

# HELIUM FUND

---

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

**Rapport annuel, incluant les états financiers audités  
au 31/12/23**  
***Annual report, including Audited Financial Statements  
as at 31/12/23***

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	25
<i>Audit report</i>	25
Etat combiné des actifs nets au 31/12/23	32
<i>Combined statement of net assets as at 31/12/23</i>	32
Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 31/12/23	33
<i>Combined statement of operations and changes in net assets for the year ended 31/12/23</i>	33
Compartiments :	35
<i>Sub-funds:</i>	35
HELIUM FUND - Helium Fund	35
HELIUM FUND - Helium Performance	45
HELIUM FUND - Helium Selection	55
HELIUM FUND - Helium Alpha	65
HELIUM FUND - Helium Invest	73
HELIUM FUND - Syquant Technology ( <i>liquidé le/liquidated on 21/03/2023</i> )	81
HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven ( <i>lancé le/launched on 20/10/2023</i> )	85
Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés	93
<i>Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments</i>	93
Autres notes aux états financiers	107
<i>Other notes to the financial statements</i>	107
Informations supplémentaires non auditées	121
<i>Additional unaudited information</i>	121

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*

<b>Siège social</b> <b>Registered office</b>	5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
<b>Conseil d'Administration du Fonds</b> <b>Board of Directors of the Fund</b>	
<i>Administrateurs</i> <i>Directors</i>	Alain Reinhold 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
<b>Société de Gestion</b> <b>Management Company</b>	Syquant Capital SAS 25, Avenue Kléber F-75116 Paris, France
<b>Dirigeants de la Société de Gestion</b> <b>Management of the Management Company</b>	Olivier Leymarie C.E.O. Syquant Capital SAS  Henri Jeantet Président/Chairman Syquant Capital SAS
<b>Banque dépositaire et agent payeur</b> <b>Depositary bank and paying agent</b>	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
<b>Agent administratif, Teneur de registre et agent de transfert et agent domiciliataire</b> <b>Administrative agent, registrar and transfer agent and domiciliary agent</b>	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
<b>Cabinet de révision agréé</b>	Deloitte Audit Société à responsabilité limitée 20, Boulevard de Kockelscheuer L-1821 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

# HELIUM FUND

---

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

### Helium Fund, Helium Performance, Helium Selection, Helium Invest & Syquant Global Event Driven

En 2023, les marchés financiers mondiaux ont défié les sombres prévisions qui étaient censées définir l'année. Les hausses de taux et la récession attendue ont été les principaux thèmes de 2023, Jerome Powell, le président de la FED, promettant que la FED "maintiendrait le cap" avec des hausses de taux "jusqu'à ce que le travail soit fait". Les messages de la Banque centrale européenne n'étaient pas différents. L'inflation était élevée et le marché du travail déséquilibré. Toutes ces incertitudes ont provoqué un large consensus parmi les économistes sur l'imminence d'une récession mondiale pour le second semestre 2023. Cependant, à la fin de l'année, l'inflation a été jugulée et la croissance est restée résiliente, et les craintes de récession se sont évanouies.

Le point pivot des taux directeurs tant attendu par les marchés pourrait prendre forme en 2024. En tout cas, les anticipations de marchés croient fortement à ce scénario où le loyer de l'argent €STR pourrait passer de 4% actuellement, à 2% à fin 2024. Les scénarios de soft landing et de détente monétaire ont entraîné un rally généralisé sur novembre et décembre 2023.

Les compartiments Event Driven Helium terminent l'année également sur une bonne dynamique où les stratégies ont profité de l'environnement de marché et des dossiers plus spécifiques.

Nous pouvons par exemple mentionner au troisième trimestre 2023 les clôtures des transactions US Seagen/Pfizer et VMware/Avago côté M&A ou encore le projet de scission sur Vivendi et la sortie de l'Etat italien sur BPMS.

L'année 2023 se termine un peu en-deçà des objectifs fixés en janvier 2023.

Ce millésime aura été marqué par une très forte baisse de l'activité M&A en Amérique du Nord et en Europe due principalement à une combinaison de facteurs négatifs pour la stratégie qui a été sous allouée :

- Une hausse significative des taux d'intérêt à court terme, dont la durée reste incertaine, a conduit à une réduction de l'accès au financement pour les sociétés et a diminué leur propension à initier des opérations de fusion-acquisition (M&A).
- Des régulateurs antitrust anglais (CMA) et américain (FTC principalement) nettement plus conservateurs qui ont induit de nombreux retards dans les clôtures de deals et une grande volatilité dans les spreads. (Par exemple : Emis/UNH, Activision/Microsoft, Horizon Pharma/Amgen)
- On note enfin une sinistralité relativement importante (First Horizon/TD, Silicon Motion/Maxlinear, Tower Semi/Intel ou encore Euronav/Frontline).

En revanche, l'activité de Soft Catalyst a continué à se montrer dynamique et à délivrer une performance au-dessus de ses objectifs grâce à un deal-flow toujours fourni comme cité précédemment en cette fin d'année 2023. Les fonds Helium qui s'appuient historiquement sur deux stratégies complémentaires en termes de deal flow et de risque ont vu le moteur M&A en retrait depuis maintenant quelques années, compensé par un moteur Soft Catalyst très performant. Sauf accident inattendu (cf. une géopolitique incertaine en ce début d'année 2024), nous sommes convaincus que l'activité M&A devrait revenir à meilleure fortune, ce qui couplée à une activité Corporate toujours porteuse devrait nous permettre de réaliser voire de dépasser nos objectifs au-dessus d'ESTR sur le prochain exercice.

### Helium Alpha

D'une certaine manière la performance enregistrée au quatrième trimestre aura permis de sauver l'année 2023 qui finalement restera un bon cru pour les indices boursiers. La situation à fin septembre n'était pourtant pas flamboyante mais les trois derniers mois de l'année ont apporté des nouvelles rassurantes sur l'inflation qui, contrairement aux craintes des premiers mois de l'année, semble mieux maîtrisée au dernier trimestre.

Le changement de cap spectaculaire des banques centrales, consistant en un passage d'une période de politique monétaire ultra-accommodante à une période de normalisation des taux d'intérêt, a engendré, à n'en pas douter, des changements dans la structure de marché.

Dans ce contexte, force est de constater que le compartiment HELIUM FUND - Helium Alpha aura peiné à identifier les 'driver' de performance, générateurs d'Alpha. La part S-EUR du fonds HELIUM FUND - Helium Alpha clôture l'année 2023 sur une performance de -1.56%, pour une volatilité annualisée de 5.39%.

En comparaison le segment européen 'Equity Market Neutral' affiche une performance moyenne de 2.61%, pour une volatilité de 5.88% (source Bloomberg).

A l'issue de cette période de transition, l'approche quantitative du compartiment devrait permettre de retrouver ses sources d'Alpha, et de délivrer à nouveau en 2024 de bonnes performances.

# HELIUM FUND

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

Données Chiffrées au 31/12/2023

### AUM par compartiment

Compartiments	AUM
HELIUM FUND Helium Fund (au 31/12/2023)	960M €
HELIUM FUND Helium Performance (au 31/12/2023)	1.086M €
HELIUM FUND Helium Selection (au 31/12/2023)	708M €
HELIUM FUND Helium Alpha (au 31/12/2023)	18M €
HELIUM FUND Helium Invest (au 31/12/2023)	243M €
HELIUM FUND Syquant Global Event Driven (au 31/12/2023)	206M €
<b>Total (au 31/12/2023)</b>	<b>3.221M €</b>

### Performance par compartiment

Compartiments	Perf YTD %
HELIUM FUND Helium Fund (classe A-EUR)	+4,19%
HELIUM FUND Helium Performance (classe S-EUR)	+5,79%
HELIUM FUND Helium Selection (classe S-EUR)	+7,59%
HELIUM FUND Helium Alpha (classe S-EUR)	-1,56%
HELIUM FUND Helium Invest (classe S-EUR)	+6,78%
HELIUM FUND Syquant Global Event Driven (classe A-EUR)	+2,82%

### HELIUM FUND - Helium Fund

Encours gérés au 31/12/2023: € 960 Millions

Classe A-EUR (ISIN LU0912261541)	Net Asset Value à 1.853,81 - Performance Annuelle +4,19%
Classe B-EUR (ISIN LU0912261624)	Net Asset Value à 1.186,61 - Performance Annuelle +3,93%
Classe Bcl-EUR (ISIN LU1734046201)	Net Asset Value à 1.154,02 - Performance Annuelle +4,37%
Classe C-EUR (ISIN LU0912261897)	Net Asset Value à 2.704,39 - Performance Annuelle +5,88%
Classe F-EUR (ISIN LU1991442788)	Net Asset Value à 1.139,42 - Performance Annuelle +4,84%
Classe I-CHF (ISIN LU1734046383)	Net Asset Value à 1.112,54 - Performance Annuelle +2,30%
Classe I-EUR (ISIN LU1334564140)	Net Asset Value à 1.219,57 - Performance Annuelle +4,41%
Classe I-USD (ISIN LU2701648383)	Net Asset Value à 1.511,17 - Performance Annuelle +0,49%

### Détail des contributions par stratégie en 2023 (référence Classe A-EUR)

2023	Janv	Fev	Mars	Avr	Mai	Juin	Jul	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	Total
Merger Arbitrage	-0.07%	0.17%	-0.01%	0.12%	-0.48%	0.27%	-0.23%	0.38%	0.10%	0.01%	0.31%	0.22%	0.81%
Soft Catalyst Equity	0.58%	-0.02%	0.00%	0.17%	-0.04%	-0.02%	-0.01%	0.03%	-0.50%	0.38%	0.39%		0.96%
Cash Managment	0.15%	0.08%	0.15%	0.13%	0.18%	0.18%	0.27%	0.23%	0.24%	0.26%	0.30%	0.21%	2.43%
<b>Fonds</b>	<b>0.66%</b>	<b>0.23%</b>	<b>0.14%</b>	<b>0.42%</b>	<b>-0.34%</b>	<b>0.43%</b>	<b>0.02%</b>	<b>0.60%</b>	<b>0.37%</b>	<b>-0.23%</b>	<b>0.99%</b>	<b>0.82%</b>	<b>4.19%</b>

### HELIUM FUND - Helium Performance

Encours gérés au 31/12/2023: € 1.086 Millions

Classe A-EUR (ISIN LU0912261970)	Net Asset Value à 1.433,96 - Performance Annuelle +5,46%
Classe A-USD (ISIN LU1272301968)	Net Asset Value à 1.474,91 - Performance Annuelle +7,43%
Classe B-EUR (ISIN LU0912262275)	Net Asset Value à 1.357,37 - Performance Annuelle +5,01%
Classe B-USD (ISIN LU1272302263)	Net Asset Value à 1.416,43 - Performance Annuelle +7,03%
Classe Bcl-EUR (ISIN LU1734046466)	Net Asset Value à 1.176,54 - Performance Annuelle +5,43%
Classe C-EUR (ISIN LU0912262432)	Net Asset Value à 1.787,79 - Performance Annuelle +7,31%
Classe D-EUR (ISIN LU1539691169)	Net Asset Value à 1.219,99 - Performance Annuelle +5,65%
Classe E-EUR (ISIN LU1569900605)	Net Asset Value à 1.216,91 - Performance Annuelle +5,60%
Classe E-GBP (ISIN LU1734046896)	Net Asset Value à 1.171,33 - Performance Annuelle +7,01%
Classe E-JPY (ISIN LU1734046623)	Net Asset Value à 117.089,83 - Performance Annuelle +1,96%
Classe E-USD (ISIN LU1569902999)	Net Asset Value à 1.378,09 - Performance Annuelle +7,64%
Classe S-EUR (ISIN LU0912262358)	Net Asset Value à 1.506,42 - Performance Annuelle +5,79%

### Détail des contributions par stratégie en 2023 (référence Classe S-EUR)

2023	Janv	Fev	Mars	Avr	Mai	Juin	Jul	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	Total
Merger Arbitrage	-0.23%	0.13%	-0.05%	0.09%	-0.44%	0.27%	-0.25%	0.54%	0.27%	0.02%	0.33%	0.24%	0.94%
Soft Catalyst Equity	0.89%	0.09%	0.04%	0.30%	-0.04%	0.11%	0.07%	0.17%	-0.10%	-0.28%	0.50%	0.55%	2.36%
Cash Managment	0.18%	0.10%	0.18%	0.12%	0.17%	0.18%	0.29%	0.25%	0.23%	0.25%	0.26%	0.21%	2.48%
<b>Fonds</b>	<b>0.84%</b>	<b>0.32%</b>	<b>0.17%</b>	<b>0.51%</b>	<b>-0.31%</b>	<b>0.56%</b>	<b>0.11%</b>	<b>0.96%</b>	<b>0.40%</b>	<b>-0.01%</b>	<b>1.09%</b>	<b>1.00%</b>	<b>5.79%</b>

# HELIUM FUND

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

### HELIUM FUND - Helium Selection

Encours gérés au 31/12/2023: € 708 Millions

Classe A-CHF (ISIN LU1734047191)	Net Asset Value à 1.320,84 - Performance Annuelle +5,05%
Classe A-EUR (ISIN LU1112771255)	Net Asset Value à 1.670,82 - Performance Annuelle +7,24%
Classe A-USD (ISIN LU1734047357)	Net Asset Value à 1.498,98 - Performance Annuelle +9,35%
Classe A-JPY (ISIN LU1734047274)	Net Asset Value à 103.226,11 - Performance Annuelle +3,23%
Classe B-EUR (ISIN LU1112771503)	Net Asset Value à 1.590,96 - Performance Annuelle +6,77%
Classe Bcl-EUR (ISIN LU1734046979)	Net Asset Value à 1.328,67 - Performance Annuelle +7,20%
Classe C-EUR (ISIN LU1112772220)	Net Asset Value à 2.037,16 - Performance Annuelle +9,02%
Classe S-EUR (ISIN LU1112771768)	Net Asset Value à 1.746,23 - Performance Annuelle +7,58%

#### Détail des contributions par stratégie en 2023 (référence Classe S-EUR)

2023	Janv	Fev	Mars	Avr	Mai	Juin	Jul	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	Total
Merger Arbitrage	-0.28%	0.11%	-0.03%	0.09%	-0.47%	0.25%	-0.22%	0.44%	0.25%	0.01%	0.29%	0.21%	0.67%
Soft Catalyst Equity	1.23%	0.25%	0.02%	0.36%	0.01%	0.16%	0.26%	0.32%	-0.10%	-0.12%	0.78%	0.87%	4.17%
Cash Management	0.18%	0.11%	0.18%	0.14%	0.20%	0.23%	0.28%	0.25%	0.26%	0.30%	0.31%	0.23%	2.75%
Fonds	1.13%	0.47%	0.17%	0.59%	-0.26%	0.64%	0.32%	1.01%	0.41%	0.19%	1.38%	1.31%	7.59%

### HELIUM FUND - Helium Alpha

Encours gérés au 31/12/2023: € 18 Millions

Classe A-EUR (ISIN LU1685858703)	Net Asset Value à 1.039,32 - Performance Annuelle -2,04%
Classe A-USD (ISIN LU2113028521)	Net Asset Value à 1.104,58 - Performance Annuelle -0,09%
Classe B-EUR (ISIN LU1685859180)	Net Asset Value à 1.010,20 - Performance Annuelle -2,57%
Classe C-EUR (ISIN LU1685859420)	Net Asset Value à 1.155,73 - Performance Annuelle -0,60%
Classe S-EUR (ISIN LU1685859263)	Net Asset Value à 1.071,22 - Performance Annuelle -1,56%

#### Détail des contributions par stratégie en 2023 (référence Classe S-EUR)

2023	Janv	Fev	Mars	Avr	Mai	Juin	Jul	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	Total
L/S Systematic	-1.80%	-1.51%	0.81%	-0.12%	-0.34%	1.00%	-0.81%	-0.14%	-0.53%	2.54%	-0.87%	0.27%	-1.56%
Fonds	-1.80%	-1.51%	0.81%	-0.12%	-0.34%	1.00%	-0.81%	-0.14%	-0.53%	2.54%	-0.87%	0.27%	-1.56%

### HELIUM FUND - Helium Invest

Encours gérés au 31/12/2023: € 243 Millions

Classe A-EUR (ISIN LU1995653893)	Net Asset Value à 1.276,77 - Performance Annuelle +6,67%
Classe A-USD (ISIN LU2113029172)	Net Asset Value à 1.352,55 - Performance Annuelle +8,80%
Classe B-EUR (ISIN LU1995645790)	Net Asset Value à 1.247,05 - Performance Annuelle +6,10%
Classe Bcl-EUR (ISIN LU1995646335)	Net Asset Value à 1.274,58 - Performance Annuelle +6,63%
Classe C-EUR (ISIN LU1995646178)	Net Asset Value à 1.353,98 - Performance Annuelle +7,43%
Classe D-EUR (ISIN LU1995646509)	Net Asset Value à 1.296,08 - Performance Annuelle +6,41%
Classe S-EUR (ISIN LU1995645956)	Net Asset Value à 1.282,40 - Performance Annuelle +6,78%

#### Détail des contributions par stratégie en 2023 (référence Classe S-EUR)

2023	Janv	Fev	Mars	Avr	Mai	Juin	Jul	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	Total
Event Driven	1.99%	-0.05%	0.02%	0.59%	-0.26%	0.23%	0.05%	0.08%	0.39%	-1.08%	1.54%	1.45%	5.05%
Credit Court Terme	0.28%	-0.06%	0.32%	0.17%	0.10%	0.13%	0.14%	0.07%	0.10%	-0.15%	0.30%	0.30%	1.73%
Fonds	2.27%	-0.11%	0.34%	0.76%	-0.16%	0.36%	0.19%	0.15%	0.49%	-1.23%	1.84%	1.75%	6.78%

# HELIUM FUND

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

### HELIUM FUND – Syquant Global Event-Driven

Encours gérés au 31/12/2023: € 206 Millions

Classe A-EUR (ISIN LU2643775955)

Net Asset Value à 1.028,21 - Performance Annuelle +2,82%

#### Détail des contributions par stratégie en 2023 (référence Classe A-EUR)

2023	Janv	Fev	Mars	Avr	Mai	Juin	Jul	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	Total
Merger Arbitrage												0.16%	
Soft Catalyst Equity												0.28%	
Event Driven Credit												0.65%	
Short Term Credit												0.20%	
Fonds											1.30%	1.29%	2.82%

### Syquant Capital SAS Marketing & Distribution

#### Introduction

A fin décembre 2023, la SICAV HELIUM FUND termine l'exercice à 3,221M€ d'encours. Sur le périmètre des compartiments existants au 01/01/23, et sans intégrer la fusion transfrontalière intervenue mi-décembre, la SICAV enregistre une décollecte nette de 375M€.

Les deux compartiments HELIUM FUND – Helium Fund (-366M€) et HELIUM FUND – Helium Performance (-235M€) concentrent à eux deux la baisse des encours. Ce segment de la gamme HELIUM a été mis en concurrence tout au long de l'année par le placement obligataire ou encore les rémunérations des comptes bancaires. De nombreux investisseurs institutionnels ont réduit structurellement leur allocation de performance absolue au bénéfice de l'obligataire en direct, solution également plus intéressante comptablement et réglementairement pour les assureurs par exemple. Pour la clientèle distribution, nous avons observé le même phénomène d'arbitrage au bénéfice du crédit, souvent via des fonds datés « maisons » également plus facile à appréhender que des fonds de performance absolue pour un investisseur particulier. Cependant la donne pourrait changer en 2024 avec les perspectives de rendements sur l'obligataire Investment Grade plus basses qu'il y a 12 mois.

Les compartiments HELIUM FUND – Helium Selection (+203M€) et HELIUM FUND – Helium Invest (+23M€) connaissent une dynamique plus positive. La collecte enregistrée sur les deux compartiments illustre l'appétit des investisseurs désormais orienté vers des profils plus dynamiques.

Le compartiment HELIUM FUND – Syquant Global Event Driven (+200M€) s'inscrit dans cette tendance. Le compartiment a été lancé en octobre 2023 après que Syquant Capital a remporté un appel d'offre significatif auprès d'un investisseur institutionnel étranger. Ce nouveau compartiment ambitionne une « high single digit performance » avec une forte intégration ESG et investit autant sur les actions que le crédit.

Le compartiment HELIUM FUND – Syquant Technology (7.4M€ d'encours) a été liquidé en mars 2023. Ce compartiment *long only* n'a pas trouvé son public dans un marché très concurrentiel et cela après une année 2022 difficile pour les valeurs technologiques à la suite de la hausse des taux.

Enfin, dans un souci de simplification de la gamme, le compartiment HELIUM FUND – Helium Fund a absorbé au mois de décembre 2023 le FCP de droit français Helium Opportunités (562M€) géré pari passu.

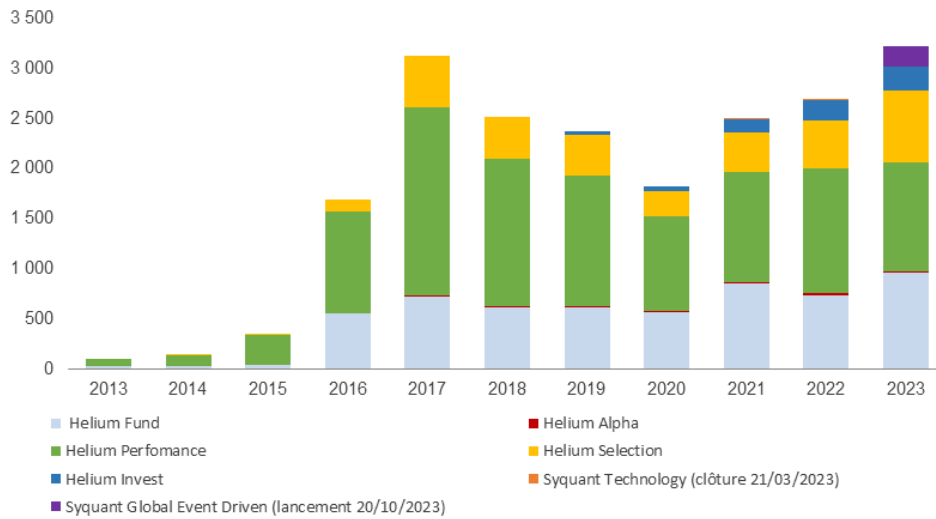
L'année 2023 a été très active sur le plan commercial avec plusieurs webinaires, conférences (dont CAIA France), séminaires clients et de nombreux déplacements en province et à l'étranger (Genève, Zurich, Milan, Monaco, Madrid, Luxembourg). 2024 s'inscrit dans cette continuité.

# HELIUM FUND

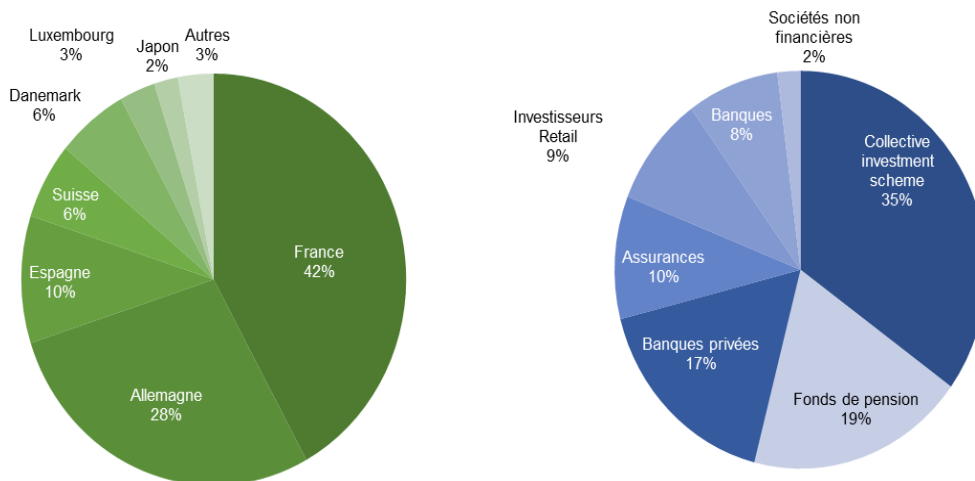
## Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors

Le tableau ci-dessous présente l'évolution des encours pour chaque compartiment jusqu'en 2023. Le compartiment HELIUM FUND – Helium Fund présente en 2023 une hausse d'encours due à son absorption du FCP Helium Opportunité (+562 M€), celle-ci venant compenser par ailleurs une baisse d'encours (-366 M€).

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



### Typologie des Investisseurs





# HELIUM FUND

---

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

### Syquant Capital - Risk Management

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

Au cours de l'année 2023, le processus RMP a continué d'évoluer 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. Plusieurs éléments ont été intégrés au dispositif d'une manière générale pour l'améliorer. Les principaux éléments sont détaillés ci-dessous :

#### Production externalisée du reporting OPERA (Open Protocol Enabling Risk Aggregation)

A la demande d'un investisseur, le mandat confié à Fund Rock Management Company pour la production et la publication des rapports mensuels « contradictoires » sur la liquidité des fonds a été complété avec la production du rapport OPERA pour le compartiment HELIUM FUND - Helium Selection. Ce rapport spécifique introduit une transparence supplémentaire en permettant de reporter dans un cadre uniformisée différents indicateurs de risques utilisant des méthodologies de calculs standardisées et à des horizons de temps régulier. La complexité d'un tel reporting ainsi que l'unicité de la demande de la part des investisseurs nous a conduit à privilégier une solution externalisée.

#### Revue globale du setup de limites du Risk Management Framework pour l'ensemble des fonds

Les statistiques d'utilisation des différentes limites au sein des différents fonds, reportées dans la synthèse annuelle 2022 du Risk Management sont venues compléter celles de l'exercice précédent et ont ainsi permis d'organiser une revue de l'ensemble de ces limites. Celle-ci est intervenue à la fin du premier semestre. L'ensemble des limites ont ainsi été revues et adaptées en fonction de leur « utilisation ». Cette revue de l'adéquation des niveaux de limites avec leur utilisation au cours de l'exercice sera évidemment reconduite pour l'exercice 2023 afin d'assurer la consistance du paramétrage et sa stabilité dans le temps.

#### Evolution du périmètre des fonds sur l'exercice 2023

Le périmètre des différents compartiments de la SICAV a sensiblement évolué au cours de l'année 2023 avec la clôture au mois de mars du compartiment HELIUM FUND - Syquant Technology et la création à l'automne du nouveau compartiment HELIUM FUND - Syquant Global Event Driven. Le dispositif de risk management s'est naturellement adapté à ces modifications et dans le cas de la création du nouveau compartiment un cadre de limites spécifiques a été élaboré et mis en place en collaboration avec les équipes de gestion et les équipes de compliance.

Par ailleurs la fusion-absorption, mi-décembre, du FCP français Helium Opportunités au sein du compartiment HELIUM FUND - Helium Fund de la SICAV n'a nécessité aucune adaptation spécifique du risk framework de ce compartiment puisque les deux fonds évoluaient dans le même cadre de limites (deux fonds UCITS gérés quasiment pari passu).

#### **Bilan des contrôles 2023**

Sur l'année 2023, aucun évènement 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.

# HELIUM FUND

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

### Exposition Contreparties

La synthèse des expositions du Fonds aux différentes contreparties d'equity swaps au 31/12/2023 est telle que

	Ratio Counterparty Exposure														Helium Fund SICAV
	CDS 5Y	HP		HF		HS		HA		HI		SG		Global	
		Fin. Contracts	Global	Fin. Contracts	Global	Fin. Contracts	Global	Fin. Contracts	Global	Fin. Contracts	Global	Fin. Contracts	Global		
BARCLAYS	83.17	0.00%	1.98%	0.00%	1.44%	0.00%	1.90%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	1.51%
GOLDMAN	67.26	0.01%	0.53%	-0.01%	0.74%	0.00%	0.24%	0.00%	0.00%	0.00%	0.60%	0.00%	0.01%	0.50%	
MSTAN	58.12	0.22%	1.72%	0.29%	2.08%	0.89%	3.25%	0.05%	1.37%	0.46%	2.70%	0.01%	4.90%	2.44%	
SGCIB	57.13	0.00%	0.00%	0.00%	-0.01%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	0.00%	
JPM	44.37	-0.45%	-0.29%	-0.14%	0.17%	-0.27%	-0.20%	0.01%	0.20%	-0.01%	0.12%	0.17%	2.69%	0.09%	
BAML	68.62	0.05%	0.05%	0.07%	0.08%	0.03%	0.04%	0.00%	0.00%	0.01%	0.03%	0.00%	0.16%	0.06%	
BNP	48.54	-0.01%	0.08%	0.02%	0.03%	0.01%	0.03%	0.00%	0.00%	0.53%	0.18%	0.11%	-0.03%	0.05%	

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.

- Annexe 1 : Matrice enregistrement Helium Fund
- Annexe 2 : Situation en VaR des fonds au 31/12/2023



# HELIUM FUND

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

ANNEXE 2 : Value-at-Risk au 31 décembre 2023

Helium Performance, Helium Fund, Helium Selection, Helium Alpha, Helium Invest & Syquant Global Event Driven

### VaR Detail - Helium Fund - 31/12/2023

VAR 20j 95% equiv 99%			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	0.60%	2.67%	
99%	0.43%	1.91%	1.91%
98%	0.34%	1.52%	1.73%
97%	0.26%	1.18%	1.47%
96%	0.22%	1.00%	1.32%
<b>95%</b>	<b>0.20%</b>	<b>0.88%</b>	<b>1.24%</b>
90%	0.14%	0.62%	1.13%
80%	0.06%	0.28%	0.77%
70%	0.03%	0.15%	
60%	-0.01%	-0.03%	
50%	-0.04%	-0.19%	
40%	-0.07%	-0.29%	
30%	-0.10%	-0.44%	
20%	-0.14%	-0.65%	
10%	-0.23%	-1.01%	
5%	-0.26%	-1.19%	

Distribution Portfolio	
Esp	9.19%
Std	2.81%
Shp	3.28
Min	-0.57%
Max	0.82%
Pct 99%	-1.68%

### VaR Detail - Helium Performance - 31/12/2023

VAR 20j 95% equiv 99%			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	0.59%	2.62%	
99%	0.41%	1.84%	1.84%
98%	0.30%	1.36%	1.54%
97%	0.23%	1.05%	1.30%
96%	0.21%	0.95%	1.26%
<b>95%</b>	<b>0.18%</b>	<b>0.80%</b>	<b>1.13%</b>
90%	0.12%	0.54%	0.99%
80%	0.07%	0.30%	0.83%
70%	0.03%	0.14%	
60%	0.00%	0.01%	
50%	-0.03%	-0.13%	
40%	-0.06%	-0.27%	
30%	-0.10%	-0.44%	
20%	-0.13%	-0.58%	
10%	-0.20%	-0.88%	
5%	-0.25%	-1.11%	

Distribution Portfolio	
Esp	8.11%
Std	2.60%
Shp	3.12
Min	-0.56%
Max	0.81%
Pct 99%	-1.57%

# HELIUM FUND

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

### VaR Detail - Helium Invest - 31/12/2023

VAR 20j 95% equiv 99%			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	0.28%	1.27%	
99%	0.18%	0.80%	0.80%
98%	0.15%	0.69%	0.78%
97%	0.15%	0.68%	0.83%
96%	0.14%	0.65%	0.86%
<b>95%</b>	<b>0.14%</b>	<b>0.60%</b>	<b>0.86%</b>
90%	0.10%	0.43%	0.79%
80%	0.07%	0.29%	0.81%
70%	0.03%	0.15%	
60%	0.02%	0.08%	
50%	-0.01%	-0.04%	
40%	-0.03%	-0.13%	
30%	-0.06%	-0.26%	
20%	-0.08%	-0.37%	
10%	-0.14%	-0.61%	
5%	-0.19%	-0.85%	

Distribution Portfolio	
Esp	4.62%
Std	1.74%
Shp	2.66
Min	-0.26%
Max	0.68%
Pct 99%	-1.06%

### VaR Detail - Helium Selection - 31/12/2023

VAR 20j 95% equiv 99%			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	1.00%	4.46%	
99%	0.52%	2.32%	2.32%
98%	0.40%	1.80%	2.04%
97%	0.31%	1.36%	1.69%
96%	0.25%	1.13%	1.50%
<b>95%</b>	<b>0.23%</b>	<b>1.01%</b>	<b>1.43%</b>
90%	0.16%	0.71%	1.30%
80%	0.09%	0.40%	1.11%
70%	0.03%	0.15%	
60%	-0.01%	-0.03%	
50%	-0.04%	-0.19%	
40%	-0.08%	-0.37%	
30%	-0.12%	-0.53%	
20%	-0.17%	-0.78%	
10%	-0.26%	-1.16%	
5%	-0.30%	-1.34%	

Distribution Portfolio	
Esp	10.26%
Std	3.30%
Shp	3.11
Min	-0.90%
Max	0.81%
Pct 99%	-1.99%

### VaR Detail - Helium Alpha - 31/12/2023

VAR 20j 95% equiv 99%			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	0.71%	3.18%	
99%	0.65%	2.91%	2.91%
98%	0.59%	2.65%	3.00%
97%	0.54%	2.42%	2.99%
96%	0.50%	2.23%	2.96%
<b>95%</b>	<b>0.45%</b>	<b>2.03%</b>	<b>2.88%</b>
90%	0.31%	1.40%	2.55%
80%	0.19%	0.86%	2.37%
70%	0.11%	0.48%	
60%	0.05%	0.21%	
50%	-0.04%	-0.16%	
40%	-0.10%	-0.45%	
30%	-0.17%	-0.75%	
20%	-0.21%	-0.93%	
10%	-0.33%	-1.49%	
5%	-0.41%	-1.83%	

Distribution Portfolio	
Esp	7.14%
Std	4.00%
Shp	1.79
Min	-0.70%
Max	0.83%
Pct 99%	-2.50%

# HELIUM FUND

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

### VaR Detail - Syquant Global Event Driven - 31/12/2023

VAR 20j 95% equiv 99%			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	0.63%	2.84%	
99%	0.33%	1.49%	1.49%
98%	0.25%	1.13%	1.28%
97%	0.20%	0.87%	1.08%
96%	0.18%	0.83%	1.10%
<b>95%</b>	<b>0.15%</b>	<b>0.69%</b>	<b>0.97%</b>
90%	0.11%	0.48%	0.88%
80%	0.06%	0.27%	0.75%
70%	0.04%	0.16%	
60%	0.01%	0.04%	
50%	-0.02%	-0.09%	
40%	-0.05%	-0.20%	
30%	-0.08%	-0.38%	
20%	-0.13%	-0.56%	
10%	-0.18%	-0.81%	
5%	-0.23%	-1.03%	

Distribution Portfolio	
Esp	7.38%
Std	2.49%
Shp	2.96
Min	-0.60%
Max	0.82%
Pct 99%	-1.51%

# HELIUM FUND

---

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

### Helium Fund, Helium Performance, Helium Selection, Helium Invest & Syquant Global Event Driven

In 2023, the world's financial markets defied the gloomy forecasts that were supposed to define the year. Rate hikes and an expected recession were the main themes of 2023, with FED Chairman Jerome Powell promising that the FED would "stay on course" with rate hikes "until the job is done". The messages from the European Central Bank were no different. Inflation was high and the labour market unbalanced. All these uncertainties led to a broad consensus among economists that a global recession was imminent for the second half of 2023. However, by the end of the year, inflation had been brought under control, growth remained resilient, and fears of recession had faded.

The pivot in key rates so eagerly awaited by the markets could take shape in 2024. In any case, the market appears to strongly expect a scenario in which the €STR could fall from its current level of 4% to 2% by the end of 2024. The soft landing and monetary easing scenarios led to a widespread rally in November and December 2023.

The Event Driven Helium sub-funds also ended the year on a high note, with strategies benefiting from the market environment and from more specific developments.

For the third quarter of 2023, we can mention, for example, the closing of the US Seagen/Pfizer and VMWare/Avago M&A transactions, as well as the Vivendi demerger project and the Italian government's exit from BPMS.

The year 2023 ended slightly below the targets set in January 2023.

This vintage was characterized by a very sharp drop in M&A activity in North America and Europe, mainly due to a combination of negative factors for the strategy, which was under-allocated as a result:

- A significant rise in short-term interest rates, the duration of which remains uncertain, has led to a reduction in access to financing for companies and reduced their propensity to initiate mergers and acquisitions (M&A).
- Significantly more conservative antitrust regulators in the UK (CMA) and the US (mainly FTC) have led to delays in deal closings and high spread volatility (e.g. Emis/UNH, Activision/Microsoft, Horizon Pharma/Amgen).
- Finally, we note a relatively high level of failing deals (First Horizon/TD, Silicon Motion/Maxlinear, Tower Semi/Intel and Euronav/Frontline).

On the other hand, Soft Catalyst continued to perform dynamically, outperforming its targets thanks to a steady deal flow. Helium funds, which have historically relied on two complementary strategies in terms of deal flow and risk, have seen the M&A engine in retreat for several years now, offset by a high-performance Soft Catalyst engine. Barring any unexpected accidents (e.g. uncertain geopolitical conditions at the start of 2024), we are convinced that M&A activity should return to better fortunes. Coupled with a still buoyant corporate business, this should enable us to meet or even exceed our targets above ESTR in the coming year.

### Helium Alpha

The performance recorded in the fourth quarter saved the year 2023, which will ultimately remain a good vintage for stock market indices. Although the situation at the end of September was not flamboyant, the last three months of the year brought reassuring news on inflation which, contrary to the fears of the first months of the year, seems to have been better controlled in the last quarter.

The dramatic shift of central banks from ultra-accommodative monetary policy to interest-rate normalization has undoubtedly led to changes in market structure.

Against this backdrop, the HELIUM FUND - Helium Alpha sub-fund struggled to identify the performance drivers that would generate Alpha. The S-EUR unit of the HELIUM FUND - Helium Alpha closed 2023 with a performance of -1.56%, for an annualized volatility of 5.39%.

In comparison, the European Equity Market Neutral segment posted an average performance of 2.61%, with a volatility of 5.88% (source: Bloomberg).

Following this transition period, the sub-fund's quantitative approach should enable it to recover its Alpha sources and deliver good performance again in 2024.

# HELIUM FUND

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

**Figures as at 31/12/2023**

### AUM by sub-fund

Sub-Funds	AUM
HELIUM FUND Helium Fund (31/12/2023)	960M €
HELIUM FUND Helium Performance (31/12/2023)	1,086M €
HELIUM FUND Helium Selection (31/12/2023)	708M €
HELIUM FUND Helium Alpha (31/12/2023)	18M €
HELIUM FUND Helium Invest (31/12/2023)	243M €
HELIUM FUND Syquant Global Event Driven (31/12/2023)	205M €
<b>Total (31/12/2023)</b>	<b>3,221M €</b>

### Performance by sub-fund

Sub-Funds	Perf YTD %
HELIUM FUND Helium Fund (A-EUR share class)	+4.19%
HELIUM FUND Helium Performance (S-EUR Share Class)	+5.79%
HELIUM FUND Helium Selection (S-EUR share class)	+7.59%
HELIUM FUND Helium Alpha (S-EUR share class)	-1.56%
HELIUM FUND Helium Invest (S-EUR share class)	+6.78%
HELIUM FUND Syquant Global Event Driven (A-EUR share class)	+2.82%

### HELIUM FUND - Helium Fund

Assets under management at 31/12/2023: € 960 million

- Class A-EUR (ISIN LU0912261541): Net Asset Value at 1,853.81 - Annual Performance +4.19%
- Class B-EUR (ISIN LU0912261624): Net Asset Value at 1,186.61 - Annual Performance +3.93%
- Class Bcl-EUR (ISIN LU1734046201): Net Asset Value at 1,154.02 - Annual Performance +4.37%
- Class C-EUR (ISIN LU0912261897): Net Asset Value at 2,704.39 - Annual Performance +5.88%
- Class F-EUR (ISIN LU1991442788): Net Asset Value at 1,139.42 - Annual Performance +4.84%
- Class I-CHF (ISIN LU1734046383): Net Asset Value at 1,112.54 - Annual Performance +2.30%
- Class I-EUR (ISIN LU1334564140): Net Asset Value at 1,219.57 - Annual Performance +4.41%
- Class I-USD (ISIN LU1334564140): Net Asset Value at 1,511.17 - Annual Performance +0.49%

#### Details of contributions by strategy in 2023 (reference Class A-EUR)

2023	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total
Merger Arbitrage	-0.07%	0.17%	-0.01%	0.12%	-0.48%	0.27%	-0.23%	0.38%	0.10%	0.01%	0.31%	0.22%	0.81%
Soft Catalyst Equity	0.58%	-0.02%	0.00%	0.17%	-0.04%	-0.02%	-0.02%	-0.01%	0.03%	-0.50%	0.38%	0.39%	0.96%
Cash Management	0.15%	0.08%	0.15%	0.13%	0.18%	0.18%	0.27%	0.23%	0.24%	0.26%	0.30%	0.21%	2.43%
<b>Fund</b>	<b>0.66%</b>	<b>0.23%</b>	<b>0.14%</b>	<b>0.42%</b>	<b>-0.34%</b>	<b>0.43%</b>	<b>0.02%</b>	<b>0.60%</b>	<b>0.37%</b>	<b>-0.23%</b>	<b>0.99%</b>	<b>0.82%</b>	<b>4.19%</b>

### HELIUM FUND - Helium Performance

Assets under management at 31/12/2023: € 1,086 million

- Class A-EUR (ISIN LU0912261970): Net Asset Value at 1,433.96 - Annual Performance +5.46%
- Class A-USD (ISIN LU1272301968): Net Asset Value at 1,474.91 - Annual Performance +7.43%
- Class B-EUR (ISIN LU0912262275): Net Asset Value at 1,357.37 - Annual Performance +5.01%
- Class B-USD (ISIN LU1272302263): Net Asset Value at 1,416.43 - Annual Performance +7.03%
- Class Bcl-EUR (ISIN LU1734046466): Net Asset Value at 1,176.54 - Annual Performance +5.43%
- Class C-EUR (ISIN LU0912262432): Net Asset Value at 1,787.79 - Annual Performance +7.31%
- Class D-EUR (ISIN LU1539691169): Net Asset Value at 1,219.99 - Annual Performance +5.65%
- Class E-EUR (ISIN LU1569900605): Net Asset Value at 1,216.91 - Annual Performance +5.60%
- Class E-GBP (ISIN LU1734046896): Net Asset Value at 1,171.33 - Annual Performance +7.01%
- Class E-JPY (ISIN LU1734046623): Net Asset Value at 117,089.83 - Annual Performance +1.96%
- Class E-USD (ISIN LU1569902999): Net Asset Value at 1,378.09 - Annual Performance +7.64%
- Class S-EUR (ISIN LU0912262358): Net Asset Value at 1,506.42 - Annual Performance +5.79%

#### Details of contributions by strategy in 2023 (reference Class S-EUR)

2023	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total
Merger Arbitrage	-0.23%	0.13%	-0.05%	0.09%	-0.44%	0.27%	-0.25%	0.54%	0.27%	0.02%	0.33%	0.24%	0.94%
Soft Catalyst Equity	0.89%	0.09%	0.04%	0.30%	-0.04%	0.11%	0.07%	0.17%	-0.10%	-0.28%	0.50%	0.55%	2.36%
Cash Management	0.18%	0.10%	0.18%	0.12%	0.17%	0.18%	0.29%	0.25%	0.23%	0.25%	0.26%	0.21%	2.48%
<b>Fund</b>	<b>0.84%</b>	<b>0.32%</b>	<b>0.17%</b>	<b>0.51%</b>	<b>-0.31%</b>	<b>0.56%</b>	<b>0.11%</b>	<b>0.96%</b>	<b>0.40%</b>	<b>-0.01%</b>	<b>1.09%</b>	<b>1.00%</b>	<b>5.79%</b>



# HELIUM FUND

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

### HELIUM FUND - Helium Selection

Assets under management at 31/12/2023: € 708 million

- Class A-CHF (ISIN LU1734047191): Net Asset Value at 1,320.84 - Annual Performance +5.05%
- Class A-EUR (ISIN LU1112771255): Net Asset Value at 1,670.82 - Annual Performance +7.24%
- Class A-USD (ISIN LU1734047357): Net Asset Value at 1,498.98 - Annual Performance +9.35%
- Class A-JPY (ISIN LU1734047274): Net Asset Value at 103,226.11 - Annual Performance +3.23%
- Class B-EUR (ISIN LU1112771503): Net Asset Value at 1,590.96 - Annual Performance +6.77%
- Class Bcl-EUR (ISIN LU1734046979): Net Asset Value at 1,328.67 - Annual Performance +7.20%
- Class C-EUR (ISIN LU1112772220): Net Asset Value at 2,037.16 - Annual Performance +9.20%
- Class S-EUR (ISIN LU1112771768): Net Asset Value at 1,746.23 - Annual Performance +7.58%

#### Details of contributions by strategy in 2023 (reference Class S-EUR)

2023	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total
Merger Arbitrage	-0.28%	0.11%	-0.03%	0.09%	-0.47%	0.25%	-0.22%	0.44%	0.25%	0.01%	0.29%	0.21%	0.67%
Soft Catalyst Equity	1.23%	0.25%	0.02%	0.36%	0.01%	0.16%	0.26%	0.32%	-0.10%	-0.12%	0.78%	0.87%	4.17%
Cash Management	0.18%	0.11%	0.18%	0.14%	0.20%	0.23%	0.28%	0.25%	0.26%	0.30%	0.31%	0.23%	2.75%
<b>Fonds</b>	<b>1.13%</b>	<b>0.47%</b>	<b>0.17%</b>	<b>0.59%</b>	<b>-0.26%</b>	<b>0.64%</b>	<b>0.32%</b>	<b>1.01%</b>	<b>0.41%</b>	<b>0.19%</b>	<b>1.38%</b>	<b>1.31%</b>	<b>7.59%</b>

### HELIUM FUND - Helium Alpha

Assets under management at 31/12/2023: € 18 million

- Class A-EUR (ISIN LU1685858703): Net Asset Value at 1,039.32 - Annual Performance -2.04%
- Class A-USD (ISIN LU2113028521): Net Asset Value at 1,104.58 - Annual Performance -0.09%
- Class B-EUR (ISIN LU1685859180): Net Asset Value at 1,010.20 - Annual Performance -2.57%
- Class C-EUR (ISIN LU1685859420): Net Asset Value at 1,155.73 - Annual Performance -0.60%
- Class S-EUR (ISIN LU1685859263): Net Asset Value at 1,071.22 - Annual Performance -1.56%

#### Details of contributions by strategy in 2023 (reference Class S-EUR)

2023	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total
L/S Systematic	-1.80%	-1.51%	0.81%	-0.12%	-0.34%	1.00%	-0.81%	-0.14%	-0.53%	2.54%	-0.87%	0.27%	-1.56%
<b>Fund</b>	<b>-1.80%</b>	<b>-1.51%</b>	<b>0.81%</b>	<b>-0.12%</b>	<b>-0.34%</b>	<b>1.00%</b>	<b>-0.81%</b>	<b>-0.14%</b>	<b>-0.53%</b>	<b>2.54%</b>	<b>-0.87%</b>	<b>0.27%</b>	<b>-1.56%</b>

### HELIUM FUND - Helium Invest

Assets under management at 31/12/2023: € 243 million

- Class A-EUR (ISIN LU1995653893): Net Asset Value at 1,276.77 - Annual Performance +6.67%
- Class A-USD (ISIN LU2113029172): Net Asset Value at 1,352.55 - Annual Performance +8.80%
- Class B-EUR (ISIN LU1995645790): Net Asset Value at 1,247.05 - Annual Performance +6.10%
- Class Bcl-EUR (ISIN LU1995646335): Net Asset Value at 1,274.58 - Annual Performance +6.63%
- Class C-EUR (ISIN LU1995646178): Net Asset Value at 1,353.98 - Annual Performance +7.43%
- Class D-EUR (ISIN LU1995646509): Net Asset Value at 1,296.08 - Annual Performance +6.41%
- Class S-EUR (ISIN LU1995645956): Net Asset Value at 1,282.40 - Annual Performance +6.78%

#### Details of contributions by strategy in 2023 (reference Class S-EUR)

2022	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total
Event Driven	1.99%	-0.05%	0.02%	0.59%	-0.26%	0.23%	0.05%	0.08%	0.39%	-1.08%	1.54%	1.45%	5.05%
Short Term Credit	0.28%	-0.06%	0.32%	0.17%	0.10%	0.13%	0.14%	0.07%	0.10%	-0.15%	0.30%	0.30%	1.73%
<b>Fund</b>	<b>2.27%</b>	<b>-0.11%</b>	<b>0.34%</b>	<b>0.76%</b>	<b>-0.16%</b>	<b>0.36%</b>	<b>0.19%</b>	<b>0.15%</b>	<b>0.49%</b>	<b>-1.23%</b>	<b>1.84%</b>	<b>1.75%</b>	<b>6.78%</b>

# HELIUM FUND

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

### HELIUM FUND – Syquant Global Event-Driven

Assets under management at 31/12/2023: € 206 million

- Class A- EUR (ISIN LU2643775955): Net Asset Value at 1,028.21 - Annual Performance +2.82%

#### Details of contributions by strategy in 2023 (reference Class S-EUR)

2023	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total
Merger Arbitrage												0.16%	
Soft Catalyst Equity												0.28%	
Event Driven Credit												0.65%	
Short Term Credit												0.20%	
Fonds											1.30%	1.29%	2.82%

### Syquant Capital SAS Marketing & Distribution

#### Introduction

The HELIUM FUND SICAV ended the year with €3.221 million in assets under management. On the basis of the sub-funds in existence on 1<sup>st</sup> January 2023, and removing the positive impact of the merger between the French FCP Helium Opportunités and the sub-fund Helium Fund mid-December, the SICAV recorded a net outflow of €375 million.

