 10   | 5    | 0    |
|   | % du revenu total  | 10%  | 8%   | 5%   | 3%   | 0%   |
| <b>Production d'électricité à partir du charbon</b> | Capacité (GW)      | 10   | 8    | 5    | 3    | 0    |
|   | % du revenu total  | 40%  | 30%  | 20%  | 10%  | 0%   |

- iii. Tabac, forage arctique et sables bitumineux : Nos exclusions sectorielles des produits du tabac, du forage dans l'Arctique et des sables bitumineux ont appliqué des seuils maximaux à la part des revenus générés par les entreprises grâce à la production et à la distribution de produits du tabac, au forage dans l'Arctique (y compris l'exploration et l'exploitation) et aux sables bitumineux (y compris les services connexes), respectivement. Ces seuils maximaux étaient les suivants :

|   | % des revenus totaux |
|---|----------------------|
| Produits du tabac (production et distribution)          | 10%                  |
| Forage dans l'Arctique (exploration ou exploitation)    | 5%                   |
| Sables bitumineux (exploration, production ou services) | 5%                   |

**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- iv. Les entreprises impliquées dans les armes controversées : armes chimiques et biologiques, armes nucléaires hors traité de non-prolifération et uranium appauvri, en plus de l'exclusion exigée par la loi des armes à sous-munitions (convention d'Oslo, 2008) et des mines antipersonnel (traité d'Ottawa, 1999).
- v. Les entités soumises à des sanctions internationales conformément aux listes publiées par l'OFAC, l'ONU et l'UE, comme l'exige la loi.
- vi. Les instruments de dette souveraine émis par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.

Sauf mention contraire, les exclusions ci-dessus n'ont été appliquées qu'aux expositions longues. Celles relatives aux armes controversées, aux sanctions internationales et à la non-ratification de l'Accord de Paris sur le climat (iv, v et vi, respectivement) ont été appliquées à la fois aux expositions longues et aux expositions courtes.

### **B – Engagement actionnarial**

Le Compartiment a entrepris une série d'activités d'engagement auprès de sociétés émettrices afin d'encourager l'amélioration de leurs pratiques ESG et de motiver leur adoption d'une stratégie ESG à long terme. Le Compartiment a utilisé ses droits de vote et mis en œuvre sa politique d'engagement individuelle et collective.

#### **Vote**

La politique de vote du compartiment a pris pour cadre de référence des initiatives internationalement reconnues en matière de développement durable, telles que l'Initiative financière du Programme des Nations Unies pour l'environnement (UNEP FI), les Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies (UN PRI), le Pacte mondial des Nations Unies et les conventions de l'Organisation internationale du travail (OIT). Chacune de ces initiatives promeut un environnement équitable, unifié et productif en matière d'information et de conformité, qui favorise les actions ESG des entreprises qui présentent de nouvelles opportunités et/ou atténuent les risques financiers et de réputation qui y sont liés.

En ce qui concerne les questions de gouvernance d'entreprise, de rémunération des dirigeants et de structure d'entreprise, les directives de vote par procuration du compartiment se fondent sur l'engagement de créer et de préserver la valeur économique et de promouvoir les principes de bonne gouvernance d'entreprise.

#### **Engagement collectif**

SYQUANT Capital a collaboré avec d'autres investisseurs pour tirer parti de leur influence collective sur les pratiques ESG d'un grand nombre d'entreprises. La collaboration active avec d'autres actionnaires sur les questions ESG a permis d'avoir un meilleur accès et une plus grande influence grâce à des conversations privilégiées avec les entreprises visées axées sur leurs résultats en matière de durabilité.

L'engagement collectif a ciblé les violations des normes internationales établies (Pacte mondial des Nations unies, Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales...) dans les domaines des droits de l'homme, des droits du travail, de l'environnement et de la corruption.



### **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

N/A. Ce produit financier n'a pas actuellement d'indice de référence.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

N/A.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

N/A.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

N/A.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?**

La performance ESG du produit financier est comparée à celle du STOXX Europe 600 dans le tableau ci-dessous.

| Indicateur de durabilité  | Élément de mesure   | 2022         | STOXX Europe 600 |
|---|---|--------------|------------------|
| Émissions de GES (tCO2e)  | Émissions de GES de niveau 1  | 371 449.31   | 363 919.85       |
|   | Émissions de GES de niveau 2  | 71 655.29    | 77 270.34        |
|   | Émissions de GES de niveau 3  | 3 386 876.70 | 3 762 348.83     |
|   | Émissions totales de GES  | 3 829 981.30 | 4 203 539.03     |
| Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)  | Empreinte carbone   | 579.07       | 779.21           |
| Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR)  | Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements   | 1 002.07     | 1 434.09         |
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles   | Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles   | 9.43%        | 11.65%           |
| Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales  | Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales   | 0.00%        | 3.45%            |
|   | Nombre de sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales  | 0            | N/A              |
| Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales | Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations | 10.21%       | 6.29%            |
| Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)  | Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées  | 0.00%        | 0.00%            |
|   | Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées   | 0            | N/A              |
| Non-ratification de l'accord de Paris sur le climat   | Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.  | 0            | N/A              |
| Entreprises impliquées dans la production ou la distribution de produits du tabac   | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.  | 0            | N/A              |

|   |   |   |     |
|---|---|---|-----|
| Entreprises impliquées dans le forage en Arctique   | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.  | 0 | N/A |
| Entreprises impliquées dans l'exploration et l'exploitation des sables bitumineux ou dans les services connexes | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.   | 0 | N/A |
| Réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :         | Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon ou la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépassent les seuils établis dans les annexes précontractuelles SFDR des fonds et dans la Politique de Sortie du Charbon de la société de gestion. | 0 | N/A |

## HELIUM SELECTION

**Par investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause pas de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

**Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852**

Dénomination du produit : Helium Selection

Identifiant d'entité juridique : 213800CJT8Q195CABZ75

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_%

**Non**

Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de \_\_\_% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques considérées comme durables au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables au titre de la taxonomie de l'UE

**ayant un objectif social**

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables.

### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit financier et les indicateurs de durabilité utilisés pour contrôler leur promotion sont décrits ci-dessous. La mesure dans laquelle elles ont été promues est présentée dans la sous-section intitulée "Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?"

#### Caractéristiques environnementales :

- la réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES),
- l'adhésion à certaines normes environnementales internationales établies (y compris l'Accord de Paris sur le climat),
- un déclin de la production et/ou de la distribution de :



- charbon thermique
- l'énergie produite à partir du charbon thermique,
- un déclin du forage arctique et de l'exploitation des sables bitumineux.

#### **Caractéristiques sociales :**

- Les droits de l'homme, les droits du travail, les intérêts des consommateurs, la lutte contre la corruption et le respect des règles fiscales à travers l'observation de normes internationales établies telles que le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
- La santé, le bien-être et la sécurité:
  - en réduisant la production et la distribution des produits du tabac
  - en excluant les entreprises produisant ou distribuant des armes controversées.

Pour plus d'informations sur la stratégie employée pour promouvoir ces caractéristiques environnementales ou sociales, veuillez vous référer à la section intitulée « Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ? ».

#### **Indicateurs de durabilité**

Les indicateurs de durabilité pour chaque caractéristique environnementale et sociale promue par le Compartiment sont présentés ci-dessous :

- **Protection de l'environnement, protection et promotion des droits de l'homme, des droits du travail et des intérêts des consommateurs, promotion de la lutte contre la corruption et de la conformité fiscale :**
  - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissements qui ont été impliquées dans des violations des principes du Pacte Mondial des Nations Unies (UNGC) et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales), le cas échéant, qui ont été vérifiées et auxquelles elles n'ont pas remédié.
  - Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
  - Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations.
- **Réduction des émissions de GES, et réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :**
  - Émissions de gaz à effet de serre (GES) de niveau 1, 2 et 3, émissions totales de GES, empreinte carbone, intensité des GES des sociétés bénéficiaires d'investissements, part des investissements dans des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.
  - Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon, ou la part des revenus tirés de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépasse des seuils prédéterminés.
- **Réduction de la production et de la distribution de tabac :**
  - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.

**Les indicateurs de durabilité** mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

- **Réduction de l'exploitation des sables bitumineux :**
  - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.
  
- **Réduction du forage arctique :**
  - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.
  
- **Réduction de la production et de la vente d'armes controversées :**
  - Part des investissements dans des entreprises impliquées dans la fabrication ou la vente d'armes controversées.
  - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement impliquées dans la fabrication ou la vente d'armes controversées.
  
- **Promotion de la ratification de l'Accord de Paris sur le climat (pour les obligations souveraines uniquement) :**
  - Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.

Veillez noter qu'à l'exception des exclusions relatives aux armes controversées et aux obligations souveraines émises par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat, notre approche visait à promouvoir les caractéristiques susmentionnées par le biais d'expositions longues uniquement. Cette position reflète le point de vue selon lequel les expositions courtes ne bénéficient pas aux émetteurs concernés. Afin de représenter le plus fidèlement la performance ESG de ce Compartiment, les chiffres ci-dessous ne considèrent pas ces expositions comme des investissements et ne les prennent pas en compte.

L'investissement dans des entreprises ayant de mauvaises pratiques de gouvernance a pu être évité grâce à l'exclusion des entreprises ayant violé le Pacte mondial des Nations unies et/ou les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales. L'évaluation des pratiques de gouvernance des entreprises dans lesquelles nous avons investi a également été rendue possible grâce aux notes de gouvernance fournies par notre fournisseur de données.

### ● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau ci-dessous présente les performances de chaque indicateur de durabilité pour ce compartiment.

| <b>Indicateur de durabilité</b>  | <b>Élément de mesure</b>  | <b>2022</b>  |
|--|---|--------------|
| Émissions de GES (tCO2e)   | Émissions de GES de niveau 1  | 115 801.25   |
|  | Émissions de GES de niveau 2  | 24 261.70    |
|  | Émissions de GES de niveau 3  | 1 305 624.55 |
|  | Émissions totales de GES  | 1 445 687.50 |
| Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)   | Empreinte carbone   | 613.03       |
| Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR) | Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements                           | 988.85       |
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles | 8.73%        |



|   |   |            |
|---|---|------------|
| Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales  | Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales<br>Nombre de sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales   | 0.00%<br>0 |
| Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales | Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations   | 10.44%     |
| Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)  | Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées<br>Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées   | 0.00%<br>0 |
| Non-ratification de l'accord de Paris sur le climat   | Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.  | 0          |
| Entreprises impliquées dans la production ou la distribution de produits du tabac   | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.  | 0          |
| Entreprises impliquées dans le forage en Arctique   | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.  | 0          |
| Entreprises impliquées dans l'exploration et l'exploitation des sables bitumineux ou dans les services connexes   | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.   | 0          |
| Réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :   | Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon ou la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépassent les seuils établis dans les annexes précontractuelles SFDR des fonds et dans la Politique de Sortie du Charbon de la société de gestion. | 0          |

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Aucune comparaison ne peut être fournie pour 2022 car les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été enregistrés pour 2021.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué?**

N/A.

**Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

N/A.

Comment les indicateurs concernant les principales incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

N/A.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à ne « pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à "ne pas causer de préjudice important" s'applique uniquement aux investisseurs sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus nuire de manière significative à des objectifs environnementaux ou sociaux.*

N/A.



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en surveillant, sur une base trimestrielle, les indicateurs de principales incidences négatives ci-dessous et en prenant en compte ces indicateurs pour évaluer les processus ultérieurs de construction de portefeuille:

- Les émissions de gaz à effet de serre (GES) de niveau 1, 2 et 3,
- Les émissions totales de GES,
- L'empreinte carbone,
- L'intensité des émissions de gaz à effet de serre des entreprises bénéficiaires,
- La part des investissements dans des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles,
- La part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales
- La part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations

**Les principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- La part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion des investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/01/2022 - 31/12/2022.

| Investissements les plus importants | Secteur                       | % d'actifs | Pays        |
|-------------------------------------|-------------------------------|------------|-------------|
| ELIOTT CAPITAL SARL                 | Finance                       | 2.09%      | BELGIQUE    |
| Electricite de France SA            | Services aux Collectivités    | 2.06%      | FRANCE      |
| RAG-Stiftung                        | Biens de consommation de base | 1.86%      | ALLEMAGNE   |
| Worldline SA                        | Technologies de l'Information | 1.74%      | FRANCE      |
| Avast PLC                           | Technologies de l'Information | 1.70%      | ROYAUME-UNI |
| Osram Licht AG                      | Industrie                     | 1.68%      | ALLEMAGNE   |
| BASF SE                             | Finance                       | 1.66%      | ALLEMAGNE   |
| Hunter Douglas NV                   | Consommation discrétionnaire  | 1.63%      | PAYS-BAS    |
| Lundin Petroleum AB                 | Énergie                       | 1.49%      | SUÈDE       |
| Lagardere SCA                       | Services de Télécommunication | 1.48%      | FRANCE      |
| Swiss Prime Site AG                 | Immobilier                    | 1.45%      | SUISSE      |
| Vivendi SA                          | Services de Télécommunication | 1.43%      | FRANCE      |
| LA BANQUE POSTALE                   | Finance                       | 1.39%      | FRANCE      |
| Carrefour SA                        | Biens de consommation de base | 1.36%      | FRANCE      |
| EUROPCAR Mobility GROUP             | Industrie                     | 1.34%      | FRANCE      |

Les investissements les plus importants de ce produit financier sont ceux dont le poids moyen sur l'année est le plus élevé, ce dernier étant calculé sur la base de leur valeur à la fin de chaque trimestre.



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

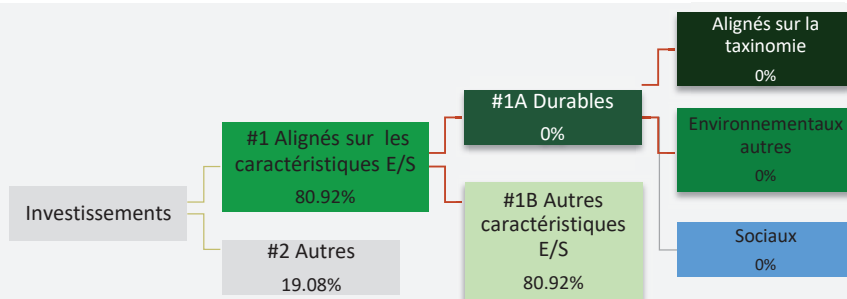
### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

La proportion d'investissements liés au développement durable a été répartie comme indiqué dans le tableau ci-dessus dans la catégorie #1 Aligné sur les caractéristiques de l'E/S.

|  |                                 |                             |                |
|--|---------------------------------|-----------------------------|----------------|
| #1 Aligné sur les caractéristiques l'E/S | #1A Durables                    | Alignement sur la taxinomie | 0.00%          |
|  |                                 | Environnementaux autres     | 0.00%          |
|  |                                 | Sociaux                     | 0.00%          |
|  | #1B Autres caractéristiques E/S |                             | 80.92%         |
| #2 Autres                                |                                 |                             | 19.08%         |
| <b>TOTAL</b>                             |                                 |                             | <b>100.00%</b> |

Le reste des placements effectués au cours de cette période se trouve dans la catégorie "#2 Autres" et concerne des liquidités détenues à titre accessoire ou des liquidités non-accessoires ne pouvant pas être facilement distinguées, ainsi que des titres et/ou des produits dérivés pour lesquels les données pertinentes ne sont pas applicables ou non-disponibles ou qui étaient utilisés à des fins de couverture.



La catégorie **#1 Aligné sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

| Secteur                                       | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    | Moyenne annuelle |
|---|-------|-------|-------|-------|------------------|
| Consommation discrétionnaire                  | 6.4%  | 6.9%  | 7.2%  | 10.3% | 7.7%             |
| Biens de consommation de base                 | 8.3%  | 2.4%  | 3.6%  | 4.8%  | 4.8%             |
| Energie                                       | 3.7%  | 8.7%  | 6.9%  | 6.7%  | 6.5%             |
| Finance                                       | 24.3% | 22.4% | 21.3% | 21.4% | 22.3%            |
| Santé   | 7.0%  | 4.2%  | 3.9%  | 3.3%  | 4.6%             |
| Industrie                                     | 16.6% | 14.5% | 9.6%  | 8.9%  | 12.4%            |
| Technologies de l'information                 | 12.3% | 12.6% | 8.6%  | 6.4%  | 9.9%             |
| Matériaux                                     | 0.9%  | 2.2%  | 2.4%  | 2.3%  | 1.9%             |
| Immobilier                                    | 5.6%  | 5.0%  | 0.9%  | 0.4%  | 3.0%             |
| Services de télécommunication                 | 4.7%  | 5.7%  | 7.1%  | 9.4%  | 6.7%             |
| Services aux Collectivités                    | 1.0%  | 1.9%  | 7.6%  | 2.1%  | 3.2%             |
| Non classifié ou N/A                          | 9.2%  | 8.1%  | 16.6% | 19.4% | 13.3%            |
| Sous-secteur                                  | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    | Moyenne annuelle |
| Aérospatiale et défense                       | 1.40% | 2.12% | -     | -     | 0.88%            |
| Compagnies aériennes                          | 0.20% | 0.13% | 0.00% | 0.26% | 0.15%            |
| Gestion d'actifs et courtage                  | -     | 0.24% | 0.10% | 0.06% | 0.10%            |
| Composants automobiles                        | 0.05% | 0.23% | 0.51% | 0.48% | 0.32%            |
| Automobile                                    | 1.46% | 1.27% | 1.35% | 2.13% | 1.55%            |
| Services financiers auxiliaires et données    | 0.45% | 1.03% | -     | -     | 0.37%            |
| Boissons                                      | 0.77% | -     | 0.74% | 0.67% | 0.55%            |
| Produits chimiques                            | -     | 2.16% | 2.05% | 2.42% | 1.66%            |
| Banques commerciales et marchés des capitaux  | 3.69% | 6.04% | 6.03% | 7.61% | 5.84%            |
| Services d'appui aux entreprises              | 0.99% | 0.74% | 0.86% | 0.46% | 0.76%            |
| Construction et matériaux de construction     | 2.27% | 0.50% | 0.12% | 0.13% | 0.76%            |
| Matériaux de construction                     | -     | 0.24% | -     | -     | 0.06%            |
| Finance numérique et traitement des paiements | 2.67% | 1.71% | 1.73% | 2.15% | 2.07%            |
| Services publics d'électricité                | 0.19% | 1.35% | 6.94% | 2.29% | 2.69%            |
| Équipement électrique                         | 0.23% | 1.02% | 1.72% | 2.07% | 1.26%            |
| Composants électroniques                      | -     | 2.88% | 1.53% | 1.49% | 1.47%            |
| Appareils électroniques                       | 2.05% | 1.46% | 1.16% | 1.01% | 1.42%            |

|  |        |        |        |        |        |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Produits alimentaires  | 0.49%  | -      | -      | -      | 0.12%  |
| Équipements et fournitures de soins de santé                   | 0.23%  | 0.38%  | 0.34%  | 0.57%  | 0.38%  |
| Installations et services de soins de santé                    | 0.80%  | 1.16%  | 1.20%  | 1.94%  | 1.27%  |
| Camions lourds, machines de construction et machines agricoles | 0.08%  | 0.07%  | 0.08%  | 0.93%  | 0.29%  |
| Conglomérats industriels                                       | -      | -      | 0.06%  | 0.10%  | 0.04%  |
| Machines et équipements industriels                            | 0.30%  | 0.24%  | 0.22%  | -      | 0.19%  |
| Services de soutien à l'industrie                              | -      | 0.09%  | 0.22%  | 0.48%  | 0.20%  |
| Assurance  | 0.10%  | 1.44%  | 0.82%  | 1.12%  | 0.87%  |
| Pétrole et gaz intégrés  | 0.24%  | 0.41%  | 0.63%  | 0.00%  | 0.32%  |
| Médias interactifs et services en ligne aux consommateurs      | 0.64%  | 0.87%  | 1.08%  | 0.95%  | 0.89%  |
| Conseil en informatique et autres services                     | 0.13%  | 1.49%  | 2.27%  | 2.43%  | 1.58%  |
| Transport maritime   | -      | -      | -      | 0.05%  | 0.01%  |
| Médias   | 1.76%  | 3.72%  | 4.08%  | 5.68%  | 3.81%  |
| Traitement et production de métaux                             | 0.17%  | 0.93%  | 1.05%  | 0.94%  | 0.77%  |
| Exploitation minière et production intégrée                    | 0.42%  | 0.59%  | 0.52%  | 0.85%  | 0.60%  |
| Financements hypothécaires et du secteur public                | -      | -      | -      | 0.03%  | 0.01%  |
| Participations multisectorielles                               | 0.10%  | 3.77%  | 3.81%  | 1.86%  | 2.38%  |
| Multi-Utilities  | 0.81%  | 0.54%  | 0.36%  | -      | 0.43%  |
| Équipement/services pétroliers et gaziers                      | 1.81%  | 0.19%  | 0.56%  | 0.17%  | 0.68%  |
| Exploration et production de pétrole et de gaz                 | 1.01%  | 4.04%  | 2.63%  | 2.70%  | 2.59%  |
| Emballages   | -      | 0.10%  | -      | -      | 0.02%  |
| Produits pharmaceutiques et biotechnologie                     | 4.68%  | 2.28%  | 2.04%  | 0.56%  | 2.39%  |
| Banques publiques et régionales                                | 0.12%  | 0.66%  | 0.62%  | 0.32%  | 0.43%  |
| Immobilier   | 12.19% | 6.06%  | 2.88%  | 3.26%  | 6.10%  |
| Électricité renouvelable                                       | 2.02%  | 0.86%  | 0.79%  | 0.79%  | 1.11%  |
| Services de recherche et de conseil                            | 0.44%  | 0.41%  | 0.73%  | 0.23%  | 0.45%  |
| Commerce de détail   | 5.00%  | 3.63%  | 3.80%  | 4.82%  | 4.31%  |
| Transport routier  | -      | 2.06%  | -      | -      | 0.52%  |
| Équipements de semi-conducteurs                                | 0.84%  | -      | -      | -      | 0.21%  |
| Semi-conducteurs   | 2.11%  | 0.03%  | -      | -      | 0.53%  |
| Logiciels et services informatiques diversifiés                | 0.49%  | 5.33%  | 3.11%  | 0.12%  | 2.26%  |
| Télécommunications   | 2.52%  | 1.90%  | 2.41%  | 3.99%  | 2.70%  |
| Textiles et habillement  | 4.26%  | 2.08%  | 1.17%  | 1.33%  | 2.21%  |
| Sociétés commerciales et distributeurs                         | 0.31%  | 1.03%  | 1.76%  | 1.26%  | 1.09%  |
| Infrastructure de transport                                    | 0.19%  | 1.55%  | 2.03%  | 0.16%  | 0.98%  |
| Non classifié ou N/A   | 39.36% | 28.96% | 33.89% | 39.14% | 35.33% |

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant d'activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte.
- **les dépenses d'exploitation (OpEx)** reflètent les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



**Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils été alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

N/A.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités d'apporter une contribution substantielle à un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore d'alternatives à faible émission de carbone et qui présentent notamment des niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondant à la meilleure performance.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental en vertu du règlement (UE) 2020/852.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>3</sup>?**

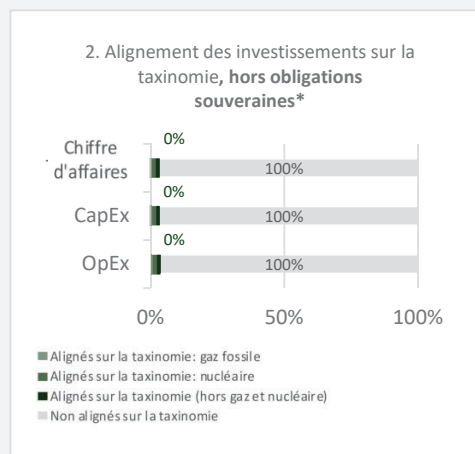
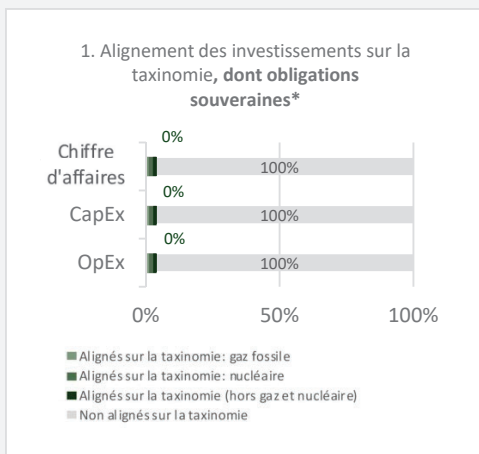
Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Etant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



\*Aux fins de ces graphiques, les "obligations souveraines" comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle a été la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

N/A.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

N/A.



**Quelle est la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la taxinomie de l'UE ?**

N/A.

<sup>3</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



## Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

N/A.



## Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie "autres", quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La catégorie "#2 Autres" comprend les liquidités détenues à titre accessoire ou non, ainsi que des titres et/ou des produits dérivés pour lesquels les données pertinentes ne sont pas applicables ou non-disponibles ou qui étaient utilisés à des fins de couverture.

Le Compartiment n'a pas pris en compte, ou n'a pas pu prendre en compte, les garanties environnementales ou sociales minimales pour ces investissements.



## Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a élaboré et mis en œuvre une stratégie visant à atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues. Celle-ci est composée de deux piliers contraignants, à savoir les exclusions (A) et l'engagement actionnarial (B).

### A - Exclusions

Au cours de la période, les exclusions du Compartiment ont porté sur les éléments suivants :

- i. Les entreprises qui ne respectent pas les normes internationales établies, notamment le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
- ii. Les entreprises dont les activités liées au charbon ou à l'énergie produite à partir de charbon dépassent les seuils fixés par notre Politique de sortie du charbon en ce qui concerne la production et la distribution de charbon thermique et la production d'électricité à partir de celui-ci. Ces seuils maximaux spécifiques ont été les suivants :

|   |                    | 2021 | 2023 | 2025 | 2027 | 2030 |
|---|--------------------|------|------|------|------|------|
| <b>Production et distribution</b>                   | Millions de tonnes | 30   | 20   | 10   | 5    | 0    |
|   | % du revenu total  | 10%  | 8%   | 5%   | 3%   | 0%   |
| <b>Production d'électricité à partir du charbon</b> | Capacité (GW)      | 10   | 8    | 5    | 3    | 0    |
|   | % du revenu total  | 40%  | 30%  | 20%  | 10%  | 0%   |

- iii. Tabac, forage arctique et sables bitumineux : Nos exclusions sectorielles des produits du tabac, du forage dans l'Arctique et des sables bitumineux ont appliqué des seuils maximaux à la part des revenus générés par les entreprises grâce à la production et à la distribution de produits du tabac, au forage dans l'Arctique (y compris l'exploration et l'exploitation) et aux sables bitumineux (y compris les services connexes), respectivement. Ces seuils maximaux étaient les suivants :

|   | % des revenus totaux |
|---|----------------------|
| Produits du tabac (production et distribution)          | 10%                  |
| Forage dans l'Arctique (exploration ou exploitation)    | 5%                   |
| Sables bitumineux (exploration, production ou services) | 5%                   |

- iv. Les entreprises impliquées dans les armes controversées : armes chimiques et biologiques, armes nucléaires hors traité de non-prolifération et uranium appauvri, en plus de l'exclusion

**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- exigée par la loi des armes à sous-munitions (convention d'Oslo, 2008) et des mines antipersonnel (traité d'Ottawa, 1999).
- v. Les entités soumises à des sanctions internationales conformément aux listes publiées par l'OFAC, l'ONU et l'UE, comme l'exige la loi.
  - vi. Les instruments de dette souveraine émis par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.

Sauf mention contraire, les exclusions ci-dessus n'ont été appliquées qu'aux expositions longues. Celles relatives aux armes controversées, aux sanctions internationales et à la non-ratification de l'Accord de Paris sur le climat (iv, v et vi, respectivement) ont été appliquées à la fois aux expositions longues et aux expositions courtes.

### **B – Engagement actionnarial**

Le Compartiment a entrepris une série d'activités d'engagement auprès de sociétés émettrices afin d'encourager l'amélioration de leurs pratiques ESG et de motiver leur adoption d'une stratégie ESG à long terme. Le Compartiment a utilisé ses droits de vote et mis en œuvre sa politique d'engagement individuelle et collective.

#### **Vote**

La politique de vote du compartiment a pris pour cadre de référence des initiatives internationalement reconnues en matière de développement durable, telles que l'Initiative financière du Programme des Nations Unies pour l'environnement (UNEP FI), les Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies (UN PRI), le Pacte mondial des Nations Unies et les conventions de l'Organisation internationale du travail (OIT). Chacune de ces initiatives promeut un environnement équitable, unifié et productif en matière d'information et de conformité, qui favorise les actions ESG des entreprises qui présentent de nouvelles opportunités et/ou atténuent les risques financiers et de réputation qui y sont liés.

En ce qui concerne les questions de gouvernance d'entreprise, de rémunération des dirigeants et de structure d'entreprise, les directives de vote par procuration du compartiment se fondent sur l'engagement de créer et de préserver la valeur économique et de promouvoir les principes de bonne gouvernance d'entreprise.

#### **Engagement collectif**

SYQUANT Capital a collaboré avec d'autres investisseurs pour tirer parti de leur influence collective sur les pratiques ESG d'un grand nombre d'entreprises. La collaboration active avec d'autres actionnaires sur les questions ESG a permis d'avoir un meilleur accès et une plus grande influence grâce à des conversations privilégiées avec les entreprises visées axées sur leurs résultats en matière de durabilité.

L'engagement collectif a ciblé les violations des normes internationales établies (Pacte mondial des Nations unies, Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales...) dans les domaines des droits de l'homme, des droits du travail, de l'environnement et de la corruption.



### **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

N/A. Ce produit financier n'a pas actuellement d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

N/A.



- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

N/A.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

N/A.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?**

La performance ESG du produit financier est comparée à celle du STOXX Europe 600 dans le tableau ci-dessous.

| Indicateur de durabilité  | Élément de mesure   | 2022         | STOXX Europe 600 |
|---|---|--------------|------------------|
| Émissions de GES (tCO2e)  | Émissions de GES de niveau 1  | 115 801.25   | 126 301.87       |
|   | Émissions de GES de niveau 2  | 24 261.70    | 26 776.02        |
|   | Émissions de GES de niveau 3  | 1 305 624.55 | 1 303 624.90     |
|   | Émissions totales de GES  | 1 445 687.50 | 1 456 702.79     |
| Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)  | Empreinte carbone   | 613.03       | 779.21           |
| Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR)  | Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements   | 988.85       | 1 434.09         |
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles   | Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles   | 8.73%        | 11.65%           |
| Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales  | Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales   | 0.00%        | 3.45%            |
|   | Nombre de sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales  | 0            | N/A              |
| Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales | Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations | 10.44%       | 6.29%            |
| Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)  | Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées  | 0.00%        | 0.00%            |
|   | Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées   | 0            | N/A              |
| Non-ratification de l'accord de Paris sur le climat   | Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.  | 0            | N/A              |
| Entreprises impliquées dans la production ou la distribution de produits du tabac   | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.  | 0            | N/A              |

|   |   |   |     |
|---|---|---|-----|
| Entreprises impliquées dans le forage en Arctique   | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.  | 0 | N/A |
| Entreprises impliquées dans l'exploration et l'exploitation des sables bitumineux ou dans les services connexes | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.   | 0 | N/A |
| Réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :         | Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon ou la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépassent les seuils établis dans les annexes précontractuelles SFDR des fonds et dans la Politique de Sortie du Charbon de la société de gestion. | 0 | N/A |

**Par investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause pas de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

**Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852**

Dénomination du produit : Helium Invest

Identifiant d'entité juridique : 213800JAMD3MWWOCUS90

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_%

**Non**

Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de \_\_\_% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques considérées comme durables au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables au titre de la taxonomie de l'UE

**ayant un objectif social**

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables.