The two sub-funds HELIUM FUND - Helium Fund (-366M€) and HELIUM FUND - Helium Performance (-235M€) together accounted for most of the decline in assets under management. This segment of the HELIUM range was challenged throughout the year by bond investments and bank account interest rates. Many institutional investors have structurally reduced their absolute-return allocation in favour of direct bond investments, a solution that is also more attractive in accounting and regulatory terms for insurers, for example. For retail clients, we have observed the same phenomenon of arbitrage in favour of credit, often via "in-house" dated funds, which are also easier for individual investors to understand than absolute return funds. However, the situation could change in 2024, with the outlook for Investment Grade bond yields lower than 12 months ago.

The HELIUM FUND - Helium Selection (+203M€) and HELIUM FUND - Helium Invest (+23M€) sub-funds are experiencing more positive momentum. Inflows to both sub-funds illustrate investors' appetite for more dynamic profiles.

The HELIUM FUND - Syquant Global Event Driven sub-fund (+200M€) is part of this trend. The sub-fund was launched in October 2023 after Syquant Capital won a significant tender from a foreign institutional investor. This new sub-fund aims for "high single digit performance" with strong ESG integration and invests in both equities and credit.

The HELIUM FUND - Syquant Technology sub-fund (€7.4m AUM) was liquidated in March 2023. This long-only sub-fund failed to find its audience in a highly competitive market, after a difficult year in 2022 for technology stocks following the rise in interest rates.

Finally, to simplify the product range, in December 2023 the HELIUM FUND - Helium Fund sub-fund absorbed the French mutual fund Helium Opportunités (€562 million), which was managed on a pari passu basis.

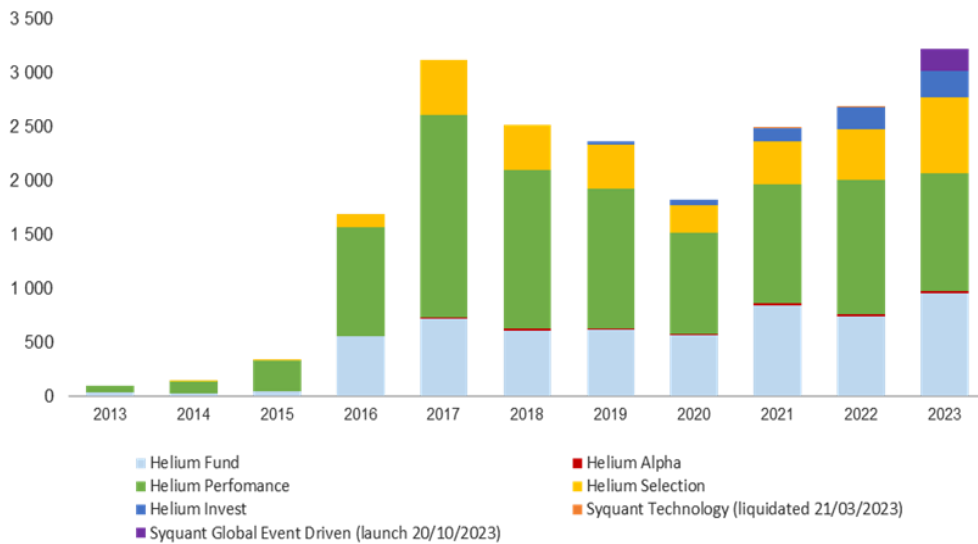
2023 was very active on the sales front, with several webinars, conferences (including CAIA France), customer seminars and numerous trips within France and abroad (Geneva, Zurich, Milan, Monaco, Madrid, Luxembourg). 2024 will continue in this vein.

# HELIUM FUND

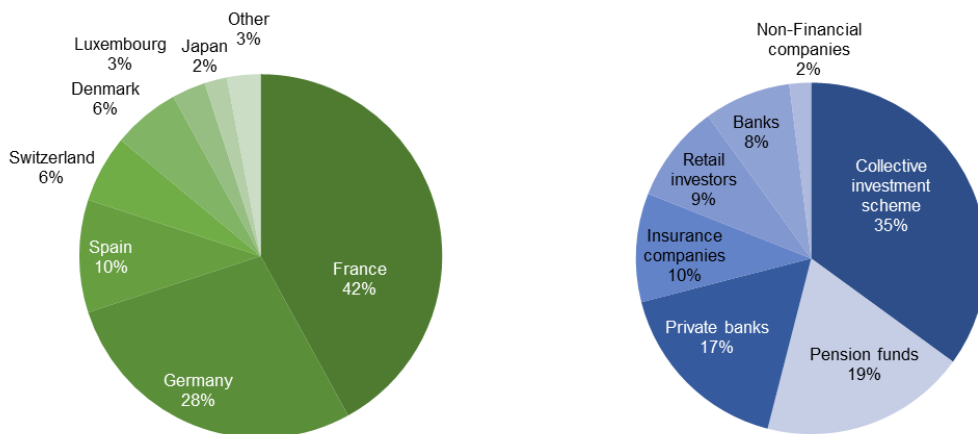
## Rapport du Conseil d'Administration/Report of the Board of Directors

The table below shows changes in assets under management for each sub-fund up to 2023. In 2023, the HELIUM FUND - Helium Fund sub-fund has increased its assets under management due to its absorption of the Helium Opportunité FCP (+562 M€), which offsets the decrease in assets under management otherwise observed (-366 M€).

AuM evolution (AuM by subfund in million euros)



### Investor typology



# HELIUM FUND

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

### Syquant Capital - Risk Management

#### **Evolution of the Risk Management Process ("RMP")**

During 2023, the RMP process continued to evolve in line with new needs and regulatory requirements. The entire monitoring process was reconducted, with 4 quarterly committees to review the system and improvement projects and define future objectives. The scope of daily, monthly, quarterly and half-yearly reporting remained unchanged from last year. A number of general improvements have been made to the system. The main elements are detailed below:

#### Outsourced production of OPERA (Open Protocol Enabling Risk Aggregation) reports

At the request of an investor, the mandate entrusted to Fund Rock Management Company for the production and publication of "contradictory" monthly reports on fund liquidity has been completed with the production of the OPERA report for the HELIUM FUND - Helium Selection sub-fund. This specific report introduces additional transparency by enabling various risk indicators to be reported within a standardised framework, using accepted calculation methodologies and regular time horizons. The complexity of this type of reporting and the uniqueness of investor demand led us to opt for an outsourced solution.

#### Global review of the Risk Management Framework limit setup for all funds

The statistics on the use of the various limits within the different funds, reported in the 2022 annual Risk Management summary, supplemented those of the previous year and enabled us to organize a review of all these limits. This review took place at the end of the first semester. All limits were reviewed and adapted in line with their "use". This review of the adequacy of limit levels with their use during the year will naturally be repeated for the 2023 financial year, in order to ensure the consistency of the parameterization and its stability over time.

#### Changes in the scope of funds in 2023

The scope of the SICAV's various sub-funds changed significantly over the course of 2023, with the closure of the HELIUM FUND - Syquant Technology sub-fund in March and the creation of the new HELIUM FUND - Syquant Global Event Driven sub-fund in the autumn. The risk management system has naturally adapted to these changes, and a framework of specific limits for the new sub-fund has been drawn up and implemented in collaboration with the management and compliance teams.

The merger of the French fund Helium Opportunités into the SICAV's HELIUM FUND - Helium Fund sub-fund in mid-December did not require any specific adaptation of the sub-fund's risk framework, since the two funds operated within the same limits (two UCITS funds managed virtually *pari passu*).

#### **2023 control report**

In 2023, there were no particular events concerning the Management Company's internal risk management system for any of the 6 sub-funds. No active breaches were reported to the Luxembourg regulator during the period. The management of the various strategies deployed within the funds is in line with the policy described in their respective "Frameworks", and they have not required any updates other than those described above. All the controls carried out during the year by the internal and external (O2D) compliance teams were positive and did not identify any major weaknesses in the system as a whole. A few recommendations remain open, but their resolution is not urgent.

#### **Counterparty Exposure**

The summary of the Fund's exposure to the various equity swap counterparties at 31/12/2023 is as follows:

Ratio Counterparty Exposure														
	CDS 5Y	HP		HF		HS		HA		HI		SG		Helium Fund SICAV Global
		Fin. Contracts	Global	Fin. Contracts	Global	Fin. Contracts	Global	Fin. Contracts	Global	Fin. Contracts	Global	Fin. Contracts	Global	
BARCLAYS	83.17	0.00%	1.98%	0.00%	1.44%	0.00%	1.90%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	1.51%
GOLDMAN	67.26	0.01%	0.53%	-0.01%	0.74%	0.00%	0.24%	0.00%	0.00%	0.00%	0.60%	0.00%	0.01%	0.50%
MSTAN	58.12	0.22%	1.72%	0.29%	2.08%	0.89%	3.25%	0.05%	1.37%	0.46%	2.70%	0.01%	4.90%	2.44%
SGCIB	57.13	0.00%	0.00%	0.00%	-0.01%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	0.00%
JPM	44.37	-0.45%	-0.29%	-0.14%	0.17%	-0.27%	-0.20%	0.01%	0.20%	-0.01%	0.12%	0.17%	2.69%	0.09%
BAML	68.62	0.05%	0.05%	0.07%	0.08%	0.03%	0.04%	0.00%	0.00%	0.01%	0.03%	0.00%	0.16%	0.06%
BNP	48.54	-0.01%	0.08%	0.02%	0.03%	0.01%	0.03%	0.00%	0.00%	0.53%	0.18%	0.11%	-0.03%	0.05%

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

- Appendix 1: Helium Fund registration matrix
- Appendix 2: VaR position of funds at 31/12/2023

# HELIUM FUND

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

### APPENDIX 1

*Helium Fund registration matrix (source: Deloitte, January 2023)*

Sub-Fund Name	Currency	Share Class	ISIN	Lamond Date	BE	CH	DE	DK	ES	FR	GB	IT	LU	NL	SG
Helium Alpha	EUR	AEUR Capitalisation	LU1689859703	2017/09/22											
Helium Alpha	USD	AUSD Capitalisation	LU2113028521	2020/05/08											
Helium Alpha	EUR	BEUR Capitalisation	LU1689859180	2017/09/22											
Helium Alpha	EUR	CEUR Capitalisation	LU1689859420	2017/09/22											
Helium Alpha	EUR	SEUR Capitalisation	LU1689859563	2017/09/22											
Helium Fund	EUR	AEUR Capitalisation	LU0912261541	2005/10/24											
Helium Fund	EUR	BCEUR Capitalisation	LU1734046201	2011/12/29	X										
Helium Fund	EUR	BEUR Capitalisation	LU0912261624	2015/04/24											
Helium Fund	EUR	CEUR Capitalisation	LU0912261897	2005/10/24											
Helium Fund	EUR	FEUR Capitalisation	LU191442788	2020/03/03											
Helium Fund	CHF	ICHF Capitalisation	LU1734046883	2019/03/01											
Helium Fund	EUR	IEUR Capitalisation	LU1334564140	2015/12/18											
Helium Fund	USD	IUSD Capitalisation	LU2701648883	2023/12/11											
Helium Invest	EUR	AEUR Capitalisation	LU1995653893	2019/06/07	X										
Helium Invest	USD	AUSD Capitalisation	LU2113029172	2020/05/08	X										
Helium Invest	EUR	BCEUR Capitalisation	LU1995646335	2019/06/07	X										
Helium Invest	EUR	BEUR Capitalisation	LU1995645790	2019/06/07	X										
Helium Invest	EUR	CEUR Capitalisation	LU1995646178	2019/06/07	X										
Helium Invest	EUR	DEUR Capitalisation	LU1995646509	2019/06/07	X										
Helium Invest	EUR	SEUR Capitalisation	LU1995646956	2019/06/07	X										
Helium Performance	USD	AUSD Capitalisation	LU0912261970	2013/05/31											
Helium Performance	EUR	AEUR Capitalisation	LU1723019168	2015/09/04											
Helium Performance	EUR	BCEUR Capitalisation	LU1734046466	2018/01/05	X										
Helium Performance	EUR	BEUR Capitalisation	LU0912262275	2013/05/31	X										
Helium Performance	EUR	BUSD Capitalisation	LU1727302263	2015/09/04											
Helium Performance	EUR	CEUR Capitalisation	LU1539891169	2016/12/30	De-reg.										
Helium Performance	EUR	DEUR Capitalisation	LU1734046540	2020/12/31											
Helium Performance	CHF	ECHF Capitalisation	LU1734046540	2020/12/31											
Helium Performance	EUR	FEUR Capitalisation	LU1569060605	2017/03/03	X										
Helium Performance	GBP	EGBP Capitalisation	LU1734046896	2021/01/18											
Helium Performance	JPY	EJPY Capitalisation	LU1734046623	2018/09/12											
Helium Performance	USD	EUSD Capitalisation	LU1569029999	2017/03/03	X										
Helium Performance	EUR	SEUR Capitalisation	LU0912262358	2013/05/03	X										
Helium Selection	CHF	ACHF Capitalisation	LU1734047191	2019/03/01											
Helium Selection	EUR	AEUR Capitalisation	LU1127712255	2014/09/26											
Helium Selection	GBP	AGBP Capitalisation	LU1734047431	2020/12/31											
Helium Selection	JPY	AJPY Capitalisation	LU1734047274	2023/01/12											
Helium Selection	USD	AUSD Capitalisation	LU1734047357	2017/12/29											
Helium Selection	EUR	BCEUR Capitalisation	LU1734046979	2018/01/26	X										
Helium Selection	EUR	BEUR Capitalisation	LU112771503	2014/09/26	X										
Helium Selection	EUR	CEUR Capitalisation	LU112772220	2014/09/26											
Helium Selection	EUR	SEUR Capitalisation	LU112771768	2014/09/26											
Syquant Global Brent Driven	EUR	AEUR Capitalisation	LU249373955	2023/10/20											
Syquant Global Brent Driven	EUR	CEUR Capitalisation	LU249377694	2023/10/20											

FI Only = fiscal certification only / Institutional only  
De-reg. = De-registered

# HELIUM FUND

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

APPENDIX 2: Value-at-Risk on December 31, 2023  
Helium Performance, Helium Fund, Helium Selection, Helium Alpha, Helium Invest & Syquant Global Event Driven

### VaR Detail - Helium Fund - 31/12/2023

VAR 20j 95% equiv 99%			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	0.60%	2.67%	
99%	0.43%	1.91%	1.91%
98%	0.34%	1.52%	1.73%
97%	0.26%	1.18%	1.47%
96%	0.22%	1.00%	1.32%
<b>95%</b>	<b>0.20%</b>	<b>0.88%</b>	<b>1.24%</b>
90%	0.14%	0.62%	1.13%
80%	0.06%	0.28%	0.77%
70%	0.03%	0.15%	
60%	-0.01%	-0.03%	
50%	-0.04%	-0.19%	
40%	-0.07%	-0.29%	
30%	-0.10%	-0.44%	
20%	-0.14%	-0.65%	
10%	-0.23%	-1.01%	
5%	-0.26%	-1.19%	

Distribution Portfolio	
Esp	9.19%
Std	2.81%
Shp	3.28
Min	-0.57%
Max	0.82%
Pct 99%	-1.68%

### VaR Detail - Helium Performance - 31/12/2023

VAR 20j 95% equiv 99%			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	0.59%	2.62%	
99%	0.41%	1.84%	1.84%
98%	0.30%	1.36%	1.54%
97%	0.23%	1.05%	1.30%
96%	0.21%	0.95%	1.26%
<b>95%</b>	<b>0.18%</b>	<b>0.80%</b>	<b>1.13%</b>
90%	0.12%	0.54%	0.99%
80%	0.07%	0.30%	0.83%
70%	0.03%	0.14%	
60%	0.00%	0.01%	
50%	-0.03%	-0.13%	
40%	-0.06%	-0.27%	
30%	-0.10%	-0.44%	
20%	-0.13%	-0.58%	
10%	-0.20%	-0.88%	
5%	-0.25%	-1.11%	

Distribution Portfolio	
Esp	8.11%
Std	2.60%
Shp	3.12
Min	-0.56%
Max	0.81%
Pct 99%	-1.57%

# HELIUM FUND

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

### VaR Detail - Helium Invest - 31/12/2023

VAR 20j 95% equiv 99%			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	0.28%	1.27%	
99%	0.18%	0.80%	0.80%
98%	0.15%	0.69%	0.78%
97%	0.15%	0.68%	0.83%
96%	0.14%	0.65%	0.86%
<b>95%</b>	<b>0.14%</b>	<b>0.60%</b>	<b>0.86%</b>
90%	0.10%	0.43%	0.79%
80%	0.07%	0.29%	0.81%
70%	0.03%	0.15%	
60%	0.02%	0.08%	
50%	-0.01%	-0.04%	
40%	-0.03%	-0.13%	
30%	-0.06%	-0.26%	
20%	-0.08%	-0.37%	
10%	-0.14%	-0.61%	
5%	-0.19%	-0.85%	

Distribution Portfolio	
Esp	4.62%
Std	1.74%
Shp	2.66
Min	-0.26%
Max	0.68%
Pct 99%	-1.06%

### VaR Detail - Helium Selection - 31/12/2023

VAR 20j 95% equiv 99%			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	1.00%	4.46%	
99%	0.52%	2.32%	2.32%
98%	0.40%	1.80%	2.04%
97%	0.31%	1.36%	1.69%
96%	0.25%	1.13%	1.50%
<b>95%</b>	<b>0.23%</b>	<b>1.01%</b>	<b>1.43%</b>
90%	0.16%	0.71%	1.30%
80%	0.09%	0.40%	1.11%
70%	0.03%	0.15%	
60%	-0.01%	-0.03%	
50%	-0.04%	-0.19%	
40%	-0.08%	-0.37%	
30%	-0.12%	-0.53%	
20%	-0.17%	-0.78%	
10%	-0.26%	-1.16%	
5%	-0.30%	-1.34%	

Distribution Portfolio	
Esp	10.26%
Std	3.30%
Shp	3.11
Min	-0.90%
Max	0.81%
Pct 99%	-1.99%

### VaR Detail - Helium Alpha - 31/12/2023

VAR 20j 95% equiv 99%			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	0.71%	3.18%	
99%	0.65%	2.91%	2.91%
98%	0.59%	2.65%	3.00%
97%	0.54%	2.42%	2.99%
96%	0.50%	2.23%	2.96%
<b>95%</b>	<b>0.45%</b>	<b>2.03%</b>	<b>2.88%</b>
90%	0.31%	1.40%	2.55%
80%	0.19%	0.86%	2.37%
70%	0.11%	0.48%	
60%	0.05%	0.21%	
50%	-0.04%	-0.16%	
40%	-0.10%	-0.45%	
30%	-0.17%	-0.75%	
20%	-0.21%	-0.93%	
10%	-0.33%	-1.49%	
5%	-0.41%	-1.83%	

Distribution Portfolio	
Esp	7.14%
Std	4.00%
Shp	1.79
Min	-0.70%
Max	0.83%
Pct 99%	-2.50%

# HELIUM FUND

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

### VaR Detail - Syquant Global Event Driven - 31/12/2023

VAR 20j 95% equiv 99%			Ok
Centile	Var 1 Day	Var 20 Days	Rescaling
100%	0.63%	2.84%	
99%	0.33%	1.49%	1.49%
98%	0.25%	1.13%	1.28%
97%	0.20%	0.87%	1.08%
96%	0.18%	0.83%	1.10%
<b>95%</b>	<b>0.15%</b>	<b>0.69%</b>	<b>0.97%</b>
90%	0.11%	0.48%	0.88%
80%	0.06%	0.27%	0.75%
70%	0.04%	0.16%	
60%	0.01%	0.04%	
50%	-0.02%	-0.09%	
40%	-0.05%	-0.20%	
30%	-0.08%	-0.38%	
20%	-0.13%	-0.56%	
10%	-0.18%	-0.81%	
5%	-0.23%	-1.03%	

Distribution Portfolio	
Esp	7.38%
Std	2.49%
Shp	2.96
Min	-0.60%
Max	0.82%
Pct 99%	-1.51%



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 de HELIUM FUND (la « SICAV ») et de chacun de ses compartiments comprenant l'état des actifs nets et l'état du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 décembre 2023, ainsi que l'état des opérations et l'état des changements de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, 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 de la SICAV et de chacun de ses compartiments au 31 décembre 2023 ainsi que du résultat de leurs opérations et des changements de leurs actifs nets pour l'exercice clos à cette date, 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 de la SICAV 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 d'Administration de la SICAV. 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 de la SICAV pour les états financiers**

Le Conseil d'Administration de la SICAV 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 de la SICAV qu'il incombe d'évaluer la capacité de la SICAV 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 d'Administration de la SICAV a l'intention de liquider la SICAV 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 de la SICAV.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil d'Administration de la SICAV ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'Administration de la SICAV 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 de la SICAV 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 la SICAV à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

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

Pour Deloitte Audit, Cabinet de révision agréé

Laurent Fedrigo, Réviseur d'entreprises agréé

*Partner*

Le 23 avril 2024

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

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

### Opinion

We have audited the financial statements of HELIUM FUND (the «SICAV») and of each of its sub-funds, which comprise the statement of net assets and the statement of investments and other net assets as at 31 December 2023 and the statement of operations and changes in net assets for the year then ended, and 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 SICAV and of each of its sub-funds as at 31 December 2023, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

### Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession (Law of 23 July 2016) and with International Standards on Auditing (ISAs) as adopted for Luxembourg by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF). Our responsibilities under the Law of 23 July 2016 and ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF are further described in the “Responsibilities of the *réviseur d’entreprises agréé* for the Audit of the Financial Statements” section of our report. We are also independent of the SICAV 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 SICAV 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 SICAV for the Financial Statements**

The Board of Directors of the SICAV 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 SICAV 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 SICAV is responsible for assessing the SICAV'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 SICAV either intends to liquidate the SICAV or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

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

As part of an audit in accordance with the Law dated 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional 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 SICAV'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 SICAV.
- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the SICAV 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 SICAV'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 SICAV 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*

Laurent Fedrigo, *Réviseur d'entreprises agréé*

Partner

23 April 2024

# **HELIUM FUND**

**Etats financiers combinés**

***Combined financial statements***

# HELIUM FUND

## Etat combiné des actifs nets au 31/12/23/Combined statement of net assets as at 31/12/23

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
<b>Actifs/Assets</b>		<b>3.263.955.542,87</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation/Securities portfolio at market value	2.2	2.927.675.321,02
Prix de revient/Cost price		2.900.482.663,18
Avoirs en banque et liquidités/Cash at banks and liquidities	7	263.694.870,23
A recevoir sur investissements vendus/Receivable for investments sold		12.076.350,32
A recevoir sur souscriptions/Receivable on subscriptions		8.918.754,08
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme/Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	2.6	372.261,99
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures/Net unrealised appreciation on financial futures	2.7	18.604.268,10
Plus-value nette non réalisée sur swaps/Net unrealised appreciation on swaps	2.8	13.626.323,16
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres/Dividends receivable on securities portfolio		5.938.203,54
Dividendes à recevoir sur swaps/Dividends receivable on swaps		98.997,13
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres/Interests receivable on securities portfolio		8.041.787,83
Intérêts à recevoir sur swaps/Interests receivable on swaps		963.342,33
Autres intérêts à recevoir/Other interests receivable		277.712,33
Frais d'établissement, nets/Formation expenses, net		7.286,31
Autres actifs/Other assets		3.660.064,50
<b>Passifs/Liabilities</b>		<b>42.991.693,87</b>
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation/Options (short positions) at market value	2.5	5.596.240,00
Options vendues au prix de revient/Options sold at cost		3.166.424,00
Découvert bancaire/Bank overdrafts		5.794.915,85
A payer sur investissements achetés/Payable on investments purchased		868.852,50
A payer sur rachats/Payable on redemptions		6.741.153,91
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme/Net unrealised depreciation on forward foreign exchange contracts	2.6	9.589.874,40
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures/Net unrealised depreciation on financial futures	2.7	269.620,00
Moins-value nette non réalisée sur swaps/Net unrealised depreciation on swaps	2.8	7.469,09
Commissions de gestion à payer/Management fees payable	3	3.179.370,61
Commissions de performance à payer/Performance fees payable	4	8.776.038,60
Dividendes à payer sur swaps/Dividends payable on swaps		381.570,93
Intérêts à payer sur swaps/Interests payable on swaps		1.337.669,91
Autres intérêts à payer/Other interests payable		6.867,10
Autres passifs/Other liabilities		442.050,97
<b>Valeur nette d'inventaire/Net asset value</b>		<b>3.220.963.849,00</b>



# HELIUM FUND

## Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 31/12/23/Combined statement of operations and changes in net assets for the year ended 31/12/23

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
<b>Revenus/Income</b>		<b>128.039.998,79</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets/Dividends on securities portfolio, net		42.399.332,42
Dividendes reçus sur swaps/Dividends received on swaps		6.029.360,49
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets/Interests on bonds and money market instruments, net		24.167.562,85
Intérêts reçus sur swaps/Interests received on swaps		37.855.377,75
Intérêts bancaires/Bank interests on cash accounts		17.492.018,91
Revenus sur prêts de titres/Securities lending income		722,63
Autres revenus/Other income		95.623,74
<b>Dépenses/Expenses</b>		<b>130.470.144,51</b>
Commissions de gestion/Management fees	3	30.330.581,70
Commissions de performance/Performance fees	4	9.937.918,36
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire/Depositary and sub-depositary fees		726.620,17
Commissions d'administration/Administration fees		1.208.705,54
Frais de domiciliation/Domiciliary fees		11.490,60
Amortissement des frais d'établissement/Amortisation of formation expenses		5.800,99
Frais d'audit/Audit fees		34.969,43
Frais légaux/Legal fees		382.586,91
Frais de transaction/Transaction fees	2.9	1.506.449,85
Rémunération administrateurs/Directors fees		40.151,10
Taxe d'abonnement/Subscription tax	5	829.521,58
Intérêts payés sur découvert bancaire/Interests paid on bank overdraft		12.512.413,20
Dividendes payés sur swaps/Dividends paid on swaps		24.806.939,40
Intérêts payés sur swaps/Interests paid on swaps		47.411.443,87
Frais bancaires/Banking fees		3.512,79
Autres dépenses/Other expenses		721.039,02
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements/Net income / (loss) from investments</b>		<b>-2.430.145,72</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	74.742.884,69
- options	2.5	9.924.854,65
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	31.178.284,88
- contrats futures/- financial futures	2.7	58.676.527,58
- swaps	2.8	28.108.086,59
- change/- foreign exchange	2.3	-35.331.925,15
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s/Net realised profit / (loss)</b>		<b>164.868.567,52</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	18.739.748,12
- options	2.5	-2.319.467,50
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	-21.434.303,10
- contrats futures/- financial futures	2.7	-17.790.610,05
- swaps	2.8	-1.810.582,49
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations/Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations</b>		<b>140.253.352,50</b>
Souscriptions d'actions/Subscriptions of shares		1.683.999.648,40
Rachats d'actions/Redemptions of shares		-1.291.498.642,20
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs/Net increase / (decrease) in net assets</b>		<b>532.754.358,70</b>

# HELIUM FUND

---

## Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 31/12/23/Combined statement of operations and changes in net assets for the year ended 31/12/23

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
Actifs nets au début de l'exercice/Net assets at the beginning of the year		2.688.209.490,30
Actifs nets à la fin de l'exercice/Net assets at the end of the year		3.220.963.849,00

## **HELIUM FUND - Helium Fund**

# HELIUM FUND - Helium Fund

## Etat des actifs nets au 31/12/23/Statement of net assets as at 31/12/23

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
<b>Actifs/Assets</b>		<b>970.732.088,31</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation/Securities portfolio at market value	2.2	862.274.980,79
Prix de revient/Cost price		844.647.944,89
Avoirs en banque et liquidités/Cash at banks and liquidities	7	95.188.089,98
A recevoir sur investissements vendus/Receivable for investments sold		434.913,18
A recevoir sur souscriptions/Receivable on subscriptions		745.560,93
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures/Net unrealised appreciation on financial futures	2.7	2.044.737,67
Plus-value nette non réalisée sur swaps/Net unrealised appreciation on swaps	2.8	3.576.947,31
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres/Dividends receivable on securities portfolio		2.121.496,69
Dividendes à recevoir sur swaps/Dividends receivable on swaps		12.732,18
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres/Interests receivable on securities portfolio		2.251.852,12
Intérêts à recevoir sur swaps/Interests receivable on swaps		195.972,26
Autres intérêts à recevoir/Other interests receivable		82.421,44
Autres actifs/Other assets		1.802.383,76
<b>Passifs/Liabilities</b>		<b>10.751.608,03</b>
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation/Options (short positions) at market value	2.5	868.995,00
Options vendues au prix de revient/Options sold at cost		368.084,00
Découvert bancaire/Bank overdrafts		2.570.240,24
A payer sur investissements achetés/Payable on investments purchased		148.656,11
A payer sur rachats/Payable on redemptions		1.590.524,43
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme/Net unrealised depreciation on forward foreign exchange contracts	2.6	1.901.604,85
Commissions de gestion à payer/Management fees payable	3	1.041.270,06
Commissions de performance à payer/Performance fees payable	4	2.117.760,09
Dividendes à payer sur swaps/Dividends payable on swaps		205.100,46
Intérêts à payer sur swaps/Interests payable on swaps		168.200,94
Autres intérêts à payer/Other interests payable		757,40
Autres passifs/Other liabilities		138.498,45
<b>Valeur nette d'inventaire/Net asset value</b>		<b>959.980.480,28</b>

# HELIUM FUND - Helium Fund

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 31/12/23/Statement of operations and changes in net assets from 01/01/23 to 31/12/23

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
<b>Revenus/Income</b>		<b>26.033.339,39</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets/Dividends on securities portfolio, net		11.294.141,29
Dividendes reçus sur swaps/Dividends received on swaps		1.163.032,88
Intérêts reçus sur obligations, nets/Interests on bonds, net		4.756.226,60
Intérêts reçus sur swaps/Interests received on swaps		7.281.057,23
Intérêts bancaires/Bank interests on cash accounts		1.512.026,66
Revenus sur prêts de titres/Securities lending income		722,63
Autres revenus/Other income		26.132,10
<b>Dépenses/Expenses</b>		<b>25.910.438,68</b>
Commissions de gestion/Management fees	3	6.989.689,31
Commissions de performance/Performance fees	4	2.463.881,51
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire/Depository and sub-depository fees		170.588,91
Commissions d'administration/Administration fees		279.026,40
Frais de domiciliation/Domiciliary fees		2.199,96
Frais d'audit/Audit fees		17.004,86
Frais légaux/Legal fees		90.440,66
Frais de transaction/Transaction fees	2.9	244.128,18
Rémunération administrateurs/Directors fees		5.528,18
Taxe d'abonnement/Subscription tax	5	161.006,47
Intérêts payés sur découvert bancaire/Interests paid on bank overdraft		321.080,96
Dividendes payés sur swaps/Dividends paid on swaps		6.644.308,53
Intérêts payés sur swaps/Interests paid on swaps		8.362.519,81
Frais bancaires/Banking fees		313,95
Autres dépenses/Other expenses		158.720,99
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements/Net income / (loss) from investments</b>		<b>122.900,71</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	21.745.085,94
- options	2.5	1.304.042,33
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	9.705.316,50
- contrats futures/- financial futures	2.7	14.302.302,45
- swaps	2.8	4.288.728,80
- change/- foreign exchange	2.3	-4.795.160,64
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s/Net realised profit / (loss)</b>		<b>46.673.216,09</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	-9.757.598,99
- options	2.5	-448.891,00
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	-5.391.695,41
- contrats futures/- financial futures	2.7	-7.309.527,82
- swaps	2.8	444.194,39
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations/Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations</b>		<b>24.209.697,26</b>
Souscriptions d'actions/Subscriptions of shares		624.845.329,62
Rachats d'actions/Redemptions of shares		-427.885.055,63
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs/Net increase / (decrease) in net assets</b>		<b>221.169.971,25</b>
<b>Actifs nets au début de l'exercice/Net assets at the beginning of the year</b>		<b>738.810.509,03</b>
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice/Net assets at the end of the year</b>		<b>959.980.480,28</b>

# HELIUM FUND - Helium Fund

## Statistiques/*Statistics*

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Total des actifs nets/<i>Total Net Assets</i></b>	<b>EUR</b>	<b>959.980.480,28</b>	<b>738.810.509,03</b>	<b>846.172.013,51</b>
<b>A - EUR</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		12.419,220	15.637,874	15.685,934
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	1.853,81	1.779,34	1.775,65
<b>B - EUR</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		130.950,724	88.331,235	70.128,265
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	1.186,61	1.141,70	1.142,23
<b>C - EUR</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		9.674,895	7.808,629	7.486,673
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	2.704,39	2.554,27	2.511,07
<b>I - EUR</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		328.511,519	282.206,965	362.490,820
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	1.219,57	1.168,11	1.163,20
<b>Bcl - EUR</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		83.045,317	126.983,442	163.172,680
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	1.154,02	1.105,67	1.101,39
<b>I - CHF</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		639,000	1.111,000	1.691,000
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	CHF	1.112,54	1.087,57	1.088,08
<b>F - EUR</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		214.451,039	109.419,798	107.927,866
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	1.139,42	1.086,82	1.077,34
<b>I - USD</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		10.097,198	-	-
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	USD	1.511,169	-	-

## HELIUM FUND - Helium Fund

**Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 31/12/23/Changes in number of shares outstanding from 01/01/23 to 31/12/23**

	Nombre d'actions au 01/01/23 <i>Shares outstanding as at 01/01/23</i>	Nombre d'actions émises <i>Shares issued</i>	Nombre d'actions rachetées <i>Shares redeemed</i>	Nombre d'actions au 31/12/23 <i>Shares outstanding as at 31/12/23</i>
A - EUR	15.637,874	4.772,532	7.991,186	12.419,220
B - EUR	88.331,235	79.337,333	36.717,844	130.950,724
C - EUR	7.808,629	2.959,015	1.092,749	9.674,895
I - EUR	282.206,965	214.914,432	168.609,878	328.511,519
Bcl - EUR	126.983,442	19.836,632	63.774,757	83.045,317
I - CHF	1.111,000	0,000	472,000	639,000
F - EUR	109.419,798	190.758,604	85.727,363	214.451,039
I - USD	0,00	10.097,20	0,00	10.097,20

# HELIUM FUND - Helium Fund

## Portefeuille-titres au 31/12/23/Securities portfolio as at 31/12/23

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
<b>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>			<b>827.170.612,11</b>	<b>86,17</b>
<b>Actions/Shares</b>			<b>286.022.325,71</b>	<b>29,79</b>
<b>Allemagne/Germany</b>			<b>27.415.675,20</b>	<b>2,86</b>
AAREAL BANK --- REGISTERED SHS	EUR	26.395	893.734,70	0,09
ADTRAN NETWORKS SE	EUR	124.535	2.490.700,00	0,26
CONTINENTAL AG	EUR	2.733	210.222,36	0,02
EQS GROUP AG	EUR	43.683	1.751.688,30	0,18
PFEIFF VACUUM TECHNOLOGY	EUR	17.753	2.737.512,60	0,29
SCHALTBAU HLDG --- REGISTERED SHS	EUR	50.689	3.015.995,50	0,31
SILICON SENSOR INTL AG	EUR	133.203	7.779.055,20	0,81
SOFTWARE	EUR	85.675	3.092.867,50	0,32
SYNLAB AG	EUR	70.162	801.250,04	0,08
VANTAGE TOWERS AG	EUR	125.477	4.642.649,00	0,48
ZALANDO SE	EUR	0	-	0,00
<b>Belgique/Belgium</b>			-	<b>0,00</b>
COFINIMMO SA	EUR	0	-	0,00
<b>Bermudes/Bermuda</b>			<b>960.847,33</b>	<b>0,10</b>
LAZARD -A-	USD	30.500	960.847,33	0,10
<b>Espagne/Spain</b>			<b>10.552.308,00</b>	<b>1,10</b>
ENDESA	EUR	340.000	6.276.400,00	0,65
MAPFRE REG-SHS	EUR	2.200.000	4.274.600,00	0,45
PARQUETOS REUNIDOS	EUR	100	1.308,00	0,00
<b>États-Unis/United States of America</b>			<b>4.607.998,97</b>	<b>0,48</b>
DECIBEL THERAPEUTICS INC	USD	9.877	44.706,47	0,00
ICOSAVAX	USD	66.922	954.773,66	0,10
KARUNA THERAPEUTICS INC	USD	2.559	733.217,84	0,08
MIRATI THERAPEUTICS INC	USD	54.063	2.875.301,00	0,30
<b>Finlande/Finland</b>			<b>3.015.446,19</b>	<b>0,31</b>
CAVERION OYJ	EUR	303.264	2.608.070,40	0,27
ROVIO ENTERTAINMENT CORP	EUR	43.851	407.375,79	0,04
<b>France</b>			<b>56.421.588,73</b>	<b>5,88</b>
AXA SA	EUR	322.016	9.496.251,84	0,99
BNP PARIBAS SA	EUR	225.000	14.082.750,00	1,47
CHRISTIAN DIOR	EUR	14.583	10.317.472,50	1,07
DEE TECH SA-CLASS B	EUR	388.599	-	0,00
ENGIE SA	EUR	800.000	12.734.400,00	1,33
ESI GROUP	EUR	47.591	7.329.014,00	0,76
LAGARDERE SA	EUR	66.587	1.223.869,06	0,13
VIVENDI SA	EUR	127.928	1.237.831,33	0,13
<b>Japon/Japan</b>			<b>33.307.822,76</b>	<b>3,47</b>
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	14.300	482.807,98	0,05
TOSHIBA CORP	JPY	1.106.484	32.825.014,78	3,42
<b>Norvège/Norway</b>			<b>80.820.297,77</b>	<b>8,42</b>
AKER BP SHS	NOK	1.386.201	36.513.116,33	3,80
EQUINOR ASA	NOK	375.000	10.768.485,09	1,12
NORSK HYDRO ASA	NOK	815.000	4.969.113,52	0,52
SCHIBSTED -B-	NOK	63.228	1.558.930,77	0,16
TELENOR ASA	NOK	820.000	8.522.708,03	0,89
VAR ENERGI ASA	NOK	5.500.000	15.766.813,75	1,64
WILH WILHEMSE - SHS OPPSTARTSFASE 1	NOK	343.000	2.721.130,28	0,28



# HELIUM FUND - Helium Fund

## Portefeuille-titres au 31/12/23/Securities portfolio as at 31/12/23

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
<b>Pays-Bas/Netherlands</b>				
DSM KONINKLIJKE	EUR	371.273	35.997.522,16	3,75
ORDINA	EUR	106.201	615.072,55	0,06
PEGASUS ACQUISITION CO EUR-A	EUR	824	0,08	0,00
<b>Royaume-Uni/United Kingdom</b>				
CITY PUB GROUP P	GBP	536.622	860.775,00	0,09
DX GROUP PLC	GBP	3.379.652	1.823.307,73	0,19
ERGOMED PLC	GBP	169.504	2.640.706,25	0,28
GRESHAM HOUSE PLC	GBP	646.997	8.250.322,37	0,86
NUMIS CORPORATION	GBP	33.229	131.911,33	0,01
SMART METERING	GBP	32.380	351.245,74	0,04
ST. IVES	GBP	1.070.000	1.637.320,41	0,17
<b>Suède/Sweden</b>				
INDUSTRIVAERDEN AB -A- FREE	SEK	23.946	707.463,68	0,07
TELE2 AB	SEK	1.600.000	12.437.817,20	1,30
TELIA COMPANY AB	SEK	1.500.000	3.466.876,26	0,36
<b>Obligations/Bonds</b>				
<b>Allemagne/Germany</b>				
ACCENTRO REAL ESTATE 5.625 20-26 13/02S	EUR	1.170.000	438.720,75	0,05
<b>Danemark/Denmark</b>				
GN GREAT NORDIC LTD 0.00 19-24 21/05U	EUR	19.600.000	19.205.158,00	2,00
<b>États-Unis/United States of America</b>				
GOLDMAN SACHS GR (2.55-2.8) 19-24 23/05S	USD	1.400.000	1.248.625,36	0,13
<b>France</b>				
BNP PARIBAS 3.3750 18-25 09/01S	USD	8.000.000	7.092.382,20	0,74
BUREAU VERITAS 1.8750 18-25 06/01A	EUR	1.700.000	1.663.815,50	0,17
ILIAD SA 1.8750 18-25 25/04A	EUR	2.300.000	2.241.327,00	0,23
LAGARDERE SA 1.625 17-24 21/06A	EUR	21.200.000	21.146.470,00	2,20
LAGARDERE SA 2.125 19-26 16/10A	EUR	27.200.000	27.201.632,00	2,83
SEB SA 1.3750 20-25 16/06A	EUR	5.900.000	5.676.803,00	0,59
VALLOUREC SA 8.5 21-26 30/06S	EUR	6.800.000	6.845.220,00	0,71
<b>Irlande/Ireland</b>				
CA AUTO BANK 0.00 21-24 16/04A	EUR	9.000.000	8.904.870,00	0,93
<b>Luxembourg</b>				
LOGICOR FINANCING 0.6250 22-25 17/11A	EUR	5.346.000	4.987.951,65	0,52
LOGICOR FINANCING 0.75 19-24 15/07A/07A	EUR	5.000.000	4.886.350,00	0,51
TRATON FINANCE LUXEM 0.125 21-24 10/11A	EUR	2.700.000	2.611.305,00	0,27
TRATON FINANCE LUXEM 4.1250 23-25 18/01A	EUR	1.200.000	1.204.302,00	0,13
<b>Norvège/Norway</b>				
ADEVINTA ASA 2.625 20-25 05/11S	EUR	5.500.000	5.459.080,00	0,57
ADEVINTA ASA 3 20-27 05/11S	EUR	2.544.000	2.535.274,08	0,26
<b>Royaume-Uni/United Kingdom</b>				
EC FINANCE PLC 3.0000 21-26 15/10S	EUR	9.300.000	9.000.586,50	0,94
<b>Suisse/Switzerland</b>				
UBS GROUP AG 1.00 22-25 21/03A	EUR	5.800.000	5.760.531,00	0,60
<b>Obligations à taux variables/Floating rate notes</b>				
<b>Danemark/Denmark</b>				
DANSKE BANK A/S FL.R 19-25 27/08A	EUR	2.900.000	2.836.722,00	0,30

# HELIUM FUND - Helium Fund

## Portefeuille-titres au 31/12/23/Securities portfolio as at 31/12/23

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
<b>Espagne/Spain</b>			<b>3.856.768,50</b>	<b>0,40</b>
BANCA MARCH SA FL.R 21-25 17/11A	EUR	3.900.000	3.856.768,50	0,40
<b>États-Unis/United States of America</b>			<b>45.923.491,64</b>	<b>4,78</b>
CITIGROUP INC FL.R 18-26 24/07A	EUR	2.800.000	2.704.044,00	0,28
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/01A	EUR	1.000.000	1.000.355,00	0,10
JP MORGAN CHASE FL.R 14-24 31/07Q	EUR	7.500.000	7.441.976,67	0,78
METROPOLITAN LIFE GL FL.R 22-24 20/12Q	EUR	19.600.000	19.650.568,00	2,05
WELLS FARGO FL.R 12-24 05/12Q	USD	7.600.000	6.808.867,97	0,71
WELLS FARGO FL.R 20-25 04/05A	EUR	8.400.000	8.317.680,00	0,87
<b>Japon/Japan</b>			<b>11.332.797,00</b>	<b>1,18</b>
MITSUBISHI UFJ FIN FL.R 22-25 19/09A	EUR	11.400.000	11.332.797,00	1,18
<b>Royaume-Uni/United Kingdom</b>			<b>9.452.270,00</b>	<b>0,98</b>
BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A	EUR	2.000.000	1.995.020,00	0,21
SANTANDER UK GROUP FL.R 20-25 28/02A	EUR	7.500.000	7.457.250,00	0,78
<b>Obligations convertibles/Convertible bonds</b>			<b>329.614.230,46</b>	<b>34,34</b>
<b>Allemagne/Germany</b>			<b>33.100.717,50</b>	<b>3,45</b>
DEUTSCHE POST AG CV 0.05 17-25 30/06A	EUR	3.000.000	2.939.415,00	0,31
FRESENIUS SE CV 0.00 17-24 31/01	EUR	16.600.000	16.538.165,00	1,72
TAG IMMOBILIEN AG CV 0.625 20-26 27/08S	EUR	8.100.000	7.122.937,50	0,74
ZALANDO SE CV 0.05 20-25 06/08A	EUR	7.000.000	6.500.200,00	0,68
<b>Autriche/Austria</b>			<b>2.818.365,00</b>	<b>0,29</b>
AMS AGA 0.00 18-25 05/03U	EUR	3.000.000	2.818.365,00	0,29
<b>Belgique/Belgium</b>			<b>22.298.969,00</b>	<b>2,32</b>
GROUPE BRUXELLES CV 2.125 22-25 29/11A	EUR	14.900.000	14.499.413,50	1,51
MITHRA PHARMA CV 4.25 20-25 17/12S	EUR	2.900.000	855.543,50	0,09
UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U	EUR	7.400.000	6.944.012,00	0,72
<b>Bermudes/Bermuda</b>			<b>1.382.729,37</b>	<b>0,14</b>
BW OFFSHORE CV 2.50 19-24 12/11A	USD	1.600.000	1.382.729,37	0,14
<b>Émirats Arabes Unis/United Arab Emirates</b>			<b>23.124.853,12</b>	<b>2,41</b>
ADNOC DISTRIBUTION CV 0.7 21-24 04/06S6S	USD	26.200.000	23.124.853,12	2,41
<b>Espagne/Spain</b>			<b>3.516.923,56</b>	<b>0,37</b>
AUDAX RENOVABLES CV 2.75 20-25 30/11S	EUR	1.700.000	1.282.488,50	0,13
CRITERIA CAIXA SAU CV 0 21-25 22/06U	EUR	1.200.000	1.139.064,00	0,12
SACYR SA CV 3.75 19-24 25/01A	EUR	3.300.000	1.095.371,06	0,11
<b>États-Unis/United States of America</b>			<b>16.902.632,00</b>	<b>1,76</b>
INTERCEPT PHARMACEUTI CV 19-26 15/05S	USD	2.100.000	1.899.914,00	0,20
JPM CHASE FIN CO LLC CV 0 22-25 14/01U1U	EUR	3.500.000	3.522.995,00	0,37
JPM CHASE FIN CO LLC CV 0 22-25 29/04U4U	EUR	4.400.000	4.892.668,00	0,51
JPMORGAN CHASE BANK CV 0 21-24 18/02U	EUR	5.900.000	6.587.055,00	0,69
<b>France</b>			<b>135.546.461,61</b>	<b>14,12</b>
ATOS SE CV 0 19-24 06/11U11U	EUR	19.300.000	15.561.493,50	1,62
BIGBEN INTERACTIVE CV 1.125 21-26 19/02S	EUR	2.600.000	1.559.987,00	0,16
CARREFOUR SA CV 0.00 18-24 27/03U	USD	19.800.000	17.638.875,66	1,84
CLARIANE 0.875 20-27 06/03A	EUR	78.589	3.059.570,81	0,32
EDENRED SA CV 0.00 19-24 06/09U	EUR	50.000	3.037.725,00	0,32
GENFIT CV DY CV 3.50 17-25 16/10S	EUR	125.000	3.309.613,89	0,34
KORIAN SA CV FL.R 21-99 31/12S	EUR	96.000	2.390.292,00	0,25
NEOEN SPA 2.00 20-25 02/06S	EUR	137.100	6.282.461,26	0,65
NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	EUR	45.000	2.861.981,84	0,30
NEXITY SA CV 0.875 21-28 19/04S	EUR	20.847	830.940,57	0,09
SELENA SARL CV 0.00 20-25 25/06U	EUR	231	21.803.743,50	2,27

# HELIUM FUND - Helium Fund

## Portefeuille-titres au 31/12/23/Securities portfolio as at 31/12/23

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
UBISOFT ENTERTA CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	29.667	3.286.688,26	0,34
VOLTALIA SA CV 21-25 13/01A	EUR	200.531	5.888.276,08	0,61
WENDEL CV 2.625 23-26 27/03A	EUR	23.000.000	22.428.795,00	2,34
WORLDLINE SA CV 0.00 19-26 30/07U	EUR	159.700	14.357.269,55	1,50
WORLDLINE SA CV 0.00 20-25 30/07	EUR	102.577	11.248.747,69	1,17
<b>Italie/Italy</b>			<b>2.119.154,00</b>	<b>0,22</b>
NEXI SPA CV 1.75 20-27 24/04S	EUR	1.000.000	931.550,00	0,10
PIRELLI AND C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	EUR	1.200.000	1.187.604,00	0,12
<b>Jersey</b>			<b>18.660.171,49</b>	<b>1,94</b>
DERWENT LONDON CV 1.50 19-25 12/06S	GBP	12.100.000	13.253.657,60	1,38
PHP FINANCE JERS CV 2.875 19-25 15/07S	GBP	2.600.000	2.937.650,45	0,31
SIRIUS MINERALS FINA CV 5 19-27 23/05Q	USD	2.000.000	2.468.863,44	0,26
<b>Pays-Bas/Netherlands</b>			<b>42.275.333,47</b>	<b>4,40</b>
AMERICA MOVIL BV CV 0 21-24 02/03A02/03U	EUR	19.800.000	19.882.764,00	2,07
JUST EAT TAKEAWAY CV 2.25 19-24 25/01SS	EUR	1.800.000	1.796.175,00	0,19
MONDELEZ INTL HDLG NL CV 0 21-24 20/09UU	EUR	13.800.000	13.402.698,00	1,40
QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	USD	6.600.000	5.408.576,47	0,56
SIEMENS ENERGY FINAN CV 22-25 14/09S	EUR	2.000.000	1.785.120,00	0,19
<b>Royaume-Uni/United Kingdom</b>			<b>5.124.263,94</b>	<b>0,53</b>
BARCLAYS BANK PLC CV 0.00 22-25 24/01A	EUR	2.600.000	2.557.243,00	0,27
CAPITAL AND COUNTIES CV 2.0 20-26 30/03S	GBP	2.400.000	2.567.020,94	0,27
<b>Singapour/Singapore</b>			<b>12.392.562,50</b>	<b>1,29</b>
SGX TREASURY I PTE CV 0 21-24 01/03U/03U	EUR	12.500.000	12.392.562,50	1,29
<b>Suisse/Switzerland</b>			<b>10.351.093,90</b>	<b>1,08</b>
IDORSIA SA CV 1.625 21-28 04/08A	CHF	1.200.000	509.719,27	0,05
SWISS PRIME SITE AG CV 0.325 18-25 16/01A	CHF	9.300.000	9.841.374,63	1,03
<b>Warrants</b>			<b>21.602,76</b>	<b>0,00</b>
<b>France</b>			<b>2.794,12</b>	<b>0,00</b>
ARVERNE GROUP 16.06.26 WAR	EUR	69.853	2.794,12	0,00
<b>Luxembourg</b>			<b>3.530,14</b>	<b>0,00</b>
BENEVOLENTAI S.A. (BENEVOL) 30.06.26 WAR	EUR	29.376	293,76	0,00
HIRO METAVERSE ACQUI (HIRO) 21.12.26 WAR	GBP	17.719	3.169,41	0,00
LEARND SE 15.10.26 WAR	EUR	11.165	11,17	0,00
MARLEY SPOON GROUP SE 20.01.27 WAR	EUR	20.800	20,80	0,00
SMG EUROPEAN RECOVERY 27.05.27 WAR	EUR	35.000	35,00	0,00
<b>Pays-Bas/Netherlands</b>			<b>15.278,50</b>	<b>0,00</b>
ENERGY TRANSITION PARTNERS 16.07.26 WARR	EUR	34.779	8.694,75	0,00
PEGASUS ENTREPRENEUR 14.12.24 WAR	EUR	1	0,25	0,00
QEV TECH WT B.V. 11.11.26 WAR	EUR	29.925	6.583,50	0,00
<b>Autres valeurs mobilières/Other transferable securities</b>			<b>35.104.368,68</b>	<b>3,66</b>
<b>Actions/Shares</b>			<b>2.338.708,31</b>	<b>0,24</b>
<b>États-Unis/United States of America</b>			<b>2.237.620,18</b>	<b>0,23</b>
ALTABA INC	USD	946.025	2.093.904,07	0,22
CHINOOK THERAPEUTICS	USD	154.100	97.650,84	0,01
DECIBEL THERAPEUTICS INC	USD	50.886	46.065,27	0,00
<b>Royaume-Uni/United Kingdom</b>			<b>101.088,13</b>	<b>0,01</b>
AMRYT PHARMA PLC - SPNR ADR	USD	558.335	101.088,13	0,01
AMRYT PHARMA PLC - SPNR ADR	USD	558.335	-	0,00
TUNSTALL HEALTHCARE GROUP LTD	USD	4.118	-	0,00

## HELIUM FUND - Helium Fund

### Portefeuille-titres au 31/12/23/Securities portfolio as at 31/12/23

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
<b>Suède/Sweden</b>			-	<b>0,00</b>
VICTORIAHEM FASTIGHETER AB	SEK	33.000	-	0,00
<b>Warrants</b>			<b>8.565,34</b>	<b>0,00</b>
<b>Îles Caïmans/Cayman Islands</b>			<b>727,02</b>	<b>0,00</b>
FINANCIALS ACQUISITION CORP 04.04.27 WAR	GBP	21.000	727,02	0,00
<b>Royaume-Uni/United Kingdom</b>			<b>7.838,32</b>	<b>0,00</b>
NEW ENERGY ONE ACQ CORP 07.03.27 WAR	GBP	30.188	7.838,32	0,00
<b>Droits/Rights</b>			<b>32.757.095,03</b>	<b>3,41</b>
<b>Autriche/Austria</b>			<b>2.840.502,00</b>	<b>0,30</b>
BUWOG RIGHT	EUR	946.834	2.840.502,00	0,30
<b>États-Unis/United States of America</b>			<b>3.960,53</b>	<b>0,00</b>
SUPERNUS PHARMACEUTICALS 31.12.24 RIGHT	USD	25.000	3.960,53	0,00
SUPERNUS PHARMACEUTICALS 31.12.25 RIGHT	USD	25.000	-	0,00
<b>Finlande/Finland</b>			<b>29.912.632,50</b>	<b>3,12</b>
AHLSTROM-MUNKSJO OYJ	EUR	1.575.000	29.912.632,50	3,12
<b>Total du portefeuille-titres/Total securities portfolio</b>			<b>862.274.980,79</b>	<b>89,82</b>

## **HELIUM FUND - Helium Performance**

# HELIUM FUND - Helium Performance

## Etat des actifs nets au 31/12/23/Statement of net assets as at 31/12/23

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
<b>Actifs/Assets</b>		<b>1.099.880.609,10</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation/Securities portfolio at market value	2.2	1.006.744.974,89
Prix de revient/Cost price		1.005.605.047,65
Avoirs en banque et liquidités/Cash at banks and liquidities	7	74.915.129,83
A recevoir sur investissements vendus/Receivable for investments sold		1.200.151,09
A recevoir sur souscriptions/Receivable on subscriptions		1.432.569,87
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures/Net unrealised appreciation on financial futures	2.7	7.028.930,59
Plus-value nette non réalisée sur swaps/Net unrealised appreciation on swaps	2.8	1.378.263,86
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres/Dividends receivable on securities portfolio		2.448.305,63
Dividendes à recevoir sur swaps/Dividends receivable on swaps		28.932,54
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres/Interests receivable on securities portfolio		2.694.657,89
Intérêts à recevoir sur swaps/Interests receivable on swaps		453.413,41
Autres intérêts à recevoir/Other interests receivable		100.064,42
Autres actifs/Other assets		1.455.215,08
<b>Passifs/Liabilities</b>		<b>14.134.026,32</b>
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation/Options (short positions) at market value	2.5	1.027.207,00
Options vendues au prix de revient/Options sold at cost		888.603,00
Découvert bancaire/Bank overdrafts		367.523,81
A payer sur investissements achetés/Payable on investments purchased		279.195,08
A payer sur rachats/Payable on redemptions		1.565.409,72
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme/Net unrealised depreciation on forward foreign exchange contracts	2.6	5.451.583,64
Commissions de gestion à payer/Management fees payable	3	1.113.675,56
Commissions de performance à payer/Performance fees payable	4	3.871.223,91
Dividendes à payer sur swaps/Dividends payable on swaps		103.583,34
Intérêts à payer sur swaps/Interests payable on swaps		159.031,04
Autres intérêts à payer/Other interests payable		2.448,97
Autres passifs/Other liabilities		193.144,25
<b>Valeur nette d'inventaire/Net asset value</b>		<b>1.085.746.582,78</b>

# HELIUM FUND - Helium Performance

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 31/12/23/Statement of operations and changes in net assets from 01/01/23 to 31/12/23

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
<b>Revenus/Income</b>		<b>46.213.607,47</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets/Dividends on securities portfolio, net		17.765.778,25
Dividendes reçus sur swaps/Dividends received on swaps		1.491.555,13
Intérêts reçus sur obligations, nets/Interests on bonds, net		9.970.789,84
Intérêts reçus sur swaps/Interests received on swaps		13.968.894,89
Intérêts bancaires/Bank interests on cash accounts		2.990.153,11
Autres revenus/Other income		26.436,25
<b>Dépenses/Expenses</b>		<b>44.643.914,72</b>
Commissions de gestion/Management fees	3	13.817.603,07
Commissions de performance/Performance fees	4	4.574.268,19
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire/Depositary and sub-depositary fees		315.290,57
Commissions d'administration/Administration fees		508.836,34
Frais de domiciliation/Domiciliary fees		2.199,96
Frais d'audit/Audit fees		5.275,43
Frais légaux/Legal fees		186.420,44
Frais de transaction/Transaction fees	2.9	565.519,45
Rémunération administrateurs/Directors fees		18.743,30
Taxe d'abonnement/Subscription tax	5	452.954,37
Intérêts payés sur découvert bancaire/Interests paid on bank overdraft		924.242,08
Dividendes payés sur swaps/Dividends paid on swaps		9.227.788,93
Intérêts payés sur swaps/Interests paid on swaps		13.762.107,88
Frais bancaires/Banking fees		324,51
Autres dépenses/Other expenses		282.340,20
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements/Net income / (loss) from investments</b>		<b>1.569.692,75</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	21.356.687,11
- options	2.5	3.829.199,52
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	22.790.723,58
- contrats futures/- financial futures	2.7	27.298.789,45
- swaps	2.8	14.501.225,82
- change/- foreign exchange	2.3	-13.102.662,46
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s/Net realised profit / (loss)</b>		<b>78.243.655,77</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	8.614.995,87
- options	2.5	-70.455,50
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	-12.228.680,87
- contrats futures/- financial futures	2.7	-9.565.082,35
- swaps	2.8	-4.200.311,51
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations/Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations</b>		<b>60.794.121,41</b>
Souscriptions d'actions/Subscriptions of shares		379.605.912,70
Rachats d'actions/Redemptions of shares		-603.255.882,99
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs/Net increase / (decrease) in net assets</b>		<b>-162.855.848,88</b>
<b>Actifs nets au début de l'exercice/Net assets at the beginning of the year</b>		<b>1.248.602.431,66</b>
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice/Net assets at the end of the year</b>		<b>1.085.746.582,78</b>

# HELIUM FUND - Helium Performance

## Statistiques/Statistics

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Total des actifs nets/Total Net Assets</b>	<b>EUR</b>	<b>1.085.746.582,78</b>	<b>1.248.602.431,66</b>	<b>1.105.461.330,88</b>
<b>A - EUR</b>				
Nombre d'actions/Number of shares		55.112,926	72.294,193	66.167,509
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.433,96	1.359,71	1.353,69
<b>A - USD</b>				
Nombre d'actions/Number of shares		8.636,484	9.665,777	11.425,186
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	USD	1.474,91	1.372,86	1.342,50
<b>B - EUR</b>				
Nombre d'actions/Number of shares		134.624,804	167.509,164	148.910,107
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.357,37	1.292,63	1.292,48
<b>B - USD</b>				
Nombre d'actions/Number of shares		2.256,450	2.873,406	2.936,872
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	USD	1.416,43	1.323,40	1.300,07
<b>S - EUR</b>				
Nombre d'actions/Number of shares		381.135,539	411.793,947	241.018,891
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.506,42	1.423,98	1.414,79
<b>C - EUR</b>				
Nombre d'actions/Number of shares		9.259,716	8.797,882	8.625,944
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.787,79	1.666,05	1.636,87
<b>D - EUR</b>				
Nombre d'actions/Number of shares		68.521,719	39.206,719	298,000
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.219,99	1.154,79	1.152,42
<b>E - EUR</b>				
Nombre d'actions/Number of shares		75.577,887	74.720,840	270.811,434
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.216,91	1.152,38	1.146,94
<b>E - USD</b>				
Nombre d'actions/Number of shares		7.504,361	6.840,360	3.739,621
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	USD	1.378,09	1.280,23	1.250,51
<b>Bcl - EUR</b>				
Nombre d'actions/Number of shares		28.782,257	122.522,234	78.873,354
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.176,54	1.115,91	1.111,34
<b>E - JPY</b>				
Nombre d'actions/Number of shares		1,000	49.557,012	55.512,012
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	JPY	117.089,83	114.835,72	114.563,15
<b>E - GBP</b>				
Nombre d'actions/Number of shares		44,000	8,000	150,000
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	GBP	1.171,33	1.094,64	1.072,71



## HELIUM FUND - Helium Performance

**Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 31/12/23/Changes in number of shares outstanding from 01/01/23 to 31/12/23**

	Nombre d'actions au 01/01/23 <i>Shares outstanding as at 01/01/23</i>	Nombre d'actions émises <i>Shares issued</i>	Nombre d'actions rachetées <i>Shares redeemed</i>	Nombre d'actions au 31/12/23 <i>Shares outstanding as at 31/12/23</i>
A - EUR	72.294,193	13.892,586	31.073,853	55.112,926
A - USD	9.665,777	437,327	1.466,620	8.636,484
B - EUR	167.509,164	37.140,484	70.024,844	134.624,804
B - USD	2.873,406	86,915	703,871	2.256,450
S - EUR	411.793,947	140.198,902	170.857,310	381.135,539
C - EUR	8.797,882	760,317	298,483	9.259,716
D - EUR	39.206,719	30.795,000	1.480,000	68.521,719
E - EUR	74.720,840	43.103,582	42.246,535	75.577,887
E - USD	6.840,360	2.674,703	2.010,702	7.504,361
Bcl - EUR	122.522,234	13.752,867	107.492,844	28.782,257
E - JPY	49.557,012	6,000	49.562,012	1,000
E - GBP	8,000	36,000	0,000	44,000

# HELIUM FUND - Helium Performance

## Portefeuille-titres au 31/12/23/Securities portfolio as at 31/12/23

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net 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>991.248.547,25</b>	<b>91,30</b>
<b>Actions/Shares</b>			<b>342.459.322,38</b>	<b>31,54</b>
<b>Allemagne/Germany</b>			<b>31.867.052,68</b>	<b>2,94</b>
AAREAL BANK --- REGISTERED SHS	EUR	25.932	878.057,52	0,08
ADTRAN NETWORKS SE	EUR	114.874	2.297.480,00	0,21
CONTINENTAL AG	EUR	6.059	466.058,28	0,04
EQS GROUP AG	EUR	48.003	1.924.920,30	0,18
PFEIFF VACUUM TECHNOLOGY	EUR	17.569	2.709.139,80	0,25
SCHALTBAU HLDG --- REGISTERED SHS	EUR	45.188	2.688.686,00	0,25
SILICON SENSOR INTL AG	EUR	208.388	12.169.859,20	1,12
SOFTWARE	EUR	91.578	3.305.965,80	0,30
SYNLAB AG	EUR	82.659	943.965,78	0,09
VANTAGE TOWERS AG	EUR	121.160	4.482.920,00	0,41
<b>Bermudes/Bermuda</b>			<b>2.173.720,18</b>	<b>0,20</b>
LAZARD -A-	USD	69.000	2.173.720,18	0,20
<b>États-Unis/United States of America</b>			<b>5.193.778,18</b>	<b>0,48</b>
ICOSAVAX	USD	75.929	1.083.276,19	0,10
KARUNA THERAPEUTICS INC	USD	2.927	838.659,10	0,08
MIRATI THERAPEUTICS INC	USD	61.519	3.271.842,89	0,30
<b>Finlande/Finland</b>			<b>2.761.967,40</b>	<b>0,25</b>
CAVERION OYJ	EUR	321.159	2.761.967,40	0,25
<b>France</b>			<b>28.430.472,10</b>	<b>2,62</b>
AXA SA	EUR	69.000	2.034.810,00	0,19
CHRISTIAN DIOR	EUR	18.662	13.203.365,00	1,22
ESI GROUP	EUR	50.406	7.762.524,00	0,71
LAGARDERE SA	EUR	38.509	707.795,42	0,07
MEDINCELL SA	EUR	316.122	2.276.078,40	0,21
VIVENDI SA	EUR	252.780	2.445.899,28	0,23
<b>Japon/Japan</b>			<b>62.800.435,48</b>	<b>5,78</b>
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	32.400	1.093.914,57	0,10
TOSHIBA CORP	JPY	2.080.038	61.706.520,91	5,68
<b>Norvège/Norway</b>			<b>118.232.958,82</b>	<b>10,89</b>
AKER BP SHS	NOK	1.657.422	43.657.191,34	4,02
DNB BANK ASA	NOK	487.822	9.392.481,35	0,87
EQUINOR ASA	NOK	630.000	18.091.054,95	1,67
KONGSBERG GRUPPEN	NOK	153.000	6.347.212,19	0,58
NORSK HYDRO ASA	NOK	650.000	3.963.096,67	0,37
SCHIBSTED -B-	NOK	70.966	1.749.716,59	0,16
STOREBRAND	NOK	370.000	2.969.630,52	0,27
TELENOR ASA	NOK	630.000	6.547.934,22	0,60
VAR ENERGI ASA	NOK	1.600.000	4.586.709,45	0,42
YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	650.000	20.927.931,54	1,93
<b>Pays-Bas/Netherlands</b>			<b>33.547.127,58</b>	<b>3,09</b>
DSM KONINKLIJKE	EUR	346.000	33.547.127,50	3,09
PEGASUS ACQUISITION CO EUR-A	EUR	789	0,08	0,00
<b>Royaume-Uni/United Kingdom</b>			<b>19.001.015,47</b>	<b>1,75</b>
DX GROUP PLC	GBP	3.809.102	2.054.994,16	0,19
ERGOMED PLC	GBP	454.537	7.081.241,13	0,65
GRESHAM HOUSE PLC	GBP	460.350	5.870.252,73	0,54
NUMIS CORPORATION	GBP	80.229	318.490,29	0,03

# HELIUM FUND - Helium Performance

## Portefeuille-titres au 31/12/23/Securities portfolio as at 31/12/23

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
SMART METERING	GBP	36.580	396.805,72	0,04
ST. IVES	GBP	2.143.000	3.279.231,44	0,30
<b>Suède/Sweden</b>			<b>38.450.794,49</b>	<b>3,54</b>
HUSQVARNA -B-	SEK	1.350.000	10.062.699,30	0,93
INDUSTRIVAERDEN AB -A- FREE	SEK	37.864	1.118.658,85	0,10
SANDVIK AB	SEK	900.000	17.632.158,10	1,62
TELEFON ERICSSON	SEK	1.700.000	9.637.278,24	0,89
<b>Obligations/Bonds</b>			<b>165.186.573,02</b>	<b>15,21</b>
<b>Allemagne/Germany</b>			<b>472.468,50</b>	<b>0,04</b>
ACCENTRO REAL ESTATE 5.625 20-26 13/02S	EUR	1.260.000	472.468,50	0,04
<b>Antilles Néerlandaises/Netherlands Antilles</b>			<b>1.466.626,00</b>	<b>0,14</b>
SIMON GLOBAL DEVELOP 3.5 23-26 14/11A	EUR	1.400.000	1.466.626,00	0,14
<b>Danemark/Denmark</b>			<b>21.654.795,50</b>	<b>1,99</b>
GN GREAT NORDIC LTD 0.00 19-24 21/05U	EUR	22.100.000	21.654.795,50	1,99
<b>États-Unis/United States of America</b>			<b>2.250.540,31</b>	<b>0,21</b>
GOLDMAN SACHS GR (2.55-2.8) 19-24 23/05S	USD	1.200.000	1.070.250,31	0,10
JEFFERIES GROUP 1.0000 19-24 19/07A	EUR	1.200.000	1.180.290,00	0,11
<b>France</b>			<b>91.648.981,75</b>	<b>8,44</b>
ARVAL SERVICE LEASE 0.0000 21-25 01/10A	EUR	2.000.000	1.883.430,00	0,17
BNP PARIBAS 3.3750 18-25 09/01S	USD	9.100.000	8.067.584,75	0,74
BUREAU VERITAS 1.8750 18-25 06/01A	EUR	2.000.000	1.957.430,00	0,18
ILIAD SA 1.8750 18-25 25/04A	EUR	1.700.000	1.656.633,00	0,15
LAGARDERE SA 1.625 17-24 21/06A	EUR	23.700.000	23.640.157,50	2,18
LAGARDERE SA 2.125 19-26 16/10A	EUR	29.500.000	29.501.770,00	2,72
SEB SA 1.3750 20-25 16/06A	EUR	10.700.000	10.295.219,00	0,95
VALLOUREC SA 8.5 21-26 30/06S	EUR	14.550.000	14.646.757,50	1,35
<b>Irlande/Ireland</b>			<b>7.915.440,00</b>	<b>0,73</b>
CA AUTO BANK 0.00 21-24 16/04A	EUR	8.000.000	7.915.440,00	0,73
<b>Luxembourg</b>			<b>14.224.058,96</b>	<b>1,31</b>
LOGICOR FINANCING 0.6250 22-25 17/11A	EUR	4.700.000	4.385.217,50	0,40
LOGICOR FINANCING 0.75 19-24 15/07A/07A	EUR	6.548.000	6.399.163,96	0,59
TRATON FINANCE LUXEM 0.125 21-24 10/11A	EUR	2.000.000	1.934.300,00	0,18
TRATON FINANCE LUXEM 4.1250 23-25 18/01A	EUR	1.500.000	1.505.377,50	0,14
<b>Norvège/Norway</b>			<b>7.749.186,00</b>	<b>0,71</b>
ADEVINTA ASA 2.625 20-25 05/11S	EUR	6.000.000	5.955.360,00	0,55
ADEVINTA ASA 3 20-27 05/11S	EUR	1.800.000	1.793.826,00	0,17
<b>Royaume-Uni/United Kingdom</b>			<b>10.355.513,50</b>	<b>0,95</b>
EC FINANCE PLC 3.0000 21-26 15/10S	EUR	10.700.000	10.355.513,50	0,95
<b>Suisse/Switzerland</b>			<b>7.448.962,50</b>	<b>0,69</b>
UBS GROUP AG 1.00 22-25 21/03A	EUR	7.500.000	7.448.962,50	0,69
<b>Obligations à taux variables/Floating rate notes</b>			<b>76.231.135,96</b>	<b>7,02</b>
<b>Danemark/Denmark</b>			<b>3.130.176,00</b>	<b>0,29</b>
DANSKE BANK A/S FL.R 19-25 27/08A	EUR	3.200.000	3.130.176,00	0,29
<b>Espagne/Spain</b>			<b>3.164.528,00</b>	<b>0,29</b>
BANCA MARCH SA FL.R 21-25 17/11A	EUR	3.200.000	3.164.528,00	0,29
<b>États-Unis/United States of America</b>			<b>52.434.521,46</b>	<b>4,83</b>
BANK OF AMERICA CORP FL.R 22-26 27/10A	EUR	2.500.000	2.427.975,00	0,22
CITIGROUP INC FL.R 18-26 24/07A	EUR	3.100.000	2.993.763,00	0,28
JP MORGAN CHASE FL.R 14-24 31/07Q	EUR	8.500.000	8.434.240,22	0,78
METROPOLITAN LIFE GL FL.R 22-24 20/12Q	EUR	21.200.000	21.254.696,00	1,96

## HELIUM FUND - Helium Performance

### Portefeuille-titres au 31/12/23/Securities portfolio as at 31/12/23

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal <i>Quantity/ Notional</i>	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
WELLS FARGO FL.R 12-24 05/12Q	USD	7.400.000	6.629.687,24	0,61
WELLS FARGO FL.R 20-25 04/05A	EUR	10.800.000	10.694.160,00	0,98
<b>France</b>			<b>1.484.902,50</b>	<b>0,14</b>
SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-25 30/05A	EUR	1.500.000	1.484.902,50	0,14
<b>Japon/Japan</b>			<b>12.525.723,00</b>	<b>1,15</b>
MITSUBISHI UFJ FIN FL.R 22-25 19/09A	EUR	12.600.000	12.525.723,00	1,15
<b>Royaume-Uni/United Kingdom</b>			<b>3.491.285,00</b>	<b>0,32</b>
BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A	EUR	3.500.000	3.491.285,00	0,32
<b>Obligations convertibles/Convertible bonds</b>			<b>407.319.215,95</b>	<b>37,52</b>
<b>Allemagne/Germany</b>			<b>51.431.945,00</b>	<b>4,74</b>
DEUTSCHE POST AG CV 0.05 17-25 30/06A	EUR	6.000.000	5.878.830,00	0,54
FRESENIUS SE CV 0.00 17-24 31/01	EUR	31.500.000	31.382.662,50	2,89
TAG IMMOBILIEN AG CV 0.625 20-26 27/08S	EUR	8.300.000	7.298.812,50	0,67
ZALANDO SE CV 0.05 20-25 06/08A	EUR	7.400.000	6.871.640,00	0,63
<b>Autriche/Austria</b>			<b>4.321.493,00</b>	<b>0,40</b>
AMS AGA 0.00 18-25 05/03U	EUR	4.600.000	4.321.493,00	0,40
<b>Belgique/Belgium</b>			<b>29.082.357,00</b>	<b>2,68</b>
FORTIS BK SUB CV FL.R 07-XX 19/12Q	EUR	500.000	430.137,50	0,04
GROUPE BRUXELLES CV 2.125 22-25 29/11A	EUR	16.400.000	15.959.086,00	1,47
MITHRA PHARMA CV 4.25 20-25 17/12S	EUR	2.300.000	678.534,50	0,06
SAGERPAR SA CV 0 21-26 01/04U1-26 01/04U	EUR	4.900.000	4.507.559,00	0,42
UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U	EUR	8.000.000	7.507.040,00	0,69
<b>Bermudes/Bermuda</b>			<b>1.209.888,20</b>	<b>0,11</b>
BW OFFSHORE CV 2.50 19-24 12/11A	USD	1.400.000	1.209.888,20	0,11
<b>Émirats Arabes Unis/United Arab Emirates</b>			<b>24.537.057,90</b>	<b>2,26</b>
ADNOC DISTRIBUTION CV 0.7 21-24 04/06S6S	USD	27.800.000	24.537.057,90	2,26
<b>Espagne/Spain</b>			<b>11.781.500,24</b>	<b>1,09</b>
AUDAX RENOVABLES CV 2.75 20-25 30/11S	EUR	1.500.000	1.131.607,50	0,10
CRITERIA CAIXA SAU CV 0 21-25 22/06U	EUR	10.800.000	10.251.576,00	0,94
SACYR SA CV 3.75 19-24 25/01A	EUR	1.200.000	398.316,74	0,04
<b>États-Unis/United States of America</b>			<b>16.703.634,38</b>	<b>1,54</b>
INTERCEPT PHARMACEUTI CV 19-26 15/05S	USD	2.500.000	2.261.802,38	0,21
JPM CHASE FIN CO LLC CV 0 22-25 14/01U1U	EUR	2.500.000	2.516.425,00	0,23
JPM CHASE FIN CO LLC CV 0 22-25 29/04U4U	EUR	4.600.000	5.115.062,00	0,47
JPMORGAN CHASE BANK CV 0 21-24 18/02U	EUR	6.100.000	6.810.345,00	0,63
<b>France</b>			<b>150.623.579,40</b>	<b>13,87</b>
ATOS SE CV 0 19-24 06/11U11U	EUR	22.400.000	18.061.008,00	1,66
BIGBEN INTERACTIVE CV 1.125 21-26 19/02S	EUR	2.000.000	1.199.990,00	0,11
CARREFOUR SA CV 0.00 18-24 27/03U	USD	21.800.000	19.420.580,27	1,79
CLARIANE 0.875 20-27 06/03A	EUR	88.189	3.433.311,16	0,32
EDENRED SA CV 0.00 19-24 06/09U	EUR	65.000	3.949.042,50	0,36
GENFIT CV DY CV 3.50 17-25 16/10S	EUR	100.000	2.647.691,11	0,24
KORIAN SA CV FL.R 21-99 31/12S	EUR	108.360	2.698.042,09	0,25
NEOEN SPA 2.00 20-25 02/06S	EUR	137.846	6.316.645,91	0,58
NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	EUR	46.948	2.985.873,85	0,28
NEXITY SA CV 0.875 21-28 19/04S	EUR	23.193	924.449,79	0,09
SELENA SARL CV 0.00 20-25 25/06U	EUR	270	25.484.895,00	2,35
UBISOFT ENTERTA CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	39.946	4.425.457,56	0,41
VOLTALIA SA CV 21-25 13/01A	EUR	240.327	7.056.822,77	0,65
WENDEL CV 2.625 23-26 27/03A	EUR	24.700.000	24.086.575,50	2,22
WORLDLINE SA CV 0.00 19-26 30/07U	EUR	173.555	15.602.854,83	1,44
WORLDLINE SA CV 0.00 20-25 30/07	EUR	112.440	12.330.339,06	1,14

# HELIUM FUND - Helium Performance

## Portefeuille-titres au 31/12/23/Securities portfolio as at 31/12/23

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
<b>Italie/Italy</b>				
NEXI SPA CV 1.75 20-27 24/04S	EUR	1.000.000	931.550,00	0,09
PIRELLI AND C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	EUR	1.300.000	1.286.571,00	0,12
<b>Jersey</b>				
DERWENT LONDON CV 1.50 19-25 12/06S	GBP	13.200.000	14.458.535,57	1,33
PHP FINANCE JERS CV 2.875 19-25 15/07S	GBP	2.500.000	2.824.663,90	0,26
SIRIUS MINERALS FINA CV 5 19-27 23/05Q	USD	1.000.000	1.234.431,72	0,11
<b>Pays-Bas/Netherlands</b>				
AMERICA MOVIL BV CV 0 21-24 02/03A02/03U	EUR	32.100.000	32.234.178,00	2,97
CM COM NV CV 2 21-26 09/09S	EUR	1.000.000	645.080,00	0,06
JUST EAT TAKEAWAY CV 2.25 19-24 25/01SS	EUR	1.800.000	1.796.175,00	0,17
MONDELEZ INTL HDLG NL CV 0 21-24 20/09UU	EUR	20.200.000	19.618.442,00	1,81
QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	USD	10.600.000	8.686.501,61	0,80
SIEMENS ENERGY FINAN CV 22-25 14/09S	EUR	5.000.000	4.462.800,00	0,41
<b>Royaume-Uni/United Kingdom</b>				
BARCLAYS BANK PLC CV 0.00 22-25 24/01A	EUR	3.000.000	2.950.665,00	0,27
CAPITAL AND COUNTIES CV 2.0 20-26 30/03S	GBP	2.700.000	2.887.898,56	0,27
<b>Singapour/Singapore</b>				
SGX TREASURY I PTE CV 0 21-24 01/03U/03U	EUR	12.200.000	12.095.141,00	1,11
<b>Suisse/Switzerland</b>				
IDORSIA SA CV 1.625 21-28 04/08A	CHF	1.200.000	509.719,27	0,05
SWISS PRIME SITE AG CV 0.325 18-25 16/01A	CHF	10.400.000	11.005.408,20	1,01
<b>Warrants</b>				
<b>France</b>				
ARVERNE GROUP 16.06.26 WAR	EUR	170.545	6.821,80	0,00
<b>Luxembourg</b>				
BENEVOLENTAI S.A. (BENEVOL) 30.06.26 WAR	EUR	72.000	720,00	0,00
HIRO METAVERSE ACQUI (HIRO) 21.12.26 WAR	GBP	42.087	7.528,12	0,00
LEARND SE 15.10.26 WAR	EUR	26.070	26,07	0,00
MARLEY SPOON GROUP SE 20.01.27 WAR	EUR	46.700	46,70	0,00
SMG EUROPEAN RECOVERY 27.05.27 WAR	EUR	65.000	65,00	0,00
<b>Pays-Bas/Netherlands</b>				
ENERGY TRANSITION PARTNERS 16.07.26 WARR	EUR	85.867	21.466,75	0,00
QEV TECH WT B.V. 11.11.26 WAR	EUR	71.025	15.625,50	0,00
<b>Autres valeurs mobilières/Other transferable securities</b>				
<b>Actions/Shares</b>				
<b>États-Unis/United States of America</b>				
ALTABA INC	USD	1.104.075	2.443.727,32	0,23
CHINOOK THERAPEUTICS	USD	149.000	94.419,05	0,01
DECIBEL THERAPEUTICS INC	USD	63.246	57.254,33	0,01
<b>Royaume-Uni/United Kingdom</b>				
AMRYT PHARMA PLC - SPNR ADR	USD	503.330	91.129,32	0,01
AMRYT PHARMA PLC - SPNR ADR	USD	503.330	-	0,00
<b>Warrants</b>				
<b>Royaume-Uni/United Kingdom</b>				
NEW ENERGY ONE ACQ CORP 07.03.27 WAR	GBP	73.274	19.025,62	0,00
<b>Droits/Rights</b>				

## HELIUM FUND - Helium Performance

### Portefeuille-titres au 31/12/23/*Securities portfolio as at 31/12/23*

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
<b>Autriche/Austria</b>			<b>1.233.312,00</b>	<b>0,11</b>
BUWOG	RIGHT EUR	411.104	1.233.312,00	0,11
<b>Organismes de placement collectif/<i>Undertakings for Collective Investment</i></b>			<b>11.557.560,00</b>	<b>1,06</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements/<i>Shares/Units in investment funds</i></b>			<b>11.557.560,00</b>	<b>1,06</b>
<b>Luxembourg</b>			<b>11.557.560,00</b>	<b>1,06</b>
HELIUM ALPHA -C-EUR- CAP	EUR	10.000	11.557.560,00	1,06
<b>Total du portefeuille-titres/<i>Total securities portfolio</i></b>			<b>1.006.744.974,89</b>	<b>92,72</b>

## **HELIUM FUND - Helium Selection**

# HELIUM FUND - Helium Selection

## Etat des actifs nets au 31/12/23/Statement of net assets as at 31/12/23

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
<b>Actifs/Assets</b>		<b>718.049.301,73</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation/Securities portfolio at market value	2.2	637.906.174,56
Prix de revient/Cost price		631.307.971,11
Avoirs en banque et liquidités/Cash at banks and liquidities	7	54.846.558,90
A recevoir sur investissements vendus/Receivable for investments sold		1.284.014,02
A recevoir sur souscriptions/Receivable on subscriptions		6.468.466,10
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures/Net unrealised appreciation on financial futures	2.7	8.178.149,55
Plus-value nette non réalisée sur swaps/Net unrealised appreciation on swaps	2.8	5.590.544,80
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres/Dividends receivable on securities portfolio		1.235.843,97
Dividendes à recevoir sur swaps/Dividends receivable on swaps		36.755,45
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres/Interests receivable on securities portfolio		1.842.435,51
Intérêts à recevoir sur swaps/Interests receivable on swaps		284.362,14
Autres intérêts à recevoir/Other interests receivable		61.434,46
Autres actifs/Other assets		314.562,27
<b>Passifs/Liabilities</b>		<b>10.023.666,58</b>
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation/Options (short positions) at market value	2.5	669.260,00
Options vendues au prix de revient/Options sold at cost		548.741,00
Découvert bancaire/Bank overdrafts		317.058,17
A payer sur investissements achetés/Payable on investments purchased		377.547,88
A payer sur rachats/Payable on redemptions		3.262.033,72
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme/Net unrealised depreciation on forward foreign exchange contracts	2.6	2.236.685,91
Commissions de gestion à payer/Management fees payable	3	749.452,50
Commissions de performance à payer/Performance fees payable	4	2.198.555,31
Dividendes à payer sur swaps/Dividends payable on swaps		55.215,05
Intérêts à payer sur swaps/Interests payable on swaps		124.342,00
Autres intérêts à payer/Other interests payable		532,52
Autres passifs/Other liabilities		32.983,52
<b>Valeur nette d'inventaire/Net asset value</b>		<b>708.025.635,15</b>



# HELIUM FUND - Helium Selection

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 31/12/23/Statement of operations and changes in net assets from 01/01/23 to 31/12/23

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
<b>Revenus/Income</b>		<b>27.477.486,29</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets/Dividends on securities portfolio, net		10.964.877,71
Dividendes reçus sur swaps/Dividends received on swaps		1.139.987,76
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets/Interests on bonds and money market instruments, net		5.541.647,59
Intérêts reçus sur swaps/Interests received on swaps		8.070.349,40
Intérêts bancaires/Bank interests on cash accounts		1.750.597,90
Autres revenus/Other income		10.025,93
<b>Dépenses/Expenses</b>		<b>26.094.619,23</b>
Commissions de gestion/Management fees	3	7.561.350,11
Commissions de performance/Performance fees	4	2.311.269,37
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire/Depositary and sub-depositary fees		163.887,31
Commissions d'administration/Administration fees		265.883,85
Frais de domiciliation/Domiciliary fees		2.199,96
Frais d'audit/Audit fees		7.781,95
Frais légaux/Legal fees		81.741,75
Frais de transaction/Transaction fees	2.9	502.909,72
Rémunération administrateurs/Directors fees		10.898,54
Taxe d'abonnement/Subscription tax	5	151.107,91
Intérêts payés sur découvert bancaire/Interests paid on bank overdraft		611.528,41
Dividendes payés sur swaps/Dividends paid on swaps		6.225.555,38
Intérêts payés sur swaps/Interests paid on swaps		8.067.068,97
Frais bancaires/Banking fees		1.202,56
Autres dépenses/Other expenses		130.233,44
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements/Net income / (loss) from investments</b>		<b>1.382.867,06</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	18.062.813,46
- options	2.5	3.289.826,56
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	-1.144.611,32
- contrats futures/- financial futures	2.7	17.282.585,32
- swaps	2.8	3.596.644,13
- change/- foreign exchange	2.3	-9.766.546,81
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s/Net realised profit / (loss)</b>		<b>32.703.578,40</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	9.555.348,67
- options	2.5	-104.469,00
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	-3.965.809,53
- contrats futures/- financial futures	2.7	-2.001.525,17
- swaps	2.8	-660.377,16
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations/Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations</b>		<b>35.526.746,21</b>
Souscriptions d'actions/Subscriptions of shares		401.361.472,98
Rachats d'actions/Redemptions of shares		-198.033.726,76
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs/Net increase / (decrease) in net assets</b>		<b>238.854.492,43</b>
<b>Actifs nets au début de l'exercice/Net assets at the beginning of the year</b>		<b>469.171.142,72</b>
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice/Net assets at the end of the year</b>		<b>708.025.635,15</b>

# HELIUM FUND - Helium Selection

## Statistiques/Statistics

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Total des actifs nets/Total Net Assets</b>	<b>EUR</b>	<b>708.025.635,15</b>	<b>469.171.142,72</b>	<b>390.546.666,68</b>
<b>A - EUR</b>				
Nombre d'actions/Number of shares		98.591,439	81.361,276	78.033,701
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.670,82	1.558,08	1.512,84
<b>B - EUR</b>				
Nombre d'actions/Number of shares		123.606,402	68.692,402	41.288,943
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.590,96	1.490,13	1.453,19
<b>S - EUR</b>				
Nombre d'actions/Number of shares		95.803,974	104.239,510	106.844,447
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.746,23	1.623,15	1.571,75
<b>C - EUR</b>				
Nombre d'actions/Number of shares		12.463,967	11.910,813	10.293,358
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	2.037,16	1.868,60	1.788,35
<b>Bcl - EUR</b>				
Nombre d'actions/Number of shares		43.879,056	18.971,430	5.944,520
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	EUR	1.328,67	1.239,48	1.203,98
<b>A - CHF</b>				
Nombre d'actions/Number of shares		1.148,185	644,970	297,000
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	CHF	1.320,84	1.257,39	1.226,09
<b>A - JPY</b>				
Nombre d'actions/Number of shares		123.801,045	-	-
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	JPY	103.226,00	-	-
<b>A - USD</b>				
Nombre d'actions/Number of shares		8.817,613	18.882,865	16.230,253
Valeur nette d'inventaire par action/Net asset value per share	USD	1.498,98	1.370,86	1.306,34

## HELIUM FUND - Helium Selection

**Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 31/12/23/Changes in number of shares outstanding from 01/01/23 to 31/12/23**

	Nombre d'actions au 01/01/23 <i>Shares outstanding as at 01/01/23</i>	Nombre d'actions émises <i>Shares issued</i>	Nombre d'actions rachetées <i>Shares redeemed</i>	Nombre d'actions au 31/12/23 <i>Shares outstanding as at 31/12/23</i>
A - EUR	81.361,276	58.292,223	41.062,060	98.591,439
B - EUR	68.692,402	71.831,386	16.917,386	123.606,402
S - EUR	104.239,510	40.101,567	48.537,103	95.803,974
C - EUR	11.910,813	1.365,206	812,052	12.463,967
Bcl - EUR	18.971,430	29.041,771	4.134,145	43.879,056
A - CHF	644,970	585,185	81,970	1.148,185
A - JPY	0,000	123.801,045	0,000	123.801,045
A - USD	18.882,865	2.313,841	12.379,093	8.817,613

# HELIUM FUND - Helium Selection

## Portefeuille-titres au 31/12/23/Securities portfolio as at 31/12/23

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net 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>636.758.628,62</b>	<b>89,93</b>
<b>Actions/Shares</b>			<b>206.527.818,76</b>	<b>29,17</b>
<b>Allemagne/Germany</b>			<b>13.183.601,40</b>	<b>1,86</b>
AAREAL BANK --- REGISTERED SHS	EUR	12.237	414.344,82	0,06
ADTRAN NETWORKS SE	EUR	38.646	772.920,00	0,11
CONTINENTAL AG	EUR	7.598	584.438,16	0,08
EQS GROUP AG	EUR	29.761	1.193.416,10	0,17
PFEIFF VACUUM TECHNOLOGY	EUR	7.683	1.184.718,60	0,17
SCHALTBAU HLDG --- REGISTERED SHS	EUR	14.907	886.966,50	0,13
SILICON SENSOR INTL AG	EUR	57.121	3.335.866,40	0,47
SOFTWARE	EUR	53.954	1.947.739,40	0,28
SYNLAB AG	EUR	51.251	585.286,42	0,08
VANTAGE TOWERS AG	EUR	61.565	2.277.905,00	0,32
<b>Bermudes/Bermuda</b>			<b>2.835.287,20</b>	<b>0,40</b>
LAZARD -A-	USD	90.000	2.835.287,20	0,40
<b>États-Unis/United States of America</b>			<b>3.309.791,18</b>	<b>0,47</b>
ICOSAVAX	USD	47.803	682.003,60	0,10
KARUNA THERAPEUTICS INC	USD	2.055	588.809,17	0,08
MIRATI THERAPEUTICS INC	USD	38.338	2.038.978,41	0,29
<b>Finlande/Finland</b>			<b>1.771.600,00</b>	<b>0,25</b>
CAVERION OYJ	EUR	206.000	1.771.600,00	0,25
<b>France</b>			<b>14.335.386,82</b>	<b>2,02</b>
AXA SA	EUR	37.000	1.091.130,00	0,15
CHRISTIAN DIOR	EUR	6.423	4.544.272,50	0,64
ESI GROUP	EUR	27.080	4.170.320,00	0,59
LAGARDERE SA	EUR	29.831	548.293,78	0,08
MEDINCELL SA	EUR	412.607	2.970.770,40	0,42
VIVENDI SA	EUR	104.444	1.010.600,14	0,14
<b>Japon/Japan</b>			<b>40.012.245,14</b>	<b>5,65</b>
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	46.100	1.556.464,87	0,22
TOSHIBA CORP	JPY	1.296.289	38.455.780,27	5,43
<b>Norvège/Norway</b>			<b>100.097.475,69</b>	<b>14,14</b>
AKER BP SHS	NOK	1.117.473	29.434.707,98	4,16
DNB BANK ASA	NOK	814.939	15.690.762,94	2,22
EQUINOR ASA	NOK	350.000	10.050.586,09	1,42
NORSK HYDRO ASA	NOK	3.000.000	18.291.215,40	2,58
SCHIBSTED -B-	NOK	44.319	1.092.716,09	0,15
SPBK 1 SR-BANK	NOK	287.000	3.297.615,55	0,47
TELENOR ASA	NOK	1.830.000	19.020.189,86	2,69
YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	100.000	3.219.681,78	0,45
<b>Pays-Bas/Netherlands</b>			<b>17.840.090,98</b>	<b>2,52</b>
DSM KONINKLIJKE	EUR	184.000	17.840.090,92	2,52
PEGASUS ACQUISITION CO EUR-A	EUR	637	0,06	0,00
<b>Royaume-Uni/United Kingdom</b>			<b>12.152.257,55</b>	<b>1,72</b>
CITY PUB GROUP P	GBP	453.378	727.246,46	0,10
DX GROUP PLC	GBP	2.431.493	1.311.780,02	0,19
ERGOMED PLC	GBP	265.210	4.131.711,96	0,58
GRESHAM HOUSE PLC	GBP	279.509	3.564.219,55	0,50
NUMIS CORPORATION	GBP	48.989	194.474,83	0,03
SMART METERING	GBP	23.700	257.088,45	0,04