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit financier et les indicateurs de durabilité utilisés pour contrôler leur promotion sont décrits ci-dessous. La mesure dans laquelle elles ont été promues est présentée dans la sous-section intitulée "Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?"

#### Caractéristiques environnementales :

- la réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES),
- l'adhésion à certaines normes environnementales internationales établies (y compris l'Accord de Paris sur le climat),
- un déclin de la production et/ou de la distribution de :
  - charbon thermique

- l'énergie produite à partir du charbon thermique,
- un déclin du forage arctique et de l'exploitation des sables bitumineux.

#### **Caractéristiques sociales :**

- Les droits de l'homme, les droits du travail, les intérêts des consommateurs, la lutte contre la corruption et le respect des règles fiscales à travers l'observation de normes internationales établies telles que le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
- La santé, le bien-être et la sécurité:
  - en réduisant la production et la distribution des produits du tabac
  - en excluant les entreprises produisant ou distribuant des armes controversées.

Pour plus d'informations sur la stratégie employée pour promouvoir ces caractéristiques environnementales ou sociales, veuillez vous référer à la section intitulée « Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ? ».

#### **Indicateurs de durabilité**

Les indicateurs de durabilité pour chaque caractéristique environnementale et sociale promue par le Compartiment sont présentés ci-dessous :

- **Protection de l'environnement, protection et promotion des droits de l'homme, des droits du travail et des intérêts des consommateurs, promotion de la lutte contre la corruption et de la conformité fiscale :**
  - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissements qui ont été impliquées dans des violations des principes du Pacte Mondial des Nations Unies (UNGC) et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales), le cas échéant, qui ont été vérifiées et auxquelles elles n'ont pas remédié.
  - Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
  - Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations.
- **Réduction des émissions de GES, et réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :**
  - Émissions de gaz à effet de serre (GES) de niveau 1, 2 et 3, émissions totales de GES, empreinte carbone, intensité des GES des sociétés bénéficiaires d'investissements, part des investissements dans des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.
  - Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon, ou la part des revenus tirés de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépasse des seuils prédéterminés.
- **Réduction de la production et de la distribution de tabac :**
  - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.
- **Réduction de l'exploitation des sables bitumineux :**

**Les indicateurs de durabilité** mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

- Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.
- **Réduction du forage arctique :**
  - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.
- **Réduction de la production et de la vente d'armes controversées :**
  - Part des investissements dans des entreprises impliquées dans la fabrication ou la vente d'armes controversées.
  - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement impliquées dans la fabrication ou la vente d'armes controversées.
- **Promotion de la ratification de l'Accord de Paris sur le climat (pour les obligations souveraines uniquement) :**
  - Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.

Veillez noter qu'à l'exception des exclusions relatives aux armes controversées et aux obligations souveraines émises par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat, notre approche visait à promouvoir les caractéristiques susmentionnées par le biais d'expositions longues uniquement. Cette position reflète le point de vue selon lequel les expositions courtes ne bénéficient pas aux émetteurs concernés. Afin de représenter le plus fidèlement la performance ESG de ce Compartiment, les chiffres ci-dessous ne considèrent pas ces expositions comme des investissements et ne les prennent pas en compte.

L'investissement dans des entreprises ayant de mauvaises pratiques de gouvernance a pu être évité grâce à l'exclusion des entreprises ayant violé le Pacte mondial des Nations unies et/ou les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales. L'évaluation des pratiques de gouvernance des entreprises dans lesquelles nous avons investi a également été rendue possible grâce aux notes de gouvernance fournies par notre fournisseur de données.

### ● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau ci-dessous présente les performances de chaque indicateur de durabilité pour ce compartiment.

| <b>Indicateur de durabilité</b>  | <b>Élément de mesure</b>  | <b>2022</b> |
|--|---|-------------|
| Émissions de GES (tCO2e)   | Émissions de GES de niveau 1  | 116 428.46  |
|  | Émissions de GES de niveau 2  | 17 209.24   |
|  | Émissions de GES de niveau 3  | 577 162.24  |
|  | Émissions totales de GES  | 710 799.94  |
| Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)   | Empreinte carbone   | 449.53      |
| Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR) | Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements                           | 761.13      |
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles | 7.94%       |

|   |   |            |
|---|---|------------|
| Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales  | Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales<br>Nombre de sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales   | 0.00%<br>0 |
| Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales | Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations   | 11.91%     |
| Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)  | Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées<br>Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées   | 0.00%<br>0 |
| Non-ratification de l'accord de Paris sur le climat   | Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.  | 0          |
| Entreprises impliquées dans la production ou la distribution de produits du tabac   | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.  | 0          |
| Entreprises impliquées dans le forage en Arctique   | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.  | 0          |
| Entreprises impliquées dans l'exploration et l'exploitation des sables bitumineux ou dans les services connexes   | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.   | 0          |
| Réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :   | Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon ou la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépassent les seuils établis dans les annexes précontractuelles SFDR des fonds et dans la Politique de Sortie du Charbon de la société de gestion. | 0          |

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Aucune comparaison ne peut être fournie pour 2022 car les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été enregistrés pour 2021.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué?**

N/A.

**Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

N/A.

Comment les indicateurs concernant les principales incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

N/A.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à ne « pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à "ne pas causer de préjudice important" s'applique uniquement aux investisseurs sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus nuire de manière significative à des objectifs environnementaux ou sociaux.*

N/A.



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en surveillant, sur une base trimestrielle, les indicateurs de principales incidences négatives ci-dessous et en prenant en compte ces indicateurs pour évaluer les processus ultérieurs de construction de portefeuille:

- Les émissions de gaz à effet de serre (GES) de niveau 1, 2 et 3,
- Les émissions totales de GES,
- L'empreinte carbone,
- L'intensité des émissions de gaz à effet de serre des entreprises bénéficiaires,
- La part des investissements dans des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles,
- La part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales
- La part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations

**Les principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- La part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion des investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/01/2022 - 31/12/2022.



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

| Investissements les plus importants | Secteur                       | % d'actifs | Pays                |
|-------------------------------------|-------------------------------|------------|---------------------|
| RAG-Stiftung                        | Biens de consommation de base | 4.23%      | ALLEMAGNE           |
| Worldline SA                        | Technologies de l'Information | 3.96%      | FRANCE              |
| Swiss Prime Site AG                 | Finance                       | 2.43%      | SUISSE              |
| ABU DHABI NATIONAL OIL              | Consommation discrétionnaire  | 2.29%      | ÉMIRATS ARABES UNIS |
| ELIOTT CAPITAL SARL                 | Finance                       | 2.10%      | BELGIQUE            |
| Elis SA                             | Industrie                     | 2.00%      | FRANCE              |
| TAG Immobilien AG                   | Immobilier                    | 1.95%      | ALLEMAGNE           |
| BASF SE                             | Finance                       | 1.88%      | ALLEMAGNE           |
| Maisons du Monde SA                 | Biens de consommation de base | 1.84%      | FRANCE              |
| Zalando SE                          | Consommation discrétionnaire  | 1.76%      | ALLEMAGNE           |
| Atos SE                             | Technologies de l'Information | 1.75%      | FRANCE              |
| UBISOFT Entertainment               | Technologies de l'Information | 1.69%      | FRANCE              |
| GEELY SWEDEN FINANCE AB             | Industrie                     | 1.58%      | CHINE               |
| Remy Cointreau SA                   | Biens de consommation de base | 1.52%      | FRANCE              |
| Akka Technologies                   | Industrie                     | 1.51%      | FRANCE              |

Les investissements les plus importants de ce produit financier sont ceux dont le poids moyen sur l'année est le plus élevé, ce dernier étant calculé sur la base de leur valeur à la fin de chaque trimestre.



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

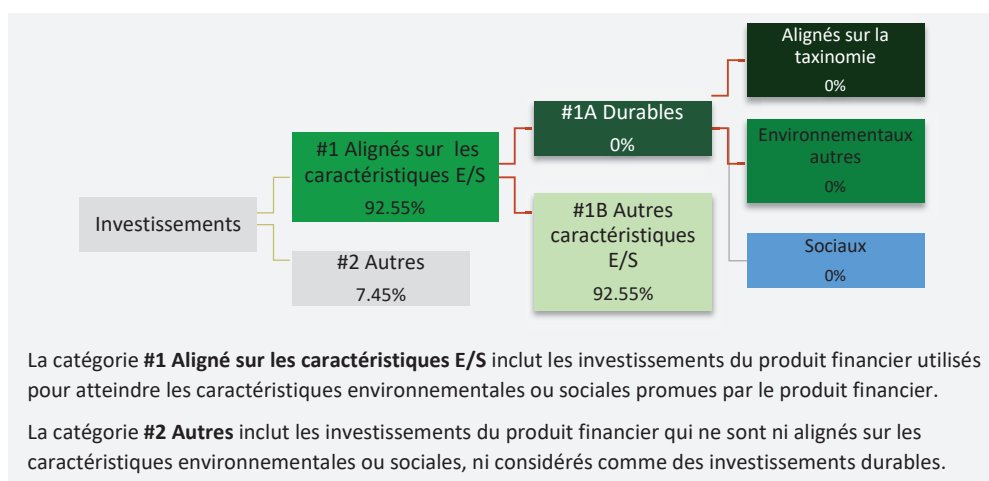
### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

La proportion d'investissements liés au développement durable a été répartie comme indiqué dans le tableau ci-dessus dans la catégorie #1 Aligné sur les caractéristiques de l'E/S.

|  |                                 |                             |                |
|--|---------------------------------|-----------------------------|----------------|
| #1 Aligné sur les caractéristiques l'E/S | #1A Durables                    | Alignement sur la taxinomie | 0.00%          |
|  |                                 | Environnementaux autres     | 0.00%          |
|  |                                 | Sociaux                     | 0.00%          |
|  | #1B Autres caractéristiques E/S |                             | 92.55%         |
| #2 Autres                                |                                 |                             | 7.45%          |
| <b>TOTAL</b>                             |                                 |                             | <b>100.00%</b> |

Le reste des placements effectués au cours de cette période se trouve dans la catégorie "#2 Autres" et concerne des liquidités détenues à titre accessoire ou des liquidités non-accessoires ne pouvant pas être facilement distinguées, ainsi que des titres et/ou des produits dérivés pour lesquels les données pertinentes ne sont pas applicables ou non-disponibles ou qui étaient utilisés à des fins de couverture.





### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

| Secteur                       | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    | Moyenne annuelle |
|-------------------------------|-------|-------|-------|-------|------------------|
| Consommation discrétionnaire  | 6.3%  | 7.7%  | 8.2%  | 10.0% | 8.1%             |
| Biens de consommation de base | 14.0% | 6.8%  | 8.8%  | 8.4%  | 9.5%             |
| Energie                       | 1.4%  | 13.0% | 12.8% | 7.8%  | 8.7%             |
| Finance                       | 20.4% | 22.7% | 22.9% | 27.0% | 23.3%            |
| Santé                         | 5.0%  | 3.5%  | 3.1%  | 3.8%  | 3.9%             |
| Industrie                     | 19.0% | 16.7% | 10.0% | 11.5% | 14.3%            |
| Technologies de l'information | 15.3% | 11.7% | 12.8% | 15.2% | 13.7%            |
| Matériaux                     | 1.9%  | 3.0%  | 4.5%  | 1.0%  | 2.6%             |
| Immobilier                    | 9.6%  | 5.8%  | 2.4%  | 2.6%  | 5.1%             |
| Services de télécommunication | 1.0%  | 4.3%  | 3.7%  | 6.6%  | 3.9%             |
| Services aux Collectivités    | 0.7%  | 1.5%  | 5.5%  | 2.3%  | 2.5%             |
| Non classifié ou N/A          | 5.6%  | 3.2%  | 5.3%  | 3.9%  | 4.5%             |

| Sous-secteur                                  | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    | Moyenne annuelle |
|---|-------|-------|-------|-------|------------------|
| Aérospatiale et défense                       | -     | 0.22% | -     | -     | 0.05%            |
| Compagnies aériennes                          | -     | -     | 0.38% | 1.19% | 0.39%            |
| Gestion d'actifs et courtage                  | -     | -     | 0.28% | -     | 0.07%            |
| Composants automobiles                        | 0.22% | 1.16% | 0.18% | -     | 0.39%            |
| Automobile                                    | 1.78% | 0.83% | 0.76% | 0.57% | 0.99%            |
| Services financiers auxiliaires et données    | 0.34% | -     | -     | -     | 0.08%            |
| Boissons                                      | -     | -     | 3.06% | 3.03% | 1.52%            |
| Produits chimiques                            | 0.28% | 3.21% | 2.67% | 1.54% | 1.92%            |
| Banques commerciales et marchés des capitaux  | 5.29% | 3.50% | 5.55% | 8.76% | 5.78%            |
| Services d'appui aux entreprises              | 0.39% | -     | -     | 0.51% | 0.23%            |
| Construction                                  | -     | 1.30% | 0.94% | 1.30% | 0.88%            |
| Finance numérique et traitement des paiements | 0.78% | 3.49% | 4.49% | 5.12% | 3.47%            |
| Services publics d'électricité                | 0.34% | 0.74% | 4.74% | 1.04% | 1.71%            |
| Équipement électrique                         | -     | 0.21% | 0.62% | 0.41% | 0.31%            |
| Composants électroniques                      | 1.04% | 0.53% | 0.50% | 0.50% | 0.64%            |
| Appareils électroniques                       | 2.07% | 1.15% | 1.08% | 1.04% | 1.33%            |
| Produits alimentaires                         | 0.69% | -     | -     | -     | 0.17%            |

|  |        |        |        |        |        |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Opérateurs de réseaux de gaz et d'électricité                  | 0.13%  | -      | -      | -      | 0.03%  |
| Équipement et fournitures pour les soins de santé              | 0.29%  | 0.62%  | 0.59%  | 1.14%  | 0.66%  |
| Installations et services de soins de santé                    | 0.02%  | 4.12%  | 3.14%  | 3.32%  | 2.65%  |
| Camions lourds, machines de construction et machines agricoles | 0.27%  | 0.07%  | 0.47%  | -      | 0.20%  |
| Machines et équipements industriels                            | 0.15%  | -      | -      | -      | 0.04%  |
| Services d'appui à l'industrie                                 | -      | -      | -      | 0.30%  | 0.08%  |
| Assurance  | 0.31%  | 1.27%  | 1.05%  | 0.63%  | 0.81%  |
| Pétrole et gaz intégrés  | -      | 0.78%  | 2.03%  | -      | 0.70%  |
| Médias interactifs et services de consommation en ligne        | 0.46%  | 2.76%  | 2.92%  | 3.25%  | 2.35%  |
| Conseil en informatique et autres services                     | 1.38%  | 2.77%  | 4.46%  | 4.83%  | 3.36%  |
| Médias   | -      | 1.00%  | 0.91%  | 3.17%  | 1.27%  |
| Traitement et production de métaux                             | 0.44%  | 0.57%  | 0.58%  | 0.93%  | 0.63%  |
| Exploitation minière et production intégrée                    | 0.47%  | 1.27%  | 1.59%  | 1.85%  | 1.29%  |
| Holdings multisectoriels                                       | -      | 4.07%  | 2.30%  | 1.47%  | 1.96%  |
| Multi-Utilities  | -      | 1.32%  | 0.91%  | -      | 0.56%  |
| Équipement/services pétroliers et gaziers                      | 2.90%  | 1.17%  | 2.60%  | 0.04%  | 1.68%  |
| Exploration et production de pétrole et de gaz                 | -      | 5.12%  | 0.65%  | 0.68%  | 1.61%  |
| Produits pharmaceutiques et biotechnologie                     | 8.04%  | 0.98%  | 1.47%  | 1.01%  | 2.88%  |
| Banques publiques et régionales                                | -      | 0.87%  | 0.92%  | -      | 0.45%  |
| Immobilier   | 6.89%  | 7.59%  | 6.46%  | 7.44%  | 7.10%  |
| Électricité renouvelable                                       | 8.40%  | 1.94%  | 3.90%  | 2.13%  | 4.09%  |
| Services de recherche et de conseil                            | 0.49%  | 0.03%  | -      | -      | 0.13%  |
| Commerce de détail   | 4.25%  | 7.81%  | 7.12%  | 7.26%  | 6.61%  |
| Transport routier  | -      | 6.57%  | -      | -      | 1.64%  |
| Équipements de semi-conducteurs                                | 0.35%  | -      | -      | -      | 0.09%  |
| Semi-conducteurs   | 1.31%  | 1.34%  | -      | -      | 0.66%  |
| Logiciels et services informatiques diversifiés                | 1.78%  | 0.44%  | 0.37%  | 1.51%  | 1.02%  |
| Télécommunications   | 2.05%  | 3.33%  | 2.82%  | 3.52%  | 2.93%  |
| Textiles et habillement  | 0.49%  | 5.04%  | 3.23%  | 2.17%  | 2.73%  |
| Sociétés commerciales et distributeurs                         | 2.12%  | 2.52%  | 3.22%  | 2.73%  | 2.65%  |
| Infrastructure de transport                                    | -      | 0.16%  | 0.42%  | -      | 0.14%  |
| Non classifié ou N/A   | 43.78% | 18.14% | 20.64% | 25.60% | 27.04% |

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant d'activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte.
- **les dépenses d'exploitation** (OpEx) reflètent les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils été alignés sur la taxonomie de l'UE ?

N/A.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>4</sup>?**

<sup>4</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habitantes** permettent directement à d'autres activités d'apporter une contribution substantielle à un objectif environnemental.

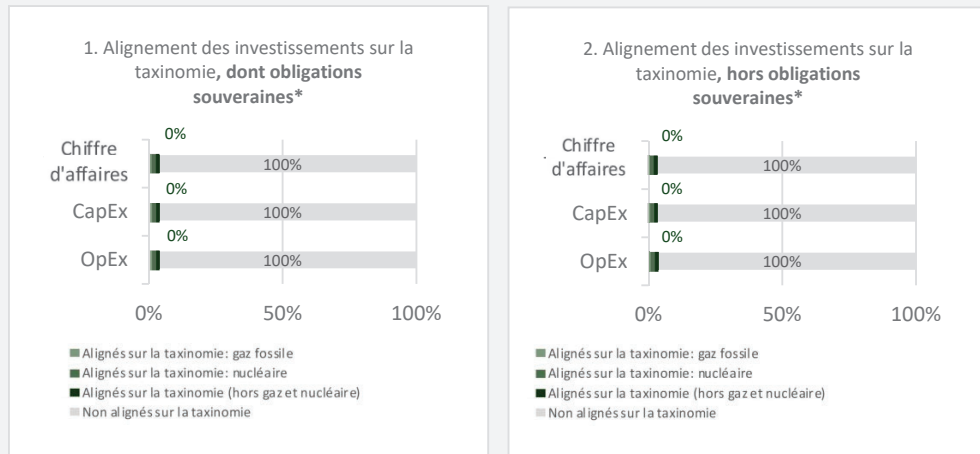
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore d'alternatives à faible émission de carbone et qui présentent notamment des niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondant à la meilleure performance.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental en vertu du règlement (UE) 2020/852.

- Oui :
  - Dans le gaz fossile
  - Dans l'énergie nucléaire
- Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\*Aux fins de ces graphiques, les "obligations souveraines" comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle a été la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habitantes ?**  
N/A.
- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**  
N/A.



**Quelle est la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la taxinomie de l'UE ?**

N/A.



**Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

N/A.



**Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie "autres", quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

La catégorie "#2 Autres" comprend les liquidités détenues à titre accessoire ou non, ainsi que des titres et/ou des produits dérivés pour lesquels les données pertinentes ne sont pas applicables ou non-disponibles ou qui étaient utilisés à des fins de couverture.

Le Compartiment n'a pas pris en compte, ou n'a pas pu prendre en compte, les garanties environnementales ou sociales minimales pour ces investissements.



## Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a élaboré et mis en œuvre une stratégie visant à atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues. Celle-ci est composée de deux piliers contraignants, à savoir les exclusions (A) et l'engagement actionnarial (B).

### A - Exclusions

Au cours de la période, les exclusions du Compartiment ont porté sur les éléments suivants :

- i. Les entreprises qui ne respectent pas les normes internationales établies, notamment le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
- ii. Les entreprises dont les activités liées au charbon ou à l'énergie produite à partir de charbon dépassent les seuils fixés par notre Politique de sortie du charbon en ce qui concerne la production et la distribution de charbon thermique et la production d'électricité à partir de celui-ci. Ces seuils maximaux spécifiques ont été les suivants :

|   |                    | 2021 | 2023 | 2025 | 2027 | 2030 |
|---|--------------------|------|------|------|------|------|
| <b>Production et distribution</b>                   | Millions de tonnes | 30   | 20   | 10   | 5    | 0    |
|   | % du revenu total  | 10%  | 8%   | 5%   | 3%   | 0%   |
| <b>Production d'électricité à partir du charbon</b> | Capacité (GW)      | 10   | 8    | 5    | 3    | 0    |
|   | % du revenu total  | 40%  | 30%  | 20%  | 10%  | 0%   |

- iii. Tabac, forage arctique et sables bitumineux : Nos exclusions sectorielles des produits du tabac, du forage dans l'Arctique et des sables bitumineux ont appliqué des seuils maximaux à la part des revenus générés par les entreprises grâce à la production et à la distribution de produits du tabac, au forage dans l'Arctique (y compris l'exploration et l'exploitation) et aux sables bitumineux (y compris les services connexes), respectivement. Ces seuils maximaux étaient les suivants :

|   | % des revenus totaux |
|---|----------------------|
| Produits du tabac (production et distribution)          | 10%                  |
| Forage dans l'Arctique (exploration ou exploitation)    | 5%                   |
| Sables bitumineux (exploration, production ou services) | 5%                   |

- iv. Les entreprises impliquées dans les armes controversées : armes chimiques et biologiques, armes nucléaires hors traité de non-prolifération et uranium appauvri, en plus de l'exclusion exigée par la loi des armes à sous-munitions (convention d'Oslo, 2008) et des mines antipersonnel (traité d'Ottawa, 1999).
- v. Les entités soumises à des sanctions internationales conformément aux listes publiées par l'OFAC, l'ONU et l'UE, comme l'exige la loi.
- vi. Les instruments de dette souveraine émis par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.

Sauf mention contraire, les exclusions ci-dessus n'ont été appliquées qu'aux expositions longues. Celles relatives aux armes controversées, aux sanctions internationales et à la non-ratification de l'Accord de Paris sur le climat (iv, v et vi, respectivement) ont été appliquées à la fois aux expositions longues et aux expositions courtes.

## **B – Engagement actionnarial**

Le Compartiment a entrepris une série d'activités d'engagement auprès de sociétés émettrices afin d'encourager l'amélioration de leurs pratiques ESG et de motiver leur adoption d'une stratégie ESG à long terme. Le Compartiment a utilisé ses droits de vote et mis en œuvre sa politique d'engagement individuelle et collective.

### **Vote**

La politique de vote du compartiment a pris pour cadre de référence des initiatives internationalement reconnues en matière de développement durable, telles que l'Initiative financière du Programme des Nations Unies pour l'environnement (UNEP FI), les Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies (UN PRI), le Pacte mondial des Nations Unies et les conventions de l'Organisation internationale du travail (OIT). Chacune de ces initiatives promeut un environnement équitable, unifié et productif en matière d'information et de conformité, qui favorise les actions ESG des entreprises qui présentent de nouvelles opportunités et/ou atténuent les risques financiers et de réputation qui y sont liés.

En ce qui concerne les questions de gouvernance d'entreprise, de rémunération des dirigeants et de structure d'entreprise, les directives de vote par procuration du compartiment se fondent sur l'engagement de créer et de préserver la valeur économique et de promouvoir les principes de bonne gouvernance d'entreprise.

### **Engagement collectif**

SYQUANT Capital a collaboré avec d'autres investisseurs pour tirer parti de leur influence collective sur les pratiques ESG d'un grand nombre d'entreprises. La collaboration active avec d'autres actionnaires sur les questions ESG a permis d'avoir un meilleur accès et une plus grande influence grâce à des conversations privilégiées avec les entreprises visées axées sur leurs résultats en matière de durabilité.

L'engagement collectif a ciblé les violations des normes internationales établies (Pacte mondial des Nations unies, Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales...) dans les domaines des droits de l'homme, des droits du travail, de l'environnement et de la corruption.

## **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

N/A. Ce produit financier n'a pas actuellement d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***  
N/A.
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***  
N/A.
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***  
N/A.
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

La performance ESG du produit financier est comparée à celle du STOXX Europe 600 dans le tableau ci-dessous.



**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

| Indicateur de durabilité  | Élément de mesure   | 2022       | STOXX<br>Europe 600 |
|---|---|------------|---------------------|
| Émissions de GES (tCO2e)  | Émissions de GES de niveau 1  | 116 428.46 | 96 792.57           |
|   | Émissions de GES de niveau 2  | 17 209.24  | 20 524.95           |
|   | Émissions de GES de niveau 3  | 577 162.24 | 1 000 210.11        |
|   | Émissions totales de GES  | 710 799.94 | 1 117 527.63        |
| Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)  | Empreinte carbone   | 449.53     | 779.21              |
| Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR)  | Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements   | 761.13     | 1 434.09            |
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles   | Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles   | 7.94%      | 11.65%              |
| Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales  | Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales   | 0.00%      | 3.45%               |
|   | Nombre de sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales  | 0          | N/A                 |
| Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales | Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations | 11.91%     | 6.29%               |
| Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)  | Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées  | 0.00%      | 0.00%               |
|   | Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées   | 0          | N/A                 |
| Non-ratification de l'accord de Paris sur le climat   | Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.  | 0          | N/A                 |
| Entreprises impliquées dans la production ou la distribution de produits du tabac   | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.  | 0          | N/A                 |
| Entreprises impliquées dans le forage en Arctique   | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.  | 0          | N/A                 |
| Entreprises impliquées dans l'exploration et l'exploitation des sables bitumineux ou dans les services connexes   | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.   | 0          | N/A                 |
| Réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :   | Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon ou la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépassent les seuils établis dans les annexes                                  | 0          | N/A                 |

précontractuelles SFDR des fonds et dans la Politique  
de Sortie du Charbon de la société de gestion.

# HELIUM ALPHA

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Helium Alpha

Identifiant d'entité juridique : 213800GE4SKC8UNAA991

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause pas de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxonomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : \_\_\_%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : \_\_\_%

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de \_\_\_% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques considérées comme durables au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables.

### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit financier et les indicateurs de durabilité utilisés pour contrôler leur promotion sont décrits ci-dessous. La mesure dans laquelle elles ont été promues est présentée dans la sous-section intitulée "Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?"

#### Caractéristiques environnementales :

- la réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES),
- l'adhésion à certaines normes environnementales internationales établies (y compris l'Accord de Paris sur le climat),
- un déclin de la production et/ou de la distribution de :
  - charbon thermique





- l'énergie produite à partir du charbon thermique,
- un déclin du forage arctique et de l'exploitation des sables bitumineux.

#### **Caractéristiques sociales :**

- Les droits de l'homme, les droits du travail, les intérêts des consommateurs, la lutte contre la corruption et le respect des règles fiscales à travers l'observation de normes internationales établies telles que le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
- La santé, le bien-être et la sécurité:
  - en réduisant la production et la distribution des produits du tabac
  - en excluant les entreprises produisant ou distribuant des armes controversées.

Pour plus d'informations sur la stratégie employée pour promouvoir ces caractéristiques environnementales ou sociales, veuillez vous référer à la section intitulée « Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ? ».

#### **Indicateurs de durabilité**

Les indicateurs de durabilité pour chaque caractéristique environnementale et sociale promue par le Compartiment sont présentés ci-dessous :

- **Protection de l'environnement, protection et promotion des droits de l'homme, des droits du travail et des intérêts des consommateurs, promotion de la lutte contre la corruption et de la conformité fiscale :**
  - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissements qui ont été impliquées dans des violations des principes du Pacte Mondial des Nations Unies (UNGC) et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales), le cas échéant, qui ont été vérifiées et auxquelles elles n'ont pas remédié.
  - Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
  - Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations.
- **Réduction des émissions de GES, et réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :**
  - Émissions de gaz à effet de serre (GES) de niveau 1, 2 et 3, émissions totales de GES, empreinte carbone, intensité des GES des sociétés bénéficiaires d'investissements, part des investissements dans des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.
  - Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon, ou la part des revenus tirés de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépasse des seuils prédéterminés.
- **Réduction de la production et de la distribution de tabac :**
  - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.
- **Réduction de l'exploitation des sables bitumineux :**

**Les indicateurs de durabilité** mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

- Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.
- **Réduction du forage arctique :**
  - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.
- **Réduction de la production et de la vente d'armes controversées :**
  - Part des investissements dans des entreprises impliquées dans la fabrication ou la vente d'armes controversées.
  - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement impliquées dans la fabrication ou la vente d'armes controversées.
- **Promotion de la ratification de l'Accord de Paris sur le climat (pour les obligations souveraines uniquement) :**
  - Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.

Veillez noter qu'à l'exception des exclusions relatives aux armes controversées et aux obligations souveraines émises par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat, notre approche visait à promouvoir les caractéristiques susmentionnées par le biais d'expositions longues uniquement. Cette position reflète le point de vue selon lequel les expositions courtes ne bénéficient pas aux émetteurs concernés. Afin de représenter le plus fidèlement la performance ESG de ce Compartiment, les chiffres ci-dessous ne considèrent pas ces expositions comme des investissements et ne les prennent pas en compte.

L'investissement dans des entreprises ayant de mauvaises pratiques de gouvernance a pu être évité grâce à l'exclusion des entreprises ayant violé le Pacte mondial des Nations unies et/ou les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales. L'évaluation des pratiques de gouvernance des entreprises dans lesquelles nous avons investi a également été rendue possible grâce aux notes de gouvernance fournies par notre fournisseur de données.

### ● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau ci-dessous présente les performances de chaque indicateur de durabilité pour ce compartiment.

| <b>Indicateur de durabilité</b>  | <b>Élément de mesure</b>  | <b>2022</b> |
|--|---|-------------|
| Émissions de GES (tCO2e)   | Émissions de GES de niveau 1  | 6 870.51    |
|  | Émissions de GES de niveau 2  | 1 170.49    |
|  | Émissions de GES de niveau 3  | 57 589.69   |
|  | Émissions totales de GES  | 65 630.69   |
| Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)   | Empreinte carbone   | 656.55      |
| Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR) | Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements                           | 1 144.94    |
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles | 8.41%       |

|   |   |            |
|---|---|------------|
| Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales  | Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales<br>Nombre de sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales   | 0.00%<br>0 |
| Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales | Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations   | 21.43%     |
| Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)  | Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées<br>Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées   | 0.00%<br>0 |
| Non-ratification de l'accord de Paris sur le climat   | Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.  | 0          |
| Entreprises impliquées dans la production ou la distribution de produits du tabac   | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.  | 0          |
| Entreprises impliquées dans le forage en Arctique   | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.  | 0          |
| Entreprises impliquées dans l'exploration et l'exploitation des sables bitumineux ou dans les services connexes   | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.   | 0          |
| Réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :   | Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon ou la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépassent les seuils établis dans les annexes précontractuelles SFDR des fonds et dans la Politique de Sortie du Charbon de la société de gestion. | 0          |

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Aucune comparaison ne peut être fournie pour 2022 car les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été enregistrés pour 2021.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué?**

N/A.

**Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

N/A.

Comment les indicateurs concernant les principales incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

N/A.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à ne « pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à "ne pas causer de préjudice important" s'applique uniquement aux investisseurs sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus nuire de manière significative à des objectifs environnementaux ou sociaux.*

N/A.