# HELIUM FUND - Helium Selection

## Portefeuille-titres au 31/12/23/Securities portfolio as at 31/12/23

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
ST. IVES	GBP	1.284.622	1.965.736,28	0,28
<b>Suède/Sweden</b>			<b>990.082,80</b>	<b>0,14</b>
INDUSTRIVAERDEN AB -A- FREE	SEK	33.512	990.082,80	0,14
<b>Obligations/Bonds</b>			<b>105.290.673,26</b>	<b>14,87</b>
<b>Allemagne/Germany</b>			<b>101.243,25</b>	<b>0,01</b>
ACCENTRO REAL ESTATE 5.625 20-26 13/02S	EUR	270.000	101.243,25	0,01
<b>Antilles Néerlandaises/Netherlands Antilles</b>			<b>838.072,00</b>	<b>0,12</b>
SIMON GLOBAL DEVELOP 3.5 23-26 14/11A	EUR	800.000	838.072,00	0,12
<b>Danemark/Denmark</b>			<b>14.403.868,50</b>	<b>2,03</b>
GN GREAT NORDIC LTD 0.00 19-24 21/05U	EUR	14.700.000	14.403.868,50	2,03
<b>États-Unis/United States of America</b>			<b>983.575,00</b>	<b>0,14</b>
JEFFERIES GROUP 1.0000 19-24 19/07A	EUR	1.000.000	983.575,00	0,14
<b>France</b>			<b>62.405.730,38</b>	<b>8,81</b>
ARVAL SERVICE LEASE 0.0000 21-25 01/10A	EUR	1.000.000	941.715,00	0,13
BNP PARIBAS 3.3750 18-25 09/01S	USD	5.900.000	5.230.631,88	0,74
BUREAU VERITAS 1.8750 18-25 06/01A	EUR	1.300.000	1.272.329,50	0,18
ILIAD SA 1.8750 18-25 25/04A	EUR	600.000	584.694,00	0,08
LAGARDERE SA 1.625 17-24 21/06A	EUR	14.200.000	14.164.145,00	2,00
LAGARDERE SA 2.125 19-26 16/10A	EUR	22.900.000	22.901.374,00	3,23
LAGARDERE SCA 1.7500 21-27 07/10A	EUR	400.000	399.590,00	0,06
SEB SA 1.3750 20-25 16/06A	EUR	6.800.000	6.542.756,00	0,92
VALLOUREC SA 8.5 21-26 30/06S	EUR	10.300.000	10.368.495,00	1,46
<b>Irlande/Ireland</b>			<b>6.926.010,00</b>	<b>0,98</b>
CA AUTO BANK 0.00 21-24 16/04A	EUR	7.000.000	6.926.010,00	0,98
<b>Luxembourg</b>			<b>3.970.340,50</b>	<b>0,56</b>
LOGICOR FINANCING 0.6250 22-25 17/11A	EUR	1.300.000	1.212.932,50	0,17
LOGICOR FINANCING 0.75 19-24 15/07A/07A	EUR	2.000.000	1.954.540,00	0,28
TRATON FINANCE LUXEM 4.1250 23-25 18/01A	EUR	800.000	802.868,00	0,11
<b>Norvège/Norway</b>			<b>4.867.955,00</b>	<b>0,69</b>
ADEVINTA ASA 2.625 20-25 05/11S	EUR	3.800.000	3.771.728,00	0,53
ADEVINTA ASA 3 20-27 05/11S	EUR	1.100.000	1.096.227,00	0,15
<b>Royaume-Uni/United Kingdom</b>			<b>6.290.732,50</b>	<b>0,89</b>
EC FINANCE PLC 3.0000 21-26 15/10S	EUR	6.500.000	6.290.732,50	0,89
<b>Suisse/Switzerland</b>			<b>4.503.146,13</b>	<b>0,64</b>
UBS GROUP AG 1.00 22-25 21/03A	EUR	4.534.000	4.503.146,13	0,64
<b>Obligations à taux variables/Floating rate notes</b>			<b>60.267.014,85</b>	<b>8,51</b>
<b>Danemark/Denmark</b>			<b>1.565.088,00</b>	<b>0,22</b>
DANSKE BANK A/S FL.R 19-25 27/08A	EUR	1.600.000	1.565.088,00	0,22
<b>Espagne/Spain</b>			<b>3.897.298,50</b>	<b>0,55</b>
BANCA MARCH SA FL.R 21-25 17/11A	EUR	900.000	890.023,50	0,13
BANCO SANTANDER SA FL.R 20-25 11/02Q	EUR	3.000.000	3.007.275,00	0,42
<b>États-Unis/United States of America</b>			<b>36.255.652,60</b>	<b>5,12</b>
BANK OF AMERICA CORP FL.R 22-26 27/10A	EUR	2.500.000	2.427.975,00	0,34
CITIGROUP INC FL.R 18-26 24/07A	EUR	2.500.000	2.414.325,00	0,34
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/01A	EUR	3.700.000	3.701.313,50	0,52
JP MORGAN CHASE FL.R 14-24 31/07Q	EUR	4.000.000	3.969.054,22	0,56
METROPOLITAN LIFE GL FL.R 22-24 20/12Q	EUR	8.900.000	8.922.962,00	1,26
WELLS FARGO FL.R 12-24 05/12Q	USD	3.500.000	3.135.662,88	0,44
WELLS FARGO FL.R 20-25 04/05A	EUR	11.800.000	11.684.360,00	1,65

# HELIUM FUND - Helium Selection

## Portefeuille-titres au 31/12/23/Securities portfolio as at 31/12/23

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
<b>France</b>			<b>989.935,00</b>	<b>0,14</b>
SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-25 30/05A	EUR	1.000.000	989.935,00	0,14
<b>Japon/Japan</b>			<b>8.101.955,75</b>	<b>1,14</b>
MITSUBISHI UFJ FIN FL.R 22-25 19/09A	EUR	8.150.000	8.101.955,75	1,14
<b>Royaume-Uni/United Kingdom</b>			<b>9.457.085,00</b>	<b>1,34</b>
BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A	EUR	3.500.000	3.491.285,00	0,49
SANTANDER UK GROUP FL.R 20-25 28/02A	EUR	6.000.000	5.965.800,00	0,84
<b>Obligations convertibles/Convertible bonds</b>			<b>264.635.735,82</b>	<b>37,38</b>
<b>Allemagne/Germany</b>			<b>34.465.240,00</b>	<b>4,87</b>
DEUTSCHE POST AG CV 0.05 17-25 30/06A	EUR	5.100.000	4.997.005,50	0,71
FRESENIUS SE CV 0.00 17-24 31/01	EUR	20.100.000	20.025.127,50	2,83
RAG-STIFTUNG CV 0.00 18-24 02/10U	EUR	800.000	774.672,00	0,11
TAG IMMOBILIEN AG CV 0.625 20-26 27/08S	EUR	5.000.000	4.396.875,00	0,62
ZALANDO SE CV 0.05 20-25 06/08A	EUR	4.600.000	4.271.560,00	0,60
<b>Autriche/Austria</b>			<b>2.254.692,00</b>	<b>0,32</b>
AMS AGA 0.00 18-25 05/03U	EUR	2.400.000	2.254.692,00	0,32
<b>Belgique/Belgium</b>			<b>18.495.508,50</b>	<b>2,61</b>
FORTIS BK SUB CV FL.R 07-XX 19/12Q	EUR	500.000	430.137,50	0,06
GROUPE BRUXELLES CV 2.125 22-25 29/11A	EUR	10.500.000	10.217.707,50	1,44
MITHRA PHARMA CV 4.25 20-25 17/12S	EUR	700.000	206.510,50	0,03
SAGERPAR SA CV 0 21-26 01/04U1-26 01/04U	EUR	2.900.000	2.667.739,00	0,38
UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U	EUR	5.300.000	4.973.414,00	0,70
<b>Bermudes/Bermuda</b>			<b>864.205,86</b>	<b>0,12</b>
BW OFFSHORE CV 2.50 19-24 12/11A	USD	1.000.000	864.205,86	0,12
<b>Émirats Arabes Unis/United Arab Emirates</b>			<b>15.534.252,48</b>	<b>2,19</b>
ADNOC DISTRIBUTION CV 0.7 21-24 04/06S6S	USD	17.600.000	15.534.252,48	2,19
<b>Espagne/Spain</b>			<b>8.567.324,87</b>	<b>1,21</b>
AUDAX RENOVABLES CV 2.75 20-25 30/11S	EUR	700.000	528.083,50	0,07
CRITERIA CAIXA SAU CV 0 21-25 22/06U	EUR	7.700.000	7.308.994,00	1,03
SACYR SA CV 3.75 19-24 25/01A	EUR	2.200.000	730.247,37	0,10
<b>États-Unis/United States of America</b>			<b>10.302.184,33</b>	<b>1,46</b>
INTERCEPT PHARMACEUTI CV 19-26 15/05S	USD	1.400.000	1.266.609,33	0,18
JPM CHASE FIN CO LLC CV 0 22-25 14/01U1U	EUR	2.000.000	2.013.140,00	0,28
JPM CHASE FIN CO LLC CV 0 22-25 29/04U4U	EUR	2.500.000	2.779.925,00	0,39
JPMORGAN CHASE BANK CV 0 21-24 18/02U	EUR	3.800.000	4.242.510,00	0,60
<b>France</b>			<b>94.845.792,77</b>	<b>13,40</b>
ATOS SE CV 0 19-24 06/11U11U	EUR	15.800.000	12.739.461,00	1,80
BIGBEN INTERACTIVE CV 1.125 21-26 19/02S	EUR	800.000	479.996,00	0,07
CARREFOUR SA CV 0.00 18-24 27/03U	USD	13.600.000	12.115.591,36	1,71
CLARIANE 0.875 20-27 06/03A	EUR	58.710	2.285.655,79	0,32
EDENRED SA CV 0.00 19-24 06/09U	EUR	50.000	3.037.725,00	0,43
GENFIT CV DY CV 3.50 17-25 16/10S	EUR	49.683	1.315.452,38	0,19
KORIAN SA CV FL.R 21-99 31/12S	EUR	61.280	1.525.803,06	0,22
NEOEN SPA 2.00 20-25 02/06S	EUR	82.724	3.790.739,06	0,54
NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	EUR	28.159	1.790.901,03	0,25
SELENA SARL CV 0.00 20-25 25/06U	EUR	174	16.423.599,00	2,32
UBISOFT ENTERTA CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	27.529	3.049.827,79	0,43
VOLTALIA SA CV 21-25 13/01A	EUR	114.595	3.364.901,18	0,48
WENDEL CV 2.625 23-26 27/03A	EUR	15.900.000	15.505.123,50	2,19
WORLDLINE SA CV 0.00 19-26 30/07U	EUR	109.613	9.854.373,12	1,39
WORLDLINE SA CV 0.00 20-25 30/07	EUR	69.000	7.566.643,50	1,07

# HELIUM FUND - Helium Selection

## Portefeuille-titres au 31/12/23/Securities portfolio as at 31/12/23

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
<b>Italie/Italy</b>				
NEXI SPA CV 1.75 20-27 24/04S	EUR	1.500.000	1.397.325,00	0,20
PIRELLI AND C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	EUR	900.000	890.703,00	0,13
<b>Jersey</b>				
DERWENT LONDON CV 1.50 19-25 12/06S	GBP	8.300.000	9.091.351,92	1,28
PHP FINANCE JERS CV 2.875 19-25 15/07S	GBP	1.700.000	1.920.771,45	0,27
SIRIUS MINERALS FINA CV 5 19-27 23/05Q	USD	600.000	740.659,04	0,10
<b>Pays-Bas/Netherlands</b>				
AMERICA MOVIL BV CV 0 21-24 02/03A02/03U	EUR	20.100.000	20.184.018,00	2,85
CM COM NV CV 2 21-26 09/09S	EUR	400.000	258.032,00	0,04
JUST EAT TAKEAWAY CV 2.25 19-24 25/01SS	EUR	1.600.000	1.596.600,00	0,23
MONDELEZ INTL HDLG NL CV 0 21-24 20/09UU	EUR	14.600.000	14.179.666,00	2,00
QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	USD	6.600.000	5.408.576,47	0,76
SIEMENS ENERGY FINAN CV 22-25 14/09S	EUR	3.900.000	3.480.984,00	0,49
<b>Royaume-Uni/United Kingdom</b>				
BARCLAYS BANK PLC CV 0.00 22-25 24/01A	EUR	1.900.000	1.868.754,50	0,26
CAPITAL AND COUNTIES CV 2.0 20-26 30/03S	GBP	1.600.000	1.711.347,29	0,24
<b>Singapour/Singapore</b>				
SGX TREASURY I PTE CV 0 21-24 01/03U/03U	EUR	9.500.000	9.418.347,50	1,33
<b>Suisse/Switzerland</b>				
IDORSIA SA CV 1.625 21-28 04/08A	CHF	400.000	169.906,42	0,02
SWISS PRIME SITE AG CV 0.325 18-25 16/01A	CHF	6.605.000	6.989.492,42	0,99
<b>Warrants</b>				
<b>France</b>				
ARVERNE GROUP 16.06.26 WAR	EUR	213.876	8.555,04	0,00
<b>Luxembourg</b>				
BENEVOLENTAI S.A. (BENEVOL) 30.06.26 WAR	EUR	42.624	426,24	0,00
HIRO METAVERSE ACQUI (HIRO) 21.12.26 WAR	GBP	27.694	4.953,63	0,00
LEARND SE 15.10.26 WAR	EUR	17.765	17,77	0,00
MARLEY SPOON GROUP SE 20.01.27 WAR	EUR	32.500	32,50	0,00
<b>Pays-Bas/Netherlands</b>				
ENERGY TRANSITION PARTNERS 16.07.26 WARR	EUR	50.439	12.609,75	0,00
QEV TECH WT B.V. 11.11.26 WAR	EUR	49.050	10.791,00	0,00
<b>Autres valeurs mobilières/Other transferable securities</b>				
<b>Actions/Shares</b>				
<b>États-Unis/United States of America</b>				
ALTABA INC	USD	386.000	854.361,11	0,12
CHINOOK THERAPEUTICS	USD	87.000	55.130,58	0,01
DECIBEL THERAPEUTICS INC	USD	36.969	33.466,71	0,00
<b>Royaume-Uni/United Kingdom</b>				
AMRYT PHARMA PLC - SPNR ADR	USD	228.335	41.340,70	0,01
AMRYT PHARMA PLC - SPNR ADR	USD	228.335	-	0,00
<b>Warrants</b>				
<b>Îles Caïmans/Cayman Islands</b>				
FINANCIALS ACQUISITION CORP 04.04.27 WAR	GBP	33.600	1.163,23	0,00
<b>Royaume-Uni/United Kingdom</b>				
NEW ENERGY ONE ACQ CORP 07.03.27 WAR	GBP	46.538	12.083,61	0,00
<b>Droits/Rights</b>				
			<b>150.000,00</b>	<b>0,02</b>

## HELIUM FUND - Helium Selection

---

### Portefeuille-titres au 31/12/23/Securities portfolio as at 31/12/23

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
<b>Autriche/Austria</b>			<b>150.000,00</b>	<b>0,02</b>
BUWOG	RIGHT EUR	50.000	150.000,00	0,02
<b>Total du portefeuille-titres/Total securities portfolio</b>			<b>637.906.174,56</b>	<b>90,10</b>



**HELIUM FUND - Helium Alpha**

# HELIUM FUND - Helium Alpha

## Etat des actifs nets au 31/12/23/Statement of net assets as at 31/12/23

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
<b>Actifs/Assets</b>		<b>18.650.386,44</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation/Securities portfolio at market value	2.2	17.195.794,27
Prix de revient/Cost price		16.415.983,20
Avoirs en banque et liquidités/Cash at banks and liquidities	7	1.392.759,25
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme/Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	2.6	3.177,83
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures/Net unrealised appreciation on financial futures	2.7	1.200,00
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres/Dividends receivable on securities portfolio		12.349,62
Dividendes à recevoir sur swaps/Dividends receivable on swaps		13.962,23
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres/Interests receivable on securities portfolio		18.225,39
Intérêts à recevoir sur swaps/Interests receivable on swaps		10.604,74
Autres intérêts à recevoir/Other interests receivable		168,72
Autres actifs/Other assets		2.144,39
<b>Passifs/Liabilities</b>		<b>491.919,91</b>
Découvert bancaire/Bank overdrafts		466.641,84
Moins-value nette non réalisée sur swaps/Net unrealised depreciation on swaps	2.8	7.469,09
Commissions de gestion à payer/Management fees payable	3	177,75
Dividendes à payer sur swaps/Dividends payable on swaps		12.993,84
Autres intérêts à payer/Other interests payable		551,11
Autres passifs/Other liabilities		4.086,28
<b>Valeur nette d'inventaire/Net asset value</b>		<b>18.158.466,53</b>

# HELIUM FUND - Helium Alpha

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 31/12/23/Statement of operations and changes in net assets from 01/01/23 to 31/12/23

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
<b>Revenus/Income</b>		<b>1.080.480,66</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets/Dividends on securities portfolio, net		219.519,58
Dividendes reçus sur swaps/Dividends received on swaps		248.505,38
Intérêts reçus sur obligations, nets/Interests on bonds, net		76.659,74
Intérêts reçus sur swaps/Interests received on swaps		481.699,49
Intérêts bancaires/Bank interests on cash accounts		53.732,23
Autres revenus/Other income		364,24
<b>Dépenses/Expenses</b>		<b>1.107.866,34</b>
Commissions de gestion/Management fees	3	2.330,80
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire/Depositary and sub-depositary fees		9.792,58
Commissions d'administration/Administration fees		25.722,61
Frais de domiciliation/Domiciliary fees		2.199,96
Frais d'audit/Audit fees		34,64
Frais légaux/Legal fees		6.615,96
Frais de transaction/Transaction fees	2.9	70.627,92
Rémunération administrateurs/Directors fees		266,55
Taxe d'abonnement/Subscription tax	5	8.959,50
Intérêts payés sur découvert bancaire/Interests paid on bank overdraft		14.641,35
Dividendes payés sur swaps/Dividends paid on swaps		701.727,35
Intérêts payés sur swaps/Interests paid on swaps		228.525,72
Frais bancaires/Banking fees		207,77
Autres dépenses/Other expenses		36.213,63
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements/Net income / (loss) from investments</b>		<b>-27.385,68</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	385.045,87
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	105.634,89
- contrats futures/- financial futures	2.7	20.455,00
- swaps	2.8	-1.628.857,24
- change/- foreign exchange	2.3	-148.586,83
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s/Net realised profit / (loss)</b>		<b>-1.293.693,99</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	950.566,26
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	-11.538,18
- contrats futures/- financial futures	2.7	3.895,00
- swaps	2.8	234.450,43
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations/Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations</b>		<b>-116.320,48</b>
Souscriptions d'actions/Subscriptions of shares		67.540,54
Rachats d'actions/Redemptions of shares		-238.873,34
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs/Net increase / (decrease) in net assets</b>		<b>-287.653,28</b>
<b>Actifs nets au début de l'exercice/Net assets at the beginning of the year</b>		<b>18.446.119,81</b>
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice/Net assets at the end of the year</b>		<b>18.158.466,53</b>

## HELIUM FUND - Helium Alpha

### Statistiques/*Statistics*

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Total des actifs nets/<i>Total Net Assets</i></b>	<b>EUR</b>	<b>18.158.466,53</b>	<b>18.446.119,81</b>	<b>17.426.098,34</b>
<b>A - EUR</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		50,000	50,000	50,000
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	1.039,32	1.061,00	1.026,27
<b>A - USD</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		1,000	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	USD	1.104,58	1.105,58	1.051,69
<b>B - EUR</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		5,000	5,000	5,000
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	1.010,20	1.036,81	1.002,92
<b>S - EUR</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		111,651	100,000	100,000
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	1.071,22	1.088,16	1.046,29
<b>C - EUR</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		15.558,042	15.719,832	15.696,769
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	1.155,73	1.162,74	1.099,86

## HELIUM FUND - Helium Alpha

---

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 31/12/23/*Changes in number of shares outstanding from 01/01/23 to 31/12/23*

	Nombre d'actions au 01/01/23 <i>Shares outstanding as at 01/01/23</i>	Nombre d'actions émises <i>Shares issued</i>	Nombre d'actions rachetées <i>Shares redeemed</i>	Nombre d'actions au 31/12/23 <i>Shares outstanding as at 31/12/23</i>
A - EUR	50,000	0,000	0,000	50,000
A - USD	1,000	0,000	0,000	1,000
B - EUR	5,000	0,000	0,000	5,000
S - EUR	100,000	38,651	27,000	111,651
C - EUR	15.719,832	22,841	184,631	15.558,042

# HELIUM FUND - Helium Alpha

## Portefeuille-titres au 31/12/23/Securities portfolio as at 31/12/23

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net 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>17.195.794,27</b>	<b>94,70</b>
<b>Actions/Shares</b>			<b>11.913.634,92</b>	<b>65,61</b>
<b>Allemagne/Germany</b>			<b>2.979.925,88</b>	<b>16,41</b>
ADIDAS AG - REG SHS	EUR	1.512	278.449,92	1,53
AURUBIS	EUR	1.722	127.875,72	0,70
BECHTLE	EUR	754	34.224,06	0,19
CAPITAL STAGE AG	EUR	12.317	192.022,03	1,06
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	EUR	2.397	150.052,20	0,83
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	5.357	203.351,72	1,12
FUCHS SE	EUR	3.212	129.443,60	0,71
HUGO BOSS AG	EUR	384	25.904,64	0,14
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	EUR	2.572	97.221,60	0,54
K+S	EUR	8.449	120.905,19	0,67
KNORR-BREMSE - BEARER SHS	EUR	2.933	172.460,40	0,95
NEMETSCHEK	EUR	563	44.184,24	0,24
PUMA AG	EUR	715	36.121,80	0,20
RWE AG	EUR	1.460	60.122,80	0,33
SCOUT24	EUR	4.521	290.067,36	1,60
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	552	93.795,84	0,52
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	5.241	275.676,60	1,52
STABILUS SE BEARER SHS	EUR	1.550	95.635,00	0,53
STROEER OUT-OF-HOME MEDIA A	EUR	608	32.680,00	0,18
TEAMVIEWER - BEARER SHS	EUR	19.511	274.324,66	1,51
THYSSENKRUPP AG	EUR	30.054	189.700,85	1,04
ZALANDO SE	EUR	2.597	55.705,65	0,31
<b>Belgique/Belgium</b>			<b>578.715,50</b>	<b>3,19</b>
AGEAS NOM	EUR	1.530	60.144,30	0,33
COLRUYT	EUR	5.307	216.525,60	1,19
D'IETEREN	EUR	274	48.470,60	0,27
SOFINA SA	EUR	1.125	253.575,00	1,40
<b>Bermudes/Bermuda</b>			<b>80.847,17</b>	<b>0,45</b>
HAFNIA LTD	NOK	12.920	80.847,17	0,45
<b>Chypre/Cyprus</b>			<b>115.968,69</b>	<b>0,64</b>
FRONTLINE --- REGISTERED SHS	NOK	6.412	115.968,69	0,64
<b>Danemark/Denmark</b>			<b>1.505.112,30</b>	<b>8,29</b>
AMBU AS - BEARER -B-	DKK	19.658	277.417,36	1,53
CARLSBERG AS -B-	DKK	279	31.693,02	0,17
COLOPLAST -B-	DKK	2.610	270.293,98	1,49
DEMANT A/S	DKK	7.077	281.008,51	1,55
DSV A/S	DKK	828	131.677,16	0,73
GENMAB AS	DKK	976	282.147,15	1,55
PANDORA	DKK	476	59.588,20	0,33
ROCKWOOL SHS -B-	DKK	76	20.145,55	0,11
ROYAL UNIBREW A/S	DKK	1.619	97.971,16	0,54
SYDBANK A/S	DKK	1.350	53.170,21	0,29
<b>États-Unis/United States of America</b>			<b>271.940,86</b>	<b>1,50</b>
AEEGON --- REGISTERED SHS	EUR	51.818	271.940,86	1,50
<b>Finlande/Finland</b>			<b>616.860,29</b>	<b>3,40</b>
ELISA CORPORATION -A-	EUR	4.184	175.184,08	0,96
KEMIRA OY	EUR	12.056	202.420,24	1,11
ORION CORPORATION (NEW) -B-	EUR	3.711	145.730,97	0,80

# HELIUM FUND - Helium Alpha

## Portefeuille-titres au 31/12/23/Securities portfolio as at 31/12/23

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
QT GROUP PLC	EUR	1.450	93.525,00	0,52
<b>Italie/Italy</b>			<b>721.594,17</b>	<b>3,97</b>
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	EUR	11.592	35.309,23	0,19
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	909	80.537,40	0,44
BUZZI SPA	EUR	4.044	111.371,76	0,61
ERG SPA	EUR	5.082	146.666,52	0,81
FERRARI	EUR	243	74.163,60	0,41
RECORDATI SPA	EUR	5.602	273.545,66	1,51
<b>Luxembourg</b>			<b>150.582,20</b>	<b>0,83</b>
ARCELORMITTAL SA	EUR	385	9.884,88	0,05
TENARIS - REG SHS	EUR	8.936	140.697,32	0,77
<b>Malte/Malta</b>			<b>92.982,54</b>	<b>0,51</b>
KINDRED GROUP SWEDISH DEP REC	SEK	11.097	92.982,54	0,51
<b>Norvège/Norway</b>			<b>21.507,47</b>	<b>0,12</b>
YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	668	21.507,47	0,12
<b>Pays-Bas/Netherlands</b>			<b>1.398.931,67</b>	<b>7,70</b>
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	476	223.696,20	1,23
BESI - REG SHS	EUR	1.480	201.946,00	1,11
FUGRO - BEARER AND - REG SHS	EUR	4.902	85.000,68	0,47
ING GROUP NV	EUR	10.099	136.599,07	0,75
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	7.136	185.643,04	1,02
KONINKLIJKE VOPAK	EUR	9.117	277.521,48	1,53
NN GROUP NV	EUR	3.922	140.211,50	0,77
REDCARE PHARMACY N.V.	EUR	639	84.092,40	0,46
WOLTERS KLUWER NV	EUR	499	64.221,30	0,35
<b>Suède/Sweden</b>			<b>1.982.924,16</b>	<b>10,92</b>
AAK --- REGISTERED SHS	SEK	7.109	143.552,95	0,79
AVANZA BANK HLD --- REGISTERED SHS	SEK	1.054	22.107,25	0,12
BETSSON --- REGISTERED SHS -B-	SEK	20.584	200.616,57	1,10
BIOTAGE	SEK	192	2.305,90	0,01
CAMURUS AB	SEK	5.694	275.173,77	1,52
EVOLUTION AB	SEK	1.634	176.455,85	0,97
HEMNET GRP	SEK	2.301	49.895,48	0,27
HENNES AND MAURITZ AB	SEK	1.473	23.369,53	0,13
HEXPOL -B-	SEK	8.401	92.065,75	0,51
HUSQVARNA -B-	SEK	3.054	22.764,06	0,13
KINNEVIK AB	SEK	27.415	266.208,08	1,47
LAGERCRANTZ GRP - REGISTERED SHS -B-	SEK	6.934	84.148,52	0,46
SECTRA AB-B SHS	SEK	9.947	161.064,11	0,89
SSAB - REG SHS -B-	SEK	21.589	149.479,46	0,82
TELE2 AB	SEK	12.780	99.347,06	0,55
THULE CORP	SEK	3.739	92.194,52	0,51
VITEC SOFTWARE GROUP AB	SEK	2.323	122.175,30	0,67
<b>Suisse/Switzerland</b>			<b>1.395.742,02</b>	<b>7,69</b>
ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	1.508	42.594,47	0,23
ARYZTA	CHF	168.644	281.526,83	1,55
BELIMO HOLDING LTD	CHF	595	296.828,01	1,63
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	73	39.809,62	0,22
DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	CHF	214	104.502,53	0,58
GEBERIT AG	CHF	60	34.785,41	0,19
INTERROLL-HOLDING NOM.	CHF	52	149.338,50	0,82
KARDEX HOLDING AG	CHF	776	181.959,77	1,00
LOGITECH - REG SHS	CHF	1.363	116.933,29	0,64
SIEGFRIED HOLDING	CHF	51	47.149,08	0,26

# HELIUM FUND - Helium Alpha

## Portefeuille-titres au 31/12/23/Securities portfolio as at 31/12/23

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
STADLER RAIL AG	CHF	3.080	100.314,51	0,55
<b>Obligations/Bonds</b>			<b>1.925.082,50</b>	<b>10,60</b>
<b>Espagne/Spain</b>			<b>295.915,50</b>	<b>1,63</b>
BANKIA SA 1.0000 19-24 25/06A	EUR	300.000	295.915,50	1,63
<b>États-Unis/United States of America</b>			<b>295.072,50</b>	<b>1,62</b>
JEFFERIES GROUP 1.0000 19-24 19/07A	EUR	300.000	295.072,50	1,62
<b>France</b>			<b>497.034,50</b>	<b>2,74</b>
LAGARDERE SA 1.625 17-24 21/06A	EUR	300.000	299.242,50	1,65
SEB 1.50 17-24 31/05A	EUR	200.000	197.792,00	1,09
<b>Irlande/Ireland</b>			<b>247.357,50</b>	<b>1,36</b>
CA AUTO BANK 0.00 21-24 16/04A	EUR	250.000	247.357,50	1,36
<b>Luxembourg</b>			<b>290.145,00</b>	<b>1,60</b>
TRATON FINANCE LUXEM 0.125 21-24 10/11A	EUR	300.000	290.145,00	1,60
<b>Pays-Bas/Netherlands</b>			<b>299.557,50</b>	<b>1,65</b>
MERCEDES BENZ INTL FI 3.625 23-24 16/12A	EUR	300.000	299.557,50	1,65
<b>Obligations à taux variables/Floating rate notes</b>			<b>1.197.268,50</b>	<b>6,59</b>
<b>États-Unis/United States of America</b>			<b>998.447,50</b>	<b>5,50</b>
BANK OF AMERICA CORP FL.R 17-25 07/02A	EUR	200.000	199.527,00	1,10
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/01A	EUR	300.000	300.106,50	1,65
METROPOLITAN LIFE GL FL.R 22-24 20/12Q	EUR	300.000	300.774,00	1,66
WELLS FARGO FL.R 20-25 04/05A	EUR	200.000	198.040,00	1,09
<b>Japon/Japan</b>			<b>198.821,00</b>	<b>1,09</b>
MITSUBISHI UFJ FIN FL.R 22-25 19/09A	EUR	200.000	198.821,00	1,09
<b>Obligations convertibles/Convertible bonds</b>			<b>2.159.808,35</b>	<b>11,89</b>
<b>Allemagne/Germany</b>			<b>298.882,50</b>	<b>1,65</b>
FRESENIUS SE CV 0.00 17-24 31/01	EUR	300.000	298.882,50	1,65
<b>Émirats Arabes Unis/United Arab Emirates</b>			<b>353.051,19</b>	<b>1,94</b>
ADNOC DISTRIBUTION CV 0.7 21-24 04/06S6S	USD	400.000	353.051,19	1,94
<b>France</b>			<b>397.493,46</b>	<b>2,19</b>
CARREFOUR SA CV 0.00 18-24 27/03U	USD	200.000	178.170,46	0,98
WORLDLINE SA CV 0.00 20-25 30/07	EUR	2.000	219.323,00	1,21
<b>Pays-Bas/Netherlands</b>			<b>495.496,00</b>	<b>2,73</b>
AMERICA MOVIL BV CV 0 21-24 02/03A02/03U	EUR	300.000	301.254,00	1,66
MONDELEZ INTL HDLG NL CV 0 21-24 20/09UU	EUR	200.000	194.242,00	1,07
<b>Singapour/Singapore</b>			<b>297.421,50</b>	<b>1,64</b>
SGX TREASURY I PTE CV 0 21-24 01/03U/03U	EUR	300.000	297.421,50	1,64
<b>Suisse/Switzerland</b>			<b>317.463,70</b>	<b>1,75</b>
SWISS PRIME SITE AG CV 0.325 18-25 16/01A	CHF	300.000	317.463,70	1,75
<b>Total du portefeuille-titres/Total securities portfolio</b>			<b>17.195.794,27</b>	<b>94,70</b>



## **HELIUM FUND - Helium Invest**

# HELIUM FUND - Helium Invest

## Etat des actifs nets au 31/12/23/Statement of net assets as at 31/12/23

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
<b>Actifs/Assets</b>		<b>248.491.378,41</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation/Securities portfolio at market value	2.2	223.796.234,56
Prix de revient/Cost price		226.330.976,83
Avoirs en banque et liquidités/Cash at banks and liquidities	7	15.241.674,68
A recevoir sur investissements vendus/Receivable for investments sold		5.552.330,87
A recevoir sur souscriptions/Receivable on subscriptions		272.157,18
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme/Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	2.6	15.562,43
Plus-value nette non réalisée sur swaps/Net unrealised appreciation on swaps	2.8	2.567.171,28
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres/Dividends receivable on securities portfolio		115.780,16
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres/Interests receivable on securities portfolio		831.903,61
Intérêts à recevoir sur swaps/Interests receivable on swaps		18.989,78
Autres intérêts à recevoir/Other interests receivable		2.814,86
Autres actifs/Other assets		76.759,00
<b>Passifs/Liabilities</b>		<b>5.081.367,30</b>
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation/Options (short positions) at market value	2.5	2.051.192,00
Options vendues au prix de revient/Options sold at cost		1.056.328,00
Découvert bancaire/Bank overdrafts		1.520.793,20
A payer sur rachats/Payable on redemptions		323.186,04
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures/Net unrealised depreciation on financial futures	2.7	269.620,00
Commissions de gestion à payer/Management fees payable	3	153.143,10
Intérêts à payer sur swaps/Interests payable on swaps		700.890,57
Autres intérêts à payer/Other interests payable		2.561,94
Autres passifs/Other liabilities		59.980,45
<b>Valeur nette d'inventaire/Net asset value</b>		<b>243.410.011,11</b>

# HELIUM FUND - Helium Invest

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 31/12/23/Statement of operations and changes in net assets from 01/01/23 to 31/12/23

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
<b>Revenus/Income</b>		<b>26.313.998,18</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets/Dividends on securities portfolio, net		2.140.870,82
Dividendes reçus sur swaps/Dividends received on swaps		1.947.219,30
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets/Interests on bonds and money market instruments, net		3.529.459,76
Intérêts reçus sur swaps/Interests received on swaps		7.864.073,09
Intérêts bancaires/Bank interests on cash accounts		10.819.383,74
Autres revenus/Other income		12.991,47
<b>Dépenses/Expenses</b>		<b>31.075.463,13</b>
Commissions de gestion/Management fees	3	1.679.471,59
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire/Depositary and sub-depositary fees		56.721,77
Commissions d'administration/Administration fees		106.317,75
Frais de domiciliation/Domiciliary fees		2.199,96
Amortissement des frais d'établissement/Amortisation of formation expenses		3.995,80
Frais d'audit/Audit fees		4.826,70
Frais légaux/Legal fees		14.473,48
Frais de transaction/Transaction fees	2.9	76.473,17
Rémunération administrateurs/Directors fees		4.678,22
Taxe d'abonnement/Subscription tax	5	50.352,00
Intérêts payés sur découvert bancaire/Interests paid on bank overdraft		10.541.953,65
Dividendes payés sur swaps/Dividends paid on swaps		1.996.911,18
Intérêts payés sur swaps/Interests paid on swaps		16.443.315,62
Autres dépenses/Other expenses		93.772,24
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements/Net income / (loss) from investments</b>		<b>-4.761.464,95</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	12.918.728,97
- options	2.5	1.501.786,24
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	-225.787,47
- contrats futures/- financial futures	2.7	503.145,00
- swaps	2.8	5.996.273,54
- change/- foreign exchange	2.3	-7.083.501,94
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s/Net realised profit / (loss)</b>		<b>8.849.179,39</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	4.654.426,74
- options	2.5	-1.020.734,00
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	-136.148,38
- contrats futures/- financial futures	2.7	-269.620,00
- swaps	2.8	1.759.223,83
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations/Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations</b>		<b>13.836.327,58</b>
Souscriptions d'actions/Subscriptions of shares		78.119.392,56
Rachats d'actions/Redemptions of shares		-54.438.229,04
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs/Net increase / (decrease) in net assets</b>		<b>37.517.491,10</b>
<b>Actifs nets au début de l'exercice/Net assets at the beginning of the year</b>		<b>205.892.520,01</b>
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice/Net assets at the end of the year</b>		<b>243.410.011,11</b>

## HELIUM FUND - Helium Invest

### Statistiques/*Statistics*

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Total des actifs nets/<i>Total Net Assets</i></b>	<b>EUR</b>	<b>243.410.011,11</b>	<b>205.892.520,01</b>	<b>127.403.832,80</b>
<b>A - EUR</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		36.123,076	14.174,737	2.062,473
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	1.276,77	1.196,92	1.252,11
<b>A - USD</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		8.767,209	5.684,204	10.290,500
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	USD	1.352,55	1.243,13	1.274,44
<b>B - EUR</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		30.573,064	22.751,894	20.348,868
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	1.247,05	1.175,38	1.236,09
<b>S - EUR</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		48.744,204	56.649,654	41.369,314
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	1.282,40	1.200,98	1.254,93
<b>C - EUR</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		18.581,680	23.018,306	19.013,744
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	1.353,98	1.260,30	1.308,93
<b>Bcl - EUR</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		3.921,312	2.753,485	2.648,205
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	1.274,58	1.195,29	1.250,82
<b>D - EUR</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		43.023,218	45.341,097	6.279,542
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	1.296,08	1.218,04	1.277,21

## HELIUM FUND - Helium Invest

---

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 31/12/23/*Changes in number of shares outstanding from 01/01/23 to 31/12/23*

	Nombre d'actions au 01/01/23 <i>Shares outstanding as at 01/01/23</i>	Nombre d'actions émises <i>Shares issued</i>	Nombre d'actions rachetées <i>Shares redeemed</i>	Nombre d'actions au 31/12/23 <i>Shares outstanding as at 31/12/23</i>
A - EUR	14.174,737	26.892,281	4.960,369	36.106,649
A - USD	5.684,204	3.084,524	1,519	8.767,209
B - EUR	22.751,894	13.763,043	5.921,023	30.593,914
S - EUR	56.649,654	12.525,229	20.430,679	48.744,204
C - EUR	23.018,306	1.835,461	6.272,087	18.581,680
Bcl - EUR	2.753,485	1.789,855	638,507	3.904,833
D - EUR	45.341,097	2.991,719	5.309,598	43.023,218

# HELIUM FUND - Helium Invest

## Portefeuille-titres au 31/12/23/Securities portfolio as at 31/12/23

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
<b>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>			<b>223.786.729,29</b>	<b>91,94</b>
<b>Actions/Shares</b>			<b>23.768.663,93</b>	<b>9,76</b>
<b>Finlande/Finland</b>			<b>550.400,00</b>	<b>0,23</b>
CAVERION OYJ	EUR	64.000	550.400,00	0,23
<b>France</b>			<b>1.078.000,00</b>	<b>0,44</b>
ESI GROUP	EUR	7.000	1.078.000,00	0,44
<b>Japon/Japan</b>			<b>12.819.888,84</b>	<b>5,27</b>
TOSHIBA CORP	JPY	432.140	12.819.888,84	5,27
<b>Norvège/Norway</b>			<b>2.504.921,25</b>	<b>1,03</b>
AKER BP SHS	NOK	95.098	2.504.921,25	1,03
<b>Pays-Bas/Netherlands</b>			<b>6.815.453,84</b>	<b>2,80</b>
DSM KONINKLIJKE	EUR	68.500	6.641.555,59	2,73
ORDINA	EUR	30.026	173.898,25	0,07
<b>Obligations/Bonds</b>			<b>39.904.844,91</b>	<b>16,39</b>
<b>Allemagne/Germany</b>			<b>303.729,75</b>	<b>0,12</b>
ACCENTRO REAL ESTATE 5.625 20-26 13/02S	EUR	810.000	303.729,75	0,12
<b>Antilles Néerlandaises/Netherlands Antilles</b>			<b>942.831,00</b>	<b>0,39</b>
SIMON GLOBAL DEVELOP 3.5 23-26 14/11A	EUR	900.000	942.831,00	0,39
<b>Danemark/Denmark</b>			<b>7.250.927,00</b>	<b>2,98</b>
GN GREAT NORDIC LTD 0.00 19-24 21/05U	EUR	7.400.000	7.250.927,00	2,98
<b>France</b>			<b>17.004.787,66</b>	<b>6,99</b>
BNP PARIBAS FL.R 85-XX XX/XXA	EUR	940	545.909,48	0,22
ILIAD SA 1.8750 18-25 25/04A	EUR	400.000	389.796,00	0,16
LAGARDERE SA 2.125 19-26 16/10A	EUR	6.600.000	6.600.396,00	2,71
LAGARDERE SCA 1.7500 21-27 07/10A	EUR	4.100.000	4.095.797,50	1,68
VALLOUREC SA 8.5 21-26 30/06S	EUR	5.337.395	5.372.888,68	2,21
<b>Italie/Italy</b>			<b>3.287.641,50</b>	<b>1,35</b>
JUVENTUS FC SPA 3.375 19-24 19/02A	EUR	3.300.000	3.287.641,50	1,35
<b>Luxembourg</b>			<b>2.899.595,00</b>	<b>1,19</b>
LAGFIN SCA 3.50 23-28 08/06S	EUR	2.000.000	1.966.570,00	0,81
LOGICOR FINANCING 0.6250 22-25 17/11A	EUR	1.000.000	933.025,00	0,38
<b>Norvège/Norway</b>			<b>3.376.308,00</b>	<b>1,39</b>
ADEVINTA ASA 2.625 20-25 05/11S	EUR	3.000.000	2.977.680,00	1,22
ADEVINTA ASA 3 20-27 05/11S	EUR	400.000	398.628,00	0,16
<b>Royaume-Uni/United Kingdom</b>			<b>4.839.025,00</b>	<b>1,99</b>
EC FINANCE PLC 3.0000 21-26 15/10S	EUR	5.000.000	4.839.025,00	1,99
<b>Obligations à taux variables/Floating rate notes</b>			<b>10.214.052,07</b>	<b>4,20</b>
<b>Espagne/Spain</b>			<b>1.977.830,00</b>	<b>0,81</b>
BANCA MARCH SA FL.R 21-25 17/11A	EUR	2.000.000	1.977.830,00	0,81
<b>États-Unis/United States of America</b>			<b>7.317.802,07</b>	<b>3,01</b>
BANK OF AMERICA CORP FL.R 22-26 27/10A	EUR	2.000.000	1.942.380,00	0,80
WELLS FARGO FL.R 12-24 05/12Q	USD	6.000.000	5.375.422,07	2,21
<b>Pays-Bas/Netherlands</b>			<b>918.420,00</b>	<b>0,38</b>
ENCAVIS FINANCE BV FL.R 21-99 31/12S	EUR	1.000.000	918.420,00	0,38
<b>Obligations convertibles/Convertible bonds</b>			<b>149.899.168,38</b>	<b>61,58</b>