**Les principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

### **Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Le Compartiment a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en surveillant, sur une base trimestrielle, les indicateurs de principales incidences négatives ci-dessous et en prenant en compte ces indicateurs pour évaluer les processus ultérieurs de construction de portefeuille:

- Les émissions de gaz à effet de serre (GES) de niveau 1, 2 et 3,
- Les émissions totales de GES,
- L'empreinte carbone,
- L'intensité des émissions de gaz à effet de serre des entreprises bénéficiaires,
- La part des investissements dans des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles,
- La part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales
- La part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations

- La part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion des investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/01/2022 - 31/12/2022.

| Investissements les plus importants | Secteur                       | % d'actifs | Pays                |
|-------------------------------------|-------------------------------|------------|---------------------|
| ELIOTT CAPITAL SARL                 | Finance                       | 2.43%      | BELGIQUE            |
| BASF SE                             | Finance                       | 1.89%      | ALLEMAGNE           |
| Carrefour SA                        | Biens de consommation de base | 1.48%      | FRANCE              |
| ABU DHABI NATIONAL OIL              | Consommation discrétionnaire  | 1.44%      | ÉMIRATS ARABES UNIS |
| Eni SpA                             | Energie                       | 1.42%      | ITALIE              |
| Natwest Group PLC                   | Finance                       | 1.29%      | ROYAUME-UNI         |
| RAG-Stiftung                        | Biens de consommation de base | 1.29%      | ALLEMAGNE           |
| Stellantis NV                       | Consommation discrétionnaire  | 1.25%      | ÉTATS-UNIS          |
| VOLKSWAGEN LEASING GMBH             | Consommation discrétionnaire  | 1.08%      | ALLEMAGNE           |
| Solvay SA                           | Industrie                     | 1.02%      | BELGIQUE            |
| OCI NV                              | Matériaux                     | 0.96%      | PAYS-BAS            |
| Bureau Veritas SA                   | Consommation discrétionnaire  | 0.90%      | FRANCE              |
| Shizouka Bank Ltd/The               | Finance                       | 0.87%      | JAPON               |
| Statoil ASA                         | Energie                       | 0.85%      | NORVÈGE             |
| Harley-Davidson FINL SER            | Industrie                     | 0.83%      | ÉTATS-UNIS          |

Les investissements les plus importants de ce produit financier sont ceux dont le poids moyen sur l'année est le plus élevé, ce dernier étant calculé sur la base de leur valeur à la fin de chaque trimestre.



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

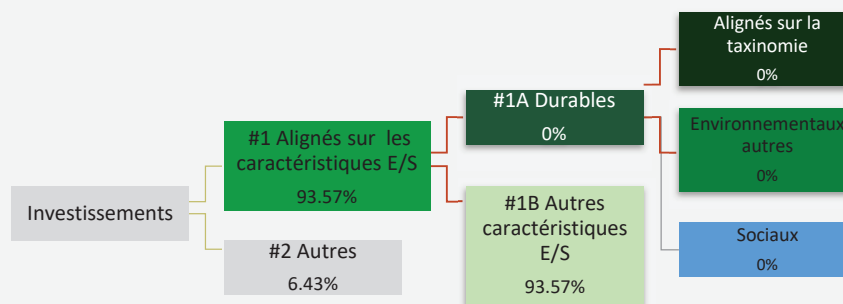
### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

La proportion d'investissements liés au développement durable a été répartie comme indiqué dans le tableau ci-dessus dans la catégorie #1 Aligné sur les caractéristiques de l'E/S.

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

|  |                                 |                             |                |
|--|---------------------------------|-----------------------------|----------------|
| #1 Aligné sur les caractéristiques l'E/S | #1A Durables                    | Alignement sur la taxinomie | 0.00%          |
|  |                                 | Environnementaux autres     | 0.00%          |
|  |                                 | Sociaux                     | 0.00%          |
|  | #1B Autres caractéristiques E/S |                             | 93.57%         |
| #2 Autres                                |                                 |                             | 6.43%          |
| <b>TOTAL</b>                             |                                 |                             | <b>100.00%</b> |

Le reste des placements effectués au cours de cette période se trouve dans la catégorie "#2 Autres" et concerne des liquidités détenues à titre accessoire ou des liquidités non-accessoires ne pouvant pas être facilement distinguées, ainsi que des titres et/ou des produits dérivés pour lesquels les données pertinentes ne sont pas applicables ou non-disponibles ou qui étaient utilisés à des fins de couverture.



La catégorie **#1 Aligné sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

### Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

| Secteur                       | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    | Moyenne annuelle |
|-------------------------------|-------|-------|-------|-------|------------------|
| Consommation discrétionnaire  | 19.0% | 21.0% | 18.1% | 23.3% | 20.4%            |
| Biens de consommation de base | 8.5%  | 8.2%  | 4.4%  | 6.0%  | 6.8%             |
| Energie                       | 6.1%  | 4.1%  | 5.4%  | 4.4%  | 5.0%             |
| Finance                       | 19.6% | 19.7% | 20.6% | 15.5% | 18.9%            |
| Santé                         | 7.5%  | 7.8%  | 8.9%  | 11.2% | 8.9%             |
| Industrie                     | 7.7%  | 7.6%  | 9.0%  | 9.0%  | 8.3%             |
| Technologies de l'information | 6.8%  | 7.3%  | 9.7%  | 7.0%  | 7.7%             |
| Matériaux                     | 2.9%  | 6.0%  | 5.2%  | 10.1% | 6.1%             |
| Immobilier                    | 6.9%  | 6.7%  | 3.8%  | 1.8%  | 4.8%             |
| Services de télécommunication | 5.6%  | 4.3%  | 6.1%  | 3.6%  | 4.9%             |
| Services aux Collectivités    | 3.3%  | 3.5%  | 1.7%  | 1.8%  | 2.6%             |
| Non classifié ou N/A          | 6.1%  | 3.9%  | 6.9%  | 6.4%  | 5.8%             |

| Sous-secteur                                  | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    | Moyenne annuelle |
|---|-------|-------|-------|-------|------------------|
| Aérospatiale et défense                       | 1.63% | 0.58% | 0.30% | -     | 0.63%            |
| Fret aérien et logistique                     | 0.45% | -     | -     | -     | 0.11%            |
| Compagnies aériennes                          | -     | 0.30% | 0.82% | 1.26% | 0.60%            |
| Gestion d'actifs et courtage                  | 3.34% | 3.13% | 2.21% | 3.99% | 3.17%            |
| Composants automobiles                        | 0.32% | -     | 0.30% | 0.73% | 0.33%            |
| Automobile                                    | 2.41% | 3.52% | 1.68% | 5.28% | 3.22%            |
| Services financiers auxiliaires et données    | 1.62% | 1.61% | 0.87% | -     | 1.03%            |
| Boissons                                      | 2.69% | 0.68% | 0.58% | 0.55% | 1.12%            |
| Produits chimiques                            | 5.25% | 6.99% | 4.80% | 5.80% | 5.71%            |
| Banques commerciales et marchés des capitaux  | 3.50% | 5.05% | 4.57% | 2.78% | 3.98%            |
| Services d'appui aux entreprises              | 0.95% | 0.34% | 0.58% | -     | 0.47%            |
| Construction et matériaux de construction     | 2.07% | 2.70% | 1.85% | 0.09% | 1.68%            |
| Matériaux de construction                     | -     | 0.44% | -     | 2.78% | 0.80%            |
| Finance numérique et traitement des paiements | 0.84% | 1.16% | 0.56% | 0.56% | 0.78%            |
| Services publics d'électricité                | 1.86% | 2.15% | 1.47% | 1.65% | 1.78%            |
| Équipement électrique                         | 0.18% | 0.10% | -     | -     | 0.07%            |
| Composants électroniques                      | 0.29% | 0.85% | 0.37% | -     | 0.38%            |
| Appareils électroniques                       | 1.69% | 2.06% | 2.44% | 3.20% | 2.35%            |

|  |       |       |       |       |       |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|
|  |       |       |       |       |       |
|  |       |       |       |       |       |
| Échanges financiers  | -     | -     | 0.14% | -     | 0.03% |
| Produits alimentaires  | 0.65% | 3.52% | 1.31% | 1.65% | 1.78% |
| Meubles et accessoires   | 0.32% | -     | 0.18% | -     | 0.12% |
| Opérateurs de réseaux de gaz et d'électricité                  | 0.28% | -     | 0.25% | 0.12% | 0.16% |
| Équipement et fournitures pour les soins de santé              | 0.82% | 1.68% | 3.02% | 3.75% | 2.32% |
| Installations et services de soins de santé                    | 1.04% | 0.31% | -     | 1.11% | 0.62% |
| Technologie et services de soins de santé                      | 0.10% | 0.79% | 0.43% | 0.71% | 0.51% |
| Camions lourds, machines de construction et machines agricoles | 0.85% | 0.83% | 0.90% | 2.17% | 1.19% |
| Produits ménagers et personnels                                | 0.17% | -     | -     | 0.36% | 0.13% |
| Services de ressources humaines et d'emploi                    | 0.12% | -     | 0.06% | -     | 0.05% |
| Conglomérats industriels                                       | -     | -     | -     | 0.41% | 0.10% |
| Machines et équipements industriels                            | 0.32% | 0.26% | 1.12% | 1.18% | 0.72% |
| Services de soutien à l'industrie                              | -     | 0.11% | 0.65% | -     | 0.19% |
| Assurance  | 2.33% | 1.21% | 1.61% | 0.65% | 1.45% |
| Pétrole et gaz intégrés  | 4.38% | 1.98% | 4.32% | 1.57% | 3.06% |
| Médias interactifs et services en ligne aux consommateurs      | 2.65% | 0.17% | 1.03% | 2.59% | 1.61% |
| Conseil en informatique et autres services                     | -     | 0.90% | 2.46% | 0.18% | 0.88% |
| Loisirs  | 1.43% | 2.28% | 1.80% | 0.20% | 1.43% |
| Produits de loisirs  | 1.80% | -     | 0.18% | 0.58% | 0.64% |
| Transport maritime   | -     | -     | 1.51% | 0.76% | 0.57% |
| Médias   | 1.51% | 3.31% | 2.99% | 1.34% | 2.28% |
| Traitement et production de métaux                             | -     | 0.67% | 0.68% | 0.67% | 0.51% |
| Exploitation minière et production intégrée                    | 0.04% | 0.53% | 0.03% | 0.04% | 0.16% |
| Financements hypothécaires et du secteur public                | -     | 0.87% | 0.04% | -     | 0.23% |
| Participations multisectorielles                               | 0.93% | 3.36% | 5.21% | 2.17% | 2.92% |
| Multi-Utilities  | -     | 0.85% | -     | 0.02% | 0.22% |
| Équipement/services pétroliers et gaziers                      | 0.30% | 0.85% | 0.46% | 0.92% | 0.63% |
| Exploration et production de pétrole et de gaz                 | 0.09% | 1.16% | -     | -     | 0.31% |
| Raffinage et commercialisation du pétrole et du gaz            | 1.35% | -     | -     | 0.48% | 0.46% |
| Emballages   | 0.57% | -     | 0.15% | 1.54% | 0.57% |
| Papier et produits forestiers                                  | -     | 0.12% | 0.80% | 2.87% | 0.95% |
| Produits pharmaceutiques et biotechnologie                     | 3.33% | 3.90% | 4.45% | 4.55% | 4.06% |
| Banques publiques et régionales                                | 0.04% | 2.07% | 2.19% | 0.58% | 1.22% |
| Immobilier   | 5.88% | 5.50% | 3.55% | 1.74% | 4.17% |
| Électricité renouvelable                                       | 1.17% | 0.33% | -     | -     | 0.38% |
| Services de recherche et de conseil                            | 1.03% | 1.97% | 1.96% | 1.77% | 1.68% |
| Restaurants  | 1.49% | 1.62% | 0.31% | 3.60% | 1.75% |
| Commerce de détail   | 5.11% | 6.10% | 5.18% | 5.45% | 5.46% |
| Transport routier  | -     | 0.18% | 0.10% | -     | 0.07% |
| Équipements de semi-conducteurs                                | 3.18% | 1.22% | 0.69% | 0.74% | 1.46% |
| Semi-conducteurs   | 0.64% | 1.43% | 3.49% | 2.10% | 1.92% |
| Logiciels et services informatiques diversifiés                | 0.93% | 1.64% | 1.50% | 1.44% | 1.38% |
| Télécommunications   | 1.44% | 0.36% | 1.50% | 1.45% | 1.19% |
| Textiles et habillement  | 4.43% | 5.73% | 4.51% | 4.56% | 4.81% |

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités d'apporter une contribution substantielle à un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore d'alternatives à faible émission de carbone et qui présentent notamment des niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondant à la meilleure performance.

|  |        |        |        |        |        |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Tabac                                  | 1.09%  | -      | -      | -      | 0.27%  |
| Sociétés commerciales et distributeurs | -      | 0.01%  | 1.07%  | 1.15%  | 0.56%  |
| Infrastructure de transport            | 0.26%  | 0.27%  | 0.15%  | 0.95%  | 0.41%  |
| Non classifié ou N/A                   | 18.86% | 10.28% | 14.62% | 13.22% | 14.24% |



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils été alignés sur la taxinomie de l'UE ?

N/A.

### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>5</sup>?

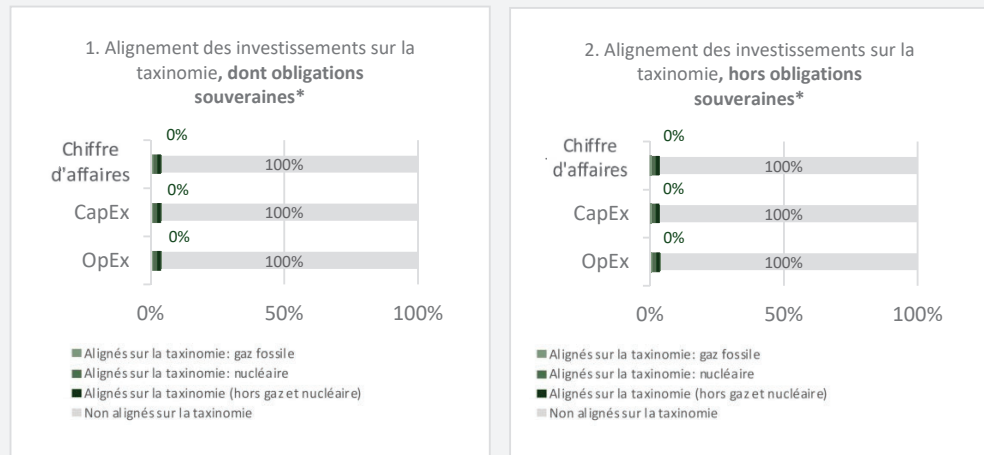
Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\*Aux fins de ces graphiques, les "obligations souveraines" comprennent toutes les expositions souveraines.

### Quelle a été la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?


N/A.

<sup>5</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

N/A.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental en vertu du règlement (UE) 2020/852.



**Quelle est la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la taxonomie de l'UE ?**

N/A.



**Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

N/A.



**Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie "autres", quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

La catégorie "#2 Autres" comprend les liquidités détenues à titre accessoire ou non, ainsi que des titres et/ou des produits dérivés pour lesquels les données pertinentes ne sont pas applicables ou non-disponibles ou qui étaient utilisés à des fins de couverture.

Le Compartiment n'a pas pris en compte, ou n'a pas pu prendre en compte, les garanties environnementales ou sociales minimales pour ces investissements.



**Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Le Compartiment a élaboré et mis en œuvre une stratégie visant à atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues. Celle-ci est composée de deux piliers contraignants, à savoir les exclusions (A) et l'engagement actionnarial (B).

#### **A - Exclusions**

Au cours de la période, les exclusions du Compartiment ont porté sur les éléments suivants :

- Les entreprises qui ne respectent pas les normes internationales établies, notamment le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
- Les entreprises dont les activités liées au charbon ou à l'énergie produite à partir de charbon dépassent les seuils fixés par notre Politique de sortie du charbon en ce qui concerne la production et la distribution de charbon thermique et la production d'électricité à partir de celui-ci. Ces seuils maximaux spécifiques ont été les suivants :

|   |                    | 2021 | 2023 | 2025 | 2027 | 2030 |
|---|--------------------|------|------|------|------|------|
| <b>Production et distribution</b>                   | Millions de tonnes | 30   | 20   | 10   | 5    | 0    |
|   | % du revenu total  | 10%  | 8%   | 5%   | 3%   | 0%   |
| <b>Production d'électricité à partir du charbon</b> | Capacité (GW)      | 10   | 8    | 5    | 3    | 0    |
|   | % du revenu total  | 40%  | 30%  | 20%  | 10%  | 0%   |

- Tabac, forage arctique et sables bitumineux : Nos exclusions sectorielles des produits du tabac, du forage dans l'Arctique et des sables bitumineux ont appliqué des seuils maximaux à la part des revenus générés par les entreprises grâce à la production et à la distribution de produits

du tabac, au forage dans l'Arctique (y compris l'exploration et l'exploitation) et aux sables bitumineux (y compris les services connexes), respectivement. Ces seuils maximaux étaient les suivants :

|   | <b>% des revenus totaux</b> |
|---|-----------------------------|
| Produits du tabac (production et distribution)          | 10%                         |
| Forage dans l'Arctique (exploration ou exploitation)    | 5%                          |
| Sables bitumineux (exploration, production ou services) | 5%                          |

- iv. Les entreprises impliquées dans les armes controversées : armes chimiques et biologiques, armes nucléaires hors traité de non-prolifération et uranium appauvri, en plus de l'exclusion exigée par la loi des armes à sous-munitions (convention d'Oslo, 2008) et des mines antipersonnel (traité d'Ottawa, 1999).
- v. Les entités soumises à des sanctions internationales conformément aux listes publiées par l'OFAC, l'ONU et l'UE, comme l'exige la loi.
- vi. Les instruments de dette souveraine émis par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.

Sauf mention contraire, les exclusions ci-dessus n'ont été appliquées qu'aux expositions longues. Celles relatives aux armes controversées, aux sanctions internationales et à la non-ratification de l'Accord de Paris sur le climat (iv, v et vi, respectivement) ont été appliquées à la fois aux expositions longues et aux expositions courtes.

#### **B – Engagement actionnarial**

Le Compartiment a entrepris une série d'activités d'engagement auprès de sociétés émettrices afin d'encourager l'amélioration de leurs pratiques ESG et de motiver leur adoption d'une stratégie ESG à long terme. Le Compartiment a utilisé ses droits de vote et mis en œuvre sa politique d'engagement individuelle et collective.

#### **Vote**

La politique de vote du compartiment a pris pour cadre de référence des initiatives internationalement reconnues en matière de développement durable, telles que l'Initiative financière du Programme des Nations Unies pour l'environnement (UNEP FI), les Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies (UN PRI), le Pacte mondial des Nations Unies et les conventions de l'Organisation internationale du travail (OIT). Chacune de ces initiatives promeut un environnement équitable, unifié et productif en matière d'information et de conformité, qui favorise les actions ESG des entreprises qui présentent de nouvelles opportunités et/ou atténuent les risques financiers et de réputation qui y sont liés.

En ce qui concerne les questions de gouvernance d'entreprise, de rémunération des dirigeants et de structure d'entreprise, les directives de vote par procuration du compartiment se fondent sur l'engagement de créer et de préserver la valeur économique et de promouvoir les principes de bonne gouvernance d'entreprise.

#### **Engagement collectif**

SYQUANT Capital a collaboré avec d'autres investisseurs pour tirer parti de leur influence collective sur les pratiques ESG d'un grand nombre d'entreprises. La collaboration active avec d'autres actionnaires sur les questions ESG a permis d'avoir un meilleur accès et une plus grande influence grâce à des conversations privilégiées avec les entreprises visées axées sur leurs résultats en matière de durabilité.

L'engagement collectif a ciblé les violations des normes internationales établies (Pacte mondial des Nations unies, Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales...) dans les domaines des droits de l'homme, des droits du travail, de l'environnement et de la corruption.



## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

N/A. Ce produit financier n'a pas actuellement d'indice de référence.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**  
N/A.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
N/A.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
N/A.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

La performance ESG du produit financier est comparée à celle du STOXX Europe 600 dans le tableau ci-dessous.

| Indicateur de durabilité  | Élément de mesure   | 2022      | STOXX Europe 600 |
|---|---|-----------|------------------|
| Émissions de GES (tCO2e)  | Émissions de GES de niveau 1  | 6 870.51  | 6 229.95         |
|   | Émissions de GES de niveau 2  | 1 170.49  | 1 318.86         |
|   | Émissions de GES de niveau 3  | 57 589.69 | 64 221.32        |
|   | Émissions totales de GES  | 65 630.69 | 71 770.13        |
| Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)  | Empreinte carbone   | 656.55    | 779.21           |
| Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR)  | Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements   | 1 144.94  | 1 434.09         |
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles   | Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles   | 8.41%     | 11.65%           |
| Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales  | Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales   | 0.00%     | 3.45%            |
|   | Nombre de sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales  | 0         | N/A              |
| Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales | Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations | 21.43%    | 6.29%            |
| Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)  | Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées  | 0.00%     | 0.00%            |
|   | Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées   | 0         | N/A              |

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

|   |   |   |     |
|---|---|---|-----|
| Non-ratification de l'accord de Paris sur le climat   | Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.  | 0 | N/A |
| Entreprises impliquées dans la production ou la distribution de produits du tabac                               | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.  | 0 | N/A |
| Entreprises impliquées dans le forage en Arctique   | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.  | 0 | N/A |
| Entreprises impliquées dans l'exploration et l'exploitation des sables bitumineux ou dans les services connexes | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.   | 0 | N/A |
| Réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :         | Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon ou la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépassent les seuils établis dans les annexes précontractuelles SFDR des fonds et dans la Politique de Sortie du Charbon de la société de gestion. | 0 | N/A |

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause pas de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxonomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dénomination du produit : Syquant Technology

Identifiant d'entité juridique : 213800AY3TTPJIW81005

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

- Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : \_\_\_%
- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : \_\_\_%

Non

- Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de \_\_\_% d'investissements durables
- ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques considérées comme durables au titre de la taxonomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables au titre de la taxonomie de l'UE
- ayant un objectif social
- Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables.

### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit financier et les indicateurs de durabilité utilisés pour contrôler leur promotion sont décrits ci-dessous. La mesure dans laquelle elles ont été promues est présentée dans la sous-section intitulée "Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?"

#### Caractéristiques environnementales :

- la réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES),
- l'adhésion à certaines normes environnementales internationales établies (y compris l'Accord de Paris sur le climat),
- un déclin de la production et/ou de la distribution de :
  - charbon thermique



- l'énergie produite à partir du charbon thermique,
- un déclin du forage arctique et de l'exploitation des sables bitumineux.

#### **Caractéristiques sociales :**

- Les droits de l'homme, les droits du travail, les intérêts des consommateurs, la lutte contre la corruption et le respect des règles fiscales à travers l'observation de normes internationales établies telles que le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
- La santé, le bien-être et la sécurité:
  - en réduisant la production et la distribution des produits du tabac
  - en excluant les entreprises produisant ou distribuant des armes controversées.

Pour plus d'informations sur la stratégie employée pour promouvoir ces caractéristiques environnementales ou sociales, veuillez vous référer à la section intitulée « Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ? ».

#### **Indicateurs de durabilité**

Les indicateurs de durabilité pour chaque caractéristique environnementale et sociale promue par le Compartiment sont présentés ci-dessous :

- **Protection de l'environnement, protection et promotion des droits de l'homme, des droits du travail et des intérêts des consommateurs, promotion de la lutte contre la corruption et de la conformité fiscale :**
  - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissements qui ont été impliquées dans des violations des principes du Pacte Mondial des Nations Unies (UNGC) et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales), le cas échéant, qui ont été vérifiées et auxquelles elles n'ont pas remédié.
  - Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
  - Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations.
- **Réduction des émissions de GES, et réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :**
  - Émissions de gaz à effet de serre (GES) de niveau 1, 2 et 3, émissions totales de GES, empreinte carbone, intensité des GES des sociétés bénéficiaires d'investissements, part des investissements dans des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.
  - Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon, ou la part des revenus tirés de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépasse des seuils prédéterminés.
- **Réduction de la production et de la distribution de tabac :**
  - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.
- **Réduction de l'exploitation des sables bitumineux :**

**Les indicateurs de durabilité** mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

- Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.
- **Réduction du forage arctique :**
  - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.
- **Réduction de la production et de la vente d'armes controversées :**
  - Part des investissements dans des entreprises impliquées dans la fabrication ou la vente d'armes controversées.
  - Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement impliquées dans la fabrication ou la vente d'armes controversées.
- **Promotion de la ratification de l'Accord de Paris sur le climat (pour les obligations souveraines uniquement) :**
  - Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.

Veillez noter qu'à l'exception des exclusions relatives aux armes controversées et aux obligations souveraines émises par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat, notre approche visait à promouvoir les caractéristiques susmentionnées par le biais d'expositions longues uniquement. Cette position reflète le point de vue selon lequel les expositions courtes ne bénéficient pas aux émetteurs concernés. Afin de représenter le plus fidèlement la performance ESG de ce Compartiment, les chiffres ci-dessous ne considèrent pas ces expositions comme des investissements et ne les prennent pas en compte.

L'investissement dans des entreprises ayant de mauvaises pratiques de gouvernance a pu être évité grâce à l'exclusion des entreprises ayant violé le Pacte mondial des Nations unies et/ou les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales. L'évaluation des pratiques de gouvernance des entreprises dans lesquelles nous avons investi a également été rendue possible grâce aux notes de gouvernance fournies par notre fournisseur de données.

### ● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau ci-dessous présente les performances de chaque indicateur de durabilité pour ce compartiment.

| <b>Indicateur de durabilité</b>  | <b>Élément de mesure</b>  | <b>2022</b> |
|--|---|-------------|
| Émissions de GES (tCO2e)   | Émissions de GES de niveau 1  | 753.37      |
|  | Émissions de GES de niveau 2  | 331.53      |
|  | Émissions de GES de niveau 3  | 16 846.14   |
|  | Émissions totales de GES  | 17 931.04   |
| Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)   | Empreinte carbone   | 472.71      |
| Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR) | Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements                           | 1 431.63    |
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles | 6.22%       |

|   |   |            |
|---|---|------------|
| Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales  | Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales<br>Nombre de sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales   | 0.00%<br>0 |
| Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales | Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations   | 19.81%     |
| Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)  | Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées<br>Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées   | 0.00%<br>0 |
| Non-ratification de l'accord de Paris sur le climat   | Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.  | 0          |
| Entreprises impliquées dans la production ou la distribution de produits du tabac   | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.  | 0          |
| Entreprises impliquées dans le forage en Arctique   | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.  | 0          |
| Entreprises impliquées dans l'exploration et l'exploitation des sables bitumineux ou dans les services connexes   | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.   | 0          |
| Réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :   | Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon ou la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépassent les seuils établis dans les annexes précontractuelles SFDR des fonds et dans la Politique de Sortie du Charbon de la société de gestion. | 0          |

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Aucune comparaison ne peut être fournie pour 2022 car les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été enregistrés pour 2021.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué?**



N/A.

**Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

N/A.

Comment les indicateurs concernant les principales incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

N/A.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à ne « pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à "ne pas causer de préjudice important" s'applique uniquement aux investisseurs sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus nuire de manière significative à des objectifs environnementaux ou sociaux.*

N/A.



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en surveillant, sur une base trimestrielle, les indicateurs de principales incidences négatives ci-dessous et en prenant en compte ces indicateurs pour évaluer les processus ultérieurs de construction de portefeuille:

- Les émissions de gaz à effet de serre (GES) de niveau 1, 2 et 3,
- Les émissions totales de GES,
- L'empreinte carbone,
- L'intensité des émissions de gaz à effet de serre des entreprises bénéficiaires,
- La part des investissements dans des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles,
- La part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales
- La part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations

**Les principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- La part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion des investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/01/2022 - 31/12/2022.

| Investissements les plus importants | Secteur                       | % d'actifs | Pays         |
|-------------------------------------|-------------------------------|------------|--------------|
| Apple Inc                           | Technologies de l'Information | 2.27%      | USA          |
| Microsoft Corp                      | Technologies de l'Information | 2.24%      | USA          |
| First Solar Inc                     | Technologies de l'Information | 1.96%      | USA          |
| Neste Oil OYJ                       | Énergie                       | 1.83%      | FINLANDE     |
| Alphabet Inc                        | Services de Télécommunication | 1.78%      | USA          |
| Corporacion Acciona Energias        | Services aux Collectivités    | 1.69%      | ESPAGNE      |
| Neoen SA                            | Services aux Collectivités    | 1.68%      | FRANCE       |
| Samsung SDI CO Ltd                  | Technologies de l'Information | 1.59%      | CORÉE DU SUD |
| Alfen Beheer BV                     | Industrie                     | 1.58%      | PAYS-BAS     |
| SunPower Corp                       | Technologies de l'Information | 1.43%      | USA          |
| Amazon.com Inc                      | Consommation discrétionnaire  | 1.33%      | USA          |
| Montauk Renewables Inc              | Services aux Collectivités    | 1.31%      | USA          |
| DONG Energy A/S                     | Services aux Collectivités    | 1.21%      | DANEMARK     |
| Ormat Technologies Inc              | Services aux Collectivités    | 1.15%      | USA          |
| Cie de St-Gobain                    | Industrie                     | 1.14%      | FRANCE       |

Les investissements les plus importants de ce produit financier sont ceux dont le poids moyen sur l'année est le plus élevé, ce dernier étant calculé sur la base de leur valeur à la fin de chaque trimestre.



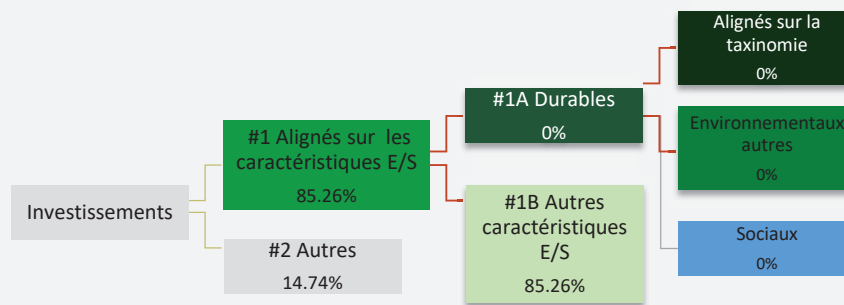
## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

La proportion d'investissements liés au développement durable a été répartie comme indiqué dans le tableau ci-dessus dans la catégorie #1 Aligné sur les caractéristiques de l'E/S.

|  |                                 |                             |                |
|--|---------------------------------|-----------------------------|----------------|
| #1 Aligné sur les caractéristiques l'E/S | #1A Durables                    | Alignement sur la taxinomie | 0.00%          |
|  |                                 | Environnementaux autres     | 0.00%          |
|  |                                 | Sociaux                     | 0.00%          |
|  | #1B Autres caractéristiques E/S |                             | 85.26%         |
| #2 Autres                                |                                 |                             | 14.74%         |
| <b>TOTAL</b>                             |                                 |                             | <b>100.00%</b> |

Le reste des placements effectués au cours de cette période se trouve dans la catégorie "#2 Autres" et concerne des liquidités détenues à titre accessoire ou des liquidités non-accessoires ne pouvant pas être facilement distinguées, ainsi que des titres et/ou des produits dérivés pour lesquels les données pertinentes ne sont pas applicables ou non-disponibles ou qui étaient utilisés à des fins de couverture.



La catégorie **#1 Aligné sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

| Secteur   | Q1     | Q2     | Q3     | Q4     | Moyenne annuelle |
|---|--------|--------|--------|--------|------------------|
| Consommation discrétionnaire                            | 16.6%  | 18.0%  | 0.0%   | 2.4%   | 9.3%             |
| Biens de consommation de base                           | 1.2%   | 1.6%   | 2.1%   | 5.9%   | 2.7%             |
| Energie   | 0.0%   | 0.0%   | 5.5%   | 5.2%   | 2.7%             |
| Finance   | 0.0%   | 0.0%   | 2.1%   | 0.0%   | 0.5%             |
| Santé   | 1.1%   | 1.1%   | 0.0%   | 0.0%   | 0.6%             |
| Industrie   | 0.0%   | 0.0%   | 17.6%  | 15.8%  | 8.4%             |
| Technologies de l'information                           | 53.8%  | 58.6%  | 15.9%  | 14.4%  | 35.7%            |
| Matériaux   | 0.0%   | 0.0%   | 3.8%   | 5.2%   | 2.2%             |
| Immobilier  | 0.0%   | 0.0%   | 0.0%   | 0.0%   | 0.0%             |
| Services de télécommunication                           | 15.3%  | 14.2%  | 0.0%   | 0.0%   | 7.4%             |
| Services aux Collectivités                              | 0.0%   | 0.0%   | 31.3%  | 32.4%  | 15.9%            |
| Non classifié ou N/A                                    | 12.0%  | 6.6%   | 20.5%  | 17.7%  | 14.2%            |
| Sous-secteur  | Q1     | Q2     | Q3     | Q4     | Moyenne annuelle |
| Automobile  | -      | -      | 1.07%  | 3.14%  | 1.05%            |
| Produits chimiques                                      | -      | -      | 1.87%  | 1.67%  | 0.89%            |
| Matériaux de construction                               | -      | -      | 1.91%  | 4.20%  | 1.53%            |
| Finance numérique et traitement des paiements           | 1.16%  | 0.95%  | -      | -      | 0.53%            |
| Services publics d'électricité                          | -      | -      | 12.24% | 12.35% | 6.15%            |
| Équipement électrique                                   | -      | -      | 5.26%  | 4.31%  | 2.39%            |
| Composants électroniques                                | 2.30%  | 2.66%  | 7.24%  | 7.24%  | 4.86%            |
| Appareils électroniques                                 | 16.84% | 18.16% | -      | -      | 8.75%            |
| Produits alimentaires                                   | -      | -      | 2.13%  | 1.86%  | 1.00%            |
| Équipements et fournitures pour les soins de santé      | 1.13%  | 1.05%  | -      | -      | 0.55%            |
| Technologies et services de santé                       | 0.01%  | 0.01%  | -      | -      | 0.01%            |
| Médias interactifs et services de consommation en ligne | 28.84% | 30.84% | -      | -      | 14.92%           |
| Participations multisectorielles                        | -      | -      | 2.09%  | -      | 0.52%            |
| Multi-Utilities   | -      | -      | -      | 1.86%  | 0.47%            |
| Raffinage et commercialisation du pétrole et du gaz     | -      | -      | 3.73%  | 3.60%  | 1.83%            |
| Emballage   | -      | -      | 1.91%  | 1.99%  | 0.97%            |
| Électricité renouvelable                                | -      | -      | 10.80% | 13.74% | 6.13%            |
| Commerce de détail                                      | 8.92%  | 7.89%  | -      | 1.94%  | 4.69%            |

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant d'activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte.
- **les dépenses d'exploitation** (OpEx) reflètent les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habitantes** permettent directement à d'autres activités d'apporter une contribution substantielle à un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore d'alternatives à faible émission de carbone et qui présentent notamment des niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondant à la meilleure performance.

|   |        |        |        |        |        |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Équipements pour semi-conducteurs               | 1.12%  | 0.93%  | -      | -      | 0.51%  |
| Semi-conducteurs                                | 16.62% | 17.79% | 10.05% | 8.91%  | 13.34% |
| Logiciels et services informatiques diversifiés | 1.86%  | 5.81%  | 1.72%  | 1.06%  | 2.62%  |
| Télécommunications                              | 2.70%  | 3.03%  | -      | -      | 1.43%  |
| Non classifié ou N/A                            | 18.48% | 10.87% | 37.98% | 32.14% | 24.87% |



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils été alignés sur la taxinomie de l'UE ?

### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>6</sup> ?

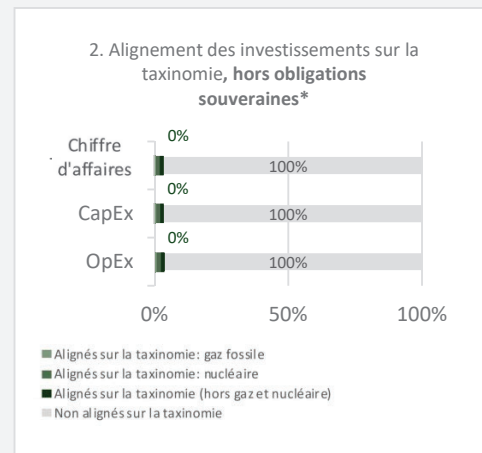
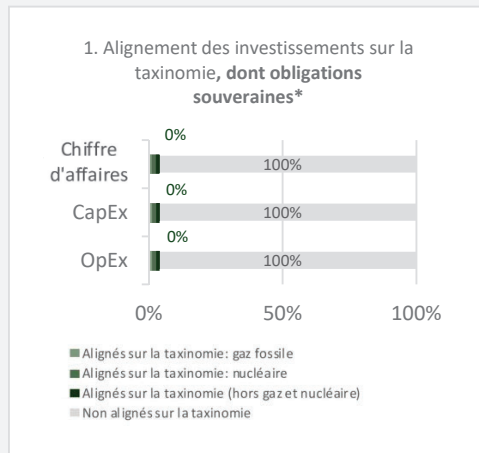
Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\*Aux fins de ces graphiques, les "obligations souveraines" comprennent toutes les expositions souveraines.

<sup>6</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **Quelle a été la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

N/A.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

N/A.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental en vertu du règlement (UE) 2020/852.



**Quelle est la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la taxinomie de l'UE ?**

N/A.



**Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

N/A.



**Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie "autres", quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

La catégorie "#2 Autres" comprend les liquidités détenues à titre accessoire ou non, ainsi que des titres et/ou des produits dérivés pour lesquels les données pertinentes ne sont pas applicables ou non-disponibles ou qui étaient utilisés à des fins de couverture.

Le Compartiment n'a pas pris en compte, ou n'a pas pu prendre en compte, les garanties environnementales ou sociales minimales pour ces investissements.



**Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Le Compartiment a élaboré et mis en œuvre une stratégie visant à atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues. Celle-ci est composé de deux piliers contraignants, à savoir les exclusions (A) et l'engagement actionnarial (B).

#### **A - Exclusions**

Au cours de la période, les exclusions du Compartiment ont porté sur les éléments suivants :

- Les entreprises qui ne respectent pas les normes internationales établies, notamment le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.
- Les entreprises dont les activités liées au charbon ou à l'énergie produite à partir de charbon dépassent les seuils fixés par notre Politique de sortie du charbon en ce qui concerne la production et la distribution de charbon thermique et la production d'électricité à partir de celui-ci. Ces seuils maximaux spécifiques ont été les suivants :

|   |                    | 2021 | 2023 | 2025 | 2027 | 2030 |
|---|--------------------|------|------|------|------|------|
| <b>Production et distribution</b>                   | Millions de tonnes | 30   | 20   | 10   | 5    | 0    |
|   | % du revenu total  | 10%  | 8%   | 5%   | 3%   | 0%   |
| <b>Production d'électricité à partir du charbon</b> | Capacité (GW)      | 10   | 8    | 5    | 3    | 0    |
|   | % du revenu total  | 40%  | 30%  | 20%  | 10%  | 0%   |

- iii. Tabac, forage arctique et sables bitumineux : Nos exclusions sectorielles des produits du tabac, du forage dans l'Arctique et des sables bitumineux ont appliqué des seuils maximaux à la part des revenus générés par les entreprises grâce à la production et à la distribution de produits du tabac, au forage dans l'Arctique (y compris l'exploration et l'exploitation) et aux sables bitumineux (y compris les services connexes), respectivement. Ces seuils maximaux étaient les suivants :

|   | <b>% des revenus totaux</b> |
|---|-----------------------------|
| Produits du tabac (production et distribution)          | 10%                         |
| Forage dans l'Arctique (exploration ou exploitation)    | 5%                          |
| Sables bitumineux (exploration, production ou services) | 5%                          |

- iv. Les entreprises impliquées dans les armes controversées : armes chimiques et biologiques, armes nucléaires hors traité de non-prolifération et uranium appauvri, en plus de l'exclusion exigée par la loi des armes à sous-munitions (convention d'Oslo, 2008) et des mines antipersonnel (traité d'Ottawa, 1999).
- v. Les entités soumises à des sanctions internationales conformément aux listes publiées par l'OFAC, l'ONU et l'UE, comme l'exige la loi.
- vi. Les instruments de dette souveraine émis par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.

Sauf mention contraire, les exclusions ci-dessus n'ont été appliquées qu'aux expositions longues. Celles relatives aux armes controversées, aux sanctions internationales et à la non-ratification de l'Accord de Paris sur le climat (iv, v et vi, respectivement) ont été appliquées à la fois aux expositions longues et aux expositions courtes.

#### **B – Engagement actionnarial**

Le Compartiment a entrepris une série d'activités d'engagement auprès de sociétés émettrices afin d'encourager l'amélioration de leurs pratiques ESG et de motiver leur adoption d'une stratégie ESG à long terme. Le Compartiment a utilisé ses droits de vote et mis en œuvre sa politique d'engagement individuelle et collective.

#### **Vote**

La politique de vote du compartiment a pris pour cadre de référence des initiatives internationalement reconnues en matière de développement durable, telles que l'Initiative financière du Programme des Nations Unies pour l'environnement (UNEP FI), les Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies (UN PRI), le Pacte mondial des Nations Unies et les conventions de l'Organisation internationale du travail (OIT). Chacune de ces initiatives promeut un environnement équitable, unifié et productif en matière d'information et de conformité, qui favorise les actions ESG des entreprises qui présentent de nouvelles opportunités et/ou atténuent les risques financiers et de réputation qui y sont liés.

En ce qui concerne les questions de gouvernance d'entreprise, de rémunération des dirigeants et de structure d'entreprise, les directives de vote par procuration du compartiment se fondent sur l'engagement de créer et de préserver la valeur économique et de promouvoir les principes de bonne gouvernance d'entreprise.

#### **Engagement collectif**

SYQUANT Capital a collaboré avec d'autres investisseurs pour tirer parti de leur influence collective sur les pratiques ESG d'un grand nombre d'entreprises. La collaboration active avec d'autres actionnaires sur les questions ESG a permis d'avoir un meilleur accès et une plus grande influence grâce à des conversations privilégiées avec les entreprises visées axées sur leurs résultats en matière de durabilité.

L'engagement collectif a ciblé les violations des normes internationales établies (Pacte mondial des Nations unies, Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales...) dans les domaines des droits de l'homme, des droits du travail, de l'environnement et de la corruption.



## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

N/A. Ce produit financier n'a pas actuellement d'indice de référence.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**  
N/A.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
N/A.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
N/A.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

La performance ESG du produit financier est comparée à celle du STOXX Europe 600 dans le tableau ci-dessous.

| Indicateur de durabilité  | Élément de mesure   | 2022      | STOXX Europe 600 |
|---|---|-----------|------------------|
| Émissions de GES (tCO2e)  | Émissions de GES de niveau 1  | 753.37    | 2 122.76         |
|   | Émissions de GES de niveau 2  | 331.53    | 449.47           |
|   | Émissions de GES de niveau 3  | 16 846.14 | 21 874.62        |
|   | Émissions totales de GES  | 17 931.04 | 24 446.85        |
| Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)  | Empreinte carbone   | 472.71    | 779.21           |
| Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR)  | Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements   | 1 431.63  | 1 434.09         |
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles   | Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles   | 6.22%     | 11.65%           |
| Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales  | Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales   | 0.00%     | 3.45%            |
|   | Nombre de sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales  | 0         | N/A              |
| Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales | Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations | 19.81%    | 6.29%            |

|  |   |       |       |
|--|---|-------|-------|
| Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) | Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées  | 0.00% | 0.00% |
|  | Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées   | 0     | N/A   |
| Non-ratification de l'accord de Paris sur le climat  | Nombre d'obligations souveraines dans lesquelles le Compartiment a investi et dont l'émetteur n'a pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat.  | 0     | N/A   |
| Entreprises impliquées dans la production ou la distribution de produits du tabac  | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de tabac dépasse 10 % de leurs revenus totaux.  | 0     | N/A   |
| Entreprises impliquées dans le forage en Arctique  | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant du forage arctique dépasse 5 % de leurs revenus totaux.  | 0     | N/A   |
| Entreprises impliquées dans l'exploration et l'exploitation des sables bitumineux ou dans les services connexes          | Nombre d'entreprises bénéficiaires d'investissement dont la part des revenus provenant de l'exploration ou de l'exploitation des sables bitumineux ou de services connexes dépasse 5 % de leurs revenus totaux.   | 0     | N/A   |
| Réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :                  | Nombre de sociétés émettrices dont le tonnage de charbon thermique vendu ou produit, la capacité de production d'énergie à base de charbon ou la part des revenus provenant de la production ou de la distribution de charbon ou d'énergie à base de charbon dépassent les seuils établis dans les annexes précontractuelles SFDR des fonds et dans la Politique de Sortie du Charbon de la société de gestion. | 0     | N/A   |



# HELIUM FUND

Template periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name: Helium Fund

Legal entity identifier: 213800ULSZKM6V3Y3I53

**Sustainable investment** means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

## Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?

Yes

It made **sustainable investments with an environmental objective: \_\_\_%**

in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

It made **sustainable investments with a social objective: \_\_\_%**

No

It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of \_\_\_% of sustainable investments

with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with a social objective

It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**



### To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

The environmental and social characteristics that were promoted by the financial product and the sustainability indicators that were used to monitor their promotion are described below. The extent to which they were promoted is presented in the sub-section titled "How did the sustainability indicators perform?"

#### Environmental characteristics:

- reductions in greenhouse gas (GHG) emissions,
- adherence to certain established international environmental norms (including the Paris Climate Agreement),
- a decline in the production and/or distribution of:
  - thermal coal

- energy produced from thermal coal,
- arctic drilling and
- oil sands exploitation.

**Social characteristics:**

- Human rights, labour rights, consumer interests, and anti-corruption and tax compliance through the observance of established international norms such as the UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- Health, welfare and safety through:
  - reductions in the production and distribution of tobacco products
  - the exclusion of companies producing or distributing controversial weapons.

For information regarding the strategy employed to promote these environmental or social characteristics please refer to the section titled “What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?”.

**Sustainability indicators** measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

**Sustainability indicators**

The sustainability indicators for each environmental and social characteristic that were promoted by the Sub-Fund are listed below:

- **Environmental protection, protection and promotion of human rights, labour rights, and consumer interests, promotion of anti-corruption and tax compliance:**
  - Number of investee companies that have been involved in violations breaches of the UN Global Compact (UNGC) principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises), if any, were verified, and unremedied.
  - Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
  - Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- **Reduction in GHG emissions, and reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:**
  - Scope 1, 2, and 3 greenhouse gas (GHG) emissions, total GHG emissions, carbon footprint, GHG intensity of investee companies, share of investments in companies active in the fossil fuel sector.
  - Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds pre-determined thresholds.
- **Reduction in tobacco production and distribution:**
  - Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.
- **Reduction in oil sands exploitation:**
  - Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration, exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.
- **Reduction in arctic drilling:**
  - Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.

- **Reduction in the production and sale of controversial weapons:**
  - Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.
  - Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.
- **Promotion of the ratification of the Paris Climate Agreement (for sovereign bonds only):**
  - Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.

Please note that except for exclusions relating to controversial weapons and sovereign bonds issued by non-ratified the Paris Climate Agreement, our approach reflected the view that short exposures do not benefit the issuers concerned and for this reason aimed to promote the above characteristics only through long exposures. To represent this fund's ESG performance most accurately, the figures below do not take these exposures as investments and do not take them into account.

Investments in companies with poor governance practices were prevented thanks to our exclusion of companies violating the UN Global Compact and OECD Guidelines for Multinational Enterprises. Evaluations of the governance practices of investee companies were also made possible by the specific governance ratings provided by our data provider.

#### ● **How did the sustainability indicators perform?**

Please find the performance of each sustainability indicator provided in the table below.

| <b>Adverse sustainability indicator</b>   | <b>Metric</b>  | <b>2022</b>  |
|---|--|--------------|
| GHG emissions (tCO <sub>2</sub> e)  | Scope 1 GHG emissions  | 228 239.95   |
|   | Scope 2 GHG emissions  | 47 044.48    |
|   | Scope 3 GHG emissions  | 2 137 108.12 |
|   | Total GHG emissions  | 2 412 392.55 |
| Carbon footprint (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)  | Carbon footprint   | 569.49       |
| GHG intensity of investee companies (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)   | GHG intensity of investee companies  | 1 049.20     |
| Exposure to companies active in the fossil fuel sector  | Share of investments in companies active in the fossil fuel sector   | 10.18%       |
| Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises  | Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises   | 0.00%        |
|   | Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises   | 0            |
| Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises | Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises | 9.37%        |

|  |  |       |
|--|--|-------|
| Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons) | Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons   | 0.00% |
|  | Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.  | 0     |
| Non-ratification of the Paris Climate Agreement  | Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.  | 0     |
| Companies involved in the production or distribution of tobacco products   | Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.  | 0     |
| Companies involved in Arctic drilling  | Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.  | 0     |
| Companies involved in oil sands exploration, exploitation, or related services                                       | Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration or exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.   | 0     |
| Reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:  | Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds the thresholds | 0     |

● **...and compared to previous periods?**

No comparison can be provided for 2022 as the sustainability indicators above were not recorded for 2021.

● **What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?**

N/A.

● **How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?**

N/A.

— How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?

N/A.

— Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

N/A.

The EU Taxonomy sets out a “do not significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific Union criteria.

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



## How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

The Sub-Fund considered the principal adverse impacts on sustainability factors by monitoring, on a quarterly basis, the principal adverse impact metrics listed below and considering these indicators to assess further portfolio construction processes:

- Scope 1, 2, and 3 greenhouse gas (GHG) emissions,
- total GHG emissions,
- carbon footprint,
- GHG intensity of investee companies,
- Share of investments in companies active in the fossil fuel sector,
- Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises,
- Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises,
- Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.

**Principal adverse impacts** are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.



## What were the top investments of this financial product?

| Largest investments      | Sector                 | % Assets | Country              |
|--------------------------|------------------------|----------|----------------------|
| Lundin Petroleum AB      | Energy                 | 2.82%    | SWEDEN               |
| Aker BP ASA              | Energy                 | 2.67%    | NORWAY               |
| RAG-Stiftung             | Consumer Staples       | 2.11%    | DEUTSCHLAND          |
| Electricite de France SA | Utilities              | 2.09%    | FRANCE               |
| ELIOTT CAPITAL SARL      | Financials             | 2.08%    | BELGIUM              |
| Osram Licht AG           | Industrials            | 1.99%    | DEUTSCHLAND          |
| Worldline SA             | Information Technology | 1.81%    | FRANCE               |
| BASF SE                  | Financials             | 1.74%    | DEUTSCHLAND          |
| EUROPCAR Mobility GROUP  | Industrials            | 1.60%    | FRANCE               |
| Swiss Prime Site AG      | Financials             | 1.45%    | SWITZERLAND          |
| Munksjo Oyj              | Materials              | 1.45%    | FINLAND              |
| LA BANQUE POSTALE        | Financials             | 1.42%    | FRANCE               |
| Avast PLC                | Information Technology | 1.42%    | UNITED KINGDOM       |
| ABU DHABI NATIONAL OIL   | Consumer Discretionary | 1.41%    | UNITED ARAB EMIRATES |
| Hunter Douglas NV        | Consumer Discretionary | 1.27%    | NETHERLANDS          |

The list includes the investments constituting the **greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 01/01/2022 – 31/12/2022.

The top investments of this financial product are the investments with the largest average weight over the year based on their value at the end of each quarter.



## What was the proportion of sustainability-related investments?

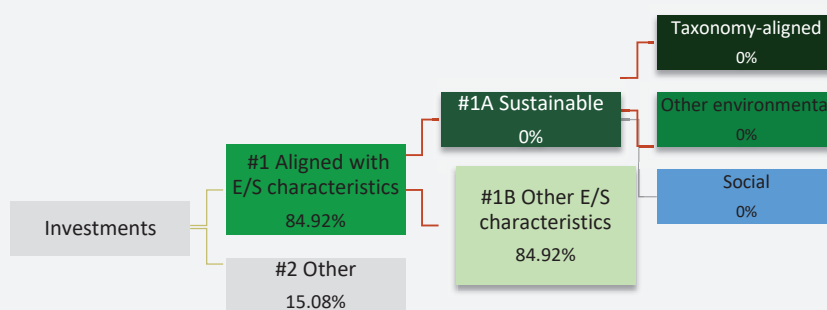
### ● What was the asset allocation?

The proportion of sustainability-related investment was allocated as shown in the table above under the category #1 Aligned with E/S characteristics.

|                                     |                               |                     |                |
|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------|----------------|
| #1 Aligned with E/S characteristics | #1A Sustainable               | Taxonomy-aligned    | 0.00%          |
|                                     |                               | Other environmental | 0.00%          |
|                                     |                               | Social              | 0.00%          |
|                                     | #1B Other E/S characteristics |                     | 84.92%         |
| #2 Other                            |                               |                     | 15.08%         |
| <b>TOTAL</b>                        |                               |                     | <b>100.00%</b> |

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

The remainder of the investments during this period are in the “#2 Other” category and related to cash held as ancillary liquidity or non-ancillary cash, which may not be readily distinguished, and securities and derivatives for which relevant data is not applicable or not available.



**#1 Aligned with E/S characteristics** includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

**#2Other** includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

The category **#1 Aligned with E/S characteristics** covers:

- The sub-category **#1A Sustainable** covers environmentally and socially sustainable investments.
- The sub-category **#1B Other E/S characteristics** covers investments aligned with the environmental or social characteristics that do not qualify as sustainable investments.

### ● In which economic sectors were the investments made?

| Sector                 | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    | Annual Avg. |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------------|
| Consumer Discretionary | 4.4%  | 6.3%  | 7.8%  | 10.9% | 7.4%        |
| Consumer Staples       | 8.7%  | 3.1%  | 3.9%  | 4.5%  | 5.0%        |
| Energy                 | 4.2%  | 14.8% | 10.7% | 9.4%  | 9.8%        |
| Financials             | 29.7% | 24.2% | 25.6% | 24.5% | 26.0%       |
| Health Care            | 5.3%  | 3.6%  | 4.4%  | 3.6%  | 4.2%        |
| Industrials            | 16.7% | 14.9% | 11.2% | 9.0%  | 13.0%       |

|                            |       |       |      |       |       |
|----------------------------|-------|-------|------|-------|-------|
| Information Technology     | 10.6% | 10.8% | 7.9% | 6.8%  | 9.0%  |
| Materials                  | 2.0%  | 2.8%  | 3.2% | 3.3%  | 2.8%  |
| Real Estate                | 4.6%  | 5.5%  | 2.7% | 1.0%  | 3.5%  |
| Telecommunication Services | 2.7%  | 4.2%  | 4.1% | 6.4%  | 4.3%  |
| Utilities                  | 0.4%  | 1.9%  | 7.7% | 2.8%  | 3.2%  |
| Unclassified or N/A        | 10.7% | 5.9%  | 8.8% | 14.8% | 10.0% |

| Sub-sector                                   | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    | Annual Avg. |
|--|-------|-------|-------|-------|-------------|
| Aerospace & Defence                          | 0.01% | 1.70% | -     | -     | 0.43%       |
| Airlines                                     | 0.00% | 0.02% | 0.00% | 0.18% | 0.05%       |
| Asset Management & Brokerage                 | -     | 0.76% | 1.70% | 0.07% | 0.63%       |
| Auto Components                              | 0.19% | 0.12% | 0.46% | 0.35% | 0.28%       |
| Automobile                                   | 0.32% | 1.69% | 2.04% | 1.35% | 1.35%       |
| Auxiliary Financial Services & Data          | -     | 0.99% | -     | -     | 0.25%       |
| Beverages                                    | -     | -     | 0.31% | 0.30% | 0.15%       |
| Chemicals                                    | 1.31% | 2.22% | 2.15% | 2.08% | 1.94%       |
| Commercial Banks & Capital Markets           | 6.41% | 7.16% | 7.43% | 8.95% | 7.49%       |
| Commercial Support Services                  | 0.27% | 0.61% | 0.86% | 0.38% | 0.53%       |
| Construction                                 | 0.43% | 0.54% | 0.37% | 0.45% | 0.45%       |
| Construction Materials                       | -     | 0.33% | 0.18% | 0.18% | 0.17%       |
| Digital Finance & Payment Processing         | 1.81% | 1.67% | 1.89% | 2.25% | 1.90%       |
| Electric Utilities                           | -     | 1.48% | 7.23% | 2.28% | 2.75%       |
| Electrical Equipment                         | -     | 0.67% | 1.71% | 1.73% | 1.03%       |
| Electronic Components                        | 2.03% | 2.74% | 1.86% | 2.21% | 2.21%       |
| Electronic Devices & Appliances              | 0.86% | 1.32% | 1.25% | 1.32% | 1.19%       |
| Financial Exchanges                          | 0.00% | 0.08% | -     | -     | 0.02%       |
| Food Products                                | 0.16% | -     | -     | -     | 0.04%       |
| Health Care Equipment & Supplies             | 0.48% | 0.57% | 0.59% | 0.77% | 0.60%       |
| Health Care Facilities & Services            | 1.15% | 1.57% | 1.75% | 2.15% | 1.66%       |
| Heavy Trucks & Construction & Farm Machinery | 0.12% | 0.11% | 0.25% | 0.90% | 0.35%       |
| Industrial Conglomerates                     | -     | -     | 0.07% | 0.11% | 0.04%       |
| Industrial Machinery & Equipment             | 0.14% | 0.23% | 0.22% | -     | 0.15%       |
| Industrial Support Services                  | -     | 0.07% | 0.22% | 0.69% | 0.24%       |
| Insurance                                    | -     | 1.40% | 0.85% | 1.07% | 0.83%       |
| Integrated Oil & Gas                         | 1.99% | 0.40% | 0.62% | 0.00% | 0.75%       |
| Interactive Media & Online Consumer Services | 0.75% | 0.61% | 1.14% | 1.07% | 0.89%       |
| IT Consulting & Other Services               | 1.48% | 1.62% | 1.72% | 2.19% | 1.75%       |
| Marine Transportation                        | -     | -     | -     | 0.06% | 0.01%       |
| Media  | 0.37% | 2.50% | 1.91% | 3.55% | 2.08%       |
| Metals Processing & Production               | 0.21% | 0.21% | 0.22% | 0.32% | 0.24%       |
| Mining & Integrated Production               | 0.14% | 0.70% | 0.64% | 1.19% | 0.67%       |
| Mortgage & Public Sector Finance             | -     | -     | -     | 0.07% | 0.02%       |
| Multi-Sector Holdings                        | -     | 3.06% | 3.16% | 0.95% | 1.79%       |
| Multi-Utilities                              | 0.12% | 0.43% | 0.36% | -     | 0.23%       |
| Oil & Gas Equipment/Services                 | 0.16% | 0.68% | 2.43% | 0.10% | 0.84%       |

|                                    |        |        |        |        |        |
|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Oil & Gas Exploration & Production | 1.32%  | 9.98%  | 4.76%  | 5.94%  | 5.50%  |
| Packaging                          | -      | 0.10%  | -      | -      | 0.02%  |
| Pharmaceuticals & Biotechnology    | 0.64%  | 1.49%  | 2.05%  | 0.57%  | 1.19%  |
| Public & Regional Banks            | 1.13%  | 1.55%  | 1.62%  | 1.36%  | 1.41%  |
| Real Estate                        | 5.40%  | 5.55%  | 4.18%  | 4.13%  | 4.82%  |
| Renewable Electricity              | 0.72%  | 0.87%  | 1.02%  | 0.94%  | 0.89%  |
| Research & Consulting Services     | 0.09%  | 0.30%  | 0.72%  | 0.29%  | 0.35%  |
| Retail                             | 2.88%  | 3.29%  | 3.64%  | 4.66%  | 3.62%  |
| Road Transportation                | 0.75%  | 4.57%  | -      | -      | 1.33%  |
| Semiconductors                     | 0.08%  | 0.08%  | -      | -      | 0.04%  |
| Software & Diversified IT Services | 3.81%  | 3.74%  | 2.71%  | 0.37%  | 2.66%  |
| Telecommunications                 | 0.61%  | 1.55%  | 1.37%  | 2.92%  | 1.61%  |
| Textiles & Apparel                 | 1.22%  | 1.90%  | 1.26%  | 1.10%  | 1.37%  |
| Trading Companies & Distributors   | 0.85%  | 0.90%  | 1.91%  | 0.76%  | 1.11%  |
| Transportation Infrastructure      | -      | 1.21%  | 2.19%  | 0.40%  | 0.95%  |
| Unclassified or N/A                | 59.59% | 24.62% | 26.97% | 37.32% | 37.13% |



## To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

N/A.

- Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Yes:

In fossil gas

In nuclear energy

No

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

**Enabling activities** directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

**Transitional activities** are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

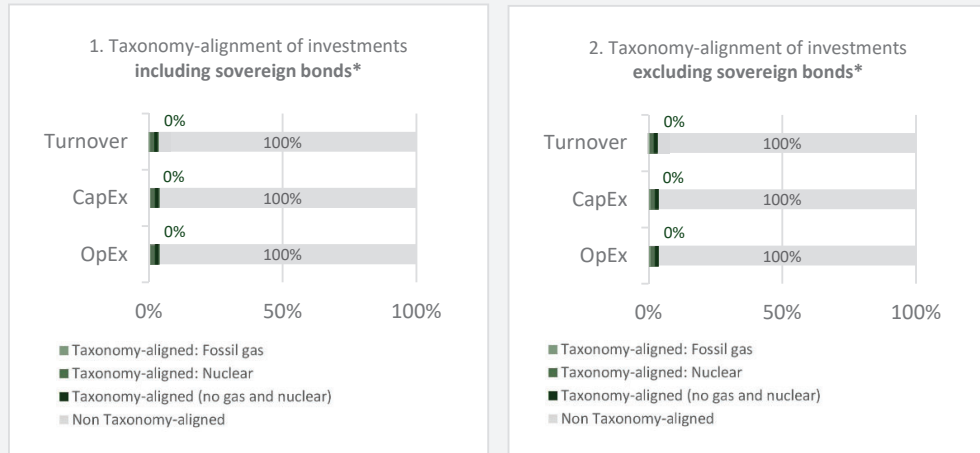
<sup>1</sup> Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significantly harm any EU Taxonomy objective – see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.



Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflects the “greenness” of investee companies today.
- **capital expenditure** (CapEx) shows the green investments made by investee companies, relevant for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflects the green operational activities of investee companies.

*The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.*




\*For the purpose of these graphs, ‘sovereign bonds’ consist of all sovereign exposures

- **What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**

N/A.

- **How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?**

N/A.

 are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852.



**What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?**

N/A.



**What was the share of socially sustainable investments?**

N/A.



**What investments were included under “other”, what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?**

The “#2 Other” category contained cash, held as ancillary or non-ancillary liquidity or for risk balancing purposes, and securities and derivatives for which relevant data is not applicable or not available.

The Sub-Fund did or could not consider any minimum environmental or social safeguards on these investments.



## What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

The Sub-Fund has developed and implemented a strategy to attain each of the environmental or social characteristics promoted that composed of two binding pillars, namely, exclusions (A) and active ownership (B).