# HELIUM FUND - Helium Invest

## Portefeuille-titres au 31/12/23/Securities portfolio as at 31/12/23

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
<b>Allemagne/Germany</b>			<b>22.828.147,00</b>	<b>9,38</b>
DELIVERY HERO SE CV 0.25 20-24 23/01S01S	EUR	1.000.000	995.980,00	0,41
DEUTSCHE POST AG CV 0.05 17-25 30/06A	EUR	7.000.000	6.858.635,00	2,82
LEG IMMOBILIEN SE CV 0.875 17-25 01/09S	EUR	1.000.000	973.040,00	0,40
RAG-STIFTUNG CV 0.00 18-24 02/10U	EUR	100.000	96.834,00	0,04
RAG-STIFTUNG CV 0 20-26 17/06U17/06U	EUR	2.300.000	2.158.745,50	0,89
TAG IMMOBILIEN AG CV 0.625 20-26 27/08S	EUR	12.300.000	10.816.312,50	4,44
ZALANDO SE CV 0.05 20-25 06/08A	EUR	1.000.000	928.600,00	0,38
<b>Autriche/Austria</b>			<b>7.703.531,00</b>	<b>3,16</b>
AMS AGA 0.00 18-25 05/03U	EUR	8.200.000	7.703.531,00	3,16
<b>Belgique/Belgium</b>			<b>3.224.122,00</b>	<b>1,32</b>
GRUPE BRUXELLES CV 2.125 22-25 29/11A	EUR	900.000	875.803,50	0,36
MITHRA PHARMA CV 4.25 20-25 17/12S	EUR	1.100.000	324.516,50	0,13
SAGERPAR SA CV 0 21-26 01/04U1-26 01/04U	EUR	2.200.000	2.023.802,00	0,83
<b>Bermudes/Bermuda</b>			<b>5.185.235,14</b>	<b>2,13</b>
BW OFFSHORE CV 2.50 19-24 12/11A	USD	6.000.000	5.185.235,14	2,13
<b>Espagne/Spain</b>			<b>3.288.752,30</b>	<b>1,35</b>
AUDAX RENOVABLES CV 2.75 20-25 30/11S	EUR	900.000	678.964,50	0,28
CELLNEX TELECOM SA CV 0.75 20-31 20/11AA	EUR	200.000	166.880,00	0,07
CRITERIA CAIXA SAU CV 0 21-25 22/06U	EUR	1.000.000	949.220,00	0,39
SACYR SA CV 3.75 19-24 25/01A	EUR	4.500.000	1.493.687,80	0,61
<b>États-Unis/United States of America</b>			<b>7.074.098,33</b>	<b>2,91</b>
INTERCEPT PHARMACEUTI CV 19-26 15/05S	USD	3.500.000	3.166.523,33	1,30
JPMORGAN CHASE BANK CV 0 21-24 18/02U	EUR	3.500.000	3.907.575,00	1,61
<b>France</b>			<b>61.983.077,31</b>	<b>25,46</b>
AIR FRANCE KLM CV 0.125 19-26 25/03A	EUR	95.000	1.683.838,77	0,69
ATOS SE CV 0 19-24 06/11U11U	EUR	5.800.000	4.676.511,00	1,92
BIGBEN INTERACTIVE CV 1.125 21-26 19/02S	EUR	1.200.000	719.994,00	0,30
CARREFOUR SA CV 0.00 18-24 27/03U	USD	600.000	534.511,38	0,22
CLARIANE 0.875 20-27 06/03A	EUR	88.840	3.458.655,43	1,42
FNAC DARTY SA 0.25 21-27 23/03A	EUR	29.918	2.098.574,29	0,86
GENFIT CV DY CV 3.50 17-25 16/10S	EUR	150.845	3.993.909,65	1,64
KORIAN SA CV FL.R 21-99 31/12S	EUR	73.802	1.837.586,77	0,75
NEOEN SPA 2.00 20-25 02/06S	EUR	104.482	4.787.776,21	1,97
NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	EUR	76.001	4.833.632,93	1,99
NEXITY SA CV 0.875 21-28 19/04S	EUR	10.000	398.590,00	0,16
ORPAR CV 0.00 17-24 20/06U	EUR	3.800.000	3.810.887,00	1,57
SCHNEIDER ELECTRIC CV 0.00 20-26 15/06U	EUR	8.000	1.567.420,00	0,64
SELENA SARL CV 0.00 20-25 25/06U	EUR	52	4.908.202,00	2,02
UBISOFT ENTERTA CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	15.392	1.705.218,11	0,70
UBISOFT ENTERTAINMENT 2.875 23-31 05/12S	EUR	2.600.000	2.416.973,00	0,99
VOLTALIA SA CV 21-25 13/01A	EUR	172.513	5.065.571,77	2,08
WORLDLINE SA CV 0.00 19-26 30/07U	EUR	150.000	13.485.225,00	5,54
<b>Irlande/Ireland</b>			<b>3.047.055,00</b>	<b>1,25</b>
GLANBIA CO-OPERATI CV 1.875 22-27 27/01S	EUR	3.000.000	3.047.055,00	1,25
<b>Italie/Italy</b>			<b>8.716.749,50</b>	<b>3,58</b>
DIASORIN SPA CV 0.00 21-28 05/05U	EUR	500.000	412.917,50	0,17
NEXI SPA CV 1.75 20-27 24/04S	EUR	4.000.000	3.726.200,00	1,53
PIRELLI AND C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	EUR	3.600.000	3.562.812,00	1,46
SNAM CV 3.25 23-28 29/09S	EUR	1.000.000	1.014.820,00	0,42
<b>Jersey</b>			<b>2.259.731,12</b>	<b>0,93</b>
PHP FINANCE JERS CV 2.875 19-25 15/07S	GBP	2.000.000	2.259.731,12	0,93

# HELIUM FUND - Helium Invest

## Portefeuille-titres au 31/12/23/Securities portfolio as at 31/12/23

Description Denomination	Devise Currency	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	% actifs nets % of net assets
<b>Mexique/Mexico</b>				
FOME EC CV 2.625 23-26 24/02A	EUR	1.400.000	1.401.008,00	0,58
<b>Pays-Bas/Netherlands</b>				
AMERICA MOVIL BV CV 0 21-24 02/03A02/03U	EUR	500.000	502.090,00	0,21
CM COM NV CV 2 21-26 09/09S	EUR	900.000	580.572,00	0,24
JUST EAT TAKEAWAY CV 0.625 21-28 09/02S	EUR	1.500.000	1.131.697,50	0,46
JUST EAT TAKEAWAY CV 2.25 19-24 25/01SS	EUR	500.000	498.937,50	0,20
QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	USD	2.000.000	1.638.962,57	0,67
<b>Royaume-Uni/United Kingdom</b>				
BARCLAYS BANK PLC CV 0.00 22-25 24/01A	EUR	1.600.000	1.573.688,00	0,65
CAPITAL AND COUNTIES CV 2.0 20-26 30/03S	GBP	6.000.000	6.417.552,36	2,64
<b>Singapour/Singapore</b>				
SGX TREASURY I PTE CV 0 21-24 01/03U/03U	EUR	3.400.000	3.370.777,00	1,38
<b>Suisse/Switzerland</b>				
CEMBRA MONEY BANK SA CV 0 19-26 09/07U	CHF	3.400.000	3.440.410,89	1,41
IDORSIA SA CV 1.625 21-28 04/08A	CHF	800.000	339.812,84	0,14
SWISS PRIME SITE AG CV 0.325 18-25 16/01A	CHF	3.490.000	3.693.161,02	1,52
<b>Autres valeurs mobilières/Other transferable securities</b>				
<b>Actions/Shares</b>				
<b>États-Unis/United States of America</b>				
CHINOOK THERAPEUTICS	USD	15.000	9.505,27	0,00
<b>Total du portefeuille-titres/Total securities portfolio</b>			<b>223.796.234,56</b>	<b>91,94</b>



**HELIUM FUND - Syquant Technology  
(liquidé le/liquidated on 21/03/2023)**

# HELIUM FUND - Syquant Technology (liquidé le/liquidated on 21/03/2023)

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 21/03/23/Statement of operations and changes in net assets from 01/01/23 to 21/03/23

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
<b>Revenus/Income</b>		<b>56.957,08</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets/Dividends on securities portfolio, net		9.717,30
Dividendes reçus sur swaps/Dividends received on swaps		2.436,19
Intérêts reçus sur obligations, nets/Interests on bonds, net		904,11
Intérêts reçus sur swaps/Interests received on swaps		11.485,80
Intérêts bancaires/Bank interests on cash accounts		15.847,77
Autres revenus/Other income		16.565,91
<b>Dépenses/Expenses</b>		<b>59.778,13</b>
Commissions de gestion/Management fees	3	4,52
Commissions de dépositaire/Depositary fees		1.517,21
Commissions d'administration/Administration fees		8.465,81
Frais de domiciliation/Domiciliary fees		490,80
Frais d'audit/Audit fees		45,85
Frais légaux/Legal fees		1.794,62
Frais de transaction/Transaction fees	2.9	8.778,64
Rémunération administrateurs/Directors fees		36,31
Taxe d'abonnement/Subscription tax	5	0,06
Intérêts payés sur découvert bancaire/Interests paid on bank overdraft		901,48
Intérêts payés sur swaps/Interests paid on swaps		19.822,23
Autres dépenses/Other expenses		17.920,60
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements/Net income / (loss) from investments</b>		<b>-2.821,05</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	-586.726,73
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	-50.896,96
- swaps	2.8	54.671,40
- change/- foreign exchange	2.3	-238.595,57
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s/Net realised profit / (loss)</b>		<b>-824.368,91</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	1.139.587,12
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	-53.952,46
- swaps	2.8	98.841,62
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations/Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations</b>		<b>360.107,37</b>
Rachats d'actions/Redemptions of shares		-7.646.874,44
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs/Net increase / (decrease) in net assets</b>		<b>-7.286.767,07</b>
<b>Actifs nets au début de la période/Net assets at the beginning of the period</b>		<b>7.286.767,07</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période/Net assets at the end of the period</b>		<b>-</b>

# HELIUM FUND - Syquant Technology (liquidé le/liquidated on 21/03/2023)

## Statistiques/*Statistics*

		21/03/23	31/12/22	31/12/21
<b>Total des actifs nets/<i>Total Net Assets</i></b>	<b>EUR</b>	-	<b>7.286.767,07</b>	<b>12.534.276,43</b>
<b>A - EUR</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		-	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	-	678,78	1.134,14
<b>A - USD</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		-	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	USD	-	699,26	1.140,79
<b>B - EUR</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		-	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	-	671,96	1.128,83
<b>S - EUR</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		-	1,000	101,000
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	-	687,50	1.138,21
<b>S - USD</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		-	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	USD	-	705,08	1.145,08
<b>C - EUR</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		-	10.480,749	10.831,244
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	-	694,87	1.146,12
<b>Bcl - EUR</b>				
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		-	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	-	678,28	1.133,77

## HELIUM FUND - Syquant Technology (liquidé le/liquidated on 21/03/2023)

---

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 21/03/23/*Changes in number of shares outstanding from 01/01/23 to 21/03/23*

	Nombre d'actions au 01/01/23 <i>Shares outstanding as at 01/01/23</i>	Nombre d'actions émises <i>Shares issued</i>	Nombre d'actions rachetées <i>Shares redeemed</i>	Nombre d'actions au 21/03/23 <i>Shares outstanding as at 21/03/23</i>
A - EUR	1,000	0,000	1,000	0,000
A - USD	1,000	0,000	1,000	0,000
B - EUR	1,000	0,000	1,000	0,000
S - EUR	1,000	0,000	1,000	0,000
S - USD	1,000	0,000	1,000	0,000
C - EUR	10.480,749	0,000	10.480,749	0,000
Bcl - EUR	1,000	0,000	1,000	0,000

**HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven  
(lancé le/launched on 20/10/2023)**

# HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven

## (lancé le/launched on 20/10/2023)

### Etat des actifs nets au 31/12/23/Statement of net assets as at 31/12/23

	Note	<i>Exprimé en</i> <i>Expressed in EUR</i>
<b>Actifs/Assets</b>		<b>208.151.778,88</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation/ <i>Securities portfolio at market value</i>	2.2	179.757.161,95
<i>Prix de revient/Cost price</i>		176.174.739,50
Avoirs en banque et liquidités/ <i>Cash at banks and liquidities</i>	7	22.110.657,59
A recevoir sur investissements vendus/ <i>Receivable for investments sold</i>		3.604.941,16
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme/ <i>Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts</i>	2.6	353.521,73
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures/ <i>Net unrealised appreciation on financial futures</i>	2.7	1.351.250,29
Plus-value nette non réalisée sur swaps/ <i>Net unrealised appreciation on swaps</i>	2.8	513.395,91
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres/ <i>Dividends receivable on securities portfolio</i>		4.427,47
Dividendes à recevoir sur swaps/ <i>Dividends receivable on swaps</i>		6.614,73
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres/ <i>Interests receivable on securities portfolio</i>		402.713,31
Autres intérêts à recevoir/ <i>Other interests receivable</i>		30.808,43
Frais d'établissement, nets/ <i>Formation expenses, net</i>		7.286,31
Autres actifs/ <i>Other assets</i>		9.000,00
<b>Passifs/Liabilities</b>		<b>2.509.105,73</b>
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation/ <i>Options (short positions) at market value</i>	2.5	979.586,00
<i>Options vendues au prix de revient/Options sold at cost</i>		304.668,00
Découvert bancaire/ <i>Bank overdrafts</i>		552.658,59
A payer sur investissements achetés/ <i>Payable on investments purchased</i>		63.453,43
Commissions de gestion à payer/ <i>Management fees payable</i>	3	121.651,64
Commissions de performance à payer/ <i>Performance fees payable</i>	4	588.499,29
Dividendes à payer sur swaps/ <i>Dividends payable on swaps</i>		4.678,24
Intérêts à payer sur swaps/ <i>Interests payable on swaps</i>		185.205,36
Autres intérêts à payer/ <i>Other interests payable</i>		15,16
Autres passifs/ <i>Other liabilities</i>		13.358,02
<b>Valeur nette d'inventaire/Net asset value</b>		<b>205.642.673,15</b>

# HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven

## (lancé le/launched on 20/10/2023)

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 20/10/23 au 31/12/23/Statement of operations and changes in net assets from 20/10/23 to 31/12/23

	Note	Exprimé en Expressed in EUR
<b>Revenus/Income</b>		<b>864.129,72</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets/Dividends on securities portfolio, net		4.427,47
Dividendes reçus sur swaps/Dividends received on swaps		36.623,85
Intérêts reçus sur obligations, nets/Interests on bonds, net		291.875,21
Intérêts reçus sur swaps/Interests received on swaps		177.817,85
Intérêts bancaires/Bank interests on cash accounts		350.277,50
Autres revenus/Other income		3.107,84
<b>Dépenses/Expenses</b>		<b>1.578.064,28</b>
Commissions de gestion/Management fees	3	280.132,30
Commissions de performance/Performance fees	4	588.499,29
Commissions de dépositaire/Depositary fees		8.821,82
Commissions d'administration/Administration fees		14.452,78
Amortissement des frais d'établissement/Amortisation of formation expenses		1.805,19
Frais légaux/Legal fees		1.100,00
Frais de transaction/Transaction fees	2.9	38.012,77
Taxe d'abonnement/Subscription tax	5	5.141,27
Intérêts payés sur découvert bancaire/Interests paid on bank overdraft		98.065,27
Dividendes payés sur swaps/Dividends paid on swaps		10.648,03
Intérêts payés sur swaps/Interests paid on swaps		528.083,64
Frais bancaires/Banking fees		1.464,00
Autres dépenses/Other expenses		1.837,92
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements/Net income / (loss) from investments</b>		<b>-713.934,56</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	861.250,07
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	-2.094,34
- contrats futures/- financial futures	2.7	-730.749,64
- swaps	2.8	1.299.400,14
- change/- foreign exchange	2.3	-196.870,90
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s/Net realised profit / (loss)</b>		<b>517.000,77</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	3.582.422,45
- options	2.5	-674.918,00
- contrats de change à terme/- forward foreign exchange contracts	2.6	353.521,73
- contrats futures/- financial futures	2.7	1.351.250,29
- swaps	2.8	513.395,91
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations/Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations</b>		<b>5.642.673,15</b>
Souscriptions d'actions/Subscriptions of shares		200.000.000,00
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs/Net increase / (decrease) in net assets</b>		<b>205.642.673,15</b>
<b>Actifs nets au début de la période/Net assets at the beginning of the period</b>		<b>-</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période/Net assets at the end of the period</b>		<b>205.642.673,15</b>

# HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven

## (lancé le/launched on 20/10/2023)

---

### Statistiques/*Statistics*

		31/12/23
<b>Total des actifs nets/<i>Total Net Assets</i></b>	<b>EUR</b>	<b>205.642.673,15</b>
<b>A - EUR</b>		
Nombre d'actions/ <i>Number of shares</i>		200.000,000
Valeur nette d'inventaire par action/ <i>Net asset value per share</i>	EUR	1.028,213



# HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven

## (lancé le/launched on 20/10/2023)

---

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 20/10/23 au 31/12/23/*Changes in number of shares outstanding from 20/10/23 to 31/12/23*

	Nombre d'actions au 20/10/23 <i>Shares outstanding as at 20/10/23</i>	Nombre d'actions émises <i>Shares issued</i>	Nombre d'actions rachetées <i>Shares redeemed</i>	Nombre d'actions au 31/12/23 <i>Shares outstanding as at 31/12/23</i>
A - EUR	0,000	200.000,000	0,000	200.000,000

# HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven

## (lancé le/launched on 20/10/2023)

### Portefeuille-titres au 31/12/23/Securities portfolio as at 31/12/23

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé/ <i>Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market</i>			<b>179.757.161,95</b>	<b>87,41</b>
<b>Actions/Shares</b>			<b>20.333.763,48</b>	<b>9,89</b>
<b>Allemagne/Germany</b>			<b>105.611,16</b>	<b>0,05</b>
CONTINENTAL AG	EUR	1.373	105.611,16	0,05
<b>Bermudes/Bermuda</b>			<b>494.600,10</b>	<b>0,24</b>
LAZARD -A-	USD	15.700	494.600,10	0,24
<b>États-Unis/United States of America</b>			<b>159.021,45</b>	<b>0,08</b>
KARUNA THERAPEUTICS INC	USD	555	159.021,45	0,08
<b>France</b>			<b>954.787,47</b>	<b>0,46</b>
ESI GROUP	EUR	4.994	769.076,00	0,37
VIVENDI SA	EUR	19.193	185.711,47	0,09
<b>Japon/Japan</b>			<b>13.906.138,28</b>	<b>6,76</b>
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	7.400	249.844,69	0,12
TOSHIBA CORP	JPY	460.334	13.656.293,59	6,64
<b>Norvège/Norway</b>			<b>329.597,43</b>	<b>0,16</b>
SCHIBSTED -B-	NOK	13.368	329.597,43	0,16
<b>Royaume-Uni/United Kingdom</b>			<b>4.384.007,59</b>	<b>2,13</b>
DX GROUP PLC	GBP	688.704	371.552,85	0,18
ERGOMED PLC	GBP	148.980	2.320.962,44	1,13
GRESHAM HOUSE PLC	GBP	78.033	995.054,70	0,48
SMART METERING	GBP	6.930	75.173,97	0,04
ST. IVES	GBP	406.000	621.263,63	0,30
<b>Obligations/Bonds</b>			<b>21.820.072,23</b>	<b>10,61</b>
<b>Antilles Néerlandaises/Netherlands Antilles</b>			<b>942.831,00</b>	<b>0,46</b>
SIMON GLOBAL DEVELOP 3.5 23-26 14/11A	EUR	900.000	942.831,00	0,46
<b>Danemark/Denmark</b>			<b>6.760.999,50</b>	<b>3,29</b>
GN GREAT NORDIC LTD 0.00 19-24 21/05U	EUR	6.900.000	6.760.999,50	3,29
<b>France</b>			<b>8.925.019,00</b>	<b>4,34</b>
LAGARDERE SA 1.625 17-24 21/06A	EUR	2.000.000	1.994.950,00	0,97
LAGARDERE SA 2.125 19-26 16/10A	EUR	2.400.000	2.400.144,00	1,17
VALLOUREC SA 8.5 21-26 30/06S	EUR	4.500.000	4.529.925,00	2,20
<b>Italie/Italy</b>			<b>493.146,23</b>	<b>0,24</b>
JUVENTUS FC SPA 3.375 19-24 19/02A	EUR	495.000	493.146,23	0,24
<b>Luxembourg</b>			<b>983.285,00</b>	<b>0,48</b>
LAGFIN SCA 3.50 23-28 08/06S	EUR	1.000.000	983.285,00	0,48
<b>Norvège/Norway</b>			<b>1.488.840,00</b>	<b>0,72</b>
ADEVINTA ASA 2.625 20-25 05/11S	EUR	1.500.000	1.488.840,00	0,72
<b>Royaume-Uni/United Kingdom</b>			<b>2.225.951,50</b>	<b>1,08</b>
EC FINANCE PLC 3.0000 21-26 15/10S	EUR	2.300.000	2.225.951,50	1,08
<b>Obligations à taux variables/Floating rate notes</b>			<b>10.336.973,00</b>	<b>5,03</b>
<b>Danemark/Denmark</b>			<b>293.454,00</b>	<b>0,14</b>
DANSKE BANK A/S FL.R 19-25 27/08A	EUR	300.000	293.454,00	0,14
<b>États-Unis/United States of America</b>			<b>7.856.488,00</b>	<b>3,82</b>
BANK OF AMERICA CORP FL.R 22-26 27/10A	EUR	4.000.000	3.884.760,00	1,89
CITIGROUP INC FL.R 18-26 24/07A	EUR	3.600.000	3.476.628,00	1,69
WELLS FARGO FL.R 20-25 04/05A	EUR	500.000	495.100,00	0,24

# HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven

(lancé le/launched on 20/10/2023)

## Portefeuille-titres au 31/12/23/Securities portfolio as at 31/12/23

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal <i>Quantity/ Notional</i>	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
<b>Japon/Japan</b>			<b>2.187.031,00</b>	<b>1,06</b>
MITSUBISHI UFJ FIN FL.R 22-25 19/09A	EUR	2.200.000	2.187.031,00	1,06
<b>Obligations convertibles/Convertible bonds</b>			<b>127.266.353,24</b>	<b>61,89</b>
<b>Allemagne/Germany</b>			<b>19.258.119,00</b>	<b>9,36</b>
FRESENIUS SE CV 0.00 17-24 31/01	EUR	5.000.000	4.981.375,00	2,42
LEG IMMOBILIE SE CV 0.875 17-25 01/09S	EUR	1.700.000	1.654.168,00	0,80
RAG-STIFTUNG CV 0 20-26 17/06U17/06U	EUR	1.600.000	1.501.736,00	0,73
TAG IMMOBILIE AG CV 0.625 20-26 27/08S	EUR	8.000.000	7.035.000,00	3,42
ZALANDO SE CV 0.05 20-25 06/08A	EUR	4.400.000	4.085.840,00	1,99
<b>Autriche/Austria</b>			<b>4.133.602,00</b>	<b>2,01</b>
AMS AGA 0.00 18-25 05/03U	EUR	4.400.000	4.133.602,00	2,01
<b>Belgique/Belgium</b>			<b>16.283.155,50</b>	<b>7,92</b>
GROUPE BRUXELLES CV 2.125 22-25 29/11A	EUR	4.500.000	4.379.017,50	2,13
SAGERPAR SA CV 0 21-26 01/04U1-26 01/04U	EUR	5.800.000	5.335.478,00	2,59
UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U	EUR	7.000.000	6.568.660,00	3,19
<b>Bermudes/Bermuda</b>			<b>1.728.411,71</b>	<b>0,84</b>
BW OFFSHORE CV 2.50 19-24 12/11A	USD	2.000.000	1.728.411,71	0,84
<b>Espagne/Spain</b>			<b>2.713.775,00</b>	<b>1,32</b>
AUDAX RENOVABLES CV 2.75 20-25 30/11S	EUR	200.000	150.881,00	0,07
CRITERIA CAIXA SAU CV 0 21-25 22/06U	EUR	2.700.000	2.562.894,00	1,25
<b>États-Unis/United States of America</b>			<b>5.024.025,00</b>	<b>2,44</b>
JPMORGAN CHASE BANK CV 0 21-24 18/02U	EUR	4.500.000	5.024.025,00	2,44
<b>France</b>			<b>45.964.013,45</b>	<b>22,35</b>
AIR FRANCE KLM CV 0.125 19-26 25/03A	EUR	47.000	833.057,07	0,41
ATOS SE CV 0 19-24 06/11U11U	EUR	5.200.000	4.192.734,00	2,04
CARREFOUR SA CV 0.00 18-24 27/03U	USD	9.200.000	8.195.841,22	3,99
CLARIANE 0.875 20-27 06/03A	EUR	31.120	1.211.541,61	0,59
GENFIT CV DY CV 3.50 17-25 16/10S	EUR	80.000	2.118.152,89	1,03
KORIAN SA CV FL.R 21-99 31/12S	EUR	36.000	896.359,50	0,44
NEOEN SPA 2.00 20-25 02/06S	EUR	56.000	2.566.140,27	1,25
NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	EUR	17.000	1.081.193,14	0,53
ORPAR CV 0.00 17-24 20/06U	EUR	1.000.000	1.002.865,00	0,49
SELENA SARL CV 0.00 20-25 25/06U	EUR	101	9.533.238,50	4,64
UBISOFT ENTERTA CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	8.889	984.776,75	0,48
UBISOFT ENTERTAINMENT 2.875 23-31 05/12S	EUR	1.400.000	1.301.447,00	0,63
VOLTALIA SA CV 21-25 13/01A	EUR	85.000	2.495.890,75	1,21
WORLDLINE SA CV 0.00 19-26 30/07U	EUR	106.236	9.550.775,75	4,64
<b>Italie/Italy</b>			<b>4.839.824,00</b>	<b>2,35</b>
NEXI SPA CV 1.75 20-27 24/04S	EUR	2.300.000	2.142.565,00	1,04
PIRELLI AND C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	EUR	1.700.000	1.682.439,00	0,82
SNAM CV 3.25 23-28 29/09S	EUR	1.000.000	1.014.820,00	0,49
<b>Jersey</b>			<b>1.129.865,56</b>	<b>0,55</b>
PHP FINANCE JERS CV 2.875 19-25 15/07S	GBP	1.000.000	1.129.865,56	0,55
<b>Pays-Bas/Netherlands</b>			<b>10.471.081,39</b>	<b>5,09</b>
AMERICA MOVIL BV CV 0 21-24 02/03A02/03U	EUR	7.000.000	7.029.260,00	3,42
QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	USD	4.200.000	3.441.821,39	1,67
<b>Royaume-Uni/United Kingdom</b>			<b>4.128.390,50</b>	<b>2,01</b>
BARCLAYS BANK PLC CV 0.00 22-25 24/01A	EUR	500.000	491.777,50	0,24
CAPITAL AND COUNTIES CV 2.0 20-26 30/03S	GBP	3.400.000	3.636.613,00	1,77

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

# HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven

## (lancé le/launched on 20/10/2023)

### Portefeuille-titres au 31/12/23/Securities portfolio as at 31/12/23

Description <i>Denomination</i>	Devise <i>Currency</i>	Quantité/ Nominal Quantity/ Notional	Valeur d'évaluation (en EUR) <i>Market value (in EUR)</i>	% actifs nets <i>% of net assets</i>
<b>Singapour/Singapore</b>				
SGX TREASURY I PTE CV 0 21-24 01/03U/03U	EUR	4.800.000	4.758.744,00	2,31
<b>Suisse/Switzerland</b>				
CEMBRA MONEY BANK SA CV 0 19-26 09/07U	CHF	2.000.000	2.023.771,11	0,98
SWISS PRIME SITE AG CV 0.325 18-25 16/01A	CHF	4.545.000	4.809.575,02	2,34
<b>Total du portefeuille-titres/Total securities portfolio</b>			<b>179.757.161,95</b>	<b>87,41</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 2023, les positions ouvertes sur contrats d'options sont les suivantes :

/

As at December 31, 2023, the following options contracts were outstanding:

#### HELIUM FUND - Helium Fund

Quantité Quantity	Description Denomination	Devise Currency	Engagement (en EUR) (en valeur absolue) Commitment (in EUR) (in absolute value)	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)
<b>Options émises/Options issued</b>					
<b>Options listées/Listed options</b>					
<b>Options sur actions/Options on equities</b>					
120,00	DEUTSCHE POST DEC 50.000 20.12.24 CALL	EUR	185.161,44	-22.320,00	-22.320,00
570,00	EDENRED JUN 60.000 21.06.24 CALL	EUR	919.622,04	-79.230,00	-9.120,00
32.700,00	KPN FEB 3.100 16.02.24 CALL	EUR	6.199.082,88	-228.900,00	-71.596,00
1.080,00	PUMA SE DEC 92.000 20.12.24 CALL	EUR	300.088,80	-37.800,00	70.490,00
585,00	PUMA SE JUN 88.000 21.06.24 CALL	EUR	50.182,47	-4.095,00	17.505,00
130,00	SIEMENS JAN 148.00 19.01.24 CALL	EUR	1.310.400,00	-291.850,00	-287.770,00
100,00	SIEMENS JAN 150.00 19.01.24 CALL	EUR	1.619.337,60	-204.800,00	-198.100,00
				<b>-868.995,00</b>	<b>-500.911,00</b>

#### HELIUM FUND - Helium Performance

Quantité Quantity	Description Denomination	Devise Currency	Engagement (en EUR) (en valeur absolue) Commitment (in EUR) (in absolute value)	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)
<b>Options émises/Options issued</b>					
<b>Options listées/Listed options</b>					
<b>Options sur actions/Options on equities</b>					
250,00	DEUTSCHE POST DEC 50.000 20.12.24 CALL	EUR	385.753,00	-46.500,00	-25.000,00
350,00	DEUTSCHE POST DEC 52.000 20.12.24 CALL	EUR	430.159,45	-47.950,00	-14.000,00
1.203,00	EDENRED JUN 60.000 21.06.24 CALL	EUR	1.940.886,52	-167.217,00	-19.248,00
35.800,00	KPN FEB 3.100 16.02.24 CALL	EUR	6.786.763,52	-250.600,00	154.364,00
1.050,00	PUMA SE DEC 92.000 20.12.24 CALL	EUR	291.753,00	-36.750,00	177.790,00
570,00	PUMA SE JUN 88.000 21.06.24 CALL	EUR	48.895,74	-3.990,00	40.130,00
120,00	SIEMENS JAN 148.00 19.01.24 CALL	EUR	1.209.600,00	-269.400,00	-261.240,00
100,00	SIEMENS JAN 150.00 19.01.24 CALL	EUR	1.619.337,60	-204.800,00	-191.400,00
				<b>-1.027.207,00</b>	<b>-138.604,00</b>

# 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 Quantity	Description Denomination	Devise Currency	Engagement (en valeur absolue) Commitment (in EUR) (in absolute value)	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)
<b>Options émises/Options issued</b>					
<b>Options listées/Listed options</b>					
<b>Options sur actions/Options on equities</b>					
230,00	DEUTSCHE POST DEC 50.000 20.12.24 CALL	EUR	354.892,76	-42.780,00	-23.000,00
300,00	DEUTSCHE POST DEC 52.000 20.12.24 CALL	EUR	368.708,10	-41.100,00	-12.000,00
785,00	EDENRED JUN 60.000 21.06.24 CALL	EUR	1.266.497,02	-109.115,00	-12.560,00
21.100,00	KPN FEB 3.100 16.02.24 CALL	EUR	4.000.019,84	-147.700,00	91.236,00
620,00	PUMA SE DEC 92.000 20.12.24 CALL	EUR	172.273,20	-21.700,00	103.150,00
345,00	PUMA SE JUN 88.000 21.06.24 CALL	EUR	29.594,79	-2.415,00	24.285,00
90,00	SIEMENS JAN 148.00 19.01.24 CALL	EUR	907.200,00	-202.050,00	-195.930,00
50,00	SIEMENS JAN 150.00 19.01.24 CALL	EUR	809.668,80	-102.400,00	-95.700,00
				<b>-669.260,00</b>	<b>-120.519,00</b>

#### HELIUM FUND - Helium Invest

Quantité Quantity	Description Denomination	Devise Currency	Engagement (en valeur absolue) Commitment (in EUR) (in absolute value)	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)
<b>Options émises/Options issued</b>					
<b>Options listées/Listed options</b>					
<b>Options sur actions/Options on equities</b>					
400,00	DEUTSCHE POST DEC 50.000 20.12.24 CALL	EUR	617.204,80	-74.400,00	-40.000,00
550,00	DEUTSCHE POST DEC 52.000 20.12.24 CALL	EUR	675.964,85	-75.350,00	-22.000,00
2.728,00	EDENRED JUN 60.000 21.06.24 CALL	EUR	4.401.278,82	-379.192,00	-77.748,00
1.000,00	KLEPIERRE JUN 28.000 20.06.25 CALL	EUR	793.138,10	-148.000,00	-48.000,00
11.600,00	KPN FEB 3.100 16.02.24 CALL	EUR	2.199.063,04	-81.200,00	47.454,00
300,00	LEG IMMOBILIEN DEC 100.000 20.12.24 CALL	EUR	644.871,60	-100.500,00	-4.500,00
1.200,00	PUMA SE JUN 92.000 21.06.24 CALL	EUR	60.552,00	-4.800,00	264.700,00
170,00	REMY COINTREAU MAR 140.00 15.03.24 CALL	EUR	163.363,20	-9.350,00	-850,00
160,00	SIEMENS JAN 148.00 19.01.24 CALL	EUR	1.612.800,00	-359.200,00	-348.320,00
400,00	SIEMENS JAN 150.00 19.01.24 CALL	EUR	6.477.350,40	-819.200,00	-765.600,00
				<b>-2.051.192,00</b>	<b>-994.864,00</b>

# HELIUM FUND

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

### Options

HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven/HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven (lancé le/launched on 20/10/2023)

Quantité Quantity	Description Denomination	Devise Currency	Engagement (en EUR) (en valeur absolue) Commitment (in EUR) (in absolute value)	Valeur d'évaluation (en EUR) Market value (in EUR)	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)
<b>Options émises/Options issued</b>					
<b>Options listées/Listed options</b>					
<b>Options sur actions/Options on equities</b>					
300,00	DEUTSCHE POST DEC 52.000 20.12.24 CALL	EUR	368.708,10	-41.100,00	-12.000,00
1.124,00	EDENRED JUN 60.000 21.06.24 CALL	EUR	1.813.430,13	-156.236,00	-30.384,00
8.800,00	KPN FEB 3.100 16.02.24 CALL	EUR	1.668.254,72	-61.600,00	37.716,00
70,00	REMY COINTREAU MAR 140.00 15.03.24 CALL	EUR	67.267,20	-3.850,00	-350,00
350,00	SIEMENS JAN 150.00 19.01.24 CALL	EUR	5.667.681,60	-716.800,00	-669.900,00
				<b>-979.586,00</b>	<b>-674.918,00</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 2023, les contrats de change à terme ouverts sont les suivants :

/

As at December 31, 2023, the following forward foreign exchange contracts were outstanding:

#### HELIUM FUND - Helium Fund

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sold	Quantité vendue Quantity sold	Échéance Maturity date	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Counterparty
EUR	220.000,00	USD	233.212,56	06/02/24	9.196,48	JP Morgan AG
USD	233.421,03	EUR	220.000,00	06/02/24	-8.994,83	JP Morgan AG
EUR	19.183,66	USD	21.000,00	06/03/24	221,06	JP Morgan AG
EUR	93.614,34	USD	103.000,00	06/03/24	606,13	JP Morgan AG
EUR	88.317,02	USD	97.000,00	06/03/24	727,15	JP Morgan AG
EUR	280.942,31	USD	310.000,00	06/03/24	1.012,65	JP Morgan AG
EUR	36.931,96	USD	40.000,00	06/03/24	813,71	JP Morgan AG
EUR	341.706,43	USD	370.000,00	06/03/24	7.612,80	JP Morgan AG
EUR	65.620,09	USD	72.000,00	06/03/24	605,08	JP Morgan AG
USD	410.000,00	EUR	373.900,73	06/03/24	-3.667,80	JP Morgan AG
USD	130.000,00	EUR	118.748,91	06/03/24	-1.357,98	JP Morgan AG
USD	144.000,00	EUR	131.578,07	06/03/24	-1.545,04	JP Morgan AG
USD	257.000,00	EUR	234.509,49	06/03/24	-2.436,65	JP Morgan AG
USD	217.000,00	EUR	197.087,39	06/03/24	-1.134,84	JP Morgan AG
USD	110.000,00	EUR	99.409,53	06/03/24	-78,74	JP Morgan AG
USD	94.000,00	EUR	85.020,12	06/03/24	-137,45	JP Morgan AG
USD	29.000,00	EUR	26.393,56	06/03/24	-206,35	JP Morgan AG
USD	199.000,00	EUR	180.960,53	06/03/24	-1.262,11	JP Morgan AG
AUD	3.217.324,13	EUR	1.988.000,00	08/01/24	-717,46	JP Morgan AG
CAD	561.758,36	EUR	384.000,00	08/01/24	1.612,39	JP Morgan AG
EUR	2.137.000,00	USD	2.354.261,52	08/01/24	6.262,37	JP Morgan AG
EUR	1.718.000,00	GBP	1.480.240,31	08/01/24	10.140,32	JP Morgan AG
EUR	37.140.000,00	USD	40.245.475,96	08/01/24	715.745,25	JP Morgan AG
EUR	5.502.000,00	CHF	5.183.098,03	08/01/24	-75.203,30	JP Morgan AG
EUR	141.000,00	DKK	1.051.134,68	08/01/24	-15,02	JP Morgan AG
EUR	9.282.000,00	SEK	105.003.545,77	08/01/24	-150.234,39	JP Morgan AG
EUR	16.481.000,00	GBP	14.307.589,55	08/01/24	-26.719,39	JP Morgan AG
EUR	37.417.000,00	USD	41.149.424,00	08/01/24	174.497,15	JP Morgan AG
EUR	45.448.000,00	NOK	533.500.373,97	08/01/24	-2.104.000,69	JP Morgan AG
EUR	38.211.000,00	NOK	432.312.953,01	08/01/24	-321.851,12	JP Morgan AG
EUR	7.254.000,00	SEK	80.693.552,58	08/01/24	5.477,16	JP Morgan AG
EUR	87.000,00	CAD	127.578,49	08/01/24	-574,83	JP Morgan AG
EUR	125.000,00	DKK	931.595,01	08/01/24	21,83	JP Morgan AG
EUR	3.785.000,00	CHF	3.567.726,24	08/01/24	-54.003,21	JP Morgan AG
EUR	14.160.000,00	GBP	12.152.022,79	08/01/24	139.348,73	JP Morgan AG
EUR	211.000,00	USD	233.692,23	08/01/24	-504,73	JP Morgan AG
EUR	2.418.000,00	GBP	2.103.496,79	08/01/24	-8.960,10	JP Morgan AG
EUR	2.375.000,00	SEK	26.240.727,10	08/01/24	17.853,56	JP Morgan AG
NOK	5.618.175,36	EUR	477.000,00	08/01/24	23.758,02	JP Morgan AG
NOK	2.466.763,19	EUR	214.000,00	08/01/24	5.867,02	JP Morgan AG
NOK	25.289.257,07	EUR	2.243.000,00	08/01/24	11.076,73	JP Morgan AG
SEK	59.335.675,63	EUR	5.284.000,00	08/01/24	45.992,10	JP Morgan AG
EUR	399.000,00	JPY	63.162.206,00	09/01/24	-6.911,97	JP Morgan AG
EUR	13.595.000,00	JPY	2.154.196.268,00	09/01/24	-248.932,97	JP Morgan AG
EUR	18.610.000,00	JPY	2.905.113.305,00	09/01/24	-59.928,61	JP Morgan AG
EUR	144.000,00	JPY	22.519.833,00	09/01/24	-725,18	JP Morgan AG
CHF	34.319,63	EUR	36.270,95	10/01/24	663,29 *	Morgan Stanley Europe SE
CHF	34.319,63	EUR	36.260,21	10/01/24	674,03	Morgan Stanley Europe SE
CHF	706.448,37	EUR	749.713,51	10/01/24	10.554,93 *	Morgan Stanley Europe SE
EUR	36.270,95	CHF	34.319,63	10/01/24	-662,94	Morgan Stanley Europe SE
EUR	13.894.924,57	USD	15.192.648,00	10/01/24	145.880,05	Morgan Stanley Europe SE
EUR	36.260,21	CHF	34.319,63	10/01/24	-673,67 *	Morgan Stanley Europe SE
EUR	749.713,51	CHF	706.448,37	10/01/24	-10.549,28	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 Fund

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sold	Quantité vendue Quantity sold	Échéance Maturity date	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Counterparty
USD	15.192.648,00	EUR	13.894.924,57	10/01/24	-145.834,19 *	Morgan Stanley Europe SE
					<b>-1.901.604,85</b>	

#### HELIUM FUND - Helium Performance

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sold	Quantité vendue Quantity sold	Échéance Maturity date	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Counterparty
EUR	333.517,10	USD	360.259,57	10/01/24	7.490,60 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	520.000,00	USD	551.292,30	06/02/24	21.680,45	JP Morgan AG
USD	551.696,34	EUR	520.000,00	06/02/24	-21.284,10	JP Morgan AG
AUD	63.763,09	EUR	39.000,00	08/01/24	385,30	JP Morgan AG
AUD	3.594.404,88	EUR	2.221.000,00	08/01/24	-801,54	JP Morgan AG
CAD	621.737,77	EUR	425.000,00	08/01/24	1.784,54	JP Morgan AG
CAD	55.723,94	EUR	38.000,00	08/01/24	251,04	JP Morgan AG
DKK	7.661.437,38	EUR	1.028.000,00	08/01/24	-179,59	JP Morgan AG
EUR	40.380.000,00	SEK	456.802.755,70	08/01/24	-653.573,00	JP Morgan AG
EUR	69.466.000,00	USD	75.274.427,38	08/01/24	1.338.717,28	JP Morgan AG
EUR	87.460,00	HKD	740.707,45	08/01/24	1.598,79	JP Morgan AG
EUR	122.530.000,00	NOK	1.438.342.739,46	08/01/24	-5.672.487,34	JP Morgan AG
EUR	106.000,00	USD	114.895,87	08/01/24	2.013,23	JP Morgan AG
EUR	10.814.000,00	CHF	10.193.234,00	08/01/24	-154.290,55	JP Morgan AG
EUR	4.201.000,00	GBP	3.619.609,75	08/01/24	24.796,00	JP Morgan AG
EUR	5.583.000,00	USD	6.150.604,63	08/01/24	16.360,67	JP Morgan AG
EUR	177.000,00	SEK	1.968.949,38	08/01/24	133,64	JP Morgan AG
EUR	1.829.000,00	GBP	1.587.803,00	08/01/24	-2.965,21	JP Morgan AG
EUR	33.898.000,00	GBP	29.091.050,04	08/01/24	333.590,62	JP Morgan AG
EUR	3.933.000,00	USD	4.355.978,81	08/01/24	-9.407,95	JP Morgan AG
GBP	422.787,20	EUR	486.000,00	08/01/24	1.800,57	JP Morgan AG
NOK	14.652.012,88	EUR	1.244.000,00	08/01/24	61.960,12	JP Morgan AG
NOK	10.097.591,38	EUR	876.000,00	08/01/24	24.016,39	JP Morgan AG
NOK	11.234.638,25	EUR	993.000,00	08/01/24	8.363,41	JP Morgan AG
SEK	75.719.239,35	EUR	6.743.000,00	08/01/24	58.691,28	JP Morgan AG
USD	6.905.343,44	EUR	6.279.000,00	08/01/24	-29.275,78	JP Morgan AG
EUR	3.819.000,00	JPY	604.552.550,00	09/01/24	-66.157,43	JP Morgan AG
EUR	18.965.000,00	JPY	2.948.294.538,00	09/01/24	17.498,48	JP Morgan AG
EUR	6.658.000,00	JPY	1.039.346.823,00	09/01/24	-21.440,34	JP Morgan AG
EUR	40.038.000,00	JPY	6.344.222.891,00	09/01/24	-733.120,89	JP Morgan AG
EUR	51.000,00	JPY	7.975.774,00	09/01/24	-256,83	JP Morgan AG
JPY	116.380,00	EUR	732,91	10/01/24	15,10 *	JP Morgan AG
EUR	59.392,11	GBP	51.003,00	10/01/24	550,45	Morgan Stanley Europe SE
EUR	9.832.720,85	USD	10.653.641,93	10/01/24	191.414,27	Morgan Stanley Europe SE
EUR	2.980.788,56	USD	3.229.650,72	10/01/24	58.027,22	Morgan Stanley Europe SE
EUR	11.634.664,91	USD	12.606.027,96	10/01/24	226.492,85	Morgan Stanley Europe SE
GBP	51.003,00	EUR	59.392,11	10/01/24	-550,45 *	Morgan Stanley Europe SE
USD	360.259,57	EUR	333.517,10	10/01/24	-7.490,60	Morgan Stanley Europe SE
USD	12.606.027,96	EUR	11.634.664,91	10/01/24	-226.492,85 *	Morgan Stanley Europe SE
USD	10.653.641,93	EUR	9.832.720,85	10/01/24	-191.414,27 *	Morgan Stanley Europe SE
USD	3.229.650,72	EUR	2.980.788,56	10/01/24	-58.027,22 *	Morgan Stanley Europe SE
					<b>-5.451.583,64</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

#### HELIUM FUND - Helium Selection

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sold	Quantité vendue Quantity sold	Échéance Maturity date	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Counterparty
EUR	310.000,00	USD	328.658,22	06/02/24	12.921,99	JP Morgan AG
USD	328.908,54	EUR	310.000,00	06/02/24	-12.677,17	JP Morgan AG
AUD	2.345.021,46	EUR	1.449.000,00	08/01/24	-522,94	JP Morgan AG
CAD	443.262,46	EUR	303.000,00	08/01/24	1.272,28	JP Morgan AG
CAD	211.164,39	EUR	144.000,00	08/01/24	951,30	JP Morgan AG
EUR	21.498.000,00	GBP	18.449.448,16	08/01/24	211.562,07	JP Morgan AG
EUR	46.500.000,00	USD	50.388.116,10	08/01/24	896.126,92	JP Morgan AG
EUR	98.305.000,00	NOK	1.153.972.765,87	08/01/24	-4.550.998,67	JP Morgan AG
EUR	3.099.000,00	USD	3.414.064,79	08/01/24	9.081,44	JP Morgan AG
EUR	1.173.000,00	GBP	1.018.312,15	08/01/24	-1.901,69	JP Morgan AG
EUR	3.007.000,00	SEK	33.449.891,45	08/01/24	2.270,45	JP Morgan AG
EUR	388.000,00	NOK	4.389.768,02	08/01/24	-3.268,12	JP Morgan AG
EUR	2.655.000,00	GBP	2.287.565,79	08/01/24	15.670,88	JP Morgan AG
EUR	3.712.000,00	SEK	41.992.368,23	08/01/24	-60.080,81	JP Morgan AG
EUR	3.104.000,00	USD	3.437.823,09	08/01/24	-7.424,94	JP Morgan AG
EUR	5.673.000,00	CHF	5.347.347,68	08/01/24	-80.940,62	JP Morgan AG
GBP	209.653,73	EUR	241.000,00	08/01/24	892,87	JP Morgan AG
HKD	3.987.252,09	EUR	470.800,00	08/01/24	-8.605,30	JP Morgan AG
NOK	12.166.824,20	EUR	1.033.000,00	08/01/24	51.450,81	JP Morgan AG
NOK	7.204.331,75	EUR	625.000,00	08/01/24	17.134,98	JP Morgan AG
SEK	82.086.258,29	EUR	7.310.000,00	08/01/24	63.626,47	JP Morgan AG
USD	4.867.503,00	EUR	4.426.000,00	08/01/24	-20.636,00	JP Morgan AG
EUR	11.741.000,00	JPY	1.825.253.159,00	09/01/24	10.833,10	JP Morgan AG
EUR	79.519.000,00	JPY	12.587.958.689,00	09/01/24	-1.377.526,39	JP Morgan AG
EUR	4.282.000,00	JPY	668.441.438,00	09/01/24	-13.789,06	JP Morgan AG
EUR	34.000,00	JPY	5.317.182,00	09/01/24	-171,22	JP Morgan AG
JPY	8.475.284.724,00	EUR	53.487.000,00	09/01/24	980.199,55	JP Morgan AG
JPY	556.193.796,00	EUR	3.526.889,99	10/01/24	47.948,91 *	JP Morgan AG
CHF	1.475.700,95	EUR	1.566.077,56	10/01/24	22.048,22 *	Morgan Stanley Europe SE
CHF	34.319,63	EUR	36.260,21	10/01/24	674,03 *	Morgan Stanley Europe SE
EUR	1.566.077,56	CHF	1.475.700,95	10/01/24	-22.036,42	Morgan Stanley Europe SE
EUR	36.260,21	CHF	34.319,63	10/01/24	-673,67	Morgan Stanley Europe SE
EUR	12.017.374,19	USD	13.020.689,14	10/01/24	233.943,07	Morgan Stanley Europe SE
JPY	12.175.835.973,00	EUR	76.678.240,60	10/01/24	1.579.827,74 *	Morgan Stanley Europe SE
USD	13.020.689,14	EUR	12.017.374,19	10/01/24	-233.869,97 *	Morgan Stanley Europe SE
					<b>-2.236.685,91</b>	

#### HELIUM FUND - Helium Alpha

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sold	Quantité vendue Quantity sold	Échéance Maturity date	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Counterparty
EUR	519.000,00	USD	578.027,27	28/02/24	-3.110,07	JP Morgan AG
EUR	2.007.000,00	SEK	22.141.615,37	28/02/24	18.083,34	JP Morgan AG
EUR	32.000,00	GBP	27.840,27	28/02/24	-65,77	JP Morgan AG
EUR	1.648.000,00	CHF	1.538.127,35	28/02/24	-12.182,08	JP Morgan AG
EUR	247.000,00	NOK	2.767.675,14	28/02/24	515,53	JP Morgan AG
EUR	1.452.000,00	DKK	10.817.743,83	28/02/24	-63,13	JP Morgan AG
EUR	1.023,79	USD	1.109,26	10/01/24	19,94	Morgan Stanley Europe SE
USD	1.109,26	EUR	1.023,79	10/01/24	-19,93 *	Morgan Stanley Europe SE
					<b>3.177,83</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

#### HELIUM FUND - Helium Invest

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sold	Quantité vendue Quantity sold	Échéance Maturity date	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Counterparty
CAD	92.384,42	EUR	63.000,00	08/01/24	416,19	JP Morgan AG
DKK	633.484,61	EUR	85.000,00	08/01/24	-14,85	JP Morgan AG
EUR	2.416.000,00	SEK	27.331.239,67	08/01/24	-39.104,32	JP Morgan AG
EUR	2.584.000,00	NOK	30.332.797,18	08/01/24	-119.625,45	JP Morgan AG
EUR	7.246.000,00	CHF	6.830.051,34	08/01/24	-103.383,68	JP Morgan AG
EUR	179.000,00	USD	196.856,00	08/01/24	834,44	JP Morgan AG
EUR	7.163.000,00	USD	7.761.937,11	08/01/24	138.042,09	JP Morgan AG
EUR	130.000,00	SEK	1.446.121,01	08/01/24	98,16	JP Morgan AG
EUR	6.770.000,00	GBP	5.809.971,35	08/01/24	66.623,65	JP Morgan AG
EUR	198.000,00	AUD	323.720,30	08/01/24	-1.956,20	JP Morgan AG
EUR	1.856.000,00	GBP	1.599.142,04	08/01/24	10.954,86	JP Morgan AG
EUR	206.000,00	GBP	178.834,02	08/01/24	-333,98	JP Morgan AG
NOK	1.979.921,14	EUR	175.000,00	08/01/24	1.473,91	JP Morgan AG
SEK	92.080.344,46	EUR	8.200.000,00	08/01/24	71.373,05	JP Morgan AG
USD	212.621,65	EUR	193.000,00	08/01/24	-565,45	JP Morgan AG
EUR	5.027.000,00	JPY	784.739.633,00	09/01/24	-16.188,13	JP Morgan AG
EUR	39.000,00	JPY	6.099.121,00	09/01/24	-196,40	JP Morgan AG
EUR	7.640.000,00	JPY	1.187.712.642,00	09/01/24	7.049,22	JP Morgan AG
EUR	10.738.140,18	USD	11.634.653,54	10/01/24	209.040,14	Morgan Stanley Europe SE
USD	11.634.653,54	EUR	10.738.140,18	10/01/24	-208.974,82 *	Morgan Stanley Europe SE
					<b>15.562,43</b>	

#### HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven/HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven (lancé le/launched on 20/10/2023)

Devise achetée Currency purchased	Quantité achetée Quantity purchased	Devise vendue Currency sold	Quantité vendue Quantity sold	Échéance Maturity date	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Counterparty
AUD	673.242,88	EUR	416.000,00	08/01/24	-150,13	JP Morgan AG
EUR	1.385.000,00	SEK	15.488.992,80	08/01/24	-6.341,81	JP Morgan AG
EUR	10.731.000,00	GBP	9.209.276,59	08/01/24	105.603,90	JP Morgan AG
EUR	32.000,00	USD	34.685,55	08/01/24	607,77	JP Morgan AG
EUR	1.266.000,00	GBP	1.090.794,08	08/01/24	7.472,45	JP Morgan AG
EUR	6.674.000,00	CHF	6.290.886,37	08/01/24	-95.222,56	JP Morgan AG
EUR	279.000,00	NOK	3.275.096,91	08/01/24	-12.916,22	JP Morgan AG
EUR	21.429.000,00	USD	23.220.794,41	08/01/24	412.969,98	JP Morgan AG
EUR	765.000,00	USD	847.272,77	08/01/24	-1.829,93	JP Morgan AG
GBP	2.407.314,23	EUR	2.773.000,00	08/01/24	4.494,78	JP Morgan AG
GBP	121.790,55	EUR	140.000,00	08/01/24	518,68	JP Morgan AG
SEK	15.372.925,80	EUR	1.369.000,00	08/01/24	11.915,82	JP Morgan AG
USD	3.431.226,55	EUR	3.120.000,00	08/01/24	-14.546,98	JP Morgan AG
USD	3.517.621,45	EUR	3.193.000,00	08/01/24	-9.354,73	JP Morgan AG
EUR	121.000,00	JPY	19.173.059,00	09/01/24	-2.215,58	JP Morgan AG
EUR	243.000,00	JPY	37.550.805,00	09/01/24	1.674,88	JP Morgan AG
EUR	13.146.000,00	JPY	2.052.155.804,00	09/01/24	-42.333,24	JP Morgan AG
EUR	394.000,00	JPY	62.370.700,00	09/01/24	-6.825,35	JP Morgan AG
					<b>353.521,73</b>	

The contracts that are followed by \* relate specifically to foreign exchange risk hedging of shares

# 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 2023, les contrats futures ouverts sont les suivants :

/

As at December 31, 2023, the following future contracts were outstanding:

#### HELIUM FUND - Helium Fund

Quantité Achat/ (Vente) Quantity Buy/(Sell)	Dénomination Denomination	Devise Currency	Engagement (en EUR) (en valeur absolue) Commitment (in EUR) (in absolute value)	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Broker
<b>Futures sur indices/Futures on index</b>					
-2,00	DJ.STOXX 600 AUTO 03/24	EUR	62.785,00	1.960,00	Morgan Stanley Bank AG
3.135,00	DJ ESTOXX50D 12/25	EUR	44.918.280,00	1.667.010,00	Morgan Stanley Bank AG
305,00	DJ ESTOXX50D 12/26	EUR	4.370.040,00	32.350,00	Morgan Stanley Bank AG
-320,00	DJ EURO STOXX 50 03/24	EUR	14.469.280,00	128.305,00	Morgan Stanley Bank AG
-36,00	DJ STX 600 MED (EUX) 03/24	EUR	731.682,00	1.800,00	Morgan Stanley Bank AG
-69,00	EURO STOXX BANK IDX 03/24	EUR	408.411,00	970,00	Morgan Stanley Bank AG
-1,00	NASDAQ 100 E-MINI 03/24	USD	304.638,21	-2.539,27	Morgan Stanley Bank AG
-147,00	STOXX EUR 600 03/24	EUR	3.520.797,00	23,00	Morgan Stanley Bank AG
-4,00	YEN DENOM NIKKEI 03/24	JPY	429.761,86	-7.528,89	Morgan Stanley Bank AG
<b>Futures sur obligations/Futures on bonds</b>					
-476,00	EURO SCHATZ 03/24	EUR	48.225.940,00	-133.900,00	Morgan Stanley Bank AG
<b>Autres futures/Other futures</b>					
42,00	BNP PARIBAS B2NP 12/24	EUR	2.628.780,00	49.875,00	Morgan Stanley Bank AG
350,00	BNP PARIBAS B2NP 12/25	EUR	21.906.500,00	137.104,00	Morgan Stanley Bank AG
56,00	BNP PARIBAS B2NP 12/26	EUR	3.505.040,00	18.880,00	Morgan Stanley Bank AG
-153,00	TOTALENERGIES SE 12/27	EUR	9.424.800,00	-12.033,00	Morgan Stanley Bank AG
153,00	TOTALENERGIES SE 12/28	EUR	9.424.800,00	-	Morgan Stanley Bank AG
785,00	TOTAL SA (DVD) 12/24	EUR	49.193.187,43	162.461,83	Morgan Stanley Bank AG
				<b>2.044.737,67</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 Performance

Quantité Achat/ (Vente) Quantity Buy/(Sell)	Dénomination Denomination	Devise Currency	Engagement (en EUR) (en valeur absolue) Commitment (in EUR) (in absolute value)	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Broker
<b>Futures sur indices/Futures on index</b>					
-3,00	DJ.STOXX 600 AUTO 03/24	EUR	94.177,50	2.460,00	Morgan Stanley Bank AG
5.220,00	DJ ESTOXX50D 12/25	EUR	74.792.160,00	5.753.890,00	Morgan Stanley Bank AG
510,00	DJ ESTOXX50D 12/26	EUR	7.307.280,00	74.700,00	Morgan Stanley Bank AG
-372,00	DJ EURO STOXX 50 03/24	EUR	16.820.538,00	132.830,00	Morgan Stanley Bank AG
-8,00	DJ STOXX 600 FOOD 03/24	EUR	289.264,00	-580,00	Morgan Stanley Bank AG
-81,00	DJ STX 600 MED (EUX) 03/24	EUR	1.646.284,50	13.060,00	Morgan Stanley Bank AG
-157,00	EURO STOXX BANK IDX 03/24	EUR	929.283,00	2.125,00	Morgan Stanley Bank AG
-1,00	NASDAQ 100 E-MINI 03/24	USD	304.638,21	511,47	Morgan Stanley Bank AG
-379,00	STOXX EUR 600 03/24	EUR	9.077.429,00	-31.388,00	Morgan Stanley Bank AG
-7,00	YEN DENOM NIKKEI 03/24	JPY	752.083,25	-15.956,74	Morgan Stanley Bank AG
<b>Futures sur obligations/Futures on bonds</b>					
-544,00	EURO SCHATZ 03/24	EUR	55.115.360,00	-256.240,00	Morgan Stanley Bank AG
<b>Autres futures/Other futures</b>					
103,00	BNP PARIBAS B2NP 12/24	EUR	6.446.770,00	235.870,00	Morgan Stanley Bank AG
649,00	BNP PARIBAS B2NP 12/25	EUR	40.620.910,00	498.370,00	Morgan Stanley Bank AG
120,00	BNP PARIBAS B2NP 12/26	EUR	7.510.800,00	51.240,00	Morgan Stanley Bank AG
-339,00	TOTALENERGIES SE 12/27	EUR	20.882.400,00	-44.409,00	Morgan Stanley Bank AG
339,00	TOTALENERGIES SE 12/28	EUR	20.882.400,00	-	Morgan Stanley Bank AG
1.725,00	TOTAL SA (DVD) 12/24	EUR	108.099.679,38	612.447,86	Morgan Stanley Bank AG
				<b>7.028.930,59</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 Achat/ (Vente) Quantity Buy/(Sell)	Dénomination Denomination	Devise Currency	Engagement (en EUR) (en valeur absolue) Commitment (in EUR) (in absolute value)	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Broker
<b>Futures sur indices/Futures on index</b>					
-4,00	DJ.STOXX 600 AUTO 03/24	EUR	125.570,00	3.440,00	Morgan Stanley Bank AG
6.720,00	DJ ESTOXX50D 12/25	EUR	101.875.200,00	7.091.400,00	Morgan Stanley Bank AG
665,00	DJ ESTOXX50D 12/26	EUR	9.556.050,00	68.990,00	Morgan Stanley Bank AG
-478,00	DJ EURO STOXX 50 03/24	EUR	21.613.487,00	168.390,00	Morgan Stanley Bank AG
-10,00	DJ STOXX 600 FOOD 03/24	EUR	361.580,00	-790,00	Morgan Stanley Bank AG
-105,00	DJ STX 600 MED (EUX) 03/24	EUR	2.134.072,50	16.070,00	Morgan Stanley Bank AG
-209,00	EURO STOXX BANK IDX 03/24	EUR	1.237.071,00	3.412,50	Morgan Stanley Bank AG
-2,00	NASDAQ 100 E-MINI 03/24	USD	609.276,42	-2.136,42	Morgan Stanley Bank AG
-480,00	STOXX EUR 600 03/24	EUR	11.496.480,00	-34.653,00	Morgan Stanley Bank AG
-10,00	YEN DENOM NIKKEI 03/24	JPY	1.068.010,07	-22.795,34	Morgan Stanley Bank AG
<b>Futures sur obligations/Futures on bonds</b>					
-326,00	EURO SCHATZ 03/24	EUR	34.733.670,00	-153.615,00	Morgan Stanley Bank AG
<b>Autres futures/Other futures</b>					
55,00	BNP PARIBAS B2NP 12/24	EUR	254.650,00	125.950,00	Morgan Stanley Bank AG
726,00	BNP PARIBAS B2NP 12/25	EUR	3.223.440,00	556.740,00	Morgan Stanley Bank AG
145,00	BNP PARIBAS B2NP 12/26	EUR	595.950,00	61.930,00	Morgan Stanley Bank AG
-425,00	TOTALENERGIES SE 12/27	EUR	1.334.925,00	-55.675,00	Morgan Stanley Bank AG
425,00	TOTALENERGIES SE 12/28	EUR	1.187.875,00	-	Morgan Stanley Bank AG
990,00	TOTAL SA (DVD) 12/24	EUR	3.123.140,74	351.491,81	Morgan Stanley Bank AG
				<b>8.178.149,55</b>	

#### HELIUM FUND - Helium Alpha

Quantité Achat/ (Vente) Quantity Buy/(Sell)	Dénomination Denomination	Devise Currency	Engagement (en EUR) (en valeur absolue) Commitment (in EUR) (in absolute value)	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Broker
<b>Futures sur indices/Futures on index</b>					
6,00	STOXX EUR 600 03/24	EUR	143.706,00	1.200,00	Morgan Stanley Bank AG
				<b>1.200,00</b>	

#### HELIUM FUND - Helium Invest

Quantité Achat/ (Vente) Quantity Buy/(Sell)	Dénomination Denomination	Devise Currency	Engagement (en EUR) (en valeur absolue) Commitment (in EUR) (in absolute value)	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Broker
<b>Futures sur obligations/Futures on bonds</b>					
-567,00	EURO SCHATZ 03/24	EUR	57.445.605,00	-269.620,00	Morgan Stanley Bank AG
				<b>-269.620,00</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 - Syquant Global Event-Driven/HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven (lancé le/launched on 20/10/2023)

Quantité Achat/ (Vente) Quantity Buy/(Sell)	Dénomination Denomination	Devise Currency	Engagement (en EUR) (en valeur absolue) Commitment (in EUR) (in absolute value)	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)	Contrepartie Broker
<b>Futures sur indices/Futures on index</b>					
-1,00	DJ.STOXX 600 AUTO 03/24	EUR	31.392,50	910,00	Morgan Stanley Bank AG
1.175,00	DJ ESTOXX50D 12/25	EUR	16.835.400,00	1.403.800,00	Morgan Stanley Bank AG
115,00	DJ ESTOXX50D 12/26	EUR	1.647.720,00	11.950,00	Morgan Stanley Bank AG
-85,00	DJ EURO STOXX 50 03/24	EUR	3.843.402,50	25.190,00	Morgan Stanley Bank AG
-18,00	DJ STX 600 MED (EUX) 03/24	EUR	365.841,00	2.645,00	Morgan Stanley Bank AG
-38,00	EURO STOXX BANK IDX 03/24	EUR	224.922,00	580,00	Morgan Stanley Bank AG
-58,00	STOXX EUR 600 03/24	EUR	1.389.158,00	-3.220,00	Morgan Stanley Bank AG
-2,00	YEN DENOM NIKKEI 03/24	JPY	214.880,93	-2.937,71	Morgan Stanley Bank AG
<b>Futures sur obligations/Futures on bonds</b>					
-272,00	EURO SCHATZ 03/24	EUR	27.557.680,00	-127.380,00	Morgan Stanley Bank AG
<b>Autres futures/Other futures</b>					
75,00	BNP PARIBAS B2NP 12/25	EUR	4.694.250,00	38.250,00	Morgan Stanley Bank AG
27,00	BNP PARIBAS B2NP 12/26	EUR	1.689.930,00	11.550,00	Morgan Stanley Bank AG
-77,00	TOTALENERGIES SE 12/27	EUR	4.743.200,00	-10.087,00	Morgan Stanley Bank AG
77,00	TOTALENERGIES SE 12/28	EUR	4.743.200,00	-	Morgan Stanley Bank AG
				<b>1.351.250,29</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 2023, les positions ouvertes sur "Credit default swaps" sont les suivantes :

/

As at December 31, 2023, the following Credit Default Swaps ("CDS") were outstanding:

#### HELIUM FUND - Helium Fund

Description/Sous-jacent Description/Underlying	Contrepartie Counterparty	Nominal Notional	Maturité Maturity	Devise Currency	Achat/ Vente Buy/ Sell	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)
<b>CDS Single Name</b>						
ANGLO AMERICAN REGS 4.125 14-21 15/04S	Morgan Stanley Bk AG	1.300.000	20/12/25	EUR	Achat	-111.346,17
						-111.346,17

#### HELIUM FUND - Helium Performance

Description/Sous-jacent Description/Underlying	Contrepartie Counterparty	Nominal Notional	Maturité Maturity	Devise Currency	Achat/ Vente Buy/ Sell	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)
<b>CDS Single Name</b>						
ANGLO AMERICAN REGS 4.125 14-21 15/04S	Morgan Stanley Bk AG	1.300.000	20/12/25	EUR	Achat	-111.346,17
						-111.346,17

#### HELIUM FUND - Helium Selection

Description/Sous-jacent Description/Underlying	Contrepartie Counterparty	Nominal Notional	Maturité Maturity	Devise Currency	Achat/ Vente Buy/ Sell	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)
<b>CDS Single Name</b>						
ANGLO AMERICAN REGS 4.125 14-21 15/04S	Morgan Stanley Bk AG	800.000	20/12/25	EUR	Achat	-68.520,71
						-68.520,71

#### HELIUM FUND - Helium Invest

Description/Sous-jacent Description/Underlying	Contrepartie Counterparty	Nominal Notional	Maturité Maturity	Devise Currency	Achat/ Vente Buy/ Sell	Non réalisé (en EUR) Unrealised (in EUR)
<b>CDS Single Name</b>						
ANGLO AMERICAN REGS 4.125 14-21 15/04S	Morgan Stanley Bk AG	1.300.000	20/12/25	EUR	Achat	-111.346,17
						-111.346,17

# 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 2023, les positions ouvertes sur "Equity swaps" sont les suivantes :

/

As at December 31, 2023, the following Equity swaps ("EQS") were outstanding:

	Plus-/moins-value nettes non réalisées en EUR par contrepartie Net unrealised appreciation/depreciation in EUR per counterparty						
	Barclays	BNP	Goldman Sachs	Morgan Stanley	Société Générale	Bank of America	JP Morgan
HELIUM FUND - Helium Fund	-582.562,40	176.675,31	113.530,11	2.817.255,00	9.001,94	581.469,26	572.924,23
HELIUM FUND - Helium Performance	-1.504.048,38	-66.080,03	-429.242,85	2.504.481,67	12.427,39	407.209,93	564.862,35
HELIUM FUND - Helium Selection	-909.577,62	89.020,68	-328.566,52	6.363.651,97	12.332,41	124.649,18	307.555,40
HELIUM FUND - Helium Alpha	-	-	-	-7.469,04	-	-	-
HELIUM FUND - Helium Invest	-	1.905.771,51	-489.620,39	1.122.249,56	145.419,56	24.840,40	-30.142,84
HELIUM FUND - Syquant Technology	-	379.317,71	-22.088,41	31.444,36	-	109.994,98	14.727,24

	Notionnel en EUR par contrepartie Notional in EUR per counterparty						
	Barclays	BNP	Goldman Sachs	Morgan Stanley	Société Générale	Bank of America	JP Morgan
HELIUM FUND - Helium Fund	-61.019.784,83	13.930.042,89	-36.789.412,96	45.653.553,27	26.333.665,73	-9.834.115,07	-24.859.199,00
HELIUM FUND - Helium Performance	-103.570.387,73	17.664.992,18	-35.333.516,37	42.324.519,70	1.613.674,00	13.422.457,77	-30.565.519,65
HELIUM FUND - Helium Selection	-65.009.019,40	16.113.872,75	-14.584.610,49	38.712.170,68	949.220,00	8.031.942,47	-27.688.253,18
HELIUM FUND - Helium Alpha	-	-	-	-12.221.967,83	-	-	-
HELIUM FUND - Helium Invest	-	235.184.127,75	-8.982.171,13	-4.826.553,22	30.302.425,76	-34.440,37	-1.227.213,10
HELIUM FUND - Syquant Technology	-	75.403.722,00	-194.549,10	3.778.367,28	-	1.186.689,03	4.911.278,00

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

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 2023, 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 Global Event-Driven (lancé le 20/10/2023).

Au 31 décembre 2023, les catégories d'actions suivantes sont actives:

- Classe A-EUR : réservée aux investisseurs institutionnels uniquement;
- Classe A-JPY : réservée aux investisseurs institutionnels uniquement;
- Classe A-USD : réservée aux investisseurs institutionnels uniquement;
- Classe A-CHF : réservée aux investisseurs institutionnels uniquement;
- Classe Bcl-EUR\* : réservée aux investisseurs particuliers approuvé par la Société de Gestion ou d'autres distributeurs;
- Classe B-EUR : réservée aux investisseurs particuliers;
- Classe B-USD : réservée aux investisseurs particuliers;
- Classe C-EUR : réservée aux gestionnaires et aux employés et leur famille de la Société de Gestion et également aux OPCVM/OPC gérés par la Société de Gestion;
- Classe D-EUR : réservée aux investisseurs institutionnels uniquement;
- Classe E-EUR : réservée à certaines catégories d'investisseurs institutionnels approuvées par la Société de Gestion;
- Classe E-GBP : réservée aux investisseurs institutionnels uniquement;
- Classe E-JPY : réservée aux investisseurs institutionnels uniquement;
- Classe E-USD : réservée à certaines catégories d'investisseurs institutionnels approuvées par la Société de Gestion;
- Classe F-EUR : réservée aux investisseurs institutionnels uniquement;
- Classe I-EUR : réservée aux investisseurs institutionnels uniquement;
- Classe I-USD : 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 septembre 2023 en page 60 et 61.

*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, 2023, 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 Global Event-Driven (launched on 20/10/2023).

As of December 31, 2023, the following classes of shares are active:

- Class A-EUR : dedicated to institutional investors only;
  - Class A-JPY : 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-USD : 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 September 2023 on page 60 and 61.

### **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.*

# HELIUM FUND

---

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

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

#### **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 valeurs 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 ».

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 or 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.*

# HELIUM FUND

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

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

#### 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 2023:

*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, 2023:*

1 EUR =	1,6189	AUD	1 EUR =	1,4566	CAD	1 EUR =	0,9297	CHF
1 EUR =	24,6885	CZK	1 EUR =	7,45455	DKK	1 EUR =	0,86655	GBP
1 EUR =	8,62575	HKD	1 EUR =	382,215	HUF	1 EUR =	3,97775	ILS
1 EUR =	155,73355	JPY	1 EUR =	18,7067	MXN	1 EUR =	11,2185	NOK
1 EUR =	1,7447	NZD	1 EUR =	4,34375	PLN	1 EUR =	11,1325	SEK
1 EUR =	1,45715	SGD	1 EUR =	1,10465	USD	1 EUR =	20,2013	ZAR

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

Au 31 décembre 2023, le total des investissements croisés est de 11.557.560,00 EUR et par conséquent la valeur totale de l'actif net combiné sans ces investissements croisés est de 3.209.406.289,00 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 11.557.560,00 and the combined net assets of the Company without these cross investments would amount to EUR 3.209.406.289,00.*

*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 Sub-Funds	Investissements croisés Cross Investments	Montant (en EUR) Amount (in EUR)
HELIUM FUND - Helium Performance	Helium Alpha -C-eur- Cap	11.557.560,00
		<b>11.557.560,00</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.*

# HELIUM FUND

---

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

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

#### **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".*

#### **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*



# HELIUM FUND

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

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

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

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 2023, 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, 2023, 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".

### 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 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. The applicable annual management fee rates are as follows:

Compartiments Sub-funds	Classe d'actions Share class	ISIN	Frais de gestion (taux effectif) Management fee (effective rate)
HELIUM FUND - Helium Fund	A - EUR	LU0912261541	1,50
	B - EUR	LU0912261624	1,75
	Bcl - EUR	LU1734046201	1,25
	F - EUR	LU1991442788	0,65
	I - CHF	LU1734046383	1,25
	I - EUR	LU1334564140	1,25
HELIUM FUND - Helium Performance	A - EUR	LU0912261970	1,25
	A - USD	LU1272301968	1,25
	B - EUR	LU0912262275	1,75
	B - USD	LU1272302263	1,75
	Bcl - EUR	LU1734046466	1,25
	D - EUR	LU1539691169	1,60
	E - EUR	LU1569900605	1,25
	E - GBP	LU1734046896	1,25
	E - JPY	LU1734046623	1,25
	E - USD	LU1569902999	1,25
S - EUR	LU0912262358	1,00	
HELIUM FUND - Helium Selection	A - CHF	LU1734047191	1,25
	A - EUR	LU1112771255	1,25
	A - JPY	LU1734047274	1,25
	A - USD	LU1734047357	1,25
	B - EUR	LU1112771503	1,75
	Bcl - EUR	LU1734046979	1,25
	S - EUR	LU1112771768	1,00

# HELIUM FUND

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

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

HELIUM FUND - Helium Alpha	A - EUR	LU1685858703	1,50
	A - USD	LU2113028521	1,50
	B - EUR	LU1685859180	2,00
	S - EUR	LU1685859263	1,00
HELIUM FUND - Helium Invest	A - EUR	LU1995653893	0,75
	A - USD	LU2113029172	0,75
	B - EUR	LU1995645790	1,25
	Bcl - EUR	LU1995646335	0,75
	D - EUR	LU1995646509	1,25
	S - EUR	LU1995645956	0,65
HELIUM FUND - Syquant Technology	A - EUR	LU2288110682	1,25
	A - USD	LU2288110765	1,25
	B - EUR	LU2288110849	1,75
	Bcl - EUR	LU2288111227	1,25
	S - EUR	LU2288110922	0,75
	S - USD	LU2288111060	0,75
HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven (lance le/launched on 20/10/2023)	A - EUR	LU2643775955	0,70

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 composés 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 et HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven. 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 and HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven. 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 Sub-funds	A- EUR	A- JPY	A-USD	A- CHF	Bcl- EUR	B- EUR	B- USD	E- EUR	E- GBP	E- JPY	E- USD	F- EUR	I- EUR	I- USD	I- CHF	S- EUR
HELIUM FUND - Helium Fund	15% p.a.				15% p.a.	15% p.a.						20% p.a.	15% p.a.	15% p.a.	15% p.a.	
HELIUM FUND - Helium Performance	20% p.a.		20% p.a.		20% p.a.	20% p.a.	20% p.a.	15% p.a.	15% p.a.	15% p.a.	15% p.a.					15% p.a.
HELIUM FUND - Helium Selection	20% p.a.	20% p.a.	20% p.a.	20% p.a.	20% p.a.	20% p.a.										15% p.a.
HELIUM FUND - Helium Alpha	20% p.a.		20% p.a.			20% p.a.										15% p.a.
HELIUM FUND - Helium Invest	10% p.a.		10% p.a.		10% p.a.	10% p.a.										10% p.a.
HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven (lancé le/launched on 20/10/2023)	15% 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.*

# HELIUM FUND

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

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

Compartiments / Sub-funds	Classe d'actions / Share class	Code ISIN / ISIN Code	Devise du compartiment / Sub-fund currency	Montants des commissions de performance au 31/12/23 (en devise du compartiment) / Performance fee amounts as of 31/12/23 (in sub-fund currency)	VNI moyenne de la Classe d'actions (en devise du compartiment) / Average NAV of the Share Class (in sub-fund currency)	% de la VNI moyenne de la Classe d'actions / % of Average NAV of the Share Class
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe A EUR	LU0912261541	EUR	39.254,93	26.776.515,87	0,15
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe B EUR	LU0912261624	EUR	188.669,09	91.442.967,89	0,21
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe C EUR	LU0912261897	EUR	0,00	19.905.845,39	0,12
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe I EUR	LU1334564140	EUR	914.159,74	225.814.665,96	0,40
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe I USD	LU2701648383	EUR	36.935,77	13.821.275,16	0,27
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe F EUR	LU1991442788	EUR	1.072.639,42	105.235.684,70	1,02
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe I CHF	LU1734046383	EUR	1.081,56	966.914,73	0,11
HELIUM FUND – Helium Fund	Classe Bcl EUR	LU1734046201	EUR	211.141,00	113.729.945,08	0,19
<b>TOTAL</b>				<b>2.463.881,51</b>		
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe A USD	LU1272301968	EUR	63.877,98	11.697.116,41	0,55
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe B USD	LU1272302263	EUR	13.871,99	2.935.085,81	0,47
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe E USD	LU1569902999	EUR	36.716,07	8.475.740,31	0,43
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe E JPY	LU1734046623	EUR	17.903,89	1.306.511,86	1,37
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe E GBP	LU1734046896	EUR	145,84	40.701,99	0,36
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe A EUR	LU0912261970	EUR	441.302,56	87.521.867,05	0,50
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe B EUR	LU0912262275	EUR	822.720,58	197.125.050,94	0,42
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe C EUR	LU0912262432	EUR	-1,91	14.979.924,76	0,00
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe D EUR	LU1539691169	EUR	-21,86	59.953.246,55	0,00
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe E EUR	LU1569900605	EUR	329.851,87	78.874.608,77	0,42
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe Bcl EUR	LU1734046466	EUR	319.839,41	78.581.485,05	0,41
HELIUM FUND – Helium Performance	Classe S EUR	LU0912262358	EUR	2.528.061,77	602.904.481,82	0,42
<b>TOTAL</b>				<b>4.574.268,19</b>		

# HELIUM FUND

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

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

Compartiments / Sub-funds	Classe d'actions / Share class	Code ISIN / ISIN Code	Devise du compartiment / Sub-fund currency	Montants des commissions de performance au 31/12/23 (en devise du compartiment) / Performance fee amounts as of 31/12/23 (in sub-fund currency)	VNI moyenne de la Classe d'actions (en devise du compartiment) / Average NAV of the Share Class (in sub-fund currency)	% de la VNI moyenne de la Classe d'actions / % of Average NAV of the Share Class
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe A CHF	LU1734047191	EUR	4.901,71	1.301.744,52	0,38
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe A JPY	LU1734047274	EUR	219.803,22	66.774.069,88	0,33
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe A USD	LU1734047357	EUR	72.194,23	20.028.799,01	0,36
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe A EUR	LU1112771255	EUR	685.578,92	145.272.801,99	0,47
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe B EUR	LU1112771503	EUR	554.295,62	143.077.793,85	0,39
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe C EUR	LU1112772220	EUR	0,00	23.533.112,07	0,00
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe Bcl EUR	LU1734046979	EUR	150.747,54	33.048.382,80	0,46
HELIUM FUND – Helium Selection	Classe S EUR	LU1112771768	EUR	623.748,13	174.670.263,14	0,36
<b>TOTAL</b>				<b>2.311.269,37</b>		
HELIUM FUND – Syquant Global Event-Driven (lancé le/launched on 20/10/2023)	Classe A EUR	LU2643775955	EUR	588.499,29	202.744.114,75	0,29
<b>TOTAL</b>				<b>588.499,29</b>		

Il n'y a pas de commission de performance due pour HELIUM FUND – Helium Alpha et HELIUM FUND - Helium Invest.

*There is no performance fees due for HELIUM FUND - Alpha and HELIUM FUND - Helium Invest.*

Concernant HELIUM FUND - Helium Fund, les chiffres présentés dans le tableau ci-dessus intègrent les provisions de commissions de performance reprises du FCP français Helium Opportunités que le compartiment a absorbé par fusion le 18 décembre 2023.

*With regard to HELIUM FUND - Helium Fund, the figures presented in the table above include the provisions for performance fees taken over from the French mutual fund Helium Opportunités, which the sub-fund absorbed by merger on December 18, 2023.*

# 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 2023, 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, 2023, the split of dividends received is as follows:*

	Dividendes sur Portefeuilles-titres en EUR / Dividends from securities portfolio in EUR	Dividendes sur Equity Swaps en EUR / Dividends from Equity Swaps in EUR
HELIUM FUND - Helium Fund	11.294.141,29	-5.481.275,65
HELIUM FUND - Helium Performance	17.765.778,25	-7.736.233,80
HELIUM FUND - Helium Selection	10.964.877,71	-5.085.567,62
HELIUM FUND - Helium Alpha	219.519,58	-453.221,97
HELIUM FUND - Helium Invest	2.140.870,82	-49.691,88
HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven (lancé le/launched on 20/10/2023)	4.427,47	25.975,82

# 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

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

Avoirs en banque et liquidités

Le poste « avoires en banque et liquidités » est constitué de liquidités et du collatéral. La répartition est la suivante au 31 décembre 2023 :

*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, 2023:*

	Liquidités / Liquidities							
	Bank of America	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	Goldman Sachs	Morgan Stanley	JP Morgan	BNP	Barclays	Société Générale
HELIUM FUND - Helium Fund	360.150,74	52.502.416,20	2.168.014,25	2.920.807,07	5.014.311,86	302.702,28	-	-
HELIUM FUND - Helium Performance	320.784,23	33.468.006,95	5.176.757,11	2.447.997,46	1.718.996,97	867.765,30	-	-
HELIUM FUND - Helium Selection	294.033,96	28.784.835,69	1.773.601,67	2.546.231,80	476.818,95	198.977,36	-	-
HELIUM FUND - Helium Alpha	-	726.310,53	-	89.945,44	205.993,14	-	-	-
HELIUM FUND - Helium Invest	45.570,09	6.429.882,12	1.680.029,12	1.023.647,36	309.524,87	643.890,0.	-	-
HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven (lancé le/launched on 20/10/2023)	229.587,46	7.818.486,19	32.316,17	271.363,01	5.165.227,02	5.729,62	-	-

	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 Cash at banks and liquidities
HELIUM FUND - Helium Fund	14.263.383,00	92.071,32	4.993.713,66	12.548.525,62	21.993,98	-	-	95.188.089,98
HELIUM FUND - Helium Performance	22.520.057,00	99.081,68	1.034.543,90	7.129.648,17	131.491,06	-	-	74.915.129,83
HELIUM FUND - Helium Selection	14.123.604,00	52.184,23	244.385,72	6.343.780,04	8.105,48	-	-	54.846.558,90
HELIUM FUND - Helium Alpha	-	-	-	367.507,35	3.002,79	-	-	1.392.759,25
HELIUM FUND - Helium Invest	-	213,27	299.853,71	4.736.212,63	24.366,18	48.485,30	-	15.241.674,68
HELIUM FUND - Syquant Global Event-Driven (lancé le/launched on 20/10/2023)	-	-	7.737,28	8.575.427,02	-	4.783,82	-	22.110.657,59

# HELIUM FUND

---

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

### **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 la période terminée au 31 décembre 2023 peut être obtenu sans frais et sur simple demande auprès du siège social du Fonds.

The report on the changes in the securities portfolio for the financial period ended December 31, 2023 is available free of charge upon request at the registered office of the Fund.

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

Il n'y a pas d'événement post-cloture.  
There is no subsequent event.



## **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 01/01/2023 au 31/12/2023, 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 prorata de la rémunération totale payée aux employés de la Société de Gestion, par rapport à la VNI du Fonds au 31/12/2023 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 31/12/2023.

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 31/12/2023	Rémunération Fixe (EUR) (1)	Rémunération Variable (EUR) (2)
36	2,889,000	4,693,000

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 31/12/2023 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 2023 le paiement de 29.93% 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 2023, 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 01/01/2023 to 31/12/2023, 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 31/12/2023 when compared to the net assets of all UCITS managed by the Management Company as at 31/12/2023.*

*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 31/12/2023	Fixed Remuneration (EUR) (1)	Variable Remuneration (EUR) (2)
36	2,889,000	4,693,000

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 31/12/2023 and paid to employees based on the principles indicated in the Remuneration Policy. The application of this policy led, for information, to 29.93% of the Variable Remuneration to be deferred over a 3 year period.

*Following the review of the Remuneration Policy undertaken in 2023 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 des 6 compartiments de la SICAV existants au 31/12/2023.

#### HELIUM FUND - Helium Fund

La limite est fixée à 20%.

L'utilisation des limites de la VaR pour l'exercice financier 2023 est la suivante :

- Plus faible niveau d'utilisation : 1.13%
- Plus haut niveau d'utilisation : 3.16%
- Niveau moyen d'utilisation : 1.88%

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 2023 est 133.84%.

#### HELIUM FUND - Helium Performance

La limite est fixée à 20%.

L'utilisation des limites de la VaR pour l'exercice financier 2023 est la suivante :

- Plus faible niveau d'utilisation : 0.97%
- Plus haut niveau d'utilisation : 2.75%
- Niveau moyen d'utilisation : 1.77%

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 2023 est 136.92%.

#### HELIUM FUND - Helium Selection

La limite est fixée à 20%.

L'utilisation des limites de la VaR pour l'exercice financier 2023 est la suivante :

- Plus faible niveau d'utilisation : 1.06%
- Plus haut niveau d'utilisation : 3.25%
- Niveau moyen d'utilisation : 2.06%

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 2023 est 150.14%.

# HELIUM FUND

---

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

### **HELIUM FUND - Helium Invest**

La limite est fixée à 20%.

L'utilisation des limites de la VaR pour l'exercice financier 2023 est la suivante :

- Plus faible niveau d'utilisation :	0.56%
- Plus haut niveau d'utilisation :	1.72%
- Niveau moyen d'utilisation :	0.93%

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 2023 est 156.66%.

### **HELIUM FUND - Helium Alpha**

La limite est fixée à 20%.

L'utilisation des limites de la VaR pour l'exercice financier 2023 est la suivante :

- Plus faible niveau d'utilisation :	1.88%
- Plus haut niveau d'utilisation :	4.10%
- Niveau moyen d'utilisation :	2.89%

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 2023 est 243.57%.

### **HELIUM FUND – Syquant Global Event Driven**

Ce compartiment a été lancé le 20/10/2023, les données suivantes ne sont donc pas représentatives d'un exercice annuel complet.

La limite est fixée à 20%.

L'utilisation des limites de la VaR pour l'exercice financier 2023 est la suivante :

- Plus faible niveau d'utilisation :	0.50%
- Plus haut niveau d'utilisation :	1.09%
- Niveau moyen d'utilisation :	0.92%

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 2023 est 139.83%.

# HELIUM FUND

---

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

### Approche par la mesure de l'engagement

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

Ce compartiment a été clôturé en cours d'année le 29/03/2023.

### HELIUM FUND – Syquant Technology

La limite est fixée à 100%.

L'utilisation des limites de l'engagement pour la période entre le 01/01/2023 et le 29/03/2023 est la suivante :

- Plus faible niveau d'utilisation :	100.00%
- Plus haut niveau d'utilisation :	161.43%
- Niveau moyen d'utilisation :	119.30%

Le niveau moyen de la VaR 99% 20 jours calculées avec les mêmes paramètres que pour les 6 autres compartiments s'établit à 7.03% sur la période entre le 01/01/2023 et le 29/03/2023.

### The absolute Value at Risk (VaR) approach

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

### HELIUM FUND - Helium Fund

The limit is set at 20%.

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

- Lowest level of utilization:	1.13%
- Higher level of utilization:	3.16%
- Average level of utilization:	1.88%

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 133.84%.

### HELIUM FUND - Helium Performance

The limit is set at 20%.

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

- Lowest level of utilization:	0.97%
- Higher level of utilization:	2.75%
- Average level of utilization:	1.77%

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

# HELIUM FUND

---

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

### **HELIUM FUND - Helium Selection**

The limit is set at 20%.

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

- Lowest level of utilization:	1.06%
- Higher level of utilization:	3.25%
- Average level of utilization:	2.06%

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 150.14%.

### **HELIUM FUND - Helium Invest**

The limit is set at 20%.

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

- Lowest level of utilization	0.56%
- Higher level of utilization	1.72%
- Average level of utilization	0.93%

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 156.66%.

### **HELIUM FUND - Helium Alpha**

The limit is set at 20%.

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

- Lowest level of utilization:	1.88%
- Higher level of utilization:	4.10%
- Average level of utilization:	2.89%

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 243.57%.

### **HELIUM FUND – Syquant Global Event Driven**

This sub-fund was launched on 20/10/2023, the following data are therefore non representative of a full exercise.

The limit is set at 20%.

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

- Lowest level of utilization:	0.50%
- Higher level of utilization:	1.09%
- Average level of utilization:	0.92%

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 139.83%.

# 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, Syquant Technology.

This sub-fund was terminated during the financial year, on 29/03/2023.

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

The limit is set at 100%.

The utilization of the commitment limits during the period between 01/01/2023 and 29/03/2023 was as follows:

- Lowest level of utilization: 100%
- Higher level of utilization: 161.43%
- Average level of utilization: 119.30%

The average level of the 99% VaR 20 days, calculated with the same parameters as the other 5 sub-funds was 7.03% over the period between 01/01/2023 and 29/03/2023.

# 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 En valeur absolue/In absolute terms En % de la valeur nette d'inventaire totale/ As a % of total net asset value	En EUR/In EUR 14.909.024,88 1,55%	En EUR/In EUR 19.763.571,21 1,82%	En EUR/In EUR 19.042.470,79 2,69%
Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle Transactions classified according to residual maturities  De 1 semaine à 1 mois *(voir note) From 1 week to 1 month *(see note)	En EUR/In EUR  14.909.024,88	En EUR/In EUR  19.763.571,21	En EUR/In EUR  19.042.470,79
Les 10 principales contreparties/ The 10 largest counterparties Première contrepartie/First name  Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades  Pays d'établissement/Country of establishment Seconde contrepartie/Second name  Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades  Pays d'établissement/Country of establishment Troisième contrepartie/Third name  Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades  Pays d'établissement/Country of establishment Quatrième contrepartie/Fourth name  Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades  Pays d'établissement/Country of establishment Cinquième contrepartie/Fifth name  Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades  Pays d'établissement/Country of establishment Sixième contrepartie/Sixth name  Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades  Pays d'établissement/Country of establishment Septième contrepartie/Seventh name  Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades  Pays d'établissement/Country of establishment	En EUR/In EUR Morgan Stanley Europe SE  6.963.862,26  Allemagne/Germany Goldman Sachs International  4.036.665,57  France/France BOFA SECURITIES EUROPE SA  1.354.287,99  France/France Barclays Bank Plc London  1.234.895,94  Irlande/Ireland  JP Morgan Securities Ltd  618.954,53  Allemagne/Germany BNP Paribas  584.926,52  France/France Société Générale  115.432,08  France/France	En EUR/In EUR Morgan Stanley Europe SE  7.131.648,04  Allemagne/Germany Barclays Bank Plc London  5.929.185,59  Irlande/Ireland Goldman Sachs International  4.423.418,12  France/France BOFA SECURITIES EUROPE SA  925.021,41  France/France JP Morgan Securities Ltd  678.129,22  Allemagne/Germany BNP Paribas  596.055,77  France/France Société Générale  80.113,07  France/France	En EUR/In EUR Morgan Stanley Europe SE  9.706.773,70  Allemagne/Germany Goldman Sachs International  4.157.200,03  France/France Barclays Bank Plc London  4.051.263,34  Irlande/Ireland BOFA SECURITIES EUROPE SA  440.106,53  France/France JP Morgan Securities Ltd  430.892,16  Allemagne/Germany BNP Paribas  167.339,60  France/France Société Générale  88.895,44  France/France
Revenus et coûts/ Revenues and expenditures Revenus du Fonds:/ Revenues of the Fund: En valeur absolue/ In absolute amount En % des revenus bruts/ In % of gross revenue Coûts du Fonds:/ Expenditure component of the Fund:	En EUR/In EUR 307.192.225,74 100% 308.988.762,27	En EUR/In EUR 553.429.688,17 100% 550.402.438,34	En EUR/In EUR 304.427.837,35 100% 306.550.860,50



# 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 Global Event-Driven
Actifs/Assets used En valeur absolue/In absolute terms En % de la valeur nette d'inventaire totale/ As a % of total net asset value	En EUR/ In EUR 444.931,33 2,45%	En EUR/ In EUR 15.879.965,02 2,38%	En EUR/ In EUR 1.180.505,87 0,00%
Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle/Transactions classified according to residual maturities De 1 semaine à 1 mois *(voir note)/From 1 week to 1 month *(see note)	En EUR/ In EUR 444.931,33	En EUR/ In EUR 15.879.965,02	En EUR/ In EUR 1.180.505,87
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	Goldman Sachs International	BNP Paribas
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	444.931,33	11.076.911,95	554 486.92
Pays d'établissement/Country of establishment	Allemagne/Germany	France/France	France/France
Seconde contrepartie/Second name	-	BNP Paribas	Morgan Stanley Europe SE
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	-	2.997.456,50	336 276.00
Pays d'établissement/Country of establishment	-	France/France	Allemagne/Germany
Troisième contrepartie/Third name	-	Morgan Stanley Europe SE	BOFA SECURITIES EUROPE SA
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	-	1.361.857,05	172 000.56
Pays d'établissement/Country of establishment	-	Allemagne/Germany	France/France
Quatrième contrepartie/Fourth name	-	Société Générale	JP Morgan Securities Ltd
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	-	268.749,56	87 239.67
Pays d'établissement/Country of establishment	-	France/France	Allemagne/Germany
Cinquième contrepartie/Fifth name	-	JP Morgan Securities Ltd	Goldman Sachs International
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	-	150.149,56	30 502.71
Pays d'établissement/Country of establishment	-	Allemagne/Germany	France/France
Sixième contrepartie/Sixth name	-	BOFA SECURITIES EUROPE SA	-
Volumes bruts des positions ouvertes/Gross volumes for open trades	-	24.840,40	-
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 Revenus du Fonds:/ Revenues of the Fund: En valeur absolue/ In absolute amount En % des revenus bruts/ In % of gross revenue Coûts du Fonds:/Expenditure component of the Fund:	En EUR/ In EUR 11.783.118,62 100% 13.377.573,63	En EUR/ In EUR 94.909.853,25 100% 96.046.517,04	En EUR/ In EUR 10.392.241,69 100% 8.903.735,61

\*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*)**

**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 : Helium Fund

Identifiant d'entité juridique : 213800ULSZKM6V3Y3I53

## 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 taxinomie de l'UE

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

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables au titre de la taxinomie 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 (le « Compartiment ») 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 ? ».

Veillez noter que des instruments financiers dérivés, notamment des *equity swaps*, des options, et des contrats à terme ont contribué à l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues.

#### ● **Quelle a été la performance des 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 (UNG) 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 différents 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 :**

**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 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 concernant les armes controversées et les obligations souveraines émises par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat, nous considérons que les positions *short* ne bénéficient pas aux émetteurs en question. Pour cette raison, nous promouvons les caractéristiques mentionnées précédemment uniquement à travers des positions longues. Afin de refléter au plus près la performance ESG de ce Compartiment, les données relatives aux indicateurs de durabilité mentionnés ci-dessous ne tiennent donc compte que des positions longues du Compartiment.

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

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2023	2022
Émissions de GES (tCO2e)	Émissions de GES de niveau 1	40 923	57 060
	Émissions de GES de niveau 2	13 857	11 761
	Émissions de GES de niveau 3	685 963	534 277
	Émissions totales de GES	740 743	603 098
Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)	Empreinte carbone	820	569
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR)	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	1 274	1 049
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	11.6%	10.2%
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	0.0%	0.0%

	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	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 différends permettant de remédier à de telles violations	11.1%	9.4%
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	0.0%	0.0%
	Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0	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	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	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	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	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	0

Aucun de ces indicateurs ne fait l'objet d'une garantie fournie par un auditeur ou d'un examen par un tiers.