### A – Exclusions

Over the period, the Sub-Fund's exclusions applied to the following:

- i. Companies in breach of established international norms, including the UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- ii. Companies whose involvement in coal or coal-based energy exceeds the thresholds set out by our Coal Exit Policy regarding the production and distribution of thermal coal and the coal-based power generation of potential investee companies. These specific maximum thresholds are defined by our Coal Exit Policy as follows:

|                             |                    | 2021 | 2023 | 2025 | 2027 | 2030 |
|-----------------------------|--------------------|------|------|------|------|------|
| Production and distribution | Millions of tons   | 30   | 20   | 10   | 5    | 0    |
|                             | % of total revenue | 10%  | 8%   | 5%   | 3%   | 0%   |
| Coal-based power generation | Capacity (GW)      | 10   | 8    | 5    | 3    | 0    |
|                             | % of total revenue | 40%  | 30%  | 20%  | 10%  | 0%   |

- iii. Tobacco, arctic drilling, and oil sands: Our sectoral exclusions of tobacco products, arctic drilling, and oil sands applied maximum thresholds on the share of revenue generated by potential investee companies through the production and distribution of tobacco products, arctic drilling (incl. exploration and exploitation), and oil sands (incl. related services) respectively. These maximum thresholds were as follows:

|  | % of total revenue |
|--|--------------------|
| Tobacco products (production and distribution)           | 10%                |
| Arctic drilling (exploration or exploitation)            | 5%                 |
| Oil sands (exploration, production, or related services) | 5%                 |

- iv. Companies involved in controversial weapons: chemical and biological weapons, nuclear weapons outside the Non-Proliferation Treaty, and depleted uranium, in addition to the exclusion required by law of cluster munitions (Oslo Convention, 2008) and anti-personnel mines (Treaty of Ottawa, 1999).
- v. Internationally sanctioned entities pursuant to the lists issued by the OFAC, UN, and EU, as required by law.
- vi. Sovereign debt instruments issued by countries having not ratified the Paris Climate Agreement.

Unless otherwise stated, the exclusions above were only applied to long exposures. Those relating to controversial weapons, international sanctions, and non-ratification of the Paris Climate Agreement (iv, v, and vi, respectively) were applied both to long and short exposures.

### B – Active ownership

The Sub-Fund undertook a variety of engagement activities with investee companies and corporate issuers to encourage the improvement of their ESG practices as well as to motivate the adoption of a long-term ESG strategy. The Sub-Fund used its voting rights and implemented its individual and collective engagement policy.

## Voting

The Sub-Fund's voting policy took as its frame of reference internationally recognized sustainability-related initiatives such as the United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI), United Nations Principles for Responsible Investment (UN PRI), United Nations Global Compact, and International Labour Organization Conventions (ILO). Each of these initiatives promotes a fair, unified, and productive reporting and compliance environment that advances corporate ESG actions that present new opportunities and/or mitigate related financial and reputational risks.

On matters of corporate governance, executive compensation, and corporate structure, the Sub-Fund's proxy voting guidelines were based on a commitment to create and preserve economic value and to advance principles of good corporate governance.

## Collective Engagement

SYQUANT Capital collaborated with other investors to leverage their collective say on the ESG practices of investee companies. Active cooperation among shareholders on ESG issues lent them greater access and influence through privileged, result-oriented conversations with companies around selected ESG issues.

The Management Company's collective engagement policy focused on violations of established international norms (UN Global Compact, OECD Guidelines for multinational enterprises...) in the areas of Human rights, labour rights, the environment, and corruption.



## How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

N/A. This financial product does not currently have a reference benchmark.

- **How does the reference benchmark differ from a broad market index?**  
N/A.
- **How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?**  
N/A.
- **How did this financial product perform compared with the reference benchmark?**  
N/A.
- **How did this financial product perform compared with the broad market index?**

For purposes of comparison, the financial product's performance in relation to selected sustainability indicators is compared to that of the STOXX Europe 600 in the table below.

| Adverse sustainability indicator                              | Metric                              | 2022         | STOXX Europe 600 |
|---|-------------------------------------|--------------|------------------|
| GHG emissions (tCO <sub>2</sub> e)                            | Scope 1 GHG emissions               | 228 239.95   | 239 861.44       |
|   | Scope 2 GHG emissions               | 47 044.48    | 50 953.66        |
|   | Scope 3 GHG emissions               | 2 137 108.12 | 2 480 583.19     |
|   | Total GHG emissions                 | 2 412 392.55 | 2 771 398.29     |
| Carbon footprint (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)                    | Carbon footprint                    | 569.49       | 779.21           |
| GHG intensity of investee companies (tCO <sub>2</sub> e/mEUR) | GHG intensity of investee companies | 1 049.20     | 1 434.09         |

**Reference benchmarks** are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

|   |  |        |        |
|---|--|--------|--------|
| Exposure to companies active in the fossil fuel sector  | Share of investments in companies active in the fossil fuel sector   | 10.18% | 11.65% |
| Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises  | Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises   | 0.00%  | 3.45%  |
|   | Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises   | 0      | N/A    |
| Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises | Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises | 9.37%  | 6.29%  |
| Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)                                  | Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons   | 0.00%  | 0.00%  |
|   | Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.  | 0      | N/A    |
| Non-ratification of the Paris Climate Agreement   | Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.  | 0      | N/A    |
| Companies involved in the production or distribution of tobacco products  | Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.  | 0      | N/A    |
| Companies involved in Arctic drilling   | Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.  | 0      | N/A    |
| Companies involved in oil sands exploration, exploitation, or related services  | Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration or exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.   | 0      | N/A    |
| Reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:   | Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds the thresholds   | 0      | N/A    |

# HELIUM PERFORMANCE

Template periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name: Helium Performance

Legal entity identifier: 213800E2X9CVGKEBAR54

**Sustainable investment** means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

## Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?

Yes

It made **sustainable investments with an environmental objective**: \_\_\_%

in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

It made **sustainable investments with a social objective**: \_\_\_%

No

It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of \_\_\_% of sustainable investments

with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with a social objective

It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**



### To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

The environmental and social characteristics that were promoted by the financial product and the sustainability indicators that were used to monitor their promotion are described below. The extent to which they were promoted is presented in the sub-section titled "How did the sustainability indicators perform?"

#### Environmental characteristics:

- reductions in greenhouse gas (GHG) emissions,
- adherence to certain established international environmental norms (including the Paris Climate Agreement),
- a decline in the production and/or distribution of:
  - thermal coal
  - energy produced from thermal coal,
  - arctic drilling and

- oil sands exploitation.

**Social characteristics:**

- Human rights, labour rights, consumer interests, and anti-corruption and tax compliance through the observance of established international norms such as the UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- Health, welfare and safety through:
  - reductions in the production and distribution of tobacco products
  - the exclusion of companies producing or distributing controversial weapons.

For information regarding the strategy employed to promote these environmental or social characteristics please refer to the section titled “What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?”.

**Sustainability indicators**

The sustainability indicators for each environmental and social characteristic that were promoted by the Sub-Fund are listed below:

- **Environmental protection, protection and promotion of human rights, labour rights, and consumer interests, promotion of anti-corruption and tax compliance:**
  - Number of investee companies that have been involved in violations breaches of the UN Global Compact (UNGC) principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises), if any, were verified, and unremediated.
  - Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
  - Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- **Reduction in GHG emissions, and reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:**
  - Scope 1, 2, and 3 greenhouse gas (GHG) emissions, total GHG emissions, carbon footprint, GHG intensity of investee companies, share of investments in companies active in the fossil fuel sector.
  - Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds pre-determined thresholds.
- **Reduction in tobacco production and distribution:**
  - Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.
- **Reduction in oil sands exploitation:**
  - Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration, exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.
- **Reduction in arctic drilling:**
  - Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.
- **Reduction in the production and sale of controversial weapons:**

**Sustainability indicators** measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

- Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.
- Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.
- **Promotion of the ratification of the Paris Climate Agreement** (for sovereign bonds only):
  - Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.

Please note that except for exclusions relating to controversial weapons and sovereign bonds issued by non-ratified the Paris Climate Agreement, our approach reflected the view that short exposures do not benefit the issuers concerned and for this reason aimed to promote the above characteristics only through long exposures. To represent this fund's ESG performance most accurately, the figures below do not take these exposures as investments and do not take them into account.

Investments in companies with poor governance practices were prevented thanks to our exclusion of companies violating the UN Global Compact and OECD Guidelines for Multinational Enterprises. Evaluations of the governance practices of investee companies were also made possible by the specific governance ratings provided by our data provider.

#### ● **How did the sustainability indicators perform?**

Please find the performance of each sustainability indicator provided in the table below.

| <b>Adverse sustainability indicator</b>   | <b>Metric</b>  | <b>2022</b>  |
|---|--|--------------|
| GHG emissions (tCO <sub>2</sub> e)  | Scope 1 GHG emissions  | 371 449.31   |
|   | Scope 2 GHG emissions  | 71 655.29    |
|   | Scope 3 GHG emissions  | 3 386 876.70 |
|   | Total GHG emissions  | 3 829 981.30 |
| Carbon footprint (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)  | Carbon footprint   | 579.07       |
| GHG intensity of investee companies (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)   | GHG intensity of investee companies  | 1 002.07     |
| Exposure to companies active in the fossil fuel sector  | Share of investments in companies active in the fossil fuel sector   | 9.43%        |
| Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises  | Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises   | 0.00%        |
|   | Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises   | 0            |
| Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises | Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises | 10.21%       |
| Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster)   | Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons   | 0.00%        |

|  |  |   |
|--|--|---|
| munitions, chemical weapons and biological weapons)                            | Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.  | 0 |
| Non-ratification of the Paris Climate Agreement                                | Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.  | 0 |
| Companies involved in the production or distribution of tobacco products       | Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.  | 0 |
| Companies involved in Arctic drilling  | Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.  | 0 |
| Companies involved in oil sands exploration, exploitation, or related services | Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration or exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.   | 0 |
| Reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:      | Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds the thresholds | 0 |

● **...and compared to previous periods?**

No comparison can be provided for 2022 as the sustainability indicators above were not recorded for 2021.

● **What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?**

N/A.

● **How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?**

N/A.

— How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?

N/A.

— Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

N/A.



The EU Taxonomy sets out a “do not significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific Union criteria.

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



## How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

The Sub-Fund considered the principal adverse impacts on sustainability factors by monitoring, on a quarterly basis, the principal adverse impact metrics listed below and considering these indicators to assess further portfolio construction processes:

- Scope 1, 2, and 3 greenhouse gas (GHG) emissions,
- total GHG emissions,
- carbon footprint,
- GHG intensity of investee companies,
- Share of investments in companies active in the fossil fuel sector,
- Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises,
- Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises,
- Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.

**Principal adverse impacts** are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.



## What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting **the greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 01/01/2022 – 31/12/2022.

| Largest investments      | Sector                 | % Assets | Country              |
|--------------------------|------------------------|----------|----------------------|
| ELIOTT CAPITAL SARL      | Financials             | 2.24%    | BELGIUM              |
| Electricite de France SA | Utilities              | 2.23%    | FRANCE               |
| RAG-Stiftung             | Consumer Staples       | 2.14%    | DEUTSCHLAND          |
| Osram Licht AG           | Industrials            | 2.02%    | DEUTSCHLAND          |
| BASF SE                  | Financials             | 1.80%    | DEUTSCHLAND          |
| Hunter Douglas NV        | Consumer Discretionary | 1.79%    | NETHERLANDS          |
| Avast PLC                | Information Technology | 1.77%    | UNITED KINGDOM       |
| Worldline SA             | Information Technology | 1.77%    | FRANCE               |
| Lundin Petroleum AB      | Energy                 | 1.50%    | SWEDEN               |
| Swiss Prime Site AG      | Financials             | 1.50%    | SWITZERLAND          |
| ABU DHABI NATIONAL OIL   | Consumer Discretionary | 1.48%    | UNITED ARAB EMIRATES |
| Aker BP ASA              | Energy                 | 1.44%    | NORWAY               |
| Lagardere SCA            | Telecommunication      | 1.37%    | FRANCE               |

LA BANQUE POSTALE  
EUROPCAR Mobility GROUP

Financials 1.35%  
Industrials 1.33%

FRANCE  
FRANCE

The top investments of this financial product are the investments with the largest average weight over the year based on their value at the end of each quarter.



## What was the proportion of sustainability-related investments?

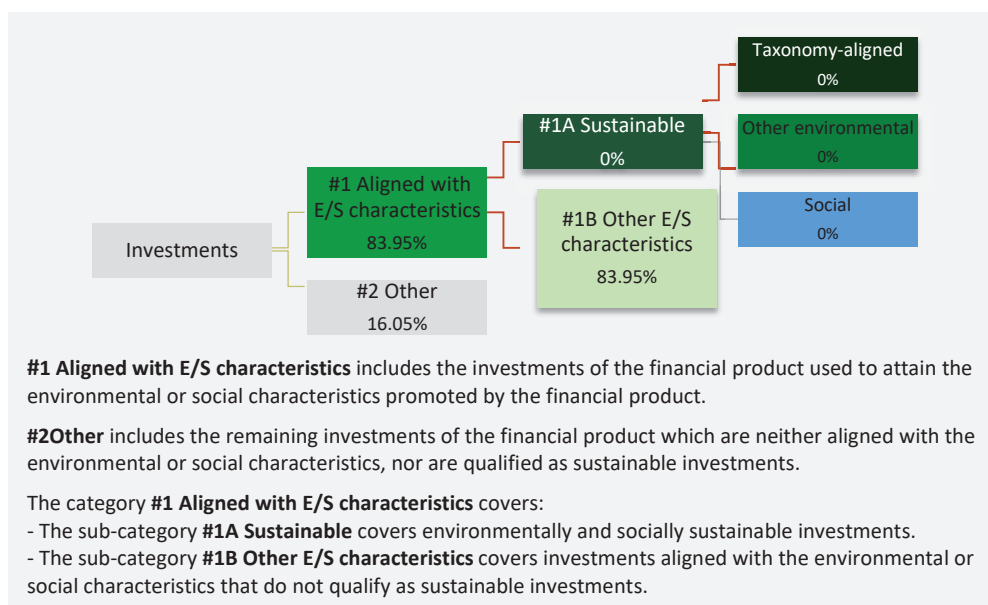
### ● What was the asset allocation?

**Asset allocation** describes the share of investments in specific assets.

The proportion of sustainability-related investment was allocated as shown in the table above under the category #1 Aligned with E/S characteristics.

|                                     |                               |                     |                |
|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------|----------------|
| #1 Aligned with E/S characteristics | #1A Sustainable               | Taxonomy-aligned    | 0.00%          |
|                                     |                               | Other environmental | 0.00%          |
|                                     |                               | Social              | 0.00%          |
|                                     | #1B Other E/S characteristics |                     | 83.95%         |
| #2 Other                            |                               |                     | 16.05%         |
| <b>TOTAL</b>                        |                               |                     | <b>100.00%</b> |

The remainder of the investments during this period are in the “#2 Other” category and related to cash held as ancillary liquidity or non-ancillary cash, which may not be readily distinguished, and securities and derivatives for which relevant data is not applicable or not available.



### ● In which economic sectors were the investments made?

| Sector                 | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    | Annual Avg. |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------------|
| Consumer Discretionary | 6.1%  | 7.4%  | 7.4%  | 9.3%  | 7.5%        |
| Consumer Staples       | 6.3%  | 3.0%  | 3.6%  | 4.2%  | 4.3%        |
| Energy                 | 3.9%  | 8.3%  | 8.3%  | 8.2%  | 7.2%        |
| Financials             | 31.0% | 26.7% | 24.9% | 24.9% | 26.9%       |
| Health Care            | 6.7%  | 4.4%  | 4.1%  | 3.3%  | 4.6%        |

|                            |       |       |       |       |       |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Industrials                | 14.2% | 15.5% | 11.5% | 9.5%  | 12.7% |
| Information Technology     | 12.6% | 13.7% | 8.9%  | 7.2%  | 10.6% |
| Materials                  | 0.9%  | 1.5%  | 2.0%  | 2.6%  | 1.7%  |
| Real Estate                | 4.3%  | 4.2%  | 1.1%  | 0.6%  | 2.6%  |
| Telecommunication Services | 4.3%  | 4.8%  | 5.2%  | 6.5%  | 5.2%  |
| Utilities                  | 0.9%  | 1.8%  | 7.9%  | 2.2%  | 3.2%  |
| Unclassified or N/A        | 8.9%  | 5.0%  | 12.1% | 17.8% | 10.9% |

| Sub-sector                                   | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    | Annual Avg. |
|--|-------|-------|-------|-------|-------------|
| Aerospace & Defence                          | 0.04% | 2.33% | -     | -     | 0.59%       |
| Airlines                                     | 0.00% | 0.07% | 0.00% | 0.17% | 0.06%       |
| Asset Management & Brokerage                 | -     | 0.12% | 0.11% | 0.07% | 0.08%       |
| Auto Components                              | 0.12% | 0.16% | 0.47% | 0.23% | 0.25%       |
| Automobile                                   | 0.74% | 1.84% | 1.76% | 1.42% | 1.44%       |
| Auxiliary Financial Services & Data          | -     | 1.12% | -     | -     | 0.28%       |
| Beverages                                    | -     | -     | 0.16% | 0.31% | 0.12%       |
| Chemicals                                    | 1.32% | 2.46% | 2.50% | 3.53% | 2.45%       |
| Commercial Banks & Capital Markets           | 6.57% | 7.75% | 7.56% | 9.16% | 7.76%       |
| Commercial Support Services                  | 0.23% | 0.82% | 0.94% | 0.56% | 0.64%       |
| Construction                                 | 0.43% | 0.65% | 0.21% | 0.25% | 0.39%       |
| Construction Materials                       | -     | 0.41% | 0.14% | 0.16% | 0.18%       |
| Digital Finance & Payment Processing         | 1.85% | 1.72% | 1.81% | 2.17% | 1.89%       |
| Electric Utilities                           | 0.34% | 1.21% | 7.42% | 1.67% | 2.66%       |
| Electrical Equipment                         | 0.06% | 1.10% | 1.87% | 1.45% | 1.12%       |
| Electronic Components                        | 2.23% | 3.31% | 1.79% | 2.01% | 2.33%       |
| Electronic Devices & Appliances              | 1.11% | 1.52% | 1.76% | 1.84% | 1.56%       |
| Financial Exchanges                          | 0.09% | 0.08% | -     | -     | 0.04%       |
| Food Products                                | 0.18% | -     | -     | -     | 0.04%       |
| Health Care Equipment & Supplies             | 0.48% | 0.55% | 0.51% | 0.69% | 0.56%       |
| Health Care Facilities & Services            | 1.11% | 1.33% | 1.36% | 1.96% | 1.44%       |
| Heavy Trucks & Construction & Farm Machinery | 0.12% | 0.11% | 0.15% | 1.09% | 0.37%       |
| Household & Personal Products                | 0.00% | -     | -     | -     | 0.00%       |
| Industrial Conglomerates                     | -     | -     | 0.07% | 0.11% | 0.04%       |
| Industrial Machinery & Equipment             | 0.20% | 0.32% | 1.41% | 1.64% | 0.89%       |
| Industrial Support Services                  | -     | 0.10% | 0.15% | 0.14% | 0.10%       |
| Insurance                                    | -     | 1.80% | 1.02% | 1.18% | 1.00%       |
| Integrated Oil & Gas                         | 1.37% | 0.47% | 1.41% | 0.87% | 1.03%       |
| Interactive Media & Online Consumer Services | 0.74% | 0.86% | 1.11% | 1.10% | 0.95%       |
| IT Consulting & Other Services               | 1.50% | 1.75% | 1.80% | 2.20% | 1.81%       |
| Marine Transportation                        | -     | -     | -     | 0.06% | 0.01%       |
| Media  | 2.92% | 2.82% | 2.89% | 4.63% | 3.32%       |
| Metals Processing & Production               | 0.30% | 0.56% | 0.62% | 0.64% | 0.53%       |
| Mining & Integrated Production               | 0.10% | 0.61% | 0.53% | 1.00% | 0.56%       |
| Mortgage & Public Sector Finance             | -     | -     | -     | 0.03% | 0.01%       |
| Multi-Sector Holdings                        | -     | 3.64% | 3.68% | 1.30% | 2.16%       |

|                                    |        |        |        |        |        |
|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Multi-Utilities                    | 0.24%  | 0.57%  | 0.34%  | -      | 0.29%  |
| Oil & Gas Equipment/Services       | 0.27%  | 0.29%  | 0.69%  | 0.15%  | 0.35%  |
| Oil & Gas Exploration & Production | 1.92%  | 4.09%  | 2.64%  | 3.12%  | 2.94%  |
| Packaging                          | -      | 0.11%  | -      | -      | 0.03%  |
| Pharmaceuticals & Biotechnology    | 0.81%  | 2.27%  | 2.02%  | 0.56%  | 1.42%  |
| Public & Regional Banks            | 1.11%  | 1.49%  | 1.38%  | 1.12%  | 1.28%  |
| Real Estate                        | 4.63%  | 5.89%  | 3.05%  | 3.53%  | 4.27%  |
| Renewable Electricity              | 0.77%  | 0.98%  | 1.04%  | 0.92%  | 0.93%  |
| Research & Consulting Services     | 0.40%  | 0.43%  | 0.76%  | 0.25%  | 0.46%  |
| Restaurants                        | -      | -      | 0.00%  | -      | 0.00%  |
| Retail                             | 2.96%  | 3.60%  | 3.78%  | 4.53%  | 3.72%  |
| Road Transportation                | 0.01%  | 2.32%  | -      | -      | 0.58%  |
| Semiconductors                     | 0.16%  | 0.08%  | -      | -      | 0.06%  |
| Software & Diversified IT Services | 4.42%  | 5.84%  | 3.28%  | 0.12%  | 3.41%  |
| Telecommunications                 | 0.88%  | 1.97%  | 1.78%  | 2.38%  | 1.75%  |
| Textiles & Apparel                 | 1.42%  | 2.16%  | 1.17%  | 1.35%  | 1.52%  |
| Trading Companies & Distributors   | 0.61%  | 1.03%  | 2.05%  | 0.95%  | 1.16%  |
| Transportation Infrastructure      | -      | 1.71%  | 2.06%  | 0.13%  | 0.98%  |
| Unclassified or N/A                | 55.23% | 23.58% | 28.75% | 37.25% | 36.20% |

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

**Enabling activities** directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

**Transitional activities** are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.



## To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

N/A.

### Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Yes:

In fossil gas

In nuclear energy

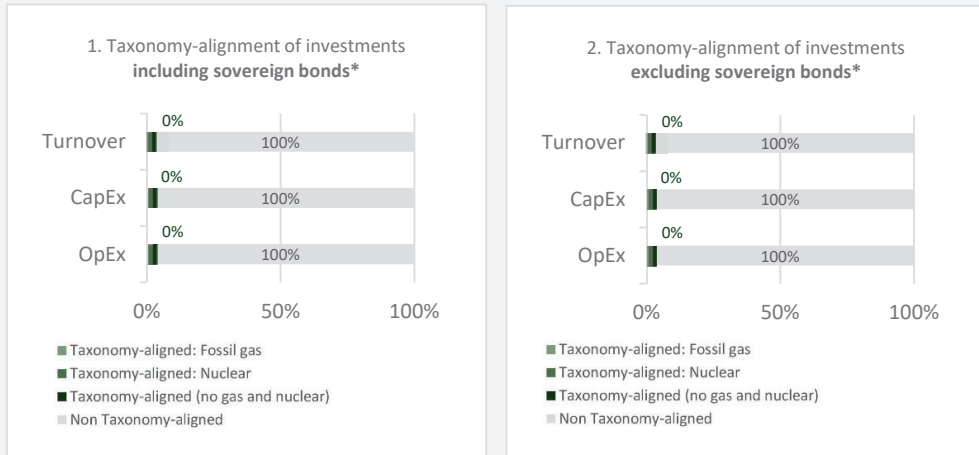
No

<sup>1</sup> Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significantly harm any EU Taxonomy objective – see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflects the “greenness” of investee companies today.
- **capital expenditure** (CapEx) shows the green investments made by investee companies, relevant for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflects the green operational activities of investee companies.

*The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.*




\*For the purpose of these graphs, ‘sovereign bonds’ consist of all sovereign exposures

- **What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**

N/A.

- **How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?**

N/A.

 are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852.



**What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?**

N/A.



**What was the share of socially sustainable investments?**

N/A.



**What investments were included under “other”, what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?**

The “#2 Other” category contained cash, held as ancillary or non-ancillary liquidity or for risk balancing purposes, and securities and derivatives for which relevant data is not applicable or not available.

The Sub-Fund did or could not consider any minimum environmental or social safeguards on these investments.



## What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

The Sub-Fund has developed and implemented a strategy to attain each of the environmental or social characteristics promoted that composed of two binding pillars, namely, exclusions (A) and active ownership (B).

### **A – Exclusions**

Over the period, the Sub-Fund's exclusions applied to the following:

- i. Companies in breach of established international norms, including the UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- ii. Companies whose involvement in coal or coal-based energy exceeds the thresholds set out by our Coal Exit Policy regarding the production and distribution of thermal coal and the coal-based power generation of potential investee companies. These specific maximum thresholds are defined by our Coal Exit Policy as follows:

|                             |                    | 2021 | 2023 | 2025 | 2027 | 2030 |
|-----------------------------|--------------------|------|------|------|------|------|
| Production and distribution | Millions of tons   | 30   | 20   | 10   | 5    | 0    |
|                             | % of total revenue | 10%  | 8%   | 5%   | 3%   | 0%   |
| Coal-based power generation | Capacity (GW)      | 10   | 8    | 5    | 3    | 0    |
|                             | % of total revenue | 40%  | 30%  | 20%  | 10%  | 0%   |

- iii. Tobacco, arctic drilling, and oil sands: Our sectoral exclusions of tobacco products, arctic drilling, and oil sands applied maximum thresholds on the share of revenue generated by potential investee companies through the production and distribution of tobacco products, arctic drilling (incl. exploration and exploitation), and oil sands (incl. related services) respectively. These maximum thresholds were as follows:

|  | % of total revenue |
|--|--------------------|
| Tobacco products (production and distribution)           | 10%                |
| Arctic drilling (exploration or exploitation)            | 5%                 |
| Oil sands (exploration, production, or related services) | 5%                 |

- iv. Companies involved in controversial weapons: chemical and biological weapons, nuclear weapons outside the Non-Proliferation Treaty, and depleted uranium, in addition to the exclusion required by law of cluster munitions (Oslo Convention, 2008) and anti-personnel mines (Treaty of Ottawa, 1999).
- v. Internationally sanctioned entities pursuant to the lists issued by the OFAC, UN, and EU, as required by law.
- vi. Sovereign debt instruments issued by countries having not ratified the Paris Climate Agreement.

Unless otherwise stated, the exclusions above were only applied to long exposures. Those relating to controversial weapons, international sanctions, and non-ratification of the Paris Climate Agreement (iv, v, and vi, respectively) were applied both to long and short exposures.

### **B – Active ownership**

The Sub-Fund undertook a variety of engagement activities with investee companies and corporate issuers to encourage the improvement of their ESG practices as well as to motivate the adoption of a long-term ESG strategy. The Sub-Fund used its voting rights and implemented its individual and collective engagement policy.

## Voting

The Sub-Fund's voting policy took as its frame of reference internationally recognized sustainability-related initiatives such as the United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI), United Nations Principles for Responsible Investment (UN PRI), United Nations Global Compact, and International Labour Organization Conventions (ILO). Each of these initiatives promotes a fair, unified, and productive reporting and compliance environment that advances corporate ESG actions that present new opportunities and/or mitigate related financial and reputational risks.

On matters of corporate governance, executive compensation, and corporate structure, the Sub-Fund's proxy voting guidelines were based on a commitment to create and preserve economic value and to advance principles of good corporate governance.

## Collective Engagement

SYQUANT Capital collaborated with other investors to leverage their collective say on the ESG practices of investee companies. Active cooperation among shareholders on ESG issues lent them greater access and influence through privileged, result-oriented conversations with companies around selected ESG issues.

The Management Company's collective engagement policy focused on violations of established international norms (UN Global Compact, OECD Guidelines for multinational enterprises...) in the areas of Human rights, labour rights, the environment, and corruption.



## How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

N/A. This financial product does not currently have a reference benchmark.

- **How does the reference benchmark differ from a broad market index?**  
N/A.
- **How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?**  
N/A.
- **How did this financial product perform compared with the reference benchmark?**  
N/A.
- **How did this financial product perform compared with the broad market index?**

For purposes of comparison, the financial product's performance in relation to selected sustainability indicators is compared to that of the STOXX Europe 600 in the table below.

| Adverse sustainability indicator                              | Metric                              | 2022         | STOXX Europe 600 |
|---|-------------------------------------|--------------|------------------|
| GHG emissions (tCO <sub>2</sub> e)                            | Scope 1 GHG emissions               | 371 449.31   | 363 919.85       |
|   | Scope 2 GHG emissions               | 71 655.29    | 77 270.34        |
|   | Scope 3 GHG emissions               | 3 386 876.70 | 3 762 348.83     |
|   | Total GHG emissions                 | 3 829 981.30 | 4 203 539.03     |
| Carbon footprint (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)                    | Carbon footprint                    | 579.07       | 779.21           |
| GHG intensity of investee companies (tCO <sub>2</sub> e/mEUR) | GHG intensity of investee companies | 1 002.07     | 1 434.09         |

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

|   |  |        |        |
|---|--|--------|--------|
| Exposure to companies active in the fossil fuel sector  | Share of investments in companies active in the fossil fuel sector   | 9.43%  | 11.65% |
| Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises  | Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises   | 0.00%  | 3.45%  |
|   | Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises   | 0      | N/A    |
| Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises | Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises | 10.21% | 6.29%  |
| Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)                                  | Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons   | 0.00%  | 0.00%  |
|   | Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.  | 0      | N/A    |
| Non-ratification of the Paris Climate Agreement   | Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.  | 0      | N/A    |
| Companies involved in the production or distribution of tobacco products  | Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.  | 0      | N/A    |
| Companies involved in Arctic drilling   | Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.  | 0      | N/A    |
| Companies involved in oil sands exploration, exploitation, or related services  | Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration or exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.   | 0      | N/A    |
| Reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:   | Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds the thresholds   | 0      | N/A    |



# HELIUM SELECTION

Template periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name: Helium Selection

Legal entity identifier: 213800JT8Q195CABZ75

**Sustainable investment** means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

## Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?



Yes



It made **sustainable investments with an environmental objective**: \_\_\_%



in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



It made **sustainable investments with a social objective**: \_\_\_%



No



It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of \_\_\_% of sustainable investments



with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



with a social objective



It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**

### To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

The environmental and social characteristics that were promoted by the financial product and the sustainability indicators that were used to monitor their promotion are described below. The extent to which they were promoted is presented in the sub-section titled "How did the sustainability indicators perform?"

#### Environmental characteristics:

- reductions in greenhouse gas (GHG) emissions,
- adherence to certain established international environmental norms (including the Paris Climate Agreement),
- a decline in the production and/or distribution of:
  - thermal coal
  - energy produced from thermal coal,
  - arctic drilling and



- oil sands exploitation.

**Social characteristics:**

- Human rights, labour rights, consumer interests, and anti-corruption and tax compliance through the observance of established international norms such as the UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- Health, welfare and safety through:
  - reductions in the production and distribution of tobacco products
  - the exclusion of companies producing or distributing controversial weapons.

For information regarding the strategy employed to promote these environmental or social characteristics please refer to the section titled “What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?”.