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

Veuillez vous référer au tableau de la section précédente.

● **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 :

N/A.

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.

## **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 ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Lagardere SA	Services de télécommunications	4.85%	France
Aker BP ASA	Énergie	4.78%	Norvège
Munksjo Oyj	Matériaux	2.39%	Finlande
Koninklijke DSM NV	Matériaux	2.20%	Pays-Bas
Worldline SA	Technologies de l'information	2.14%	France
AMERICA MOVIL BV	Services de télécommunications	2.02%	Mexique
Horizon Pharma Plc	Santé	1.93%	États-Unis
ABU DHABI NATIONAL OIL	Consommation discrétionnaire	1.86%	Émirats Arabes Unis
Fresenius SE & Co KGaA	Soins de santé	1.72%	Allemagne
Metropolitan Life Global Funding	Finance	1.54%	États-Unis
RAG-Stiftung	Energie	1.45%	Allemagne
Wells Fargo & Co	Industrie	1.34%	États-Unis
Wendel SA	Financières	1.33%	France
GN Store Nord A/S	Biens de consommation de base	1.28%	Danemark
Osram Licht AG	Industrie	1.28%	Allemagne

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion des investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/01/2023 - 31/12/2023.

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 ?

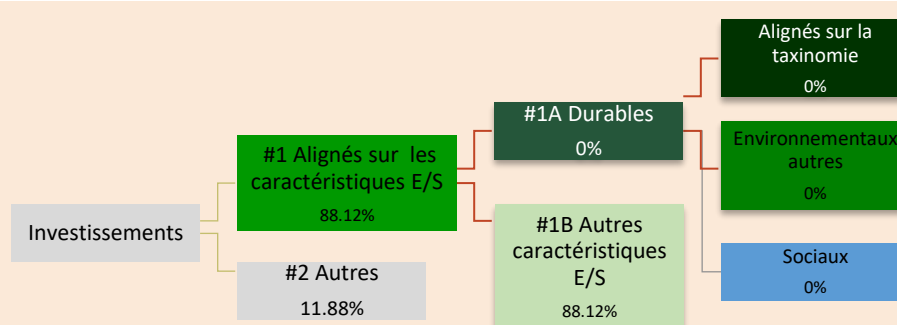
Au cours de la période, 88.12% des investissements étaient liés à la durabilité.

### ● 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.

			2023	2022
<b>#1 Aligné sur les caractéristiques l'E/S</b>	#1A Durables	Alignement sur la taxinomie	0.00%	0.00%
		Environnementaux autres	0.00%	0.00%
		Sociaux	0.00%	0.00%
	#1B Autres caractéristiques E/S		88.12%	84.92%
<b>#2 Autres</b>		11.88%	15.08%	
<b>TOTAL</b>		100.00%	100.00%	

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



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.

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	11.3%	7.2%	4.2%	6.4%	7.3%
Biens de consommation de base	5.1%	3.6%	4.3%	5.7%	4.7%
Energie	7.1%	8.6%	8.7%	7.1%	7.9%
Finance	26.8%	24.3%	19.4%	24.1%	23.6%
Santé	5.5%	8.7%	10.4%	6.6%	7.8%
Industrie	7.6%	11.8%	7.7%	8.9%	9.0%
Technologies de l'information	7.1%	10.4%	9.1%	8.1%	8.7%
Matériaux	5.3%	6.7%	5.4%	8.7%	6.5%
Immobilier	0.9%	2.4%	1.4%	2.0%	1.7%
Services de télécommunication	13.1%	10.5%	16.8%	11.9%	13.1%
Services aux Collectivités	6.3%	1.6%	2.0%	2.4%	3.1%
Non classifié ou N/A	3.9%	4.3%	10.4%	8.1%	6.7%
Sous-secteur	Q1	Q2	Q3	Q4	Moyenne annuelle
Aérospatiale et défense	0.11%	0.01%	0.52%	0.51%	0.29%
Fret aérien et logistique	0.00%	0.00%	0.13%	0.26%	0.10%
Compagnies aériennes	0.54%	0.29%	0.11%	0.00%	0.23%
Composants automobiles	0.01%	0.05%	0.01%	0.63%	0.18%
Automobile	1.37%	0.00%	0.00%	0.00%	0.34%
Boissons	0.00%	0.00%	0.00%	0.04%	0.01%
Produits chimiques	0.57%	4.13%	0.04%	0.16%	1.22%
Banques commerciales et marchés des capitaux	9.14%	10.73%	6.57%	10.08%	9.13%
Services d'appui aux entreprises	0.00%	0.84%	2.28%	0.24%	0.84%
Construction	0.26%	0.30%	0.38%	0.33%	0.32%
Matériaux de construction	0.00%	0.04%	0.04%	0.00%	0.02%

Finance numérique et traitement des paiements	2.66%	2.24%	2.35%	3.47%	2.68%
Services publics d'électricité	5.32%	0.94%	0.93%	0.57%	1.94%
Équipement électrique	0.37%	0.35%	0.28%	0.34%	0.33%
Composants électroniques	0.00%	0.00%	0.18%	0.00%	0.04%
Appareils électroniques	1.31%	1.48%	0.32%	0.88%	1.00%
Échanges financiers	0.36%	0.53%	0.50%	1.12%	0.63%
Produits alimentaires	0.07%	0.08%	0.57%	2.81%	0.88%
Opérateurs de réseaux de gaz et d'électricité	0.00%	0.00%	0.45%	0.00%	0.11%
Équipement et fournitures pour les soins de santé	1.40%	1.41%	1.64%	2.22%	1.67%
Installations et services de soins de santé	1.77%	2.58%	2.59%	3.07%	2.50%
Camions lourds, machines de construction et machines agricoles	1.04%	0.88%	0.22%	0.00%	0.53%
Produits ménagers et personnels	0.00%	0.00%	0.06%	0.00%	0.02%
Conglomérats industriels	0.06%	0.07%	0.00%	2.96%	0.77%
Machines et équipements industriels	0.08%	0.23%	0.19%	0.25%	0.19%
Services de soutien à l'industrie	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Assurance	2.53%	2.09%	2.14%	3.01%	2.44%
Pétrole et gaz intégrés	0.00%	0.00%	0.00%	0.97%	0.24%
Médias interactifs et services en ligne aux consommateurs	1.05%	1.33%	6.11%	1.18%	2.42%
Conseil en informatique et autres services	2.63%	3.57%	1.13%	1.68%	2.25%
Produits de loisirs	0.00%	0.00%	0.00%	0.04%	0.01%
Transport maritime	0.00%	0.09%	0.00%	0.00%	0.02%
Médias	4.60%	5.30%	6.73%	5.33%	5.49%
Traitement et production de métaux	0.70%	1.06%	0.89%	1.25%	0.97%
Exploitation minière et production intégrée	2.82%	0.17%	0.18%	0.67%	0.96%
Financements hypothécaires et du secteur public	0.37%	0.41%	0.00%	0.08%	0.21%
Participations multisectorielles	1.54%	2.26%	2.96%	3.48%	2.56%
Multi-Utilities	0.00%	0.00%	0.00%	1.15%	0.29%
Équipement/services pétroliers et gaziers	0.08%	0.10%	0.10%	0.13%	0.10%
Exploration et production de pétrole et de gaz	5.09%	5.60%	5.73%	3.29%	4.93%
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	1.45%	5.05%	6.18%	2.91%	3.90%
Banques publiques et régionales	0.96%	0.57%	0.00%	0.00%	0.38%
Immobilier	4.42%	3.71%	3.35%	3.50%	3.74%
Électricité renouvelable	1.08%	1.04%	1.07%	1.10%	1.07%
Services de recherche et de conseil	0.32%	0.06%	0.36%	0.77%	0.38%
Restaurants	0.00%	0.00%	0.04%	0.90%	0.24%
Commerce de détail	5.32%	3.99%	4.23%	4.26%	4.45%
Semi-conducteurs	2.40%	2.70%	0.00%	0.25%	1.34%
Logiciels et services informatiques diversifiés	0.00%	2.76%	3.06%	1.20%	1.76%
Télécommunications	8.24%	5.02%	5.12%	5.53%	5.98%
Textiles et habillement	1.62%	1.37%	1.51%	0.99%	1.37%
Sociétés commerciales et distributeurs	0.84%	1.20%	0.00%	0.00%	0.51%
Non classifié ou N/A	25.84%	23.41%	29.25%	26.38%	26.22%

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 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 de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

L'exposition du compartiment aux secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent des revenus de la prospection, de l'extraction, de la production, de la transformation, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles est de 11.6%.



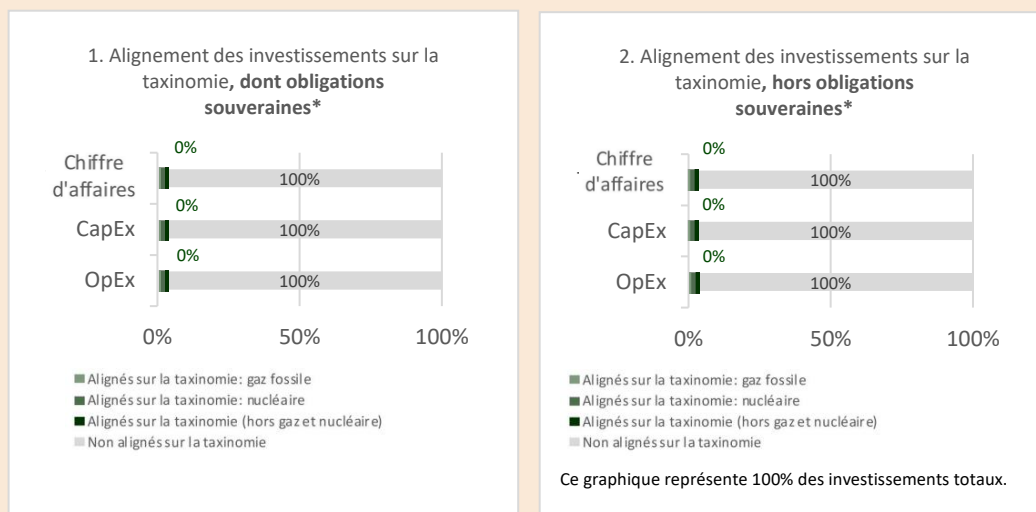
## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

	Q1	Q2	Q3	Q4	Annuel
% Alignement de la taxinomie (chiffre d'affaires)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Alignement sur la taxinomie (CapEx)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Alignement sur la taxinomie (OpEx)					

### 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

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>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.

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.

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

	Q1	Q2	Q3	Q4	Annuel
% d'activités habilitantes	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
% d'activités transitoires	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

● **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.



**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.



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.



## 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
Production et distribution	Millions de tonnes	30	20	10	5	0
	% du revenu total	10%	8%	5%	3%	0%
Production d'électricité à partir du charbon	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.

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.

### **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.

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

● **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	2023	STOXX Europe 600
Émissions de GES (tCO2e)	Émissions de GES de niveau 1	40 923	53 087
	Émissions de GES de niveau 2	13 857	9 370
	Émissions de GES de niveau 3	685 963	595 628
	Émissions totales de GES	740 743	658 086
Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)	Empreinte carbone	820	844
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR)	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	1 274	1 358
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	11.6%	11.6%
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	0.0%	3.8%
	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	11.1%	5.0%
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	0.0%	0.0%
	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

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 taxinomie de l'UE

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

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables au titre de la taxinomie 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 (le « Compartiment ») 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



**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 taxinomie 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 taxinomie.

- 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 ? ».

Veillez noter que des instruments financiers dérivés, notamment des *equity swaps*, des options, et des contrats à terme ont contribué à l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues.

#### ● **Quelle a été la performance des 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 (UNG) 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 différents 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.

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

- **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 concernant les armes controversées et les obligations souveraines émises par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat, nous considérons que les positions *short* ne bénéficient pas aux émetteurs en question. Pour cette raison, nous promouvons les caractéristiques mentionnées précédemment uniquement à travers des positions longues. Afin de refléter au plus près la performance ESG de ce Compartiment, les données relatives aux indicateurs de durabilité mentionnés ci-dessous ne tiennent donc compte que des positions longues du Compartiment.

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

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2023	2022
Émissions de GES (tCO2e)	Émissions de GES de niveau 1	84 556	92 862
	Émissions de GES de niveau 2	16 373	17 914
	Émissions de GES de niveau 3	1 215 894	846 719
	Émissions totales de GES	1 316 823	957 495
Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)	Empreinte carbone	981	579
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR)	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	1 272	1 002
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	9.9%	9.4%
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	0.0%	0.0%

	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	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	10.8%	10.2%
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	0.0%	0.0%
	Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0	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	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	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	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	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	0

Aucun de ces indicateurs ne fait l'objet d'une garantie fournie par un auditeur ou d'un examen par un tiers.

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

Veuillez vous référer au tableau de la section précédente.

● **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 :

N/A.

*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.

## **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

### **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.



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 ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Lagardere SA	Services de télécommunications	4.76%	France
Aker BP ASA	Énergie	2.93%	Norvège
Worldline SA	Technologies de l'information	2.19%	France
AMERICA MOVIL BV	Services de télécommunications	2.05%	Mexique
Koninklijke DSM NV	Matériaux	2.02%	Pays-Bas
Fresenius SE & Co KGaA	Soins de santé	2.02%	Allemagne
Horizon Pharma Plc	Soins de santé	2.02%	États-Unis
ABU DHABI NATIONAL OIL	Consommation discrétionnaire	1.79%	Emirats Arabes Unis
Yara International ASA	Matériaux	1.65%	Norvège
Metropolitan Life Global Funding	Finance	1.50%	États-Unis
RAG-Stiftung	Energie	1.43%	Allemagne
Atos SE	Technologie de l'information	1.32%	France
Toshiba Corp	Industrie	1.28%	Japon
GN Store Nord A/S	Biens de consommation de base	1.26%	Danemark
Sandvik AB	Industrie	1.22%	Suède

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion des investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/01/2023 - 31/12/2023.

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 ?

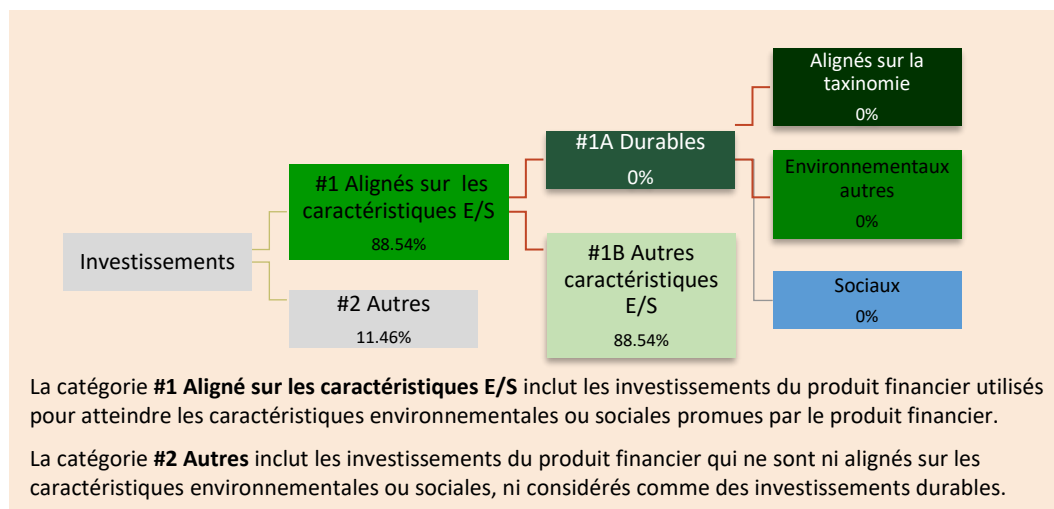
Au cours de la période, 88.54% des investissements étaient liés à la durabilité.

### ● 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.

			2023	2022
#1 Aligné sur les caractéristiques l'E/S	#1A Durables	Alignement sur la taxinomie	0.00%	0.00%
		Environnementaux autres	0.00%	0.00%
		Sociaux	0.00%	0.00%
	#1B Autres caractéristiques E/S		88.54%	83.95%
#2 Autres			11.46%	16.05%
<b>TOTAL</b>			<b>100.00%</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	11.7%	6.6%	5.0%	5.8%	7.3%
Biens de consommation de base	4.9%	3.5%	4.1%	5.8%	4.6%
Energie	6.2%	8.1%	9.6%	6.7%	7.6%
Finance	27.6%	25.5%	19.4%	23.1%	23.9%
Santé	5.0%	9.7%	11.7%	7.6%	8.5%
Industrie	7.7%	12.3%	7.8%	14.1%	10.5%
Technologies de l'information	7.7%	11.5%	10.4%	9.4%	9.7%
Matériaux	5.7%	5.8%	4.5%	7.0%	5.8%
Immobilier	0.8%	1.6%	1.4%	1.9%	1.4%
Services de télécommunication	11.8%	9.5%	16.2%	10.9%	12.1%
Services aux Collectivités	5.8%	1.2%	1.1%	0.7%	2.2%
Non classifié ou N/A	5.0%	4.7%	8.7%	6.9%	6.3%

Sous-secteur	Q1	Q2	Q3	Q4	Moyenne annuelle
Aérospatiale et défense	0.34%	0.24%	0.93%	0.92%	0.60%
Fret aérien et logistique	0.00%	0.00%	0.26%	0.49%	0.19%
Compagnies aériennes	0.21%	0.34%	0.13%	0.00%	0.17%
Gestion d'actifs et courtage	0.12%	0.00%	0.04%	0.00%	0.04%
Composants automobiles	0.13%	0.23%	0.14%	0.58%	0.27%
Automobile	1.58%	0.34%	0.00%	0.00%	0.48%
Boissons	0.00%	0.00%	0.00%	0.09%	0.02%
Produits chimiques	2.30%	5.76%	1.68%	1.91%	2.91%
Banques commerciales et marchés des capitaux	9.20%	11.14%	6.73%	9.07%	9.04%
Services d'appui aux entreprises	0.00%	0.82%	2.14%	0.23%	0.80%
Construction	0.23%	0.26%	0.31%	0.33%	0.28%



Matériaux de construction	0.00%	0.10%	0.08%	0.00%	0.04%
Finance numérique et traitement des paiements	2.37%	2.46%	2.54%	3.51%	2.72%
Services publics d'électricité	4.48%	0.00%	0.00%	0.00%	1.12%
Équipement électrique	0.28%	0.54%	0.32%	0.38%	0.38%
Composants électroniques	0.00%	0.00%	0.19%	0.00%	0.05%
Appareils électroniques	1.68%	1.89%	1.18%	1.95%	1.67%
Échanges financiers	0.36%	0.98%	0.82%	1.00%	0.79%
Produits alimentaires	0.05%	0.21%	0.70%	2.81%	0.94%
Opérateurs de réseaux de gaz et d'électricité	0.00%	0.00%	0.52%	0.00%	0.13%
Équipements et fournitures de soins de santé	1.25%	1.36%	1.58%	2.60%	1.70%
Installations et services de soins de santé	1.58%	3.15%	2.72%	3.19%	2.66%
Camions lourds, machines de construction et machines agricoles	1.16%	1.06%	0.13%	0.00%	0.59%
Produits ménagers et personnels	0.00%	0.00%	0.13%	0.00%	0.03%
Conglomérats industriels	0.06%	0.07%	0.00%	5.11%	1.31%
Machines et équipements industriels	2.11%	2.36%	1.94%	2.52%	2.23%
Services de soutien à l'industrie	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Assurance	2.53%	1.66%	1.51%	2.18%	1.97%
Pétrole et gaz intégrés	0.68%	1.27%	1.35%	1.50%	1.20%
Médias interactifs et services en ligne aux consommateurs	1.07%	1.41%	6.54%	1.16%	2.55%
Conseil en informatique et autres services	2.61%	3.50%	1.31%	1.77%	2.30%
Transport maritime	0.00%	0.10%	0.00%	0.00%	0.02%
Médias	5.15%	5.62%	6.98%	6.06%	5.96%
Traitement et production de métaux	1.17%	1.86%	1.59%	1.86%	1.62%
Exploitation minière et production intégrée	3.67%	0.09%	0.09%	0.43%	1.07%
Financements hypothécaires et du secteur public	0.35%	0.41%	0.00%	0.07%	0.21%
Participations multisectorielles	1.96%	2.28%	3.72%	3.92%	2.97%
Multi-Utilities	0.20%	0.00%	0.00%	0.00%	0.05%
Équipement/services pétroliers et gaziers	0.11%	0.13%	0.09%	0.10%	0.11%
Exploration et production de pétrole et de gaz	2.42%	2.70%	3.60%	3.62%	3.09%
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	1.44%	5.33%	6.90%	3.11%	4.20%
Banques publiques et régionales	1.11%	0.48%	0.00%	0.00%	0.40%
Immobilier	4.07%	3.26%	3.07%	3.42%	3.46%
Électricité renouvelable	1.21%	1.22%	1.00%	1.12%	1.14%
Services de recherche et de conseil	0.33%	0.21%	0.35%	1.16%	0.51%
Restaurants	0.00%	0.00%	0.09%	0.14%	0.06%
Commerce de détail	5.14%	3.75%	4.21%	4.21%	4.33%
Semi-conducteurs	1.98%	2.26%	0.01%	0.36%	1.15%
Logiciels et services informatiques diversifiés	0.00%	2.73%	3.19%	1.15%	1.77%
Télécommunications	6.90%	4.00%	3.98%	3.92%	4.70%
Textiles et habillement	1.96%	2.02%	1.63%	1.16%	1.69%
Sociétés commerciales et distributeurs	0.22%	1.19%	0.00%	0.01%	0.36%
Non classifié ou N/A	24.45%	19.22%	24.49%	20.88%	22.26%

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 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 de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

L'exposition du compartiment aux secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent des revenus de la prospection, de l'extraction, de la production, de la transformation, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles est de 9.9%.



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

	Q1	Q2	Q3	Q4	Annuel
% Alignement de la taxinomie (chiffre d'affaires)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Alignement sur la taxinomie (CapEx)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Alignement sur la taxinomie (OpEx)					

### 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>?

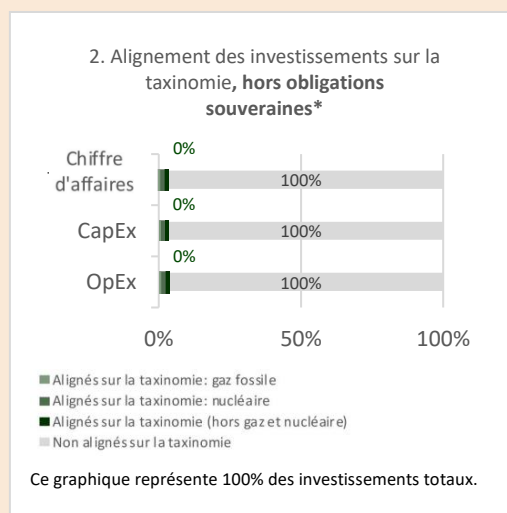
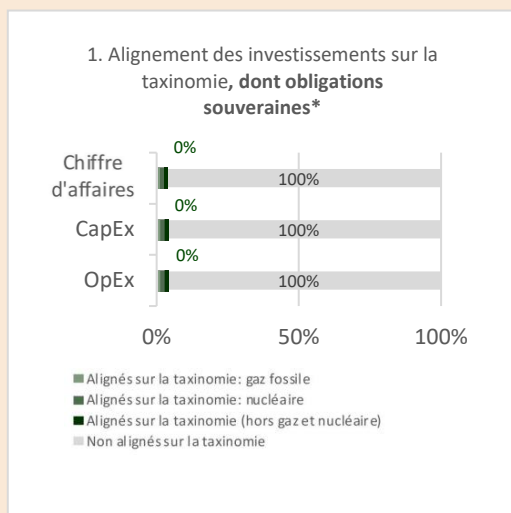
Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

*Les 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>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.

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.

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

	Q1	Q2	Q3	Q4	Annuel
% d'activités habilitantes	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
% d'activités transitoires	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

● **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.



**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.



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.



## 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
Production et distribution	Millions de tonnes	30	20	10	5	0
	% du revenu total	10%	8%	5%	3%	0%
Production d'électricité à partir du charbon	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.

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.

### **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.

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

● **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	2023	STOXX Europe 600
Émissions de GES (tCO2e)	Émissions de GES de niveau 1	84 556	88 060
	Émissions de GES de niveau 2	16 373	15 557
	Émissions de GES de niveau 3	1 215 894	988 954
	Émissions totales de GES	1 316 823	1 092 570
Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)	Empreinte carbone	981	844
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR)	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	1 272	1 358
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	9.9%	11.6%
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	0.0%	3.8%
	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	10.8%	5.0%
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	0.0%	0.0%
	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

<p>Entreprises impliquées dans l'exploration et l'exploitation des sables bitumineux ou dans les services connexes</p>	<p>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.</p>	<p>0</p>	<p>N/A</p>
<p>Réduction de la production, de la distribution et de l'utilisation du charbon à des fins énergétiques :</p>	<p>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.</p>	<p>0</p>	<p>N/A</p>

**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 : Helium Selection

Identifiant d'entité juridique : 213800JT8Q195CABZ75

## 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 taxinomie de l'UE

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

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables au titre de la taxinomie 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 (le « Compartiment ») 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 ? ».

Veillez noter que des instruments financiers dérivés, notamment des *equity swaps*, des options, et des contrats à terme ont contribué à l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues.

#### ● **Quelle a été la performance des 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 (UNGCI) 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 différents 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 :**

**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 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 concernant les armes controversées et les obligations souveraines émises par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat, nous considérons que les positions *short* ne bénéficient pas aux émetteurs en question. Pour cette raison, nous promouvons les caractéristiques mentionnées précédemment uniquement à travers des positions longues. Afin de refléter au plus près la performance ESG de ce Compartiment, les données relatives aux indicateurs de durabilité mentionnés ci-dessous ne tiennent donc compte que des positions longues du Compartiment.

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

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2023	2022
Émissions de GES (tCO2e)	Émissions de GES de niveau 1	42 352	28 950
	Émissions de GES de niveau 2	10 676	6 065
	Émissions de GES de niveau 3	695 548	326 406
	Émissions totales de GES	748 576	361 422
Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)	Empreinte carbone	945	613.03
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR)	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	1 242	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	9.7%	8.7%
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	0.0%	0.0%

	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	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 différends permettant de remédier à de telles violations	10.2%	10.4%
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	0.0%	0.0%
	Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0	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	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	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	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	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	0

Aucun de ces indicateurs ne fait l'objet d'une garantie fournie par un auditeur ou d'un examen par un tiers.

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

Veuillez vous référer au tableau de la section précédente.

● **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 :

N/A.

*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.

### **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 ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Lagardere SA	Services de télécommunications	4.33%	France
Aker BP ASA	Énergie	2.94%	Norvège
Telenor ASA	Services de télécommunications	2.33%	Norvège
Worldline SA	Technologies de l'information	2.08%	France
AMERICA MOVIL BV	Services de télécommunication	2.03%	Mexique
Horizon Pharma Plc	Santé	1.98%	États-Unis
Fresenius SE & Co KGaA	Santé	1.89%	Allemagne
DNB BANK ASA	Services financiers	1.84%	Norvège
Koninklijke DSM NV	Matériaux	1.74%	Pays-Bas
ABU DHABI NATIONAL OIL	Consommation discrétionnaire	1.52%	Emirats Arabes Unis
Vallourec SA	Energie	1.51%	France
Vivendi SE	Services de télécommunications	1.51%	France
Wendel SA	Services financiers	1.32%	France
RAG-Stiftung	Énergie	1.25%	Allemagne
Atos SE	Technologies de l'information	1.24%	France

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion des investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/01/2023 - 31/12/2023.

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 ?

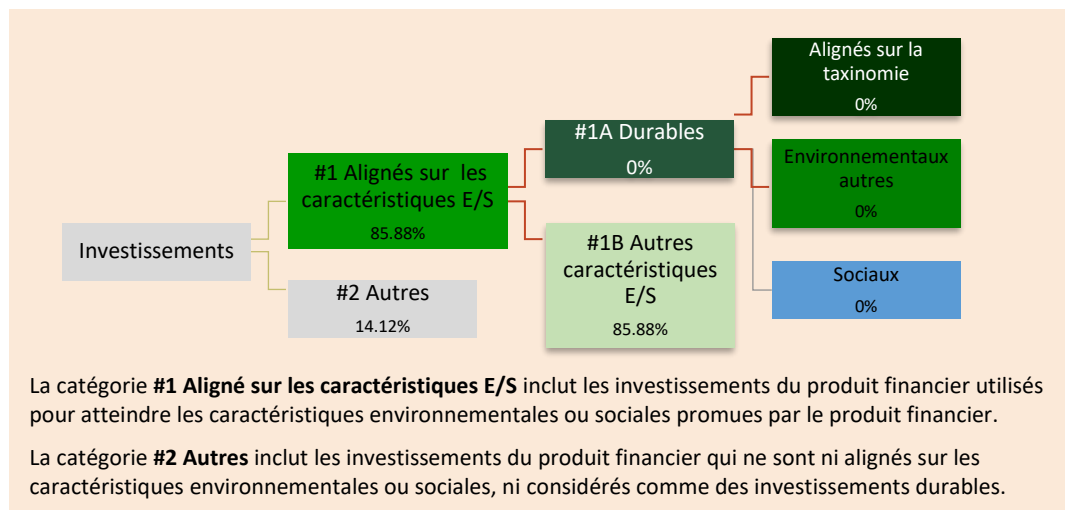
Au cours de la période, 85.88% des investissements étaient liés à la durabilité.

### ● 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.

			2023	2022
#1 Aligné sur les caractéristiques l'E/S	#1A Durables	Alignement sur la taxinomie	0.00%	0.00%
		Environnementaux autres	0.00%	0.00%
		Sociaux	0.00%	0.00%
	#1B Autres caractéristiques E/S		85.88%	80.92%
#2 Autres			14.12%	19.08%
<b>TOTAL</b>			<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

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



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 Annuel
Consommation discrétionnaire	10.8%	6.1%	3.9%	5.1%	6.5%
Biens de consommation de base	5.4%	3.8%	4.3%	5.5%	4.8%
Energie	6.3%	8.4%	9.3%	5.8%	7.4%
Finance	27.6%	24.9%	18.8%	23.5%	23.7%
Santé	4.8%	9.6%	11.4%	6.8%	8.2%
Industrie	5.8%	10.6%	6.1%	11.0%	8.4%
Technologies de l'information	6.9%	10.6%	9.4%	7.2%	8.5%
Matériaux	5.6%	5.4%	3.7%	7.2%	5.5%
Immobilier	0.7%	1.2%	1.1%	1.5%	1.1%
Services de télécommunication	15.8%	11.1%	18.0%	13.4%	14.6%
Services aux Collectivités	5.8%	1.1%	1.0%	0.5%	2.1%
Non classifié ou N/A	4.6%	7.1%	12.9%	12.3%	9.2%

Sous-secteur	Q1	Q2	Q3	Q4	Moyenne Annuel
Aérospatiale et défense	0.41%	0.32%	0.41%	0.40%	0.39%
Fret aérien et logistique	0.00%	0.00%	0.31%	0.59%	0.23%
Compagnies aériennes	0.28%	0.44%	0.13%	0.00%	0.21%
Gestion d'actifs et courtage	0.24%	0.00%	0.07%	0.00%	0.08%
Composants automobiles	0.01%	0.17%	0.00%	0.73%	0.23%
Automobile	2.04%	0.47%	0.00%	0.00%	0.63%
Boissons	0.41%	0.33%	0.00%	0.18%	0.23%
Produits chimiques	1.12%	4.39%	0.54%	0.54%	1.65%
Banques commerciales et marchés des capitaux	8.90%	11.80%	7.66%	11.73%	10.02%
Services d'appui aux entreprises	0.00%	0.83%	2.04%	0.21%	0.77%

Construction	0.11%	0.11%	0.20%	0.21%	0.16%
Matériaux de construction	0.00%	0.17%	0.15%	0.00%	0.08%
Finance numérique et traitement des paiements	2.38%	2.52%	2.53%	3.24%	2.67%
Services publics d'électricité	4.99%	0.00%	0.00%	0.00%	1.25%
Équipement électrique	0.88%	0.71%	0.36%	0.42%	0.59%
Composants électroniques	0.00%	0.00%	0.18%	0.00%	0.05%
Appareils électroniques	0.76%	0.73%	0.36%	0.93%	0.70%
Échanges financiers	0.34%	1.03%	0.83%	1.11%	0.83%
Produits alimentaires	0.05%	0.32%	0.69%	2.75%	0.95%
Opérateurs de réseaux de gaz et d'électricité	0.00%	0.00%	0.50%	0.00%	0.12%
Équipements et fournitures de soins de santé	1.03%	1.48%	1.80%	2.34%	1.66%
Installations et services de soins de santé	1.34%	2.95%	2.38%	2.85%	2.38%
Camions lourds, machines de construction et machines agricoles	0.95%	0.55%	0.00%	0.00%	0.38%
Produits ménagers et personnels	0.00%	0.00%	0.24%	0.00%	0.06%
Conglomérats industriels	0.06%	0.05%	0.00%	4.54%	1.16%
Machines et équipements industriels	0.32%	0.19%	0.12%	0.14%	0.19%
Services de soutien à l'industrie	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Assurance	2.23%	1.85%	1.49%	1.18%	1.69%
Pétrole et gaz intégrés	1.29%	1.28%	1.20%	1.19%	1.24%
Médias interactifs et services en ligne aux consommateurs	0.94%	1.43%	6.36%	1.13%	2.47%
Conseil en informatique et autres services	2.96%	3.78%	1.54%	1.75%	2.51%
Transport maritime	0.00%	0.09%	0.00%	0.00%	0.02%
Médias	6.02%	5.32%	7.61%	7.22%	6.54%
Traitement et production de métaux	1.81%	2.23%	1.91%	1.83%	1.95%
Exploitation minière et production intégrée	3.78%	0.10%	0.08%	2.25%	1.55%
Financements hypothécaires et du secteur public	0.32%	0.39%	0.00%	0.05%	0.19%
Participations multisectorielles	2.44%	2.11%	3.74%	3.67%	2.99%
Équipement/services pétroliers et gaziers	0.08%	0.09%	0.10%	0.10%	0.09%
Exploration et production de pétrole et de gaz	1.79%	3.29%	3.79%	3.47%	3.09%
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	1.62%	5.35%	6.86%	2.93%	4.19%
Banques publiques et régionales	0.97%	0.26%	0.00%	0.39%	0.41%
Immobilier	3.63%	2.82%	2.55%	2.97%	2.99%
Électricité renouvelable	1.31%	1.09%	0.79%	0.85%	1.01%
Services de recherche et de conseil	0.35%	0.36%	0.33%	1.13%	0.54%
Restaurants	0.00%	0.00%	0.16%	0.25%	0.10%
Commerce de détail	4.62%	4.08%	3.86%	3.77%	4.08%
Semi-conducteurs	1.26%	1.20%	0.01%	0.27%	0.68%
Logiciels et services informatiques diversifiés	0.00%	2.75%	3.13%	1.03%	1.73%
Télécommunications	9.85%	5.72%	5.29%	5.37%	6.56%
Textiles et habillement	1.46%	1.31%	1.07%	0.66%	1.12%
Sociétés commerciales et distributeurs	0.29%	1.22%	0.01%	0.01%	0.38%
Non classifié ou N/A	24.68%	22.34%	27.00%	23.62%	24.41%

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 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 de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

L'exposition du compartiment aux secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent des revenus de la prospection, de l'extraction, de la production, de la transformation, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles est de 9.7%.



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

	Q1	Q2	Q3	Q4	Annuel
% Alignement de la taxinomie (chiffre d'affaires)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Alignement sur la taxinomie (CapEx)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Alignement sur la taxinomie (OpEx)					

**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

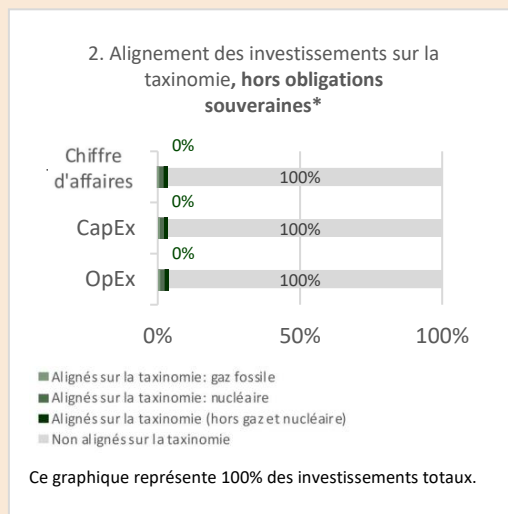
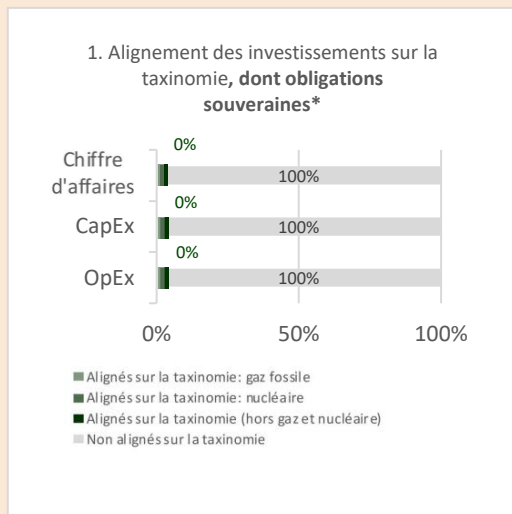
<sup>3</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir 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.



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.

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

	Q1	Q2	Q3	Q4	Annuel
% d'activités habilitantes	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
% d'activités transitoires	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

● **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.



**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.



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.



## 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
Production et distribution	Millions de tonnes	30	20	10	5	0
	% du revenu total	10%	8%	5%	3%	0%
Production d'électricité à partir du charbon	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.

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.

### **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	2023	STOXX Europe 600
Émissions de GES (tCO <sub>2</sub> e)	Émissions de GES de niveau 1	42 352	49 476
	Émissions de GES de niveau 2	10 676	8 733
	Émissions de GES de niveau 3	695 548	554 472
	Émissions totales de GES	748 576	612 682
Empreinte carbone (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)	Empreinte carbone	945	844
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	1 242	1 358
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	9.7%	11.6%
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	0.0%	3.8%
	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	10.2%	5.0%

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

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	0.0%	0.0%
	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.

Dénomination du produit : Helium Alpha

Identifiant d'entité juridique : 213800GE4SKC8UNAA991

## 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 taxinomie de l'UE

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

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables au titre de la taxinomie 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 (le « Compartiment ») 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 ? ».

Veillez noter que des instruments financiers dérivés, notamment des *equity swaps*, des options, et des contrats à terme ont contribué à l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues.

#### ● **Quelle a été la performance des 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 différents 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 :**

**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 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 concernant les armes controversées et les obligations souveraines émises par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat, nous considérons que les positions *short* ne bénéficient pas aux émetteurs en question. Pour cette raison, nous promouvons les caractéristiques mentionnées précédemment uniquement à travers des positions longues. Afin de refléter au plus près la performance ESG de ce Compartiment, les données relatives aux indicateurs de durabilité mentionnés ci-dessous ne tiennent donc compte que des positions longues du Compartiment.

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

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2023	2022
Émissions de GES (tCO2e)	Émissions de GES de niveau 1	1 572	1 718
	Émissions de GES de niveau 2	301	293
	Émissions de GES de niveau 3	16 143	14 397
	Émissions totales de GES	18 016	16 408
Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)	Empreinte carbone	711	657
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR)	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	993	1 145
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	4.5%	8.4%
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	0.0%	0.0%



	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	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 différends permettant de remédier à de telles violations	19.9%	21.4%
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	0.0%	0.0%
	Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0	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	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	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	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	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	0

Aucun de ces indicateurs ne fait l'objet d'une garantie fournie par un auditeur ou d'un examen par un tiers.

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

Veillez vous référer au tableau de la section précédente.

● **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.

## 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.

**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 :

N/A.

*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.



## 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 ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
CaixaBank SA	Finances	1.63%	Espagne
ABU DHABI NATIONAL OIL	Consommation discrétionnaire	1.39%	Emirats Arabes Unis
Fresenius SE & Co KGaA	Santé	1.16%	Allemagne
Worldline SA	Technologie de l'information	1.02%	France
Goldman Sachs Group Inc/The	Finance	0.89%	Usa
Metropolitan Life Global Funding	Financières	0.89%	Usa
BNP Paribas SA	Financières	0.88%	France
VOLKSWAGEN LEASING GMBH	Consommation discrétionnaire	0.88%	Allemagne
Traton Finance LUX SA	Financières	0.87%	Allemagne
Plus500 Ltd	Financières	0.73%	Royaume-Uni
Swiss Prime Site AG	Immobilier	0.62%	Suisse
AMERICA MOVIL BV	Services de télécommunication	0.61%	Mexique
DAIMLER INTL FINANCE BV	Consommation discrétionnaire	0.61%	Allemagne
SGX TREASURY I PTE LTD	Financières	0.60%	Singapour
Jefferies Financial Group Inc	Finances	0.59%	États-Unis

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion des investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/01/2023 - 31/12/2023.

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 ?

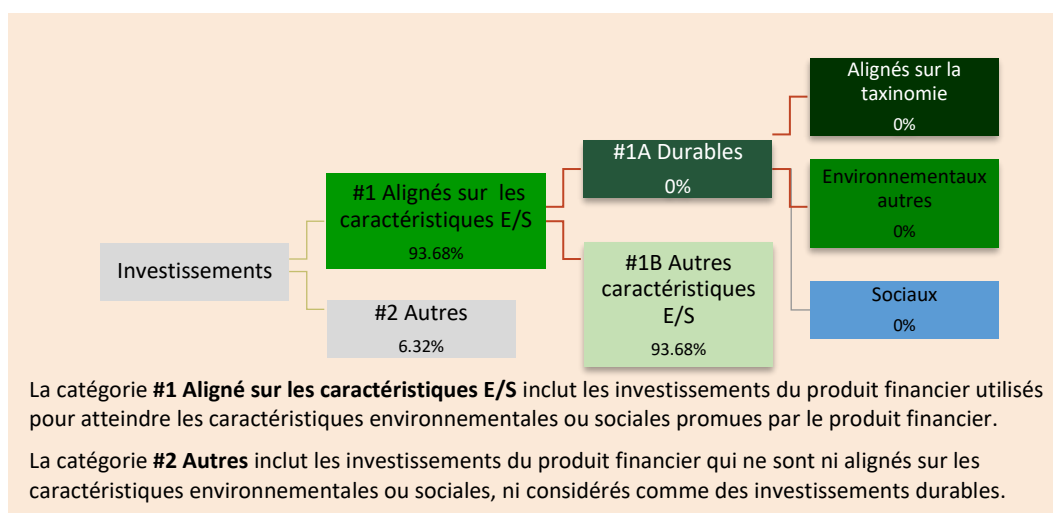
Au cours de la période, 93.68% des investissements étaient liés à la durabilité.

### ● 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.

			2023	2022
#1 Aligné sur les caractéristiques l'E/S	#1A Durables	Alignement sur la taxinomie	0.00%	0.00%
		Environnementaux autres	0.00%	0.00%
		Sociaux	0.00%	0.00%
	#1B Autres caractéristiques E/S		93.68%	93.57%
#2 Autres			6.32%	6.43%
<b>TOTAL</b>			<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

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



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 annuel
Consommation discrétionnaire	17.3%	15.5%	20.8%	12.9%	16.6%
Biens de consommation de base	2.8%	1.6%	6.7%	8.6%	4.9%
Energie	2.7%	1.8%	3.1%	4.0%	2.9%
Finance	11.7%	19.2%	20.9%	18.9%	17.7%
Santé	8.3%	6.9%	8.5%	13.9%	9.4%
Industrie	20.6%	18.7%	13.5%	9.4%	15.5%
Technologies de l'information	10.8%	9.5%	7.4%	7.9%	8.9%
Matériaux	5.7%	4.0%	4.4%	8.3%	5.6%
Immobilier	4.5%	6.2%	4.6%	2.5%	4.4%
Services de télécommunication	5.5%	8.7%	5.6%	6.6%	6.6%
Services aux Collectivités	0.6%	0.9%	0.3%	2.5%	1.1%
Non classifié ou N/A	9.5%	7.2%	4.3%	4.3%	6.3%

Sous-secteur	Q1	Q2	Q3	Q4	Moyenne annuel
Aérospatiale et défense	0.58%	0.06%	0.00%	0.00%	0.16%
Fret aérien et logistique	0.00%	0.48%	0.62%	0.53%	0.41%
Compagnies aériennes	0.95%	2.31%	1.68%	0.18%	1.28%
Gestion d'actifs et courtage	2.03%	1.65%	3.18%	2.23%	2.27%
Composants automobiles	0.88%	0.00%	0.00%	0.00%	0.22%
Automobile	3.74%	1.01%	3.37%	1.51%	2.41%
Services financiers auxiliaires et données	0.00%	0.15%	0.00%	0.82%	0.24%
Boissons	0.00%	0.85%	2.81%	2.89%	1.64%
Produits chimiques	3.26%	1.12%	0.47%	2.28%	1.78%

Banques commerciales et marchés des capitaux	1.61%	7.78%	10.72%	6.80%	6.73%
Services d'appui aux entreprises	1.04%	1.44%	0.96%	0.22%	0.91%
Construction et matériaux de construction	0.00%	0.14%	0.77%	0.00%	0.23%
Matériaux de construction	2.49%	0.00%	1.14%	1.37%	1.25%
Finance numérique et traitement des paiements	2.33%	1.55%	2.35%	0.98%	1.81%
Services publics d'électricité	0.06%	0.14%	0.26%	1.12%	0.39%
Équipement électrique	2.51%	1.52%	0.29%	0.00%	1.08%
Composants électroniques	1.31%	0.25%	2.34%	0.34%	1.06%
Appareils électroniques	3.54%	3.16%	1.12%	1.28%	2.27%
Échanges financiers	0.00%	0.00%	1.19%	1.20%	0.60%
Produits alimentaires	0.88%	0.34%	2.44%	3.80%	1.86%
Meubles et accessoires	0.22%	0.00%	0.38%	0.02%	0.15%
Opérateurs de réseaux de gaz et d'électricité	0.57%	0.71%	0.00%	0.00%	0.32%
Équipement et fournitures pour les soins de santé	3.02%	2.17%	2.83%	4.46%	3.12%
Installations et services de soins de santé	1.12%	1.11%	1.19%	2.02%	1.36%
Technologie et services de soins de santé	0.00%	0.00%	0.95%	0.65%	0.40%
Camions lourds, machines de construction et machines agricoles	3.15%	1.15%	0.61%	1.10%	1.50%
Produits ménagers et personnels	0.20%	0.04%	0.86%	0.00%	0.28%
Services de ressources humaines et d'emploi	0.00%	0.22%	0.03%	0.00%	0.06%
Conglomérats industriels	1.07%	0.00%	0.00%	1.14%	0.55%
Machines et équipements industriels	5.28%	5.82%	6.11%	3.88%	5.27%
Services de soutien à l'industrie	0.79%	3.23%	0.00%	0.34%	1.09%
Assurance	4.40%	4.84%	2.42%	3.86%	3.88%
Pétrole et gaz intégrés	0.23%	0.00%	1.08%	0.07%	0.34%
Médias interactifs et services en ligne aux consommateurs	2.85%	3.41%	3.44%	5.13%	3.71%
Conseil en informatique et autres services	1.64%	3.59%	0.13%	1.26%	1.65%
Loisirs	0.05%	0.00%	0.95%	0.60%	0.40%
Produits de loisirs	0.55%	0.19%	0.57%	0.93%	0.56%
Transport maritime	0.00%	0.00%	0.20%	0.47%	0.17%
Médias	2.91%	2.67%	0.83%	1.82%	2.06%
Traitement et production de métaux	1.07%	1.08%	3.00%	2.63%	1.94%
Exploitation minière et production intégrée	0.32%	1.73%	1.19%	1.48%	1.18%
Financements hypothécaires et du secteur public	0.00%	0.00%	0.00%	0.28%	0.07%
Participations multisectorielles	0.00%	0.97%	2.34%	2.23%	1.39%
Équipement/services pétroliers et gaziers	0.67%	0.19%	1.14%	0.95%	0.74%
Exploration et production de pétrole et de gaz	0.42%	0.16%	0.00%	0.00%	0.15%
Stockage de pétrole et de gaz et oléoducs	0.00%	0.00%	0.27%	1.12%	0.35%
Emballages	1.26%	0.17%	0.18%	0.56%	0.54%
Papier et produits forestiers	0.23%	0.00%	0.00%	0.00%	0.06%
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	4.36%	3.59%	2.62%	6.01%	4.14%
Banques publiques et régionales	1.31%	1.24%	1.98%	2.29%	1.71%

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 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 de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Transport ferroviaire	0.00%	0.00%	0.50%	0.12%	0.16%
Immobilier	4.09%	5.13%	4.57%	2.48%	4.07%
Électricité renouvelable	0.00%	0.00%	0.00%	1.37%	0.34%
Services de recherche et de conseil	1.81%	4.08%	0.33%	0.37%	1.65%
Restaurants	0.00%	0.08%	2.08%	1.10%	0.82%
Commerce de détail	5.11%	4.42%	5.48%	5.39%	5.10%
Équipements de semi-conducteurs	2.71%	1.50%	1.48%	1.71%	1.85%
Semi-conducteurs	0.18%	0.17%	0.89%	0.39%	0.41%
Logiciels et services informatiques diversifiés	0.84%	1.48%	0.93%	2.87%	1.53%
Télécommunications	2.02%	3.08%	2.07%	2.32%	2.37%
Textiles et habillement	3.39%	3.94%	4.42%	2.70%	3.61%
Sociétés commerciales et distributeurs	1.91%	2.08%	0.29%	0.25%	1.13%
Infrastructure de transport	1.83%	0.99%	0.00%	0.11%	0.73%
Non classifié ou N/A	11.26%	10.89%	6.51%	5.97%	8.66%

L'exposition du compartiment aux secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent des revenus de la prospection, de l'extraction, de la production, de la transformation, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles est de 4.5%.