**Sustainability indicators** measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

**Sustainability indicators**

The sustainability indicators for each environmental and social characteristic that were promoted by the Sub-Fund are listed below:

- **Environmental protection, protection and promotion of human rights, labour rights, and consumer interests, promotion of anti-corruption and tax compliance:**
  - Number of investee companies that have been involved in violations breaches of the UN Global Compact (UNGC) principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises), if any, were verified, and unremediated.
  - Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
  - Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- **Reduction in GHG emissions, and reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:**
  - Scope 1, 2, and 3 greenhouse gas (GHG) emissions, total GHG emissions, carbon footprint, GHG intensity of investee companies, share of investments in companies active in the fossil fuel sector.
  - Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds pre-determined thresholds.
- **Reduction in tobacco production and distribution:**
  - Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.
- **Reduction in oil sands exploitation:**
  - Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration, exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.
- **Reduction in arctic drilling:**
  - Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.
- **Reduction in the production and sale of controversial weapons:**

- Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.
- Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.
- **Promotion of the ratification of the Paris Climate Agreement** (for sovereign bonds only):
  - Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.

Please note that except for exclusions relating to controversial weapons and sovereign bonds issued by non-ratified the Paris Climate Agreement, our approach reflected the view that short exposures do not benefit the issuers concerned and for this reason aimed to promote the above characteristics only through long exposures. To represent this fund's ESG performance most accurately, the figures below do not take these exposures as investments and do not take them into account.

Investments in companies with poor governance practices were prevented thanks to our exclusion of companies violating the UN Global Compact and OECD Guidelines for Multinational Enterprises. Evaluations of the governance practices of investee companies were also made possible by the specific governance ratings provided by our data provider.

#### ● **How did the sustainability indicators perform?**

Please find the performance of each sustainability indicator provided in the table below.

| <b>Adverse sustainability indicator</b>   | <b>Metric</b>  | <b>2022</b>  |
|---|--|--------------|
| GHG emissions (tCO2e)   | Scope 1 GHG emissions  | 115 801.25   |
|   | Scope 2 GHG emissions  | 24 261.70    |
|   | Scope 3 GHG emissions  | 1 305 624.55 |
|   | Total GHG emissions  | 1 445 687.50 |
| Carbon footprint (tCO2e/mEUR)   | Carbon footprint   | 613.03       |
| GHG intensity of investee companies (tCO2e/mEUR)  | GHG intensity of investee companies  | 988.85       |
| Exposure to companies active in the fossil fuel sector  | Share of investments in companies active in the fossil fuel sector   | 8.73%        |
| Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises  | Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises   | 0.00%        |
|   | Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises   | 0            |
| Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises | Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises | 10.44%       |
| Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster)   | Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons   | 0.00%        |

|  |  |   |
|--|--|---|
| munitions, chemical weapons and biological weapons)                            | Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.  | 0 |
| Non-ratification of the Paris Climate Agreement                                | Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.  | 0 |
| Companies involved in the production or distribution of tobacco products       | Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.  | 0 |
| Companies involved in Arctic drilling  | Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.  | 0 |
| Companies involved in oil sands exploration, exploitation, or related services | Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration or exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.   | 0 |
| Reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:      | Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds the thresholds | 0 |

● ***...and compared to previous periods?***

No comparison can be provided for 2022 as the sustainability indicators above were not recorded for 2021.

● ***What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?***

N/A.

● ***How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?***

N/A.

— *How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

N/A.

— *Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

N/A.

The EU Taxonomy sets out a “do not significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific Union criteria.

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



## How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

The Sub-Fund considered the principal adverse impacts on sustainability factors by monitoring, on a quarterly basis, the principal adverse impact metrics listed below and considering these indicators to assess further portfolio construction processes:

**Principal adverse impacts** are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

- Scope 1, 2, and 3 greenhouse gas (GHG) emissions,
- total GHG emissions,
- carbon footprint,
- GHG intensity of investee companies,
- Share of investments in companies active in the fossil fuel sector,
- Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises,
- Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises,
- Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.



## What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting **the greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 01/01/2022 – 31/12/2022.

| Largest investments      | Sector                 | % Assets | Country     |
|--------------------------|------------------------|----------|-------------|
| ELIOTT CAPITAL SARL      | Financials             | 2.09%    | BELGIUM     |
| Electricite de France SA | Utilities              | 2.06%    | FRANCE      |
| RAG-Stiftung             | Consumer Staples       | 1.86%    | DEUTSCHLAND |
| Worldline SA             | Information Technology | 1.74%    | FRANCE      |
| Avast PLC                | Information Technology | 1.70%    | UNITED      |
| Osram Licht AG           | Industrials            | 1.68%    | DEUTSCHLAND |
| BASF SE                  | Financials             | 1.66%    | DEUTSCHLAND |
| Hunter Douglas NV        | Consumer Discretionary | 1.63%    | NETHERLANDS |
| Lundin Petroleum AB      | Energy                 | 1.49%    | SWEDEN      |
| Lagardere SCA            | Telecommunication      | 1.48%    | FRANCE      |
| Swiss Prime Site AG      | Real Estate            | 1.45%    | SWITZERLAND |
| Vivendi SA               | Telecommunication      | 1.43%    | FRANCE      |
| LA BANQUE POSTALE        | Financials             | 1.39%    | FRANCE      |
| Carrefour SA             | Consumer Staples       | 1.36%    | FRANCE      |
| EUROPCAR Mobility GROUP  | Industrials            | 1.34%    | FRANCE      |

The top investments of this financial product are the investments with the largest average weight over the year based on their value at the end of each quarter.



## What was the proportion of sustainability-related investments?

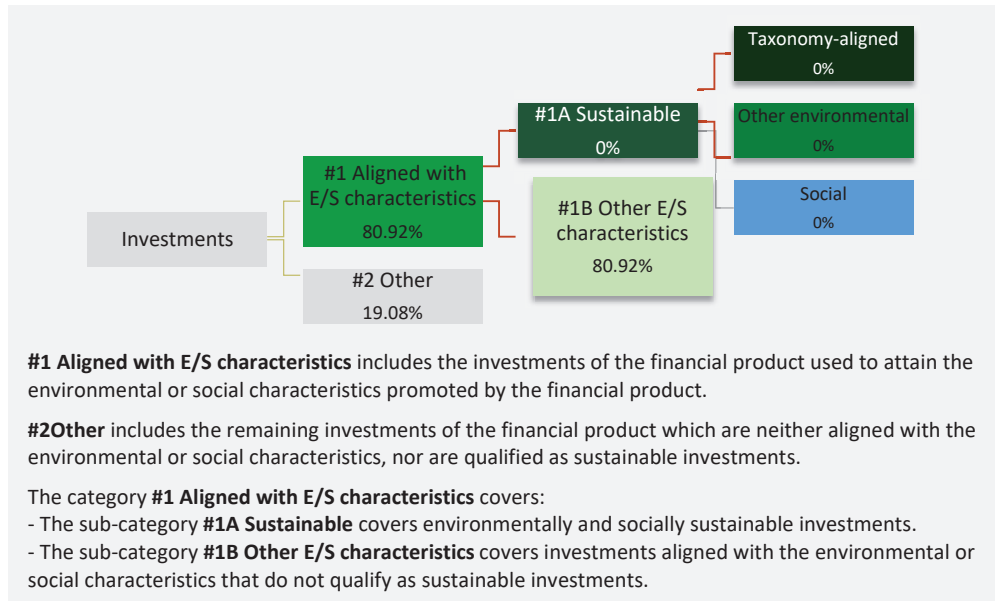
### ● What was the asset allocation?

**Asset allocation** describes the share of investments in specific assets.

The proportion of sustainability-related investment was allocated as shown in the table above under the category #1 Aligned with E/S characteristics.

|                                     |                               |                     |                |
|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------|----------------|
| #1 Aligned with E/S characteristics | #1A Sustainable               | Taxonomy-aligned    | 0.00%          |
|                                     |                               | Other environmental | 0.00%          |
|                                     |                               | Social              | 0.00%          |
|                                     | #1B Other E/S characteristics | 80.92%              |                |
| #2 Other                            |                               |                     | 19.08%         |
| <b>TOTAL</b>                        |                               |                     | <b>100.00%</b> |

The remainder of the investments during this period are in the “#2 Other” category and related to cash held as ancillary liquidity or non-ancillary cash, which may not be readily distinguished, and securities and derivatives for which relevant data is not applicable or not available.



### ● In which economic sectors were the investments made?

| Sector                     | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    | Annual Avg. |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------------|
| Consumer Discretionary     | 6.4%  | 6.9%  | 7.2%  | 10.3% | 7.7%        |
| Consumer Staples           | 8.3%  | 2.4%  | 3.6%  | 4.8%  | 4.8%        |
| Energy                     | 3.7%  | 8.7%  | 6.9%  | 6.7%  | 6.5%        |
| Financials                 | 24.3% | 22.4% | 21.3% | 21.4% | 22.3%       |
| Health Care                | 7.0%  | 4.2%  | 3.9%  | 3.3%  | 4.6%        |
| Industrials                | 16.6% | 14.5% | 9.6%  | 8.9%  | 12.4%       |
| Information Technology     | 12.3% | 12.6% | 8.6%  | 6.4%  | 9.9%        |
| Materials                  | 0.9%  | 2.2%  | 2.4%  | 2.3%  | 1.9%        |
| Real Estate                | 5.6%  | 5.0%  | 0.9%  | 0.4%  | 3.0%        |
| Telecommunication Services | 4.7%  | 5.7%  | 7.1%  | 9.4%  | 6.7%        |

|                     |      |      |       |       |       |
|---------------------|------|------|-------|-------|-------|
| Utilities           | 1.0% | 1.9% | 7.6%  | 2.1%  | 3.2%  |
| Unclassified or N/A | 9.2% | 8.1% | 16.6% | 19.4% | 13.3% |

| Sub-sector                                   | Q1     | Q2    | Q3    | Q4    | Annual Avg. |
|--|--------|-------|-------|-------|-------------|
| Aerospace & Defence                          | 1.40%  | 2.12% | -     | -     | 0.88%       |
| Airlines                                     | 0.20%  | 0.13% | 0.00% | 0.26% | 0.15%       |
| Asset Management & Brokerage                 | -      | 0.24% | 0.10% | 0.06% | 0.10%       |
| Auto Components                              | 0.05%  | 0.23% | 0.51% | 0.48% | 0.32%       |
| Automobile                                   | 1.46%  | 1.27% | 1.35% | 2.13% | 1.55%       |
| Auxiliary Financial Services & Data          | 0.45%  | 1.03% | -     | -     | 0.37%       |
| Beverages                                    | 0.77%  | -     | 0.74% | 0.67% | 0.55%       |
| Chemicals                                    | -      | 2.16% | 2.05% | 2.42% | 1.66%       |
| Commercial Banks & Capital Markets           | 3.69%  | 6.04% | 6.03% | 7.61% | 5.84%       |
| Commercial Support Services                  | 0.99%  | 0.74% | 0.86% | 0.46% | 0.76%       |
| Construction                                 | 2.27%  | 0.50% | 0.12% | 0.13% | 0.76%       |
| Construction Materials                       | -      | 0.24% | -     | -     | 0.06%       |
| Digital Finance & Payment Processing         | 2.67%  | 1.71% | 1.73% | 2.15% | 2.07%       |
| Electric Utilities                           | 0.19%  | 1.35% | 6.94% | 2.29% | 2.69%       |
| Electrical Equipment                         | 0.23%  | 1.02% | 1.72% | 2.07% | 1.26%       |
| Electronic Components                        | -      | 2.88% | 1.53% | 1.49% | 1.47%       |
| Electronic Devices & Appliances              | 2.05%  | 1.46% | 1.16% | 1.01% | 1.42%       |
| Food Products                                | 0.49%  | -     | -     | -     | 0.12%       |
| Health Care Equipment & Supplies             | 0.23%  | 0.38% | 0.34% | 0.57% | 0.38%       |
| Health Care Facilities & Services            | 0.80%  | 1.16% | 1.20% | 1.94% | 1.27%       |
| Heavy Trucks & Construction & Farm Machinery | 0.08%  | 0.07% | 0.08% | 0.93% | 0.29%       |
| Industrial Conglomerates                     | -      | -     | 0.06% | 0.10% | 0.04%       |
| Industrial Machinery & Equipment             | 0.30%  | 0.24% | 0.22% | -     | 0.19%       |
| Industrial Support Services                  | -      | 0.09% | 0.22% | 0.48% | 0.20%       |
| Insurance                                    | 0.10%  | 1.44% | 0.82% | 1.12% | 0.87%       |
| Integrated Oil & Gas                         | 0.24%  | 0.41% | 0.63% | 0.00% | 0.32%       |
| Interactive Media & Online Consumer Services | 0.64%  | 0.87% | 1.08% | 0.95% | 0.89%       |
| IT Consulting & Other Services               | 0.13%  | 1.49% | 2.27% | 2.43% | 1.58%       |
| Marine Transportation                        | -      | -     | -     | 0.05% | 0.01%       |
| Media  | 1.76%  | 3.72% | 4.08% | 5.68% | 3.81%       |
| Metals Processing & Production               | 0.17%  | 0.93% | 1.05% | 0.94% | 0.77%       |
| Mining & Integrated Production               | 0.42%  | 0.59% | 0.52% | 0.85% | 0.60%       |
| Mortgage & Public Sector Finance             | -      | -     | -     | 0.03% | 0.01%       |
| Multi-Sector Holdings                        | 0.10%  | 3.77% | 3.81% | 1.86% | 2.38%       |
| Multi-Utilities                              | 0.81%  | 0.54% | 0.36% | -     | 0.43%       |
| Oil & Gas Equipment/Services                 | 1.81%  | 0.19% | 0.56% | 0.17% | 0.68%       |
| Oil & Gas Exploration & Production           | 1.01%  | 4.04% | 2.63% | 2.70% | 2.59%       |
| Packaging                                    | -      | 0.10% | -     | -     | 0.02%       |
| Pharmaceuticals & Biotechnology              | 4.68%  | 2.28% | 2.04% | 0.56% | 2.39%       |
| Public & Regional Banks                      | 0.12%  | 0.66% | 0.62% | 0.32% | 0.43%       |
| Real Estate                                  | 12.19% | 6.06% | 2.88% | 3.26% | 6.10%       |
| Renewable Electricity                        | 2.02%  | 0.86% | 0.79% | 0.79% | 1.11%       |

|                                    |        |        |        |        |        |
|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Research & Consulting Services     | 0.44%  | 0.41%  | 0.73%  | 0.23%  | 0.45%  |
| Retail                             | 5.00%  | 3.63%  | 3.80%  | 4.82%  | 4.31%  |
| Road Transportation                | -      | 2.06%  | -      | -      | 0.52%  |
| Semiconductor Equipment            | 0.84%  | -      | -      | -      | 0.21%  |
| Semiconductors                     | 2.11%  | 0.03%  | -      | -      | 0.53%  |
| Software & Diversified IT Services | 0.49%  | 5.33%  | 3.11%  | 0.12%  | 2.26%  |
| Telecommunications                 | 2.52%  | 1.90%  | 2.41%  | 3.99%  | 2.70%  |
| Textiles & Apparel                 | 4.26%  | 2.08%  | 1.17%  | 1.33%  | 2.21%  |
| Trading Companies & Distributors   | 0.31%  | 1.03%  | 1.76%  | 1.26%  | 1.09%  |
| Transportation Infrastructure      | 0.19%  | 1.55%  | 2.03%  | 0.16%  | 0.98%  |
| Unclassified or N/A                | 39.36% | 28.96% | 33.89% | 39.14% | 35.33% |

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflects the “greenness” of investee companies today.
- **capital expenditure (CapEx)** shows the green investments made by investee companies, relevant for a transition to a green economy.
- **operational expenditure (OpEx)** reflects the green operational activities of investee companies.

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

**Enabling activities** directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

**Transitional activities** are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.



## To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

N/A.

- **Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?**

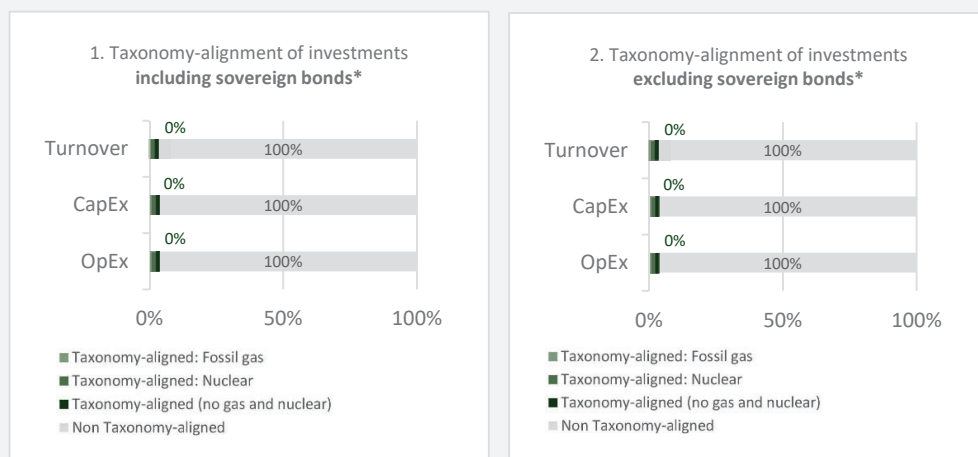
Yes:

In fossil gas

In nuclear energy

No

*The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.*



\*For the purpose of these graphs, ‘sovereign bonds’ consist of all sovereign exposures

<sup>1</sup> Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change (“climate change mitigation”) and do not significantly harm any EU Taxonomy objective – see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.




- **What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**

N/A.

- **How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?**

N/A.

 are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852.



**What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?**

N/A.



**What was the share of socially sustainable investments?**

N/A.



**What investments were included under “other”, what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?**

The “#2 Other” category contained cash, held as ancillary or non-ancillary liquidity or for risk balancing purposes, and securities and derivatives for which relevant data is not applicable or not available.

The Sub-Fund did or could not consider any minimum environmental or social safeguards on these investments.



**What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?**

The Sub-Fund has developed and implemented a strategy to attain each of the environmental or social characteristics promoted that composed of two binding pillars, namely, exclusions (A) and active ownership (B).

**A – Exclusions**

Over the period, the Sub-Fund’s exclusions applied to the following:

- Companies in breach of established international norms, including the UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- Companies whose involvement in coal or coal-based energy exceeds the thresholds set out by our Coal Exit Policy regarding the production and distribution of thermal coal and the coal-based power generation of potential investee companies. These specific maximum thresholds are defined by our Coal Exit Policy as follows:

|                             |                    | 2021 | 2023 | 2025 | 2027 | 2030 |
|-----------------------------|--------------------|------|------|------|------|------|
| Production and distribution | Millions of tons   | 30   | 20   | 10   | 5    | 0    |
|                             | % of total revenue | 10%  | 8%   | 5%   | 3%   | 0%   |
| Coal-based power generation | Capacity (GW)      | 10   | 8    | 5    | 3    | 0    |
|                             | % of total revenue | 40%  | 30%  | 20%  | 10%  | 0%   |

- iii. Tobacco, arctic drilling, and oil sands: Our sectoral exclusions of tobacco products, arctic drilling, and oil sands applied maximum thresholds on the share of revenue generated by potential investee companies through the production and distribution of tobacco products, arctic drilling (incl. exploration and exploitation), and oil sands (incl. related services) respectively. These maximum thresholds were as follows:

|  | <b>% of total revenue</b> |
|--|---------------------------|
| Tobacco products (production and distribution)           | 10%                       |
| Arctic drilling (exploration or exploitation)            | 5%                        |
| Oil sands (exploration, production, or related services) | 5%                        |

- iv. Companies involved in controversial weapons: chemical and biological weapons, nuclear weapons outside the Non-Proliferation Treaty, and depleted uranium, in addition to the exclusion required by law of cluster munitions (Oslo Convention, 2008) and anti-personnel mines (Treaty of Ottawa, 1999).
- v. Internationally sanctioned entities pursuant to the lists issued by the OFAC, UN, and EU, as required by law.
- vi. Sovereign debt instruments issued by countries having not ratified the Paris Climate Agreement.

Unless otherwise stated, the exclusions above were only applied to long exposures. Those relating to controversial weapons, international sanctions, and non-ratification of the Paris Climate Agreement (iv, v, and vi, respectively) were applied both to long and short exposures.

### **B – Active ownership**

The Sub-Fund undertook a variety of engagement activities with investee companies and corporate issuers to encourage the improvement of their ESG practices as well as to motivate the adoption of a long-term ESG strategy. The Sub-Fund used its voting rights and implemented its individual and collective engagement policy.

#### **Voting**

The Sub-Fund’s voting policy took as its frame of reference internationally recognized sustainability-related initiatives such as the United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI), United Nations Principles for Responsible Investment (UN PRI), United Nations Global Compact, and International Labour Organization Conventions (ILO). Each of these initiatives promotes a fair, unified, and productive reporting and compliance environment that advances corporate ESG actions that present new opportunities and/or mitigate related financial and reputational risks.

On matters of corporate governance, executive compensation, and corporate structure, the Sub-Fund’s proxy voting guidelines were based on a commitment to create and preserve economic value and to advance principles of good corporate governance.

#### **Collective Engagement**

SYQUANT Capital collaborated with other investors to leverage their collective say on the ESG practices of investee companies. Active cooperation among shareholders on ESG issues lent them greater access and influence through privileged, result-oriented conversations with companies around selected ESG issues.

The Management Company’s collective engagement policy focused on violations of established international norms (UN Global Compact, OECD Guidelines for multinational enterprises...) in the areas of Human rights, labour rights, the environment, and corruption.



## How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

N/A. This financial product does not currently have a reference benchmark.

- **How does the reference benchmark differ from a broad market index?**

N/A.

- **How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?**

N/A.

- **How did this financial product perform compared with the reference benchmark?**

N/A.

- **How did this financial product perform compared with the broad market index?**

For purposes of comparison, the financial product's performance in relation to selected sustainability indicators is compared to that of the STOXX Europe 600 in the table below.

| Adverse sustainability indicator  | Metric   | 2022         | STOXX Europe 600 |
|---|--|--------------|------------------|
| GHG emissions (tCO <sub>2</sub> e)  | Scope 1 GHG emissions  | 115 801.25   | 126 301.87       |
|   | Scope 2 GHG emissions  | 24 261.70    | 26 776.02        |
|   | Scope 3 GHG emissions  | 1 305 624.55 | 1 303 624.90     |
|   | Total GHG emissions  | 1 445 687.50 | 1 456 702.79     |
| Carbon footprint (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)  | Carbon footprint   | 613.03       | 779.21           |
| GHG intensity of investee companies (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)   | GHG intensity of investee companies  | 988.85       | 1 434.09         |
| Exposure to companies active in the fossil fuel sector  | Share of investments in companies active in the fossil fuel sector   | 8.73%        | 11.65%           |
| Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises  | Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises   | 0.00%        | 3.45%            |
|   | Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises   | 0            | N/A              |
| Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises | Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises | 10.44%       | 6.29%            |
| Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)                                  | Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons   | 0.00%        | 0.00%            |
|   | Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.  | 0            | N/A              |
| Non-ratification of the Paris Climate Agreement   | Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.  | 0            | N/A              |

**Reference benchmarks** are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

|  |  |   |     |
|--|--|---|-----|
| Companies involved in the production or distribution of tobacco products       | Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.  | 0 | N/A |
| Companies involved in Arctic drilling  | Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.  | 0 | N/A |
| Companies involved in oil sands exploration, exploitation, or related services | Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration or exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.   | 0 | N/A |
| Reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:      | Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds the thresholds | 0 | N/A |

# HELIUM INVEST

Template periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name: Helium Invest

Legal entity identifier: 213800JAMD3MWWOCUS90

**Sustainable investment** means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

## Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?

Yes

It made **sustainable investments with an environmental objective**: \_\_\_%

in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

It made **sustainable investments with a social objective**: \_\_\_%

No

It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of \_\_\_% of sustainable investments

with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

with a social objective

It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**



### To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

The environmental and social characteristics that were promoted by the financial product and the sustainability indicators that were used to monitor their promotion are described below. The extent to which they were promoted is presented in the sub-section titled "How did the sustainability indicators perform?"

#### Environmental characteristics:

- reductions in greenhouse gas (GHG) emissions,
- adherence to certain established international environmental norms (including the Paris Climate Agreement),
- a decline in the production and/or distribution of:
  - thermal coal
  - energy produced from thermal coal,
  - arctic drilling and

- oil sands exploitation.

**Social characteristics:**

- Human rights, labour rights, consumer interests, and anti-corruption and tax compliance through the observance of established international norms such as the UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- Health, welfare and safety through:
  - reductions in the production and distribution of tobacco products
  - the exclusion of companies producing or distributing controversial weapons.

For information regarding the strategy employed to promote these environmental or social characteristics please refer to the section titled “What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?”.

**Sustainability indicators** measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

**Sustainability indicators**

The sustainability indicators for each environmental and social characteristic that were promoted by the Sub-Fund are listed below:

- **Environmental protection, protection and promotion of human rights, labour rights, and consumer interests, promotion of anti-corruption and tax compliance:**
  - Number of investee companies that have been involved in violations breaches of the UN Global Compact (UNGC) principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises), if any, were verified, and unremediated.
  - Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
  - Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- **Reduction in GHG emissions, and reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:**
  - Scope 1, 2, and 3 greenhouse gas (GHG) emissions, total GHG emissions, carbon footprint, GHG intensity of investee companies, share of investments in companies active in the fossil fuel sector.
  - Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds pre-determined thresholds.
- **Reduction in tobacco production and distribution:**
  - Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.
- **Reduction in oil sands exploitation:**
  - Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration, exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.
- **Reduction in arctic drilling:**
  - Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.
- **Reduction in the production and sale of controversial weapons:**

- Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.
- Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.
- **Promotion of the ratification of the Paris Climate Agreement** (for sovereign bonds only):
  - Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.

Please note that except for exclusions relating to controversial weapons and sovereign bonds issued by non-ratified the Paris Climate Agreement, our approach reflected the view that short exposures do not benefit the issuers concerned and for this reason aimed to promote the above characteristics only through long exposures. To represent this fund's ESG performance most accurately, the figures below do not take these exposures as investments and do not take them into account.

Investments in companies with poor governance practices were prevented thanks to our exclusion of companies violating the UN Global Compact and OECD Guidelines for Multinational Enterprises. Evaluations of the governance practices of investee companies were also made possible by the specific governance ratings provided by our data provider.

#### ● **How did the sustainability indicators perform?**

Please find the performance of each sustainability indicator provided in the table below.

| <b>Adverse sustainability indicator</b>   | <b>Metric</b>  | <b>2022</b> |
|---|--|-------------|
| GHG emissions (tCO <sub>2</sub> e)  | Scope 1 GHG emissions  | 116 428.46  |
|   | Scope 2 GHG emissions  | 17 209.24   |
|   | Scope 3 GHG emissions  | 577 162.24  |
|   | Total GHG emissions  | 710 799.94  |
| Carbon footprint (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)  | Carbon footprint   | 449.53      |
| GHG intensity of investee companies (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)   | GHG intensity of investee companies  | 761.13      |
| Exposure to companies active in the fossil fuel sector  | Share of investments in companies active in the fossil fuel sector   | 7.94%       |
| Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises  | Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises   | 0.00%       |
|   | Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises   | 0           |
| Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises | Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises | 11.91%      |
| Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster)   | Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons   | 0.00%       |

|  |  |   |
|--|--|---|
| munitions, chemical weapons and biological weapons)                            | Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.  | 0 |
| Non-ratification of the Paris Climate Agreement                                | Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.  | 0 |
| Companies involved in the production or distribution of tobacco products       | Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.  | 0 |
| Companies involved in Arctic drilling  | Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.  | 0 |
| Companies involved in oil sands exploration, exploitation, or related services | Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration or exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.   | 0 |
| Reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:      | Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds the thresholds | 0 |

● **...and compared to previous periods?**

No comparison can be provided for 2022 as the sustainability indicators above were not recorded for 2021.

● **What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?**

N/A.

● **How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?**

N/A.

— How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?

N/A.

— Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

N/A.



*The EU Taxonomy sets out a “do not significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific Union criteria.*

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities.

*Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.*



## How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

The Sub-Fund considered the principal adverse impacts on sustainability factors by monitoring, on a quarterly basis, the principal adverse impact metrics listed below and considering these indicators to assess further portfolio construction processes:

**Principal adverse impacts** are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

- Scope 1, 2, and 3 greenhouse gas (GHG) emissions,
- total GHG emissions,
- carbon footprint,
- GHG intensity of investee companies,
- Share of investments in companies active in the fossil fuel sector,
- Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises,
- Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises,
- Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.



## What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting the **greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 01/01/2022 – 31/12/2022.

| Largest investments     | Sector                 | % Assets | Country              |
|-------------------------|------------------------|----------|----------------------|
| RAG-Stiftung            | Consumer Staples       | 4.23%    | DEUTSCHLAND          |
| Worldline SA            | Information Technology | 3.96%    | FRANCE               |
| Swiss Prime Site AG     | Financials             | 2.43%    | SWITZERLAND          |
| ABU DHABI NATIONAL OIL  | Consumer Discretionary | 2.29%    | UNITED ARAB EMIRATES |
| ELIOTT CAPITAL SARL     | Financials             | 2.10%    | BELGIUM              |
| Elis SA                 | Industrials            | 2.00%    | FRANCE               |
| TAG Immobilien AG       | Real Estate            | 1.95%    | DEUTSCHLAND          |
| BASF SE                 | Financials             | 1.88%    | DEUTSCHLAND          |
| Maisons du Monde SA     | Consumer Staples       | 1.84%    | FRANCE               |
| Zalando SE              | Consumer Discretionary | 1.76%    | DEUTSCHLAND          |
| Atos SE                 | Information Technology | 1.75%    | FRANCE               |
| UBISOFT Entertainment   | Information Technology | 1.69%    | FRANCE               |
| GEELY SWEDEN FINANCE AB | Industrials            | 1.58%    | CHINA                |
| Remy Cointreau SA       | Consumer Staples       | 1.52%    | FRANCE               |
| Akka Technologies       | Industrials            | 1.51%    | FRANCE               |

The top investments of this financial product are the investments with the largest average weight over the year based on their value at the end of each quarter.



## What was the proportion of sustainability-related investments?

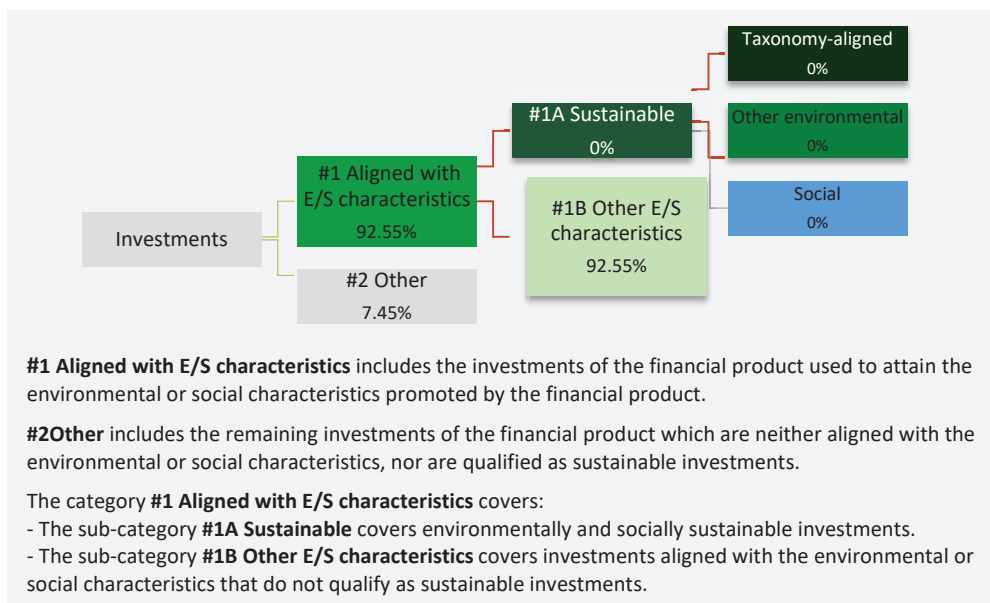
### What was the asset allocation?

The proportion of sustainability-related investment was allocated as shown in the table above under the category #1 Aligned with E/S characteristics.

**Asset allocation** describes the share of investments in specific assets.

|  |                                      |                     |                |
|--|--------------------------------------|---------------------|----------------|
| <b>#1 Aligned with E/S characteristics</b> | <b>#1A Sustainable</b>               | Taxonomy-aligned    | 0.00%          |
|  |                                      | Other environmental | 0.00%          |
|  |                                      | Social              | 0.00%          |
|  | <b>#1B Other E/S characteristics</b> |                     | 92.55%         |
| <b>#2 Other</b>                            |                                      |                     | 7.45%          |
| <b>TOTAL</b>                               |                                      |                     | <b>100.00%</b> |

The remainder of the investments during this period are in the “#2 Other” category and related to cash held as ancillary liquidity or non-ancillary cash, which may not be readily distinguished, and securities and derivatives for which relevant data is not applicable or not available.



### In which economic sectors were the investments made?

| Sector                 | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    | Annual Avg. |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------------|
| Consumer Discretionary | 6.3%  | 7.7%  | 8.2%  | 10.0% | 8.1%        |
| Consumer Staples       | 14.0% | 6.8%  | 8.8%  | 8.4%  | 9.5%        |
| Energy                 | 1.4%  | 13.0% | 12.8% | 7.8%  | 8.7%        |
| Financials             | 20.4% | 22.7% | 22.9% | 27.0% | 23.3%       |
| Health Care            | 5.0%  | 3.5%  | 3.1%  | 3.8%  | 3.9%        |
| Industrials            | 19.0% | 16.7% | 10.0% | 11.5% | 14.3%       |
| Information Technology | 15.3% | 11.7% | 12.8% | 15.2% | 13.7%       |
| Materials              | 1.9%  | 3.0%  | 4.5%  | 1.0%  | 2.6%        |
| Real Estate            | 9.6%  | 5.8%  | 2.4%  | 2.6%  | 5.1%        |

|                            |      |      |      |      |      |
|----------------------------|------|------|------|------|------|
| Telecommunication Services | 1.0% | 4.3% | 3.7% | 6.6% | 3.9% |
| Utilities                  | 0.7% | 1.5% | 5.5% | 2.3% | 2.5% |
| Unclassified or N/A        | 5.6% | 3.2% | 5.3% | 3.9% | 4.5% |

| Sub-sector                                   | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    | Annual Avg. |
|--|-------|-------|-------|-------|-------------|
| Aerospace & Defence                          | -     | 0.22% | -     | -     | 0.05%       |
| Airlines                                     | -     | -     | 0.38% | 1.19% | 0.39%       |
| Asset Management & Brokerage                 | -     | -     | 0.28% | -     | 0.07%       |
| Auto Components                              | 0.22% | 1.16% | 0.18% | -     | 0.39%       |
| Automobile                                   | 1.78% | 0.83% | 0.76% | 0.57% | 0.99%       |
| Auxiliary Financial Services & Data          | 0.34% | -     | -     | -     | 0.08%       |
| Beverages                                    | -     | -     | 3.06% | 3.03% | 1.52%       |
| Chemicals                                    | 0.28% | 3.21% | 2.67% | 1.54% | 1.92%       |
| Commercial Banks & Capital Markets           | 5.29% | 3.50% | 5.55% | 8.76% | 5.78%       |
| Commercial Support Services                  | 0.39% | -     | -     | 0.51% | 0.23%       |
| Construction                                 | -     | 1.30% | 0.94% | 1.30% | 0.88%       |
| Digital Finance & Payment Processing         | 0.78% | 3.49% | 4.49% | 5.12% | 3.47%       |
| Electric Utilities                           | 0.34% | 0.74% | 4.74% | 1.04% | 1.71%       |
| Electrical Equipment                         | -     | 0.21% | 0.62% | 0.41% | 0.31%       |
| Electronic Components                        | 1.04% | 0.53% | 0.50% | 0.50% | 0.64%       |
| Electronic Devices & Appliances              | 2.07% | 1.15% | 1.08% | 1.04% | 1.33%       |
| Food Products                                | 0.69% | -     | -     | -     | 0.17%       |
| Gas and Electricity Network Operators        | 0.13% | -     | -     | -     | 0.03%       |
| Health Care Equipment & Supplies             | 0.29% | 0.62% | 0.59% | 1.14% | 0.66%       |
| Health Care Facilities & Services            | 0.02% | 4.12% | 3.14% | 3.32% | 2.65%       |
| Heavy Trucks & Construction & Farm Machinery | 0.27% | 0.07% | 0.47% | -     | 0.20%       |
| Industrial Machinery & Equipment             | 0.15% | -     | -     | -     | 0.04%       |
| Industrial Support Services                  | -     | -     | -     | 0.30% | 0.08%       |
| Insurance                                    | 0.31% | 1.27% | 1.05% | 0.63% | 0.81%       |
| Integrated Oil & Gas                         | -     | 0.78% | 2.03% | -     | 0.70%       |
| Interactive Media & Online Consumer Services | 0.46% | 2.76% | 2.92% | 3.25% | 2.35%       |
| IT Consulting & Other Services               | 1.38% | 2.77% | 4.46% | 4.83% | 3.36%       |
| Media  | -     | 1.00% | 0.91% | 3.17% | 1.27%       |
| Metals Processing & Production               | 0.44% | 0.57% | 0.58% | 0.93% | 0.63%       |
| Mining & Integrated Production               | 0.47% | 1.27% | 1.59% | 1.85% | 1.29%       |
| Multi-Sector Holdings                        | -     | 4.07% | 2.30% | 1.47% | 1.96%       |
| Multi-Utilities                              | -     | 1.32% | 0.91% | -     | 0.56%       |
| Oil & Gas Equipment/Services                 | 2.90% | 1.17% | 2.60% | 0.04% | 1.68%       |
| Oil & Gas Exploration & Production           | -     | 5.12% | 0.65% | 0.68% | 1.61%       |
| Pharmaceuticals & Biotechnology              | 8.04% | 0.98% | 1.47% | 1.01% | 2.88%       |
| Public & Regional Banks                      | -     | 0.87% | 0.92% | -     | 0.45%       |
| Real Estate                                  | 6.89% | 7.59% | 6.46% | 7.44% | 7.10%       |
| Renewable Electricity                        | 8.40% | 1.94% | 3.90% | 2.13% | 4.09%       |
| Research & Consulting Services               | 0.49% | 0.03% | -     | -     | 0.13%       |
| Retail                                       | 4.25% | 7.81% | 7.12% | 7.26% | 6.61%       |
| Road Transportation                          | -     | 6.57% | -     | -     | 1.64%       |

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflects the “greenness” of investee companies today.
- **capital expenditure** (CapEx) shows the green investments made by investee companies, relevant for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflects the green operational activities of investee companies.

|                                    |        |        |        |        |        |
|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Semiconductor Equipment            | 0.35%  | -      | -      | -      | 0.09%  |
| Semiconductors                     | 1.31%  | 1.34%  | -      | -      | 0.66%  |
| Software & Diversified IT Services | 1.78%  | 0.44%  | 0.37%  | 1.51%  | 1.02%  |
| Telecommunications                 | 2.05%  | 3.33%  | 2.82%  | 3.52%  | 2.93%  |
| Textiles & Apparel                 | 0.49%  | 5.04%  | 3.23%  | 2.17%  | 2.73%  |
| Trading Companies & Distributors   | 2.12%  | 2.52%  | 3.22%  | 2.73%  | 2.65%  |
| Transportation Infrastructure      | -      | 0.16%  | 0.42%  | -      | 0.14%  |
| Unclassified or N/A                | 43.78% | 18.14% | 20.64% | 25.60% | 27.04% |



## To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

N/A.

## Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>2</sup>?

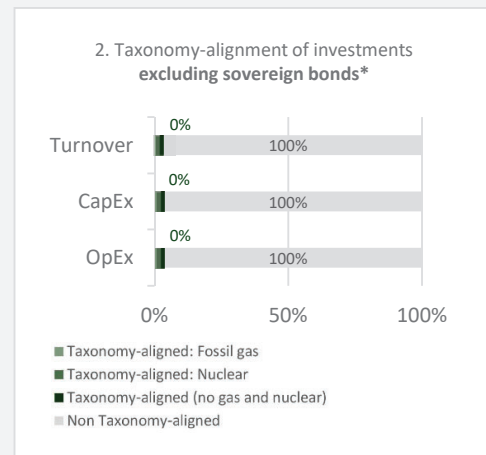
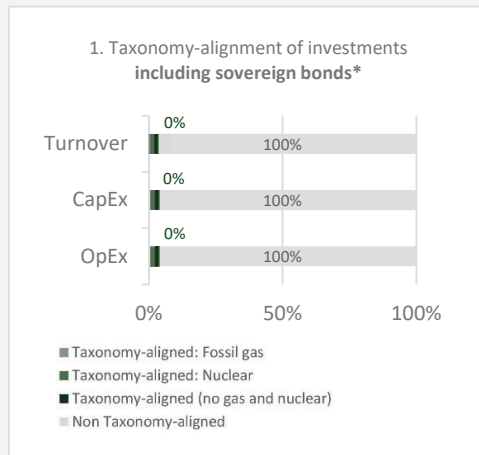
Yes:

In fossil gas

In nuclear energy

No

*The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.*



\*For the purpose of these graphs, ‘sovereign bonds’ consist of all sovereign exposures

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

**Enabling activities** directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

**Transitional activities** are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.


<sup>1</sup> Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change (“climate change mitigation”) and do not significantly harm any EU Taxonomy objective – see explanatory note in the left had margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

- **What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**

N/A.

- **How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?**

N/A.

 are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852.



**What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?**

N/A.



**What was the share of socially sustainable investments?**

N/A.



**What investments were included under “other”, what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?**

The “#2 Other” category contained cash, held as ancillary or non-ancillary liquidity or for risk balancing purposes, and securities and derivatives for which relevant data is not applicable or not available.

The Sub-Fund did or could not consider any minimum environmental or social safeguards on these investments.



**What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?**

The Sub-Fund has developed and implemented a strategy to attain each of the environmental or social characteristics promoted that composed of two binding pillars, namely, exclusions (A) and active ownership (B).

**A – Exclusions**

Over the period, the Sub-Fund’s exclusions applied to the following:

- i. Companies in breach of established international norms, including the UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- ii. Companies whose involvement in coal or coal-based energy exceeds the thresholds set out by our Coal Exit Policy regarding the production and distribution of thermal coal and the coal-based power generation of potential investee companies. These specific maximum thresholds are defined by our Coal Exit Policy as follows:

|                             |                    | 2021 | 2023 | 2025 | 2027 | 2030 |
|-----------------------------|--------------------|------|------|------|------|------|
| Production and distribution | Millions of tons   | 30   | 20   | 10   | 5    | 0    |
|                             | % of total revenue | 10%  | 8%   | 5%   | 3%   | 0%   |
| Coal-based power generation | Capacity (GW)      | 10   | 8    | 5    | 3    | 0    |
|                             | % of total revenue | 40%  | 30%  | 20%  | 10%  | 0%   |

- iii. Tobacco, arctic drilling, and oil sands: Our sectoral exclusions of tobacco products, arctic drilling, and oil sands applied maximum thresholds on the share of revenue generated by potential investee companies through the production and distribution of tobacco products,

arctic drilling (incl. exploration and exploitation), and oil sands (incl. related services) respectively. These maximum thresholds were as follows:

|  | % of total revenue |
|--|--------------------|
| Tobacco products (production and distribution)           | 10%                |
| Arctic drilling (exploration or exploitation)            | 5%                 |
| Oil sands (exploration, production, or related services) | 5%                 |

- iv. Companies involved in controversial weapons: chemical and biological weapons, nuclear weapons outside the Non-Proliferation Treaty, and depleted uranium, in addition to the exclusion required by law of cluster munitions (Oslo Convention, 2008) and anti-personnel mines (Treaty of Ottawa, 1999).
- v. Internationally sanctioned entities pursuant to the lists issued by the OFAC, UN, and EU, as required by law.
- vi. Sovereign debt instruments issued by countries having not ratified the Paris Climate Agreement.

Unless otherwise stated, the exclusions above were only applied to long exposures. Those relating to controversial weapons, international sanctions, and non-ratification of the Paris Climate Agreement (iv, v, and vi, respectively) were applied both to long and short exposures.

#### **B – Active ownership**

The Sub-Fund undertook a variety of engagement activities with investee companies and corporate issuers to encourage the improvement of their ESG practices as well as to motivate the adoption of a long-term ESG strategy. The Sub-Fund used its voting rights and implemented its individual and collective engagement policy.

#### **Voting**

The Sub-Fund’s voting policy took as its frame of reference internationally recognized sustainability-related initiatives such as the United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI), United Nations Principles for Responsible Investment (UN PRI), United Nations Global Compact, and International Labour Organization Conventions (ILO). Each of these initiatives promotes a fair, unified, and productive reporting and compliance environment that advances corporate ESG actions that present new opportunities and/or mitigate related financial and reputational risks.

On matters of corporate governance, executive compensation, and corporate structure, the Sub-Fund’s proxy voting guidelines were based on a commitment to create and preserve economic value and to advance principles of good corporate governance.

#### **Collective Engagement**

SYQUANT Capital collaborated with other investors to leverage their collective say on the ESG practices of investee companies. Active cooperation among shareholders on ESG issues lent them greater access and influence through privileged, result-oriented conversations with companies around selected ESG issues.

The Management Company’s collective engagement policy focused on violations of established international norms (UN Global Compact, OECD Guidelines for multinational enterprises...) in the areas of Human rights, labour rights, the environment, and corruption.



#### **How did this financial product perform compared to the reference benchmark?**

N/A. This financial product does not currently have a reference benchmark.

**Reference benchmarks** are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

- **How does the reference benchmark differ from a broad market index?**  
N/A.
- **How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?**  
N/A.
- **How did this financial product perform compared with the reference benchmark?**  
N/A.
- **How did this financial product perform compared with the broad market index?**

For purposes of comparison, the financial product's performance in relation to selected sustainability indicators is compared to that of the STOXX Europe 600 in the table below.

| <b>Adverse sustainability indicator</b>   | <b>Metric</b>  | <b>2022</b> | <b>STOXX Europe 600</b> |
|---|--|-------------|-------------------------|
| GHG emissions (tCO <sub>2</sub> e)  | Scope 1 GHG emissions  | 116 428.46  | 96 792.57               |
|   | Scope 2 GHG emissions  | 17 209.24   | 20 524.95               |
|   | Scope 3 GHG emissions  | 577 162.24  | 1 000 210.11            |
|   | Total GHG emissions  | 710 799.94  | 1 117 527.63            |
| Carbon footprint (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)  | Carbon footprint   | 449.53      | 779.21                  |
| GHG intensity of investee companies (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)   | GHG intensity of investee companies  | 761.13      | 1 434.09                |
| Exposure to companies active in the fossil fuel sector  | Share of investments in companies active in the fossil fuel sector   | 7.94%       | 11.65%                  |
| Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises  | Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises   | 0.00%       | 3.45%                   |
|   | Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises   | 0           | N/A                     |
| Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises | Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises | 11.91%      | 6.29%                   |
| Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)                                  | Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons   | 0.00%       | 0.00%                   |
|   | Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.  | 0           | N/A                     |
| Non-ratification of the Paris Climate Agreement   | Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.  | 0           | N/A                     |

|  |  |   |     |
|--|--|---|-----|
| Companies involved in the production or distribution of tobacco products       | Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.  | 0 | N/A |
| Companies involved in Arctic drilling  | Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.  | 0 | N/A |
| Companies involved in oil sands exploration, exploitation, or related services | Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration or exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.   | 0 | N/A |
| Reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:      | Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds the thresholds | 0 | N/A |



# HELIUM ALPHA

Template periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name: Helium Alpha

Legal entity identifier: 213800GE4SKC8UNAA991

**Sustainable investment** means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

## Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?



Yes



It made sustainable investments with an environmental objective: \_\_\_%



in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



It made sustainable investments with a social objective: \_\_\_%



No



It promoted Environmental/Social (E/S) characteristics and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of \_\_\_% of sustainable investments



with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



with a social objective



It promoted E/S characteristics, but did not make any sustainable investments



### To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

The environmental and social characteristics that were promoted by the financial product and the sustainability indicators that were used to monitor their promotion are described below. The extent to which they were promoted is presented in the sub-section titled "How did the sustainability indicators perform?"

#### Environmental characteristics:

- reductions in greenhouse gas (GHG) emissions,
- adherence to certain established international environmental norms (including the Paris Climate Agreement),

- a decline in the production and/or distribution of:
  - thermal coal
  - energy produced from thermal coal,
  - arctic drilling and
  - oil sands exploitation.

**Social characteristics:**

- Human rights, labour rights, consumer interests, and anti-corruption and tax compliance through the observance of established international norms such as the UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- Health, welfare and safety through:
  - reductions in the production and distribution of tobacco products
  - the exclusion of companies producing or distributing controversial weapons.

For information regarding the strategy employed to promote these environmental or social characteristics please refer to the section titled “What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?”.

**Sustainability indicators**

The sustainability indicators for each environmental and social characteristic that were promoted by the Sub-Fund are listed below:

- **Environmental protection, protection and promotion of human rights, labour rights, and consumer interests, promotion of anti-corruption and tax compliance:**
  - Number of investee companies that have been involved in violations breaches of the UN Global Compact (UNGC) principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises), if any, were verified, and unremedied.
  - Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
  - Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- **Reduction in GHG emissions, and reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:**
  - Scope 1, 2, and 3 greenhouse gas (GHG) emissions, total GHG emissions, carbon footprint, GHG intensity of investee companies, share of investments in companies active in the fossil fuel sector.
  - Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds pre-determined thresholds.
- **Reduction in tobacco production and distribution:**
  - Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.
- **Reduction in oil sands exploitation:**
  - Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration, exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.
- **Reduction in arctic drilling:**

**Sustainability indicators** measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

- Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.
- **Reduction in the production and sale of controversial weapons:**
  - Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.
  - Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.
- **Promotion of the ratification of the Paris Climate Agreement** (for sovereign bonds only):
  - Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.

Please note that except for exclusions relating to controversial weapons and sovereign bonds issued by non-ratified the Paris Climate Agreement, our approach reflected the view that short exposures do not benefit the issuers concerned and for this reason aimed to promote the above characteristics only through long exposures. To represent this fund's ESG performance most accurately, the figures below do not take these exposures as investments and do not take them into account.

Investments in companies with poor governance practices were prevented thanks to our exclusion of companies violating the UN Global Compact and OECD Guidelines for Multinational Enterprises. Evaluations of the governance practices of investee companies were also made possible by the specific governance ratings provided by our data provider.

#### ● **How did the sustainability indicators perform?**

Please find the performance of each sustainability indicator provided in the table below.

| <b>Adverse sustainability indicator</b>   | <b>Metric</b>  | <b>2022</b> |
|---|--|-------------|
| GHG emissions (tCO2e)   | Scope 1 GHG emissions  | 6 870.51    |
|   | Scope 2 GHG emissions  | 1 170.49    |
|   | Scope 3 GHG emissions  | 57 589.69   |
|   | Total GHG emissions  | 65 630.69   |
| Carbon footprint (tCO2e/mEUR)   | Carbon footprint   | 656.55      |
| GHG intensity of investee companies (tCO2e/mEUR)  | GHG intensity of investee companies  | 1 144.94    |
| Exposure to companies active in the fossil fuel sector  | Share of investments in companies active in the fossil fuel sector   | 8.41%       |
| Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises  | Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises   | 0.00%       |
|   | Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises   | 0           |
| Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises | Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises | 21.43%      |

|  |  |       |
|--|--|-------|
| Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons) | Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons   | 0.00% |
|  | Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.  | 0     |
| Non-ratification of the Paris Climate Agreement  | Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.  | 0     |
| Companies involved in the production or distribution of tobacco products   | Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.  | 0     |
| Companies involved in Arctic drilling  | Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.  | 0     |
| Companies involved in oil sands exploration, exploitation, or related services                                       | Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration or exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.   | 0     |
| Reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:  | Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds the thresholds | 0     |

● **...and compared to previous periods?**

No comparison can be provided for 2022 as the sustainability indicators above were not recorded for 2021.

● **What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?**

N/A.

● **How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?**

N/A.

— How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?

N/A.

— Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

N/A.

The EU Taxonomy sets out a “do not significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific Union criteria.

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



## How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

**Principal adverse impacts** are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

The Sub-Fund considered the principal adverse impacts on sustainability factors by monitoring, on a quarterly basis, the principal adverse impact metrics listed below and considering these indicators to assess further portfolio construction processes:

- Scope 1, 2, and 3 greenhouse gas (GHG) emissions,
- total GHG emissions,
- carbon footprint,
- GHG intensity of investee companies,
- Share of investments in companies active in the fossil fuel sector,
- Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises,
- Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises,
- Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.



## What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting **the greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 01/01/2022 – 31/12/2022.

| Largest investments      | Sector                 | % Assets | Country        |
|--------------------------|------------------------|----------|----------------|
| ELIOTT CAPITAL SARL      | Financials             | 2.43%    | BELGIUM        |
| BASF SE                  | Financials             | 1.89%    | DEUTSCHLAND    |
| Carrefour SA             | Consumer Staples       | 1.48%    | FRANCE         |
| ABU DHABI NATIONAL OIL   | Consumer Discretionary | 1.44%    | UNITED ARAB    |
| Eni SpA                  | Energy                 | 1.42%    | ITALY          |
| Natwest Group PLC        | Financials             | 1.29%    | UNITED KINGDOM |
| RAG-Stiftung             | Consumer Staples       | 1.29%    | DEUTSCHLAND    |
| Stellantis NV            | Consumer Discretionary | 1.25%    | USA            |
| VOLKSWAGEN LEASING GMBH  | Consumer Discretionary | 1.08%    | DEUTSCHLAND    |
| Solvay SA                | Industrials            | 1.02%    | BELGIUM        |
| OCI NV                   | Materials              | 0.96%    | NETHERLANDS    |
| Bureau Veritas SA        | Consumer Discretionary | 0.90%    | FRANCE         |
| Shizouka Bank Ltd/The    | Financials             | 0.87%    | JAPAN          |
| Statoil ASA              | Energy                 | 0.85%    | NORWAY         |
| Harley-Davidson FINL SER | Industrials            | 0.83%    | USA            |

The top investments of this financial product are the investments with the largest average weight over the year based on their value at the end of each quarter.



## What was the proportion of sustainability-related investments?

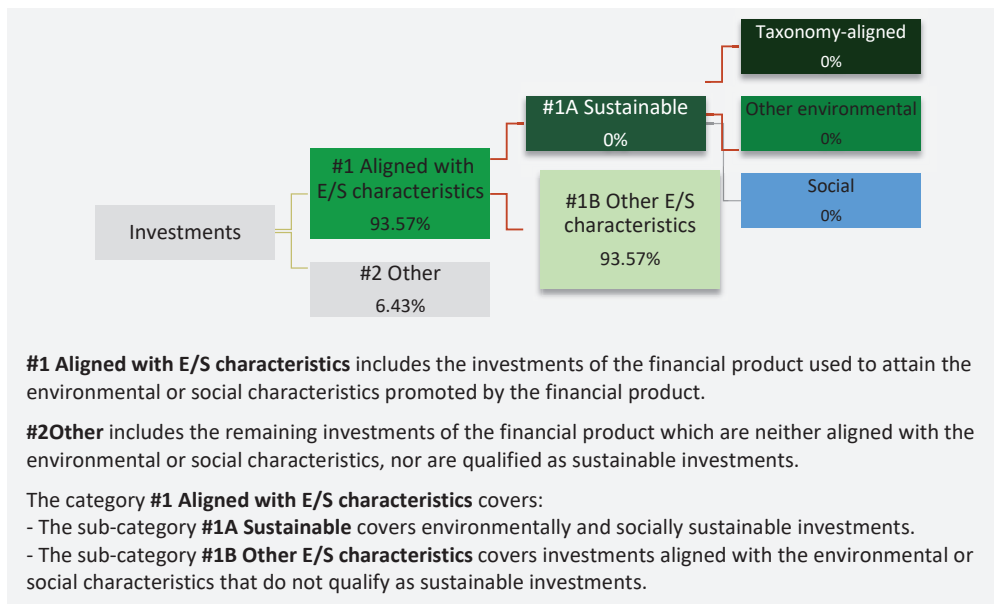
### What was the asset allocation?

The proportion of sustainability-related investment was allocated as shown in the table above under the category #1 Aligned with E/S characteristics.

**Asset allocation** describes the share of investments in specific assets.

|  |                               |                     |                |
|--|-------------------------------|---------------------|----------------|
| <b>#1 Aligned with E/S characteristics</b> | #1A Sustainable               | Taxonomy-aligned    | 0.00%          |
|  |                               | Other environmental | 0.00%          |
|  |                               | Social              | 0.00%          |
|  | #1B Other E/S characteristics |                     | 93.57%         |
| <b>#2 Other</b>                            |                               |                     | 6.43%          |
| <b>TOTAL</b>                               |                               |                     | <b>100.00%</b> |

The remainder of the investments during this period are in the “#2 Other” category and related to cash held as ancillary liquidity or non-ancillary cash, which may not be readily distinguished, and securities and derivatives for which relevant data is not applicable or not available.



### In which economic sectors were the investments made?

| Sector                     | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    | Annual Avg. |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------------|
| Consumer Discretionary     | 19.0% | 21.0% | 18.1% | 23.3% | 20.4%       |
| Consumer Staples           | 8.5%  | 8.2%  | 4.4%  | 6.0%  | 6.8%        |
| Energy                     | 6.1%  | 4.1%  | 5.4%  | 4.4%  | 5.0%        |
| Financials                 | 19.6% | 19.7% | 20.6% | 15.5% | 18.9%       |
| Health Care                | 7.5%  | 7.8%  | 8.9%  | 11.2% | 8.9%        |
| Industrials                | 7.7%  | 7.6%  | 9.0%  | 9.0%  | 8.3%        |
| Information Technology     | 6.8%  | 7.3%  | 9.7%  | 7.0%  | 7.7%        |
| Materials                  | 2.9%  | 6.0%  | 5.2%  | 10.1% | 6.1%        |
| Real Estate                | 6.9%  | 6.7%  | 3.8%  | 1.8%  | 4.8%        |
| Telecommunication Services | 5.6%  | 4.3%  | 6.1%  | 3.6%  | 4.9%        |

|                     |      |      |      |      |      |
|---------------------|------|------|------|------|------|
| Utilities           | 3.3% | 3.5% | 1.7% | 1.8% | 2.6% |
| Unclassified or N/A | 6.1% | 3.9% | 6.9% | 6.4% | 5.8% |

| Sub-sector                                   | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    | Annual Avg. |
|--|-------|-------|-------|-------|-------------|
| Aerospace & Defence                          | 1.63% | 0.58% | 0.30% | -     | 0.63%       |
| Air Freight & Logistics                      | 0.45% | -     | -     | -     | 0.11%       |
| Airlines                                     | -     | 0.30% | 0.82% | 1.26% | 0.60%       |
| Asset Management & Brokerage                 | 3.34% | 3.13% | 2.21% | 3.99% | 3.17%       |
| Auto Components                              | 0.32% | -     | 0.30% | 0.73% | 0.33%       |
| Automobile                                   | 2.41% | 3.52% | 1.68% | 5.28% | 3.22%       |
| Auxiliary Financial Services & Data          | 1.62% | 1.61% | 0.87% | -     | 1.03%       |
| Beverages                                    | 2.69% | 0.68% | 0.58% | 0.55% | 1.12%       |
| Chemicals                                    | 5.25% | 6.99% | 4.80% | 5.80% | 5.71%       |
| Commercial Banks & Capital Markets           | 3.50% | 5.05% | 4.57% | 2.78% | 3.98%       |
| Commercial Support Services                  | 0.95% | 0.34% | 0.58% | -     | 0.47%       |
| Construction                                 | 2.07% | 2.70% | 1.85% | 0.09% | 1.68%       |
| Construction Materials                       | -     | 0.44% | -     | 2.78% | 0.80%       |
| Digital Finance & Payment Processing         | 0.84% | 1.16% | 0.56% | 0.56% | 0.78%       |
| Electric Utilities                           | 1.86% | 2.15% | 1.47% | 1.65% | 1.78%       |
| Electrical Equipment                         | 0.18% | 0.10% | -     | -     | 0.07%       |
| Electronic Components                        | 0.29% | 0.85% | 0.37% | -     | 0.38%       |
| Electronic Devices & Appliances              | 1.69% | 2.06% | 2.44% | 3.20% | 2.35%       |
| Financial Exchanges                          | -     | -     | 0.14% | -     | 0.03%       |
| Food Products                                | 0.65% | 3.52% | 1.31% | 1.65% | 1.78%       |
| Furniture & Fittings                         | 0.32% | -     | 0.18% | -     | 0.12%       |
| Gas and Electricity Network Operators        | 0.28% | -     | 0.25% | 0.12% | 0.16%       |
| Health Care Equipment & Supplies             | 0.82% | 1.68% | 3.02% | 3.75% | 2.32%       |
| Health Care Facilities & Services            | 1.04% | 0.31% | -     | 1.11% | 0.62%       |
| Health Care Technology & Services            | 0.10% | 0.79% | 0.43% | 0.71% | 0.51%       |
| Heavy Trucks & Construction & Farm Machinery | 0.85% | 0.83% | 0.90% | 2.17% | 1.19%       |
| Household & Personal Products                | 0.17% | -     | -     | 0.36% | 0.13%       |
| Human Resource & Employment Services         | 0.12% | -     | 0.06% | -     | 0.05%       |
| Industrial Conglomerates                     | -     | -     | -     | 0.41% | 0.10%       |
| Industrial Machinery & Equipment             | 0.32% | 0.26% | 1.12% | 1.18% | 0.72%       |
| Industrial Support Services                  | -     | 0.11% | 0.65% | -     | 0.19%       |
| Insurance                                    | 2.33% | 1.21% | 1.61% | 0.65% | 1.45%       |
| Integrated Oil & Gas                         | 4.38% | 1.98% | 4.32% | 1.57% | 3.06%       |
| Interactive Media & Online Consumer Services | 2.65% | 0.17% | 1.03% | 2.59% | 1.61%       |
| IT Consulting & Other Services               | -     | 0.90% | 2.46% | 0.18% | 0.88%       |
| Leisure                                      | 1.43% | 2.28% | 1.80% | 0.20% | 1.43%       |
| Leisure Products                             | 1.80% | -     | 0.18% | 0.58% | 0.64%       |
| Marine Transportation                        | -     | -     | 1.51% | 0.76% | 0.57%       |
| Media  | 1.51% | 3.31% | 2.99% | 1.34% | 2.28%       |
| Metals Processing & Production               | -     | 0.67% | 0.68% | 0.67% | 0.51%       |
| Mining & Integrated Production               | 0.04% | 0.53% | 0.03% | 0.04% | 0.16%       |
| Mortgage & Public Sector Finance             | -     | 0.87% | 0.04% | -     | 0.23%       |

|                                    |        |        |        |        |        |
|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Multi-Sector Holdings              | 0.93%  | 3.36%  | 5.21%  | 2.17%  | 2.92%  |
| Multi-Utilities                    | -      | 0.85%  | -      | 0.02%  | 0.22%  |
| Oil & Gas Equipment/Services       | 0.30%  | 0.85%  | 0.46%  | 0.92%  | 0.63%  |
| Oil & Gas Exploration & Production | 0.09%  | 1.16%  | -      | -      | 0.31%  |
| Oil & Gas Refining & Marketing     | 1.35%  | -      | -      | 0.48%  | 0.46%  |
| Packaging                          | 0.57%  | -      | 0.15%  | 1.54%  | 0.57%  |
| Paper & Forest Products            | -      | 0.12%  | 0.80%  | 2.87%  | 0.95%  |
| Pharmaceuticals & Biotechnology    | 3.33%  | 3.90%  | 4.45%  | 4.55%  | 4.06%  |
| Public & Regional Banks            | 0.04%  | 2.07%  | 2.19%  | 0.58%  | 1.22%  |
| Real Estate                        | 5.88%  | 5.50%  | 3.55%  | 1.74%  | 4.17%  |
| Renewable Electricity              | 1.17%  | 0.33%  | -      | -      | 0.38%  |
| Research & Consulting Services     | 1.03%  | 1.97%  | 1.96%  | 1.77%  | 1.68%  |
| Restaurants                        | 1.49%  | 1.62%  | 0.31%  | 3.60%  | 1.75%  |
| Retail                             | 5.11%  | 6.10%  | 5.18%  | 5.45%  | 5.46%  |
| Road Transportation                | -      | 0.18%  | 0.10%  | -      | 0.07%  |
| Semiconductor Equipment            | 3.18%  | 1.22%  | 0.69%  | 0.74%  | 1.46%  |
| Semiconductors                     | 0.64%  | 1.43%  | 3.49%  | 2.10%  | 1.92%  |
| Software & Diversified IT Services | 0.93%  | 1.64%  | 1.50%  | 1.44%  | 1.38%  |
| Telecommunications                 | 1.44%  | 0.36%  | 1.50%  | 1.45%  | 1.19%  |
| Textiles & Apparel                 | 4.43%  | 5.73%  | 4.51%  | 4.56%  | 4.81%  |
| Tobacco                            | 1.09%  | -      | -      | -      | 0.27%  |
| Trading Companies & Distributors   | -      | 0.01%  | 1.07%  | 1.15%  | 0.56%  |
| Transportation Infrastructure      | 0.26%  | 0.27%  | 0.15%  | 0.95%  | 0.41%  |
| Unclassified or N/A                | 18.86% | 10.28% | 14.62% | 13.22% | 14.24% |



## To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

N/A.

### Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

- Yes:
- In fossil gas       In nuclear energy
- No

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflects the “greenness” of investee companies today.
- **capital expenditure** (CapEx) shows the green investments made by investee companies, relevant for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflects the green operational activities of investee companies.


<sup>1</sup> Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change (“climate change mitigation”) and do not significantly harm any EU Taxonomy objective – see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.



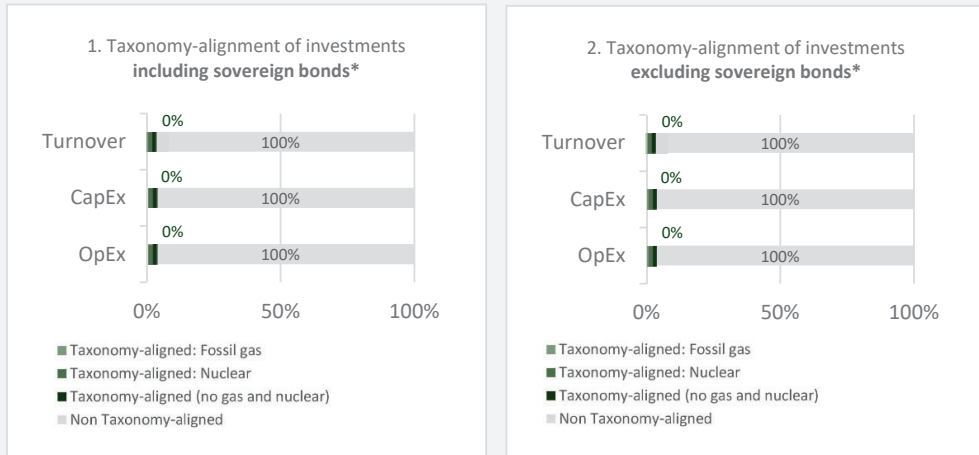
To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

**Enabling activities** directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

**Transitional activities** are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

 are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852.

*The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.*



\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

● **What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**

N/A.

● **How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?**

N/A.



**What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?**

N/A.



**What was the share of socially sustainable investments?**

N/A.



**What investments were included under "other", what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?**

The "#2 Other" category contained cash, held as ancillary or non-ancillary liquidity or for risk balancing purposes, and securities and derivatives for which relevant data is not applicable or not available.

The Sub-Fund did or could not consider any minimum environmental or social safeguards on these investments.



## What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?

The Sub-Fund has developed and implemented a strategy to attain each of the environmental or social characteristics promoted that composed of two binding pillars, namely, exclusions (A) and active ownership (B).

### A – Exclusions

Over the period, the Sub-Fund's exclusions applied to the following:

- i. Companies in breach of established international norms, including the UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- ii. Companies whose involvement in coal or coal-based energy exceeds the thresholds set out by our Coal Exit Policy regarding the production and distribution of thermal coal and the coal-based power generation of potential investee companies. These specific maximum thresholds are defined by our Coal Exit Policy as follows:

|                             |                    | 2021 | 2023 | 2025 | 2027 | 2030 |
|-----------------------------|--------------------|------|------|------|------|------|
| Production and distribution | Millions of tons   | 30   | 20   | 10   | 5    | 0    |
|                             | % of total revenue | 10%  | 8%   | 5%   | 3%   | 0%   |
| Coal-based power generation | Capacity (GW)      | 10   | 8    | 5    | 3    | 0    |
|                             | % of total revenue | 40%  | 30%  | 20%  | 10%  | 0%   |

- iii. Tobacco, arctic drilling, and oil sands: Our sectoral exclusions of tobacco products, arctic drilling, and oil sands applied maximum thresholds on the share of revenue generated by potential investee companies through the production and distribution of tobacco products, arctic drilling (incl. exploration and exploitation), and oil sands (incl. related services) respectively. These maximum thresholds were as follows:

|  | % of total revenue |
|--|--------------------|
| Tobacco products (production and distribution)           | 10%                |
| Arctic drilling (exploration or exploitation)            | 5%                 |
| Oil sands (exploration, production, or related services) | 5%                 |

- iv. Companies involved in controversial weapons: chemical and biological weapons, nuclear weapons outside the Non-Proliferation Treaty, and depleted uranium, in addition to the exclusion required by law of cluster munitions (Oslo Convention, 2008) and anti-personnel mines (Treaty of Ottawa, 1999).
- v. Internationally sanctioned entities pursuant to the lists issued by the OFAC, UN, and EU, as required by law.
- vi. Sovereign debt instruments issued by countries having not ratified the Paris Climate Agreement.

Unless otherwise stated, the exclusions above were only applied to long exposures. Those relating to controversial weapons, international sanctions, and non-ratification of the Paris Climate Agreement (iv, v, and vi, respectively) were applied both to long and short exposures.

### B – Active ownership

The Sub-Fund undertook a variety of engagement activities with investee companies and corporate issuers to encourage the improvement of their ESG practices as well as to motivate the adoption of a long-term ESG strategy. The Sub-Fund used its voting rights and implemented its individual and collective engagement policy.

### **Voting**

The Sub-Fund's voting policy took as its frame of reference internationally recognized sustainability-related initiatives such as the United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI),

United Nations Principles for Responsible Investment (UN PRI), United Nations Global Compact, and International Labour Organization Conventions (ILO). Each of these initiatives promotes a fair, unified, and productive reporting and compliance environment that advances corporate ESG actions that present new opportunities and/or mitigate related financial and reputational risks.

On matters of corporate governance, executive compensation, and corporate structure, the Sub-Fund's proxy voting guidelines were based on a commitment to create and preserve economic value and to advance principles of good corporate governance.

### Collective Engagement

SYQUANT Capital collaborated with other investors to leverage their collective say on the ESG practices of investee companies. Active cooperation among shareholders on ESG issues lent them greater access and influence through privileged, result-oriented conversations with companies around selected ESG issues.

The Management Company's collective engagement policy focused on violations of established international norms (UN Global Compact, OECD Guidelines for multinational enterprises...) in the areas of Human rights, labour rights, the environment, and corruption.



### How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

N/A. This financial product does not currently have a reference benchmark.

- **How does the reference benchmark differ from a broad market index?**  
N/A.
- **How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?**  
N/A.
- **How did this financial product perform compared with the reference benchmark?**  
N/A.
- **How did this financial product perform compared with the broad market index?**

For purposes of comparison, the financial product's performance in relation to selected sustainability indicators is compared to that of the STOXX Europe 600 in the table below.

**Reference benchmarks** are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

| Adverse sustainability indicator                       | Metric   | 2022      | STOXX Europe 600 |
|--|--|-----------|------------------|
| GHG emissions (tCO2e)                                  | Scope 1 GHG emissions  | 6 870.51  | 6 229.95         |
|  | Scope 2 GHG emissions  | 1 170.49  | 1 318.86         |
|  | Scope 3 GHG emissions  | 57 589.69 | 64 221.32        |
|  | Total GHG emissions  | 65 630.69 | 71 770.13        |
| Carbon footprint (tCO2e/mEUR)                          | Carbon footprint   | 656.55    | 779.21           |
| GHG intensity of investee companies (tCO2e/mEUR)       | GHG intensity of investee companies                                | 1 144.94  | 1 434.09         |
| Exposure to companies active in the fossil fuel sector | Share of investments in companies active in the fossil fuel sector | 8.41%     | 11.65%           |

|   |  |        |       |
|---|--|--------|-------|
| Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises  | Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises   | 0.00%  | 3.45% |
|   | Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises   | 0      | N/A   |
| Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises | Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises | 21.43% | 6.29% |
| Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)                                  | Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons   | 0.00%  | 0.00% |
|   | Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.  | 0      | N/A   |
| Non-ratification of the Paris Climate Agreement   | Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.  | 0      | N/A   |
| Companies involved in the production or distribution of tobacco products  | Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.  | 0      | N/A   |
| Companies involved in Arctic drilling   | Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.  | 0      | N/A   |
| Companies involved in oil sands exploration, exploitation, or related services  | Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration or exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.   | 0      | N/A   |
| Reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes  | Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds the thresholds   | 0      | N/A   |

# SYQUANT TECHNOLOGY

Template periodic disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name: Syquant Technology

Legal entity identifier: 213800AY3TTPJIW81005

**Sustainable investment** means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

## Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?



Yes



It made **sustainable investments with an environmental objective**: \_\_\_%



in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



It made **sustainable investments with a social objective**: \_\_\_%



No



It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of \_\_\_% of sustainable investments



with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy



with a social objective



It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**



### To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?

The environmental and social characteristics that were promoted by the financial product and the sustainability indicators that were used to monitor their promotion are described below. The extent to which they were promoted is presented in the sub-section titled "How did the sustainability indicators perform?"

#### Environmental characteristics:

- reductions in greenhouse gas (GHG) emissions,
- adherence to certain established international environmental norms (including the Paris Climate Agreement),
- a decline in the production and/or distribution of:
  - thermal coal

- energy produced from thermal coal,
- arctic drilling and
- oil sands exploitation.

#### **Social characteristics:**

- Human rights, labour rights, consumer interests, and anti-corruption and tax compliance through the observance of established international norms such as the UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- Health, welfare and safety through:
  - reductions in the production and distribution of tobacco products
  - the exclusion of companies producing or distributing controversial weapons.

For information regarding the strategy employed to promote these environmental or social characteristics please refer to the section titled “What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?”.

**Sustainability indicators** measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

#### **Sustainability indicators**

The sustainability indicators for each environmental and social characteristic that were promoted by the Sub-Fund are listed below:

- **Environmental protection, protection and promotion of human rights, labour rights, and consumer interests, promotion of anti-corruption and tax compliance:**
  - Number of investee companies that have been involved in violations breaches of the UN Global Compact (UNGC) principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises), if any, were verified, and unremediated.
  - Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
  - Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- **Reduction in GHG emissions, and reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:**
  - Scope 1, 2, and 3 greenhouse gas (GHG) emissions, total GHG emissions, carbon footprint, GHG intensity of investee companies, share of investments in companies active in the fossil fuel sector.
  - Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds pre-determined thresholds.
- **Reduction in tobacco production and distribution:**
  - Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.
- **Reduction in oil sands exploitation:**
  - Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration, exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.
- **Reduction in arctic drilling:**
  - Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.
- **Reduction in the production and sale of controversial weapons:**

- Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.
- Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.
- **Promotion of the ratification of the Paris Climate Agreement** (for sovereign bonds only):
  - Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.

Please note that except for exclusions relating to controversial weapons and sovereign bonds issued by non-ratified the Paris Climate Agreement, our approach reflected the view that short exposures do not benefit the issuers concerned and for this reason aimed to promote the above characteristics only through long exposures. To represent this fund's ESG performance most accurately, the figures below do not take these exposures as investments and do not take them into account.

Investments in companies with poor governance practices were prevented thanks to our exclusion of companies violating the UN Global Compact and OECD Guidelines for Multinational Enterprises. Evaluations of the governance practices of investee companies were also made possible by the specific governance ratings provided by our data provider.

### ● **How did the sustainability indicators perform?**

Please find the performance of each sustainability indicator provided in the table below.

| <b>Adverse sustainability indicator</b>   | <b>Metric</b>  | <b>2022</b> |
|---|--|-------------|
| GHG emissions (tCO <sub>2</sub> e)  | Scope 1 GHG emissions  | 753.37      |
|   | Scope 2 GHG emissions  | 331.53      |
|   | Scope 3 GHG emissions  | 16 846.14   |
|   | Total GHG emissions  | 17 931.04   |
| Carbon footprint (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)  | Carbon footprint   | 472.71      |
| GHG intensity of investee companies (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)   | GHG intensity of investee companies  | 1 431.63    |
| Exposure to companies active in the fossil fuel sector  | Share of investments in companies active in the fossil fuel sector   | 6.22%       |
| Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises  | Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises   | 0.00%       |
|   | Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises   | 0           |
| Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises | Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises | 19.81%      |
| Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)                                  | Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons   | 0.00%       |
|   | Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.  | 0           |

|  |  |   |
|--|--|---|
| Non-ratification of the Paris Climate Agreement                                | Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.  | 0 |
| Companies involved in the production or distribution of tobacco products       | Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.  | 0 |
| Companies involved in Arctic drilling  | Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.  | 0 |
| Companies involved in oil sands exploration, exploitation, or related services | Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration or exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.   | 0 |
| Reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:      | Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds the thresholds | 0 |

● ***...and compared to previous periods?***

No comparison can be provided for 2022 as the sustainability indicators above were not recorded for 2021.

● ***What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?***

N/A.

● ***How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?***

N/A.

— *How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

N/A.

— *Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

N/A.



*The EU Taxonomy sets out a “do not significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific Union criteria.*

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the Union criteria for environmentally sustainable economic activities.

*Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.*



## How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

**Principal adverse impacts** are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

The Sub-Fund considered the principal adverse impacts on sustainability factors by monitoring, on a quarterly basis, the principal adverse impact metrics listed below and considering these indicators to assess further portfolio construction processes:

- Scope 1, 2, and 3 greenhouse gas (GHG) emissions,
- total GHG emissions,
- carbon footprint,
- GHG intensity of investee companies,
- Share of investments in companies active in the fossil fuel sector,
- Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises,
- Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises,
- Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.



## What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting the **greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 01/01/2022 – 31/12/2022.

| Largest investments          | Sector                 | % Assets | Country     |
|------------------------------|------------------------|----------|-------------|
| Apple Inc                    | Information Technology | 2.27%    | USA         |
| Microsoft Corp               | Information Technology | 2.24%    | USA         |
| First Solar Inc              | Information Technology | 1.96%    | USA         |
| Neste Oil OYJ                | Energy                 | 1.83%    | FINLAND     |
| Alphabet Inc                 | Telecommunication      | 1.78%    | USA         |
| Corporacion Acciona Energias | Utilities              | 1.69%    | SPAIN       |
| Neoen SA                     | Utilities              | 1.68%    | FRANCE      |
| Samsung SDI CO Ltd           | Information Technology | 1.59%    | SOUTH KOREA |
| Alfen Beheer BV              | Industrials            | 1.58%    | NETHERLANDS |
| SunPower Corp                | Information Technology | 1.43%    | USA         |
| Amazon.com Inc               | Consumer Discretionary | 1.33%    | USA         |
| Montauk Renewables Inc       | Utilities              | 1.31%    | USA         |
| DONG Energy A/S              | Utilities              | 1.21%    | DENMARK     |
| Ormat Technologies Inc       | Utilities              | 1.15%    | USA         |
| Cie de St-Gobain             | Industrials            | 1.14%    | FRANCE      |

The top investments of this financial product are the investments with the largest average weight over the year based on their value at the end of each quarter.



## What was the proportion of sustainability-related investments?

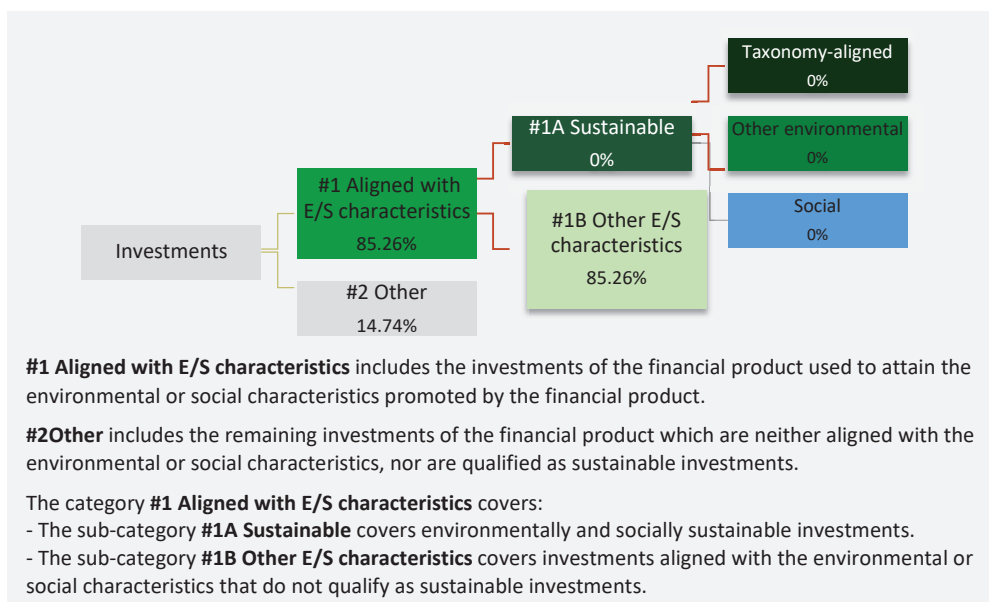
### ● What was the asset allocation?

The proportion of sustainability-related investment was allocated as shown in the table above under the category #1 Aligned with E/S characteristics.

**Asset allocation** describes the share of investments in specific assets.

|                                     |                               |                     |                |
|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------|----------------|
| #1 Aligned with E/S characteristics | #1A Sustainable               | Taxonomy-aligned    | 0.00%          |
|                                     |                               | Other environmental | 0.00%          |
|                                     |                               | Social              | 0.00%          |
|                                     | #1B Other E/S characteristics |                     | 85.26%         |
| #2 Other                            |                               |                     | 14.74%         |
| <b>TOTAL</b>                        |                               |                     | <b>100.00%</b> |

The remainder of the investments during this period are in the “#2 Other” category and related to cash held as ancillary liquidity or non-ancillary cash, which may not be readily distinguished, and securities and derivatives for which relevant data is not applicable or not available.



### ● In which economic sectors were the investments made?

| Sector                     | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    | Annual Avg. |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------------|
| Consumer Discretionary     | 16.6% | 18.0% | 0.0%  | 2.4%  | 9.3%        |
| Consumer Staples           | 1.2%  | 1.6%  | 2.1%  | 5.9%  | 2.7%        |
| Energy                     | 0.0%  | 0.0%  | 5.5%  | 5.2%  | 2.7%        |
| Financials                 | 0.0%  | 0.0%  | 2.1%  | 0.0%  | 0.5%        |
| Health Care                | 1.1%  | 1.1%  | 0.0%  | 0.0%  | 0.6%        |
| Industrials                | 0.0%  | 0.0%  | 17.6% | 15.8% | 8.4%        |
| Information Technology     | 53.8% | 58.6% | 15.9% | 14.4% | 35.7%       |
| Materials                  | 0.0%  | 0.0%  | 3.8%  | 5.2%  | 2.2%        |
| Real Estate                | 0.0%  | 0.0%  | 0.0%  | 0.0%  | 0.0%        |
| Telecommunication Services | 15.3% | 14.2% | 0.0%  | 0.0%  | 7.4%        |

|  |           |           |           |           |                    |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------------|
| Utilities                                    | 0.0%      | 0.0%      | 31.3%     | 32.4%     | 15.9%              |
| Unclassified or N/A                          | 12.0%     | 6.6%      | 20.5%     | 17.7%     | 14.2%              |
| <b>Sub-sector</b>                            | <b>Q1</b> | <b>Q2</b> | <b>Q3</b> | <b>Q4</b> | <b>Annual Avg.</b> |
| Automobile                                   | -         | -         | 1.07%     | 3.14%     | 1.05%              |
| Chemicals                                    | -         | -         | 1.87%     | 1.67%     | 0.89%              |
| Construction Materials                       | -         | -         | 1.91%     | 4.20%     | 1.53%              |
| Digital Finance & Payment Processing         | 1.16%     | 0.95%     | -         | -         | 0.53%              |
| Electric Utilities                           | -         | -         | 12.24%    | 12.35%    | 6.15%              |
| Electrical Equipment                         | -         | -         | 5.26%     | 4.31%     | 2.39%              |
| Electronic Components                        | 2.30%     | 2.66%     | 7.24%     | 7.24%     | 4.86%              |
| Electronic Devices & Appliances              | 16.84%    | 18.16%    | -         | -         | 8.75%              |
| Food Products                                | -         | -         | 2.13%     | 1.86%     | 1.00%              |
| Health Care Equipment & Supplies             | 1.13%     | 1.05%     | -         | -         | 0.55%              |
| Health Care Technology & Services            | 0.01%     | 0.01%     | -         | -         | 0.01%              |
| Interactive Media & Online Consumer Services | 28.84%    | 30.84%    | -         | -         | 14.92%             |
| Multi-Sector Holdings                        | -         | -         | 2.09%     | -         | 0.52%              |
| Multi-Utilities                              | -         | -         | -         | 1.86%     | 0.47%              |
| Oil & Gas Refining & Marketing               | -         | -         | 3.73%     | 3.60%     | 1.83%              |
| Packaging                                    | -         | -         | 1.91%     | 1.99%     | 0.97%              |
| Renewable Electricity                        | -         | -         | 10.80%    | 13.74%    | 6.13%              |
| Retail                                       | 8.92%     | 7.89%     | -         | 1.94%     | 4.69%              |
| Semiconductor Equipment                      | 1.12%     | 0.93%     | -         | -         | 0.51%              |
| Semiconductors                               | 16.62%    | 17.79%    | 10.05%    | 8.91%     | 13.34%             |
| Software & Diversified IT Services           | 1.86%     | 5.81%     | 1.72%     | 1.06%     | 2.62%              |
| Telecommunications                           | 2.70%     | 3.03%     | -         | -         | 1.43%              |
| Unclassified or N/A                          | 18.48%    | 10.87%    | 37.98%    | 32.14%    | 24.87%             |



## To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflects the “greenness” of investee companies today.
- **capital expenditure** (CapEx) shows the green investments made by investee companies, relevant for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflects the green operational activities of investee companies.

N/A.

- **Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?**



Yes:



In fossil gas



In nuclear energy




No

<sup>1</sup> Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change (“climate change mitigation”) and do not significantly harm any EU Taxonomy objective – see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

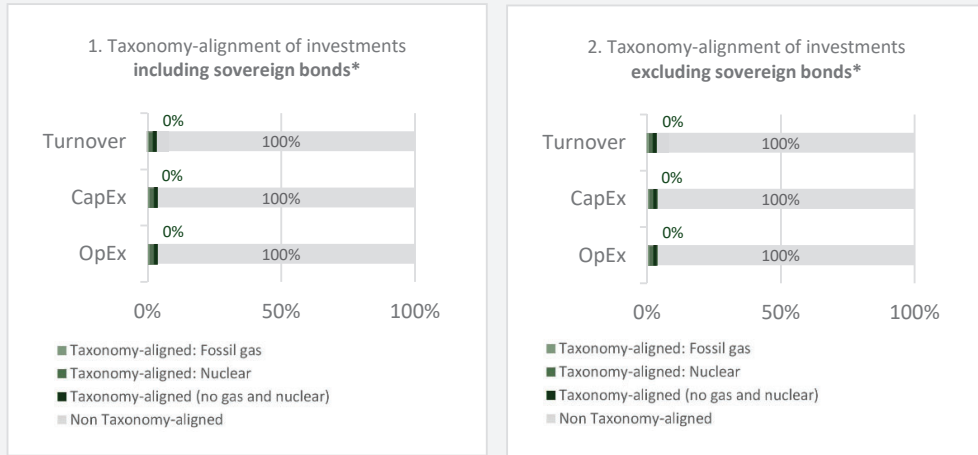
To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

**Enabling activities** directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

**Transitional activities** are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

 are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under Regulation (EU) 2020/852.

**The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.**



\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

● **What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**

N/A.

● **How did the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?**

N/A.



**What was the share of sustainable investments with an environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?**

N/A.



**What was the share of socially sustainable investments?**

N/A.



**What investments were included under "other", what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?**

The "#2 Other" category contained cash, held as ancillary or non-ancillary liquidity or for risk balancing purposes, and securities and derivatives for which relevant data is not applicable or not available.

The Sub-Fund did or could not consider any minimum environmental or social safeguards on these investments.



**What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?**

The Sub-Fund has developed and implemented a strategy to attain each of the environmental or social characteristics promoted that composed of two binding pillars, namely, exclusions (A) and active ownership (B).

## **A – Exclusions**

Over the period, the Sub-Fund’s exclusions applied to the following:

- i. Companies in breach of established international norms, including the UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises.
- ii. Companies whose involvement in coal or coal-based energy exceeds the thresholds set out by our Coal Exit Policy regarding the production and distribution of thermal coal and the coal-based power generation of potential investee companies. These specific maximum thresholds are defined by our Coal Exit Policy as follows:

|                             |                    | <b>2021</b> | <b>2023</b> | <b>2025</b> | <b>2027</b> | <b>2030</b> |
|-----------------------------|--------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Production and distribution | Millions of tons   | 30          | 20          | 10          | 5           | 0           |
|                             | % of total revenue | 10%         | 8%          | 5%          | 3%          | 0%          |
| Coal-based power generation | Capacity (GW)      | 10          | 8           | 5           | 3           | 0           |
|                             | % of total revenue | 40%         | 30%         | 20%         | 10%         | 0%          |

- iii. Tobacco, arctic drilling, and oil sands: Our sectoral exclusions of tobacco products, arctic drilling, and oil sands applied maximum thresholds on the share of revenue generated by potential investee companies through the production and distribution of tobacco products, arctic drilling (incl. exploration and exploitation), and oil sands (incl. related services) respectively. These maximum thresholds were as follows:

|  | <b>% of total revenue</b> |
|--|---------------------------|
| Tobacco products (production and distribution)           | 10%                       |
| Arctic drilling (exploration or exploitation)            | 5%                        |
| Oil sands (exploration, production, or related services) | 5%                        |

- iv. Companies involved in controversial weapons: chemical and biological weapons, nuclear weapons outside the Non-Proliferation Treaty, and depleted uranium, in addition to the exclusion required by law of cluster munitions (Oslo Convention, 2008) and anti-personnel mines (Treaty of Ottawa, 1999).
- v. Internationally sanctioned entities pursuant to the lists issued by the OFAC, UN, and EU, as required by law.
- vi. Sovereign debt instruments issued by countries having not ratified the Paris Climate Agreement.

Unless otherwise stated, the exclusions above were only applied to long exposures. Those relating to controversial weapons, international sanctions, and non-ratification of the Paris Climate Agreement (iv, v, and vi, respectively) were applied both to long and short exposures.

## **B – Active ownership**

The Sub-Fund undertook a variety of engagement activities with investee companies and corporate issuers to encourage the improvement of their ESG practices as well as to motivate the adoption of a long-term ESG strategy. The Sub-Fund used its voting rights and implemented its individual and collective engagement policy.

### **Voting**

The Sub-Fund’s voting policy took as its frame of reference internationally recognized sustainability-related initiatives such as the United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI), United Nations Principles for Responsible Investment (UN PRI), United Nations Global Compact, and International Labour Organization Conventions (ILO). Each of these initiatives promotes a fair, unified, and productive reporting and compliance environment that advances corporate ESG actions that present new opportunities and/or mitigate related financial and reputational risks.

On matters of corporate governance, executive compensation, and corporate structure, the Sub-Fund’s proxy voting guidelines were based on a commitment to create and preserve economic value and to advance principles of good corporate governance.

## Collective Engagement

SYQUANT Capital collaborated with other investors to leverage their collective say on the ESG practices of investee companies. Active cooperation among shareholders on ESG issues lent them greater access and influence through privileged, result-oriented conversations with companies around selected ESG issues.

The Management Company's collective engagement policy focused on violations of established international norms (UN Global Compact, OECD Guidelines for multinational enterprises...) in the areas of Human rights, labour rights, the environment, and corruption.



### How did this financial product perform compared to the reference benchmark?

N/A. This financial product does not currently have a reference benchmark.

- **How does the reference benchmark differ from a broad market index?**  
N/A.
- **How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?**  
N/A.
- **How did this financial product perform compared with the reference benchmark?**  
N/A.
- **How did this financial product perform compared with the broad market index?**

For purposes of comparison, the financial product's performance in relation to selected sustainability indicators is compared to that of the STOXX Europe 600 in the table below.

| Adverse sustainability indicator   | Metric   | 2022      | STOXX Europe 600 |
|--|--|-----------|------------------|
| GHG emissions (tCO <sub>2</sub> e)   | Scope 1 GHG emissions  | 753.37    | 2 122.76         |
|  | Scope 2 GHG emissions  | 331.53    | 449.47           |
|  | Scope 3 GHG emissions  | 16 846.14 | 21 874.62        |
|  | Total GHG emissions  | 17 931.04 | 24 446.85        |
| Carbon footprint (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)   | Carbon footprint   | 472.71    | 779.21           |
| GHG intensity of investee companies (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)  | GHG intensity of investee companies  | 1 431.63  | 1 434.09         |
| Exposure to companies active in the fossil fuel sector   | Share of investments in companies active in the fossil fuel sector   | 6.22%     | 11.65%           |
| Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises | Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises | 0.00%     | 3.45%            |
|  | Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises               | 0         | N/A              |

**Reference benchmarks** are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

|   |  |        |       |
|---|--|--------|-------|
| Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises | Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises | 19.81% | 6.29% |
| Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)                                  | Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons   | 0.00%  | 0.00% |
|   | Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.  | 0      | N/A   |
| Non-ratification of the Paris Climate Agreement   | Number of sovereign bonds in which the Sub-Fund has invested whose issuer has not ratified the Paris Climate Agreement.  | 0      | N/A   |
| Companies involved in the production or distribution of tobacco products  | Number of investee companies whose share of revenue derived from the production or distribution of tobacco products exceeds 10% of their overall revenue.  | 0      | N/A   |
| Companies involved in Arctic drilling   | Number of investee companies whose share of revenue derived from arctic drilling exceeds 5% of their overall revenue.  | 0      | N/A   |
| Companies involved in oil sands exploration, exploitation, or related services  | Number of investee companies whose share of their revenue derived from the exploration or exploitation of oil sands or related services exceeds 5% of their overall revenue.   | 0      | N/A   |
| Reductions in coal production, distribution, and use for energy purposes:   | Number of investee companies whose tonnage of thermal coal sold or produced, coal-based power production capacity, or share of revenue derived from the production or distribution of coal or coal-based energy exceeds the thresholds   | 0      | N/A   |