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

	Q1	Q2	Q3	Q4	Annuel
% Alignement de la taxinomie (chiffre d'affaires)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Alignement sur la taxinomie (CapEx)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Alignement sur la taxinomie (OpEx)					

● 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>4</sup> ?

Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

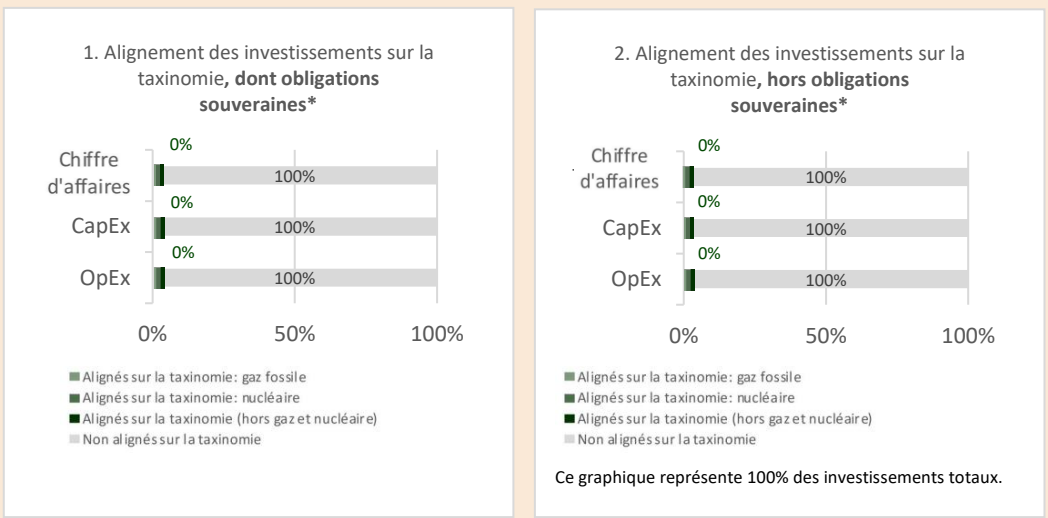
Non

<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.

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.

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

	Q1	Q2	Q3	Q4	Annuel
% d'activités habilitantes	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
% d'activités transitoires	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

● **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.



**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 ?**



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.

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
Production et distribution	Millions de tonnes	30	20	10	5	0
	% du revenu total	10%	8%	5%	3%	0%
Production d'électricité à partir du charbon	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.

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.

### **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 ?***

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

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	2023	STOXX Europe 600
Émissions de GES (tCO2e)	Émissions de GES de niveau 1	1 572	1 627
	Émissions de GES de niveau 2	301	287
	Émissions de GES de niveau 3	16 143	18 245
	Émissions totales de GES	18 016	20 159
Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)	Empreinte carbone	711	844
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR)	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	993	1 358
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	4.5%	11.6%
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	0.0%	3.8%
	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	19.9%	5.0%
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	0.0%	0.0%
	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.

Dénomination du produit : Helium Invest

Identifiant d'entité juridique : 213800JAMD3MWVOCUS90

## 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 (le « Compartiment ») 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 ? ».

Veillez noter que des instruments financiers dérivés, notamment des *equity swaps*, des options, et des contrats à terme ont contribué à l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues.

#### ● **Quelle a été la performance des 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 différents 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 :**

**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 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 concernant les armes controversées et les obligations souveraines émises par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat, nous considérons que les positions *short* ne bénéficient pas aux émetteurs en question. Pour cette raison, nous promouvons les caractéristiques mentionnées précédemment uniquement à travers des positions longues. Afin de refléter au plus près la performance ESG de ce Compartiment, les données relatives aux indicateurs de durabilité mentionnés ci-dessous ne tiennent donc compte que des positions longues du Compartiment.

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

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2023	2022
Émissions de GES (tCO2e)	Émissions de GES de niveau 1	21 996	29 107
	Émissions de GES de niveau 2	6 864	4 302
	Émissions de GES de niveau 3	378 819	144 291
	Émissions totales de GES	407 679	177 700
Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)	Empreinte carbone	792	450
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR)	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	1 054	761
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	7.0%	7.9%
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	0.0%	0.0%

	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	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	9.6%	11.9%
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	0.0%	0.0%
	Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0	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	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	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	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	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	0

Aucun de ces indicateurs ne fait l'objet d'une garantie fournie par un auditeur ou d'un examen par un tiers.

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

Veillez vous référer au tableau de la section précédente.

● **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.

## 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.

**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 :

N/A.

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.



## 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 ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Worldline SA	Technologies de l'information	3.68%	France
RAG-Stiftung	Énergie	2.96%	Allemagne
Lagardere SA	Services de télécommunications	2.54%	France
Sika AG	Industrie	2.18%	Suisse
Wendel SA	Services financiers	2.17%	France
AMERICA MOVIL BV	Services de télécommunications	2.16%	Mexique
Selena Sarl	Services financiers	2.06%	France
TAG Immobilien AG	Services financiers	2.03%	Allemagne
Umicore SA	Matériaux	1.98%	Belgique
Carrefour SA	Biens de consommation de base	1.97%	France
GN Store Nord A/S	Biens de consommation de base	1.96%	Danemark
ABU DHABI NATIONAL OIL	Consommation discrétionnaire	1.95%	Emirats Arabes Unis
GEELY SWEDEN FINANCE AB	Industrie	1.87%	Chine
Indra Sistemas SA	Technologies de l'information	1.86%	Espagne
Zalando SE	Consommation discrétionnaire	1.81%	Allemagne

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion des investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/01/2023 - 31/12/2023.

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 ?

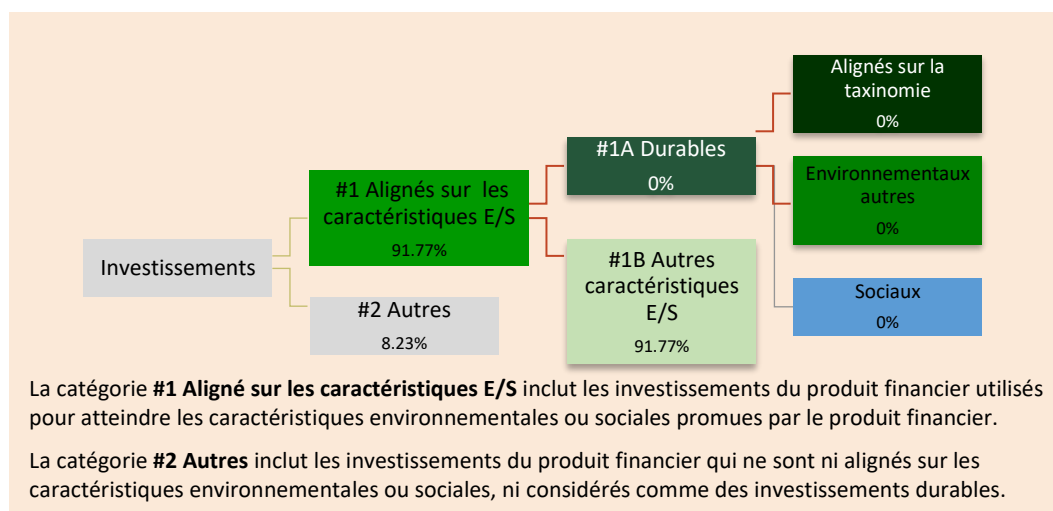
Au cours de la période, 91.77% des investissements étaient liés à la durabilité.

### ● 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.

			2023	2022
#1 Aligné sur les caractéristiques l'E/S	#1A Durables	Alignement sur la taxinomie	0.00%	0.00%
		Environnementaux autres	0.00%	0.00%
		Sociaux	0.00%	0.00%
	#1B Autres caractéristiques E/S		91.77%	92.55%
#2 Autres			8.23%	7.45%
<b>TOTAL</b>			<b>100.00%</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	10.1%	8.5%	7.2%	5.5%	7.8%
Biens de consommation de base	12.0%	9.8%	10.1%	8.8%	10.2%
Energie	6.6%	5.1%	6.0%	3.3%	5.2%
Finance	24.2%	28.2%	29.8%	29.9%	28.0%
Santé	1.8%	4.6%	6.1%	5.3%	4.4%
Industrie	14.9%	15.3%	12.4%	12.5%	13.8%
Technologies de l'information	13.5%	13.0%	8.9%	14.2%	12.4%
Matériaux	2.1%	4.0%	4.1%	3.6%	3.5%
Immobilier	2.9%	3.3%	4.4%	5.2%	4.0%
Services de télécommunication	5.9%	5.1%	8.0%	6.1%	6.3%
Services aux Collectivités	3.3%	1.1%	2.8%	3.1%	2.6%
Non classifié ou N/A	2.7%	2.0%	0.3%	2.6%	1.9%

Sub-secteur	Q1	Q2	Q3	Q4	Moyenne annuelle
Aérospatiale et défense	0.27%	0.27%	1.66%	1.66%	0.97%
Fret aérien et logistique	0.00%	1.17%	1.17%	1.70%	1.01%
Compagnies aériennes	1.14%	1.12%	1.12%	0.33%	0.93%
Composants automobiles	0.46%	0.42%	0.51%	1.34%	0.68%
Automobile	0.45%	0.00%	0.00%	0.00%	0.11%
Boissons	2.56%	2.20%	0.00%	0.00%	1.19%
Produits chimiques	4.88%	5.34%	0.00%	0.00%	2.55%
Banques commerciales et marchés des capitaux	7.65%	11.91%	10.23%	12.82%	10.65%
Services d'appui aux entreprises	0.00%	0.00%	0.42%	0.11%	0.13%

Construction	1.11%	1.02%	0.98%	1.01%	1.03%
Finance numérique et traitement des paiements	4.10%	3.79%	4.27%	4.75%	4.23%
Services publics d'électricité	2.07%	0.00%	0.00%	0.00%	0.52%
Équipement électrique	0.28%	0.86%	0.97%	0.79%	0.72%
Composants électroniques	0.00%	0.00%	0.00%	0.30%	0.08%
Appareils électroniques	0.82%	0.75%	0.16%	0.14%	0.47%
Échanges financiers	1.53%	1.77%	0.92%	0.94%	1.29%
Produits alimentaires	0.28%	1.30%	1.40%	1.88%	1.21%
Opérateurs de réseaux de gaz et d'électricité	0.00%	0.00%	1.41%	1.07%	0.62%
Équipement et fournitures pour les soins de santé	1.54%	2.93%	3.39%	4.25%	3.03%
Installations et services de soins de santé	1.79%	3.01%	3.97%	3.08%	2.96%
Conglomérats industriels	0.03%	0.05%	0.02%	2.48%	0.64%
Assurance	0.52%	0.00%	0.00%	0.00%	0.13%
Médias interactifs et services en ligne aux consommateurs	2.35%	2.16%	4.22%	3.08%	2.95%
Conseil en informatique et autres services	6.20%	6.39%	2.67%	1.71%	4.25%
Loisirs	0.00%	0.00%	0.00%	0.65%	0.16%
Médias	2.73%	2.44%	2.89%	2.08%	2.54%
Traitement et production de métaux	2.30%	2.81%	3.13%	2.94%	2.79%
Exploitation minière et production intégrée	1.57%	0.22%	0.26%	0.24%	0.57%
Holdings multisectoriels	2.67%	5.40%	7.54%	6.73%	5.59%
Multi-Utilities	0.00%	0.00%	0.00%	0.51%	0.13%
Équipement/services pétroliers et gaziers	0.03%	0.50%	1.12%	1.01%	0.66%
Exploration et production de pétrole et de gaz	0.42%	0.37%	0.52%	0.48%	0.45%
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.97%	1.11%	1.89%	1.67%	1.41%
Immobilier	6.68%	5.29%	7.86%	8.28%	7.03%
Électricité renouvelable	1.99%	2.01%	2.57%	2.62%	2.30%
Services de recherche et de conseil	0.00%	0.00%	0.00%	3.35%	0.84%
Restaurants	0.00%	0.00%	0.00%	0.14%	0.03%
Commerce de détail	8.05%	8.69%	10.56%	5.93%	8.31%
Semi-conducteurs	0.40%	0.36%	0.00%	1.49%	0.56%
Logiciels et services informatiques diversifiés	0.89%	1.32%	0.49%	0.68%	0.85%
Télécommunications	4.59%	2.65%	2.97%	2.65%	3.22%
Textiles et habillement	2.01%	0.86%	1.29%	0.00%	1.04%
Sociétés commerciales et distributeurs	1.00%	1.48%	0.01%	0.01%	0.63%
Non classifié ou N/A	23.92%	19.17%	19.08%	15.09%	19.31%

L'exposition du compartiment aux secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent des revenus de la prospection, de l'extraction, de la production, de la transformation, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles est de 7.0%.



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

	Q1	Q2	Q3	Q4	Annuel
% Alignement de la taxonomie (chiffre d'affaires)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Alignement sur la taxonomie (CapEx)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Alignement sur la taxonomie (OpEx)					

### 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>5</sup>?

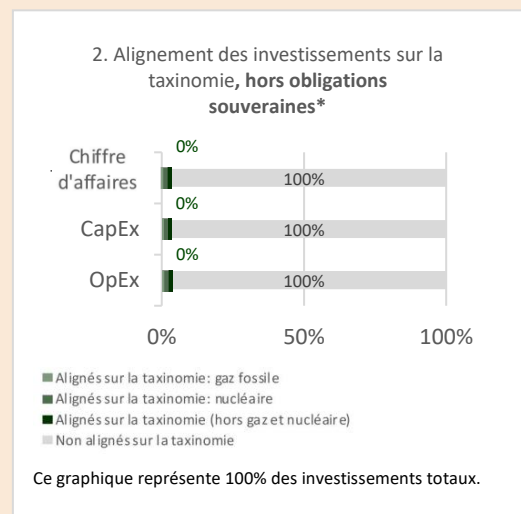
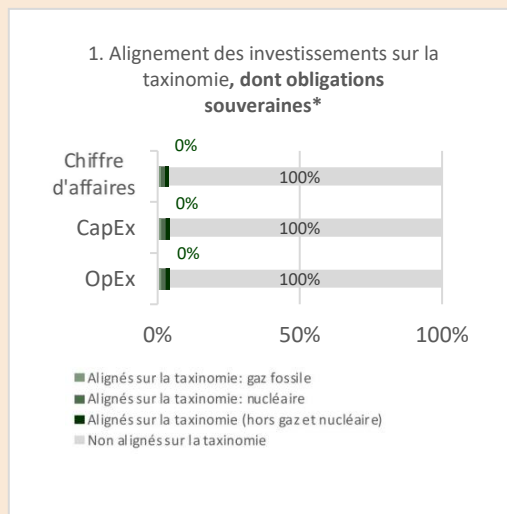
Oui :

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 taxonomie de l'UE. Etant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie 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>5</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxonomie 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 taxonomie 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 taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine 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 de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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.

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

	Q1	Q2	Q3	Q4	Annuel
% d'activités habilitantes	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
% d'activités transitoires	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

● **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.



**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.



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.



## 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
Production et distribution	Millions de tonnes	30	20	10	5	0
	% du revenu total	10%	8%	5%	3%	0%
Production d'électricité à partir du charbon	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.

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.

### **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.



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

- **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	2023	STOXX Europe 600
Émissions de GES (tCO <sub>2</sub> e)	Émissions de GES de niveau 1	21 996	34 347
	Émissions de GES de niveau 2	6 864	6 065
	Émissions de GES de niveau 3	378 819	385 318
	Émissions totales de GES	407 679	425 730
Empreinte carbone (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)	Empreinte carbone	792	844
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	1 054	1 358
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	7.0%	11.6%
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	0.0%	3.8%
	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	9.6%	5.0%
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	0.0%	0.0%
	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

Dénomination du produit : Syquant Global Event-Driven Identifiant d'entité juridique : 213800MZOGF25D3CPH68

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Oui</b>	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <b>Non</b>
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ____% <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> Il promouvait des <b>caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ____% d'investissements durables <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques considérées comme durables au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables.</b>

### 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 (le « Compartiment ») 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



**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 taxinomie 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 taxinomie.

- 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 ? ».

Veillez noter que des instruments financiers dérivés, notamment des *equity swaps*, des options, et des contrats à terme ont contribué à l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues.

#### ● **Quelle a été la performance des 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.

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

- **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 concernant les armes controversées et les obligations souveraines émises par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat, nous considérons que les positions *short* ne bénéficient pas aux émetteurs en question. Pour cette raison, nous promovons les caractéristiques mentionnées précédemment uniquement à travers des positions longues. Afin de refléter au plus près la performance ESG de ce Compartiment, les données relatives aux indicateurs de durabilité mentionnés ci-dessous ne tiennent donc compte que des positions longues du Compartiment.

Veillez noter que le Compartiment n'a pas effectué d'investissements financiers avant le quatrième trimestre de la période de référence. Certains chiffres présentés dans cette annexe sont, comme requis dans le cas des principales incidences négatives (Art.6(3) du règlement délégué (UE) n° 2022/1288), la moyenne de chiffres annuels associés au portefeuille à chaque trimestre. Cette méthodologie a été retenue pour refléter l'absence d'investissement par le fonds au cours de trimestres concernés. Les caractéristiques de durabilité du produit financier communiquées au sein de la présente annexe sont donc cohérentes avec la courte durée de son activité d'investissement par rapport à la période de référence.

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

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2023
Émissions de GES (tCO2e)	Émissions de GES de niveau 1	1 735
	Émissions de GES de niveau 2	1 022
	Émissions de GES de niveau 3	88 355
	Émissions totales de GES	91 112
Empreinte carbone (tCO2e/mEUR)	Empreinte carbone	304

Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR)	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	206
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	7.9%
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	0.0%
	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	18.1%
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	0.0%
	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

Aucun de ces indicateurs ne fait l'objet d'une garantie fournie par un auditeur ou d'un examen par un tiers.

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

Aucune comparaison ne peut être fournie pour 2022 car le produit financier n'existait pas en 2022.

- **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 :

N/A.

*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.

## **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,

### **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 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 ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Toshiba Corp	<i>Industrials</i>	1.14%	<i>Japan</i>
Worldline SA	<i>Information Technology</i>	0.85%	<i>France</i>
Wendel SA	<i>Financials</i>	0.83%	<i>France</i>
AMERICA MOVIL BV	<i>Telecommunication Services</i>	0.82%	<i>Mexico</i>
Selena Sarl	<i>Financials</i>	0.80%	<i>France</i>
Fresenius SE & Co KGaA	<i>Health Care</i>	0.78%	<i>Deutschland</i>
Edenred	<i>Industrials</i>	0.71%	<i>France</i>
ABU DHABI NATIONAL OIL	<i>Consumer Discretionary</i>	0.69%	<i>United Arab Emirates</i>
Carrefour SA	<i>Consumer Staples</i>	0.68%	<i>France</i>
GN Store Nord A/S	<i>Consumer Staples</i>	0.66%	<i>Denmark</i>
JP MORGAN CHASE BANK NA	<i>Financials</i>	0.61%	<i>Usa</i>
TAG Immobilien AG	<i>Financials</i>	0.59%	<i>Deutschland</i>
MONDELEZ INTL HLDINGS NE	<i>Consumer Staples</i>	0.57%	<i>Usa</i>
Groupe Bruxelles Lambert SA	<i>Financials</i>	0.55%	<i>Belgium</i>
Umicore SA	<i>Materials</i>	0.55%	<i>Belgium</i>

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion des investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 03/10/2023 - 31/12/2023.

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 ?

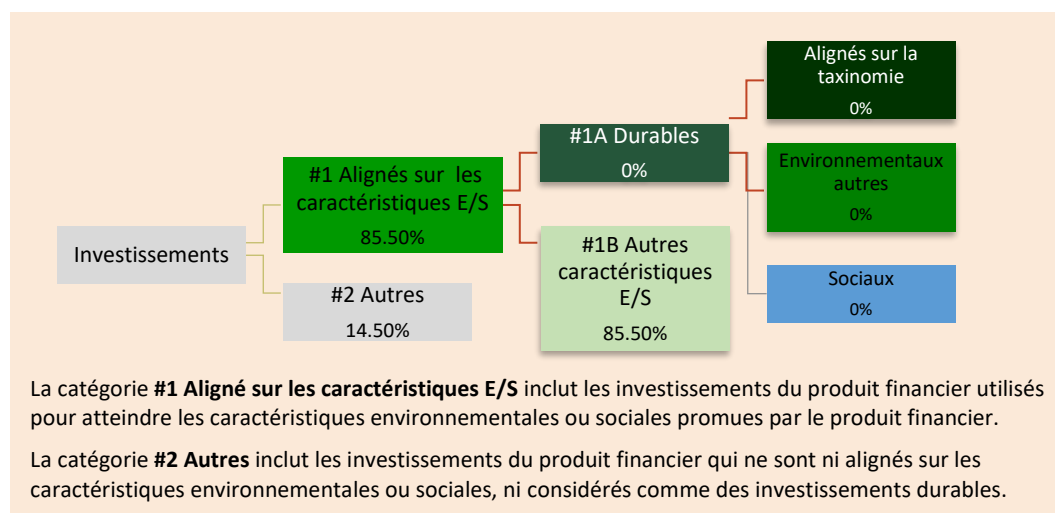
Au cours de la période, 85.50% des investissements étaient liés à la durabilité.

### ● 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.

		2023	2022	
<b>#1 Aligné sur les caractéristiques l'E/S</b>	#1A Durables	Alignement sur la taxinomie	0.00%	N/A
		Environnementaux autres	0.00%	N/A
		Sociaux	0.00%	N/A
	#1B Autres caractéristiques E/S		85.50%	N/A
<b>#2 Autres</b>		14.50%	N/A	
<b>TOTAL</b>		100.00%	N/A	

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



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	Annuel
Consommation discrétionnaire	N/A	N/A	N/A	5.1%	5.1%
Biens de consommation de base	N/A	N/A	N/A	10.8%	10.8%
Energie	N/A	N/A	N/A	1.7%	1.7%
Finance	N/A	N/A	N/A	27.8%	27.8%
Santé	N/A	N/A	N/A	8.2%	8.2%
Industrie	N/A	N/A	N/A	12.6%	12.6%
Technologies de l'information	N/A	N/A	N/A	9.8%	9.8%
Matériaux	N/A	N/A	N/A	3.2%	3.2%
Immobilier	N/A	N/A	N/A	3.9%	3.9%
Services de télécommunication	N/A	N/A	N/A	6.8%	6.8%
Services aux Collectivités	N/A	N/A	N/A	2.7%	2.7%
Non classifié ou N/A	N/A	N/A	N/A	7.4%	7.4%

Sous-secteur	Q1	Q2	Q3	Q4	Annuel
Aérospatiale et défense	N/A	N/A	N/A	0.28%	0.28%
Fret aérien et logistique	N/A	N/A	N/A	1.57%	1.57%
Compagnies aériennes	N/A	N/A	N/A	0.28%	0.28%
Composants automobiles	N/A	N/A	N/A	1.30%	1.30%
Boissons	N/A	N/A	N/A	0.08%	0.08%
Produits chimiques	N/A	N/A	N/A	0.13%	0.13%
Banques commerciales et marchés des capitaux	N/A	N/A	N/A	6.90%	6.90%
Construction	N/A	N/A	N/A	0.36%	0.36%
Finance numérique et traitement des paiements	N/A	N/A	N/A	4.98%	4.98%



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 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 de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Bourses financières	N/A	N/A	N/A	1.59%	1.59%
Produits alimentaires	N/A	N/A	N/A	3.13%	3.13%
Opérateurs de réseaux de gaz et d'électricité	N/A	N/A	N/A	1.03%	1.03%
Équipement et fournitures pour les soins de santé	N/A	N/A	N/A	4.62%	4.62%
Installations et services de soins de santé	N/A	N/A	N/A	3.84%	3.84%
Conglomérats industriels	N/A	N/A	N/A	4.56%	4.56%
Médias interactifs et services en ligne aux consommateurs	N/A	N/A	N/A	2.40%	2.40%
Conseil en informatique et autres services	N/A	N/A	N/A	1.61%	1.61%
Loisirs	N/A	N/A	N/A	0.17%	0.17%
Médias	N/A	N/A	N/A	2.79%	2.79%
Transformation et production de métaux	N/A	N/A	N/A	3.73%	3.73%
Participations multisectorielles	N/A	N/A	N/A	7.40%	7.40%
Multi-Utilities	N/A	N/A	N/A	0.42%	0.42%
Équipement/services pétroliers et gaziers	N/A	N/A	N/A	0.58%	0.58%
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	N/A	N/A	N/A	2.32%	2.32%
Immobilier	N/A	N/A	N/A	7.58%	7.58%
Électricité renouvelable	N/A	N/A	N/A	1.88%	1.88%
Services de recherche et de conseil	N/A	N/A	N/A	2.86%	2.86%
Restaurants	N/A	N/A	N/A	0.12%	0.12%
Commerce de détail	N/A	N/A	N/A	6.87%	6.87%
Semi-conducteurs	N/A	N/A	N/A	1.38%	1.38%
Logiciels et services informatiques diversifiés	N/A	N/A	N/A	0.67%	0.67%
Télécommunications	N/A	N/A	N/A	3.29%	3.29%
Textile et habillement	N/A	N/A	N/A	0.05%	0.05%
Non classifié ou N/A	N/A	N/A	N/A	19.23%	19.23%

L'exposition du compartiment aux secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent des revenus de la prospection, de l'extraction, de la production, de la transformation, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles est de 7.9%.



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

	Q1	Q2	Q3	Q4	Annuel
% Alignement de la taxinomie (chiffre d'affaires)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Alignement sur la taxinomie (CapEx)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Alignement sur la taxinomie (OpEx)					

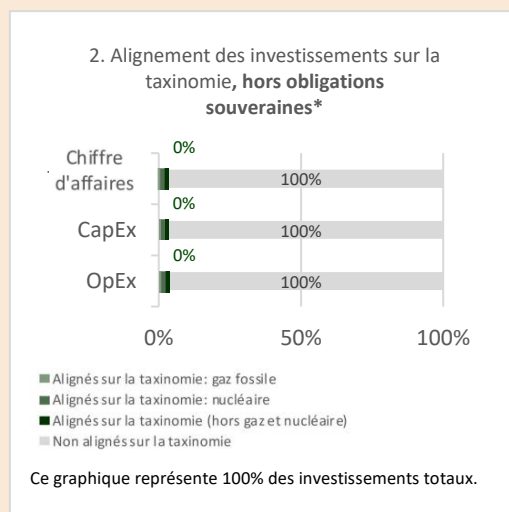
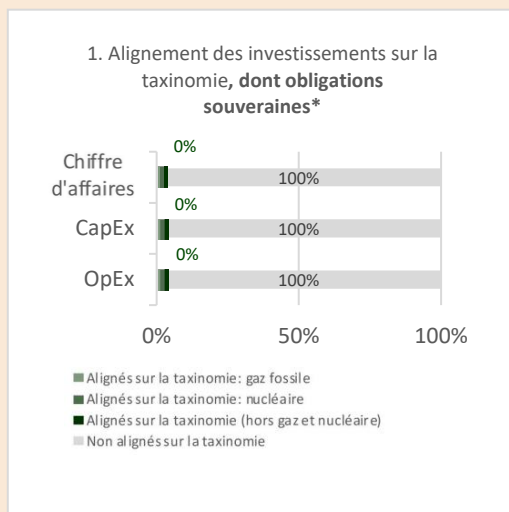
Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- **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.

● **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>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 taxonomie de l'UE. Etant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie 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 ?**

	Q1	Q2	Q3	Q4	Annuel
% d'activités habilitantes	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
% d'activités transitoires	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

● **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.

<sup>6</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxonomie 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 taxonomie 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 taxonomie 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
Production et distribution	Millions de tonnes	30	20	10	5	0
	% du revenu total	10%	8%	5%	3%	0%
Production d'électricité à partir du charbon	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.

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.

### **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.

Veuillez noter que les données concernant les GES, l'empreinte carbone et l'intensité de GES ne concernent pas une année entière mais seulement un trimestre. Ceci reflète le fait que le produit financier n'existait pas avant le quatrième trimestre 2023. Par souci de cohérence et de comparabilité, la même approche a été suivie concernant l'indice de marché large.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2023	STOXX Europe 600
Émissions de GES (tCO <sub>2</sub> e)	Émissions de GES de niveau 1	1 735	4 748
	Émissions de GES de niveau 2	1 022	832
	Émissions de GES de niveau 3	88 355	52 722
	Émissions totales de GES	91 112	58 302
Empreinte carbone (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)	Empreinte carbone	304	210
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	206	330
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	7.9%	11.3%

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

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	0.0%	3.8%
	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	18.1%	6.9%
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	0.0%	0.0%
	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

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 taxinomie de l'UE

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

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables au titre de la taxinomie 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 (le « Compartiment ») 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



**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 taxinomie 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 taxinomie.

- 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 ? ».

Veillez noter que des instruments financiers dérivés, notamment des *equity swaps*, des options, et des contrats à terme ont contribué à l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues.

#### ● **Quelle a été la performance des 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 (UNGCI) 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.

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



- **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 concernant les armes controversées et les obligations souveraines émises par des pays n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat, nous considérons que les positions *short* ne bénéficient pas aux émetteurs en question. Pour cette raison, nous promouvons les caractéristiques mentionnées précédemment uniquement à travers des positions longues. Afin de refléter au plus près la performance ESG de ce Compartiment, les données relatives aux indicateurs de durabilité mentionnés ci-dessous ne tiennent donc compte que des positions longues du Compartiment.

***Veillez noter que le Compartiment a été liquidé le 21/03/2023 et qu'en préparation pour cette liquidation, le Compartiment ne contenait que des liquidités au 20/03/2023. Bien que cela ne soit pas représentatif de ses investissements entre le 01/01/2023 et cette dernière date, toutes les valeurs des indicateurs de durabilité présentées ci-dessous se réfèrent au portefeuille au 20/03/2023 et sont donc nulles.***

***Pour la même raison, la plupart des autres champs du présent modèle d'information périodique SFDR concernant les caractéristiques en lien avec la durabilité ont une valeur nulle ou n'ont pas pu être renseignés.***

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

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2023	2022
Émissions de GES (tCO <sub>2</sub> e)	Émissions de GES de niveau 1	0	188
	Émissions de GES de niveau 2	0	83
	Émissions de GES de niveau 3	0	4 212
	Émissions totales de GES	0	4 483
Empreinte carbone (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)	Empreinte carbone	0	473

Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO2e/mEUR)	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	0	1 432
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	0.0%	6.2%
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	0.0%	1.3%
	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	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 différends permettant de remédier à de telles violations	0.0%	19.8%
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	0.0%	0.0%
	Nombre de sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0	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	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	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	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	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	0

Aucun de ces indicateurs ne fait l'objet d'une garantie fournie par un auditeur ou d'un examen par un tiers.

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

Veillez vous référer au tableau de la section précédente.

● **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 :

N/A.

*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.



### **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 ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion des investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/01/2023 - 20/03/2023.

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 ?

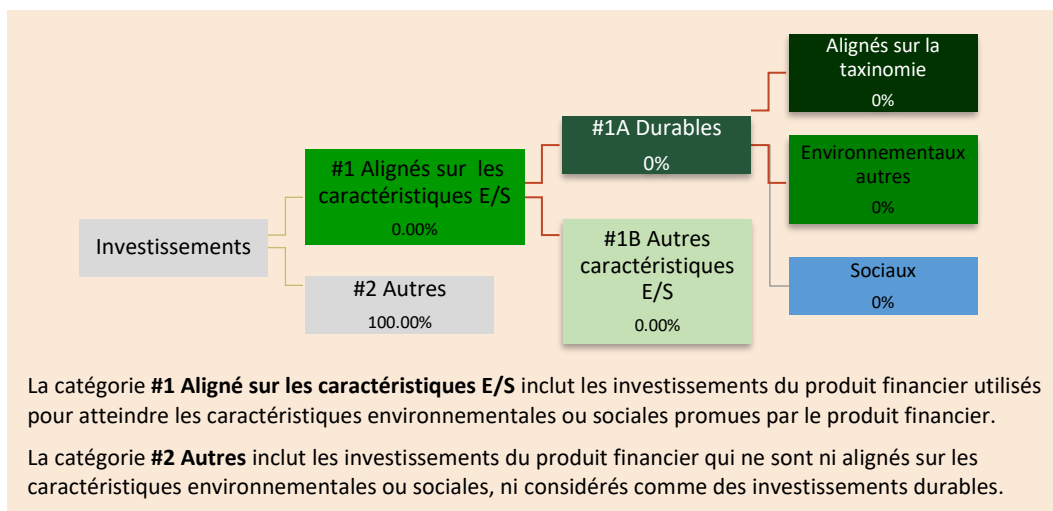
Au cours de la période, 0.00% des investissements étaient liés à la durabilité.

### ● 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.

		2023	2022	
#1 Aligné sur les caractéristiques l'E/S	#1A Durables	Alignement sur la taxinomie	0.00%	0.00%
		Environnementaux autres	0.00%	0.00%
		Sociaux	0.00%	0.00%
	#1B Autres caractéristiques E/S		0.00%	85.26%
#2 Autres			100.00%	14.74%
<b>TOTAL</b>			<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

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



Le reste des placements effectués au cours de cette période se trouve dans la catégorie "#2 Autres" et concerne des liquidités.

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

Secteur	Q1	Q2	Q3	Q4	Moyenne annuelle
Consommation discrétionnaire	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A
Biens de consommation de base	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A
Energie	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A
Finance	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A
Santé	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A
Industrie	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A
Technologies de l'information	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A
Matériaux	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A
Immobilier	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A
Services de télécommunication	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A
Services aux Collectivités	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A
Non classifié ou N/A	100.0%	N/A	N/A	N/A	100.0%

L'exposition du compartiment aux secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent des revenus de la prospection, de l'extraction, de la production, de la transformation, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles est de 0%.



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

	Q1	Q2	Q3	Q4	Annuel
% Alignement de la taxinomie (chiffre d'affaires)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Alignement sur la taxinomie (CapEx)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Alignement sur la taxinomie (OpEx)					

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 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.

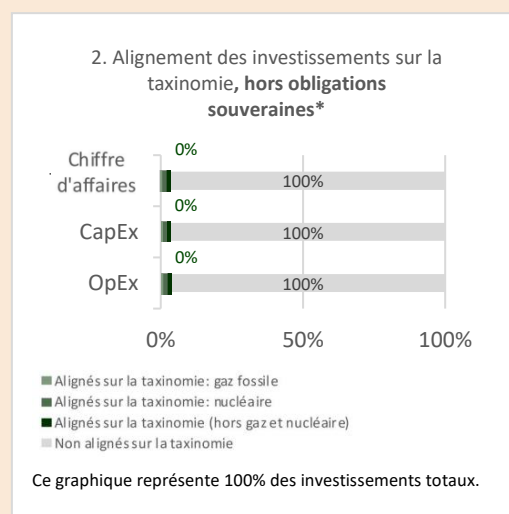
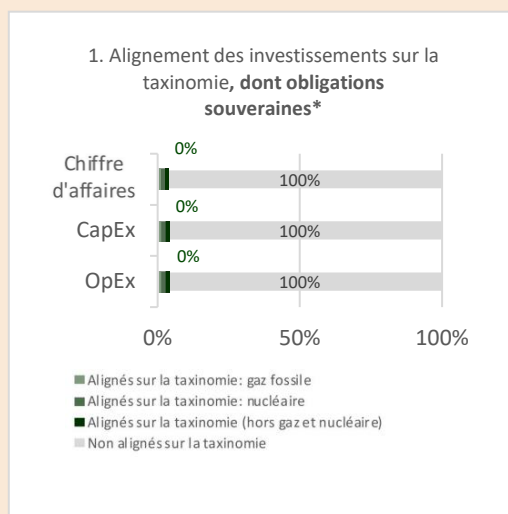
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● **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>7</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 ?**

	Q1	Q2	Q3	Q4	Annuel
% d'activités habilitantes	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
% d'activités transitoires	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

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

<sup>7</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.

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.

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
Production et distribution	Millions de tonnes	30	20	10	5	0
	% du revenu total	10%	8%	5%	3%	0%
Production d'électricité à partir du charbon	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.

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.

### **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 valeurs présentées pour l'indice de référence ci-dessous correspondent au STOXX Europe 600 pour une valeur de marché totale équivalente aux liquidités détenues par le Compartiment au 20/03/2023.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2023	STOXX Europe 600
Émissions de GES (tCO <sub>2</sub> e)	Émissions de GES de niveau 1	0	475
	Émissions de GES de niveau 2	0	85
	Émissions de GES de niveau 3	0	5 486
	Émissions totales de GES	0	6 045
Empreinte carbone (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)	Empreinte carbone	0	828
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	0	0
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	0.0%	11.6%
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes	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	0.0%	3.6%

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

directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	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	0.0%	4.8%
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	0.0%	0.0%
	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

**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.

**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

## Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?	
<p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Yes</b></p> <p><input type="checkbox"/> It made <b>sustainable investments with an environmental objective</b>: ___%</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</p> <p><input type="checkbox"/> It made <b>sustainable investments with a social objective</b>: ___%</p>	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>No</b></p> <p><input type="checkbox"/> It <b>promoted Environmental/Social (E/S) characteristics</b> and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of ___% of sustainable investments</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> with a social objective</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> It promoted E/S characteristics, but <b>did not make any sustainable investments</b></p>



### 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 (the "Sub-Fund") and the sustainability indicators that were used to monitor their promotion are described below.

For information regarding the actions taken to promote 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?".

The extent to which such characteristics were promoted, as measured by sustainability indicators, 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,
- a decline in arctic drilling and
- a decline in 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:
  - through reductions in the production and distribution of tobacco products
  - the exclusion of companies producing or distributing controversial weapons.

Please note that derivative financial instruments, in particular, equity swaps, options, and futures have contributed to the attainment of the environmental or social characteristics promoted by this financial product.

● ***How did the sustainability indicators perform?***

**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:**

**Sustainability indicators** measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

- 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 view is that short exposures do not benefit the issuers concerned and for this reason, we aimed to promote the above characteristics only through long exposures. To represent this fund's ESG performance most accurately, the figures regarding the sustainability indicators below only take into account long exposures.

The performance of each sustainability indicator is provided in the table below.

<b>Adverse sustainability indicator</b>	<b>Metric</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
GHG emissions (tCO2e)	Scope 1 GHG emissions	40 923	57 060
	Scope 2 GHG emissions	13 857	11 761
	Scope 3 GHG emissions	685 963	534 277
	Total GHG emissions	740 743	603 098
Carbon footprint (tCO2e/mEUR)	Carbon footprint	820	569
GHG intensity of investee companies (tCO2e/mEUR)	GHG intensity of investee companies	1 274	1 049
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	11.6%	10.2%
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	0.0%	0.0%
	Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0	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	11.1%	9.4%
Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines,	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0.0%	0.0%

cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.	0	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	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	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	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	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 set out in the SFDR precontractual annex of the fund and its Coal Exit Policy.	0	0

Please note that none of the above indicators are subject to an assurance provided by an auditor or a review by a third party.

● **...and compared to previous periods?**

Please refer to the table in the previous section.

● **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.

**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 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.



## What were the top investments of this financial product?

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Lagardere SA	Telecommunication	4.85%	France
Aker BP ASA	Energy	4.78%	Norway
Munksjo Oyj	Materials	2.39%	Finland
Koninklijke DSM NV	Materials	2.20%	Netherlands
Worldline SA	Information Technology	2.14%	France
AMERICA MOVIL BV	Telecommunication	2.02%	Mexico
Horizon Pharma Plc	Health Care	1.93%	USA
ABU DHABI NATIONAL OIL	Consumer Discretionary	1.86%	United Arab Emirates
Fresenius SE & Co KGaA	Health Care	1.72%	Deutschland
Metropolitan Life Global	Financials	1.54%	USA
RAG-Stiftung	Energy	1.45%	Deutschland

The list includes the investments constituting **the greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 01/01/2023 - 31/12/2023.

Wells Fargo & Co	<i>Industrials</i>	1.34%	USA
Wendel SA	<i>Financials</i>	1.33%	France
GN Store Nord A/S	<i>Consumer Staples</i>	1.28%	Denmark
Osram Licht AG	<i>Industrials</i>	1.28%	Deutschland

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.



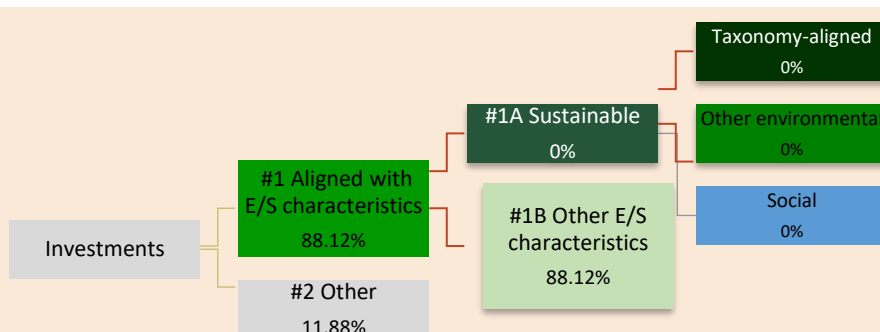
## What was the proportion of sustainability-related investments?

Over the period, 88.12% of assets qualified as 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.

			2023	2022
<b>#1 Aligned with E/S characteristics</b>	#1A Sustainable	Taxonomy-aligned	0.00%	0.00%
		Other environmental	0.00%	0.00%
		Social	0.00%	0.00%
	#1B Other E/S characteristics		88.12%	84.92%
<b>#2 Other</b>			11.88%	15.08%
<b>TOTAL</b>			100.00%	100.00%



**#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.

**#2 Other** 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.

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.

**Asset allocation** describes the share of investments in specific assets.



● ***In which economic sectors were the investments made?***

<b>Sector</b>	<b>Q1</b>	<b>Q2</b>	<b>Q3</b>	<b>Q4</b>	<b>Annual Avg.</b>
Consumer Discretionary	11.3%	7.2%	4.2%	6.4%	7.3%
Consumer Staples	5.1%	3.6%	4.3%	5.7%	4.7%
Energy	7.1%	8.6%	8.7%	7.1%	7.9%
Financials	26.8%	24.3%	19.4%	24.1%	23.6%
Health Care	5.5%	8.7%	10.4%	6.6%	7.8%
Industrials	7.6%	11.8%	7.7%	8.9%	9.0%
Information Technology	7.1%	10.4%	9.1%	8.1%	8.7%
Materials	5.3%	6.7%	5.4%	8.7%	6.5%
Real Estate	0.9%	2.4%	1.4%	2.0%	1.7%
Telecommunication Services	13.1%	10.5%	16.8%	11.9%	13.1%
Utilities	6.3%	1.6%	2.0%	2.4%	3.1%
Unclassified or N/A	3.9%	4.3%	10.4%	8.1%	6.7%

<b>Sub-sector</b>	<b>Q1</b>	<b>Q2</b>	<b>Q3</b>	<b>Q4</b>	<b>Annual Avg.</b>
Aerospace & Defence	0.11%	0.01%	0.52%	0.51%	0.29%
Air Freight & Logistics	0.00%	0.00%	0.13%	0.26%	0.10%
Airlines	0.54%	0.29%	0.11%	0.00%	0.23%
Auto Components	0.01%	0.05%	0.01%	0.63%	0.18%
Automobile	1.37%	0.00%	0.00%	0.00%	0.34%
Beverages	0.00%	0.00%	0.00%	0.04%	0.01%
Chemicals	0.57%	4.13%	0.04%	0.16%	1.22%
Commercial Banks & Capital Markets	9.14%	10.73%	6.57%	10.08%	9.13%
Commercial Support Services	0.00%	0.84%	2.28%	0.24%	0.84%
Construction	0.26%	0.30%	0.38%	0.33%	0.32%
Construction Materials	0.00%	0.04%	0.04%	0.00%	0.02%
Digital Finance & Payment Processing	2.66%	2.24%	2.35%	3.47%	2.68%
Electric Utilities	5.32%	0.94%	0.93%	0.57%	1.94%
Electrical Equipment	0.37%	0.35%	0.28%	0.34%	0.33%
Electronic Components	0.00%	0.00%	0.18%	0.00%	0.04%
Electronic Devices & Appliances	1.31%	1.48%	0.32%	0.88%	1.00%
Financial Exchanges	0.36%	0.53%	0.50%	1.12%	0.63%
Food Products	0.07%	0.08%	0.57%	2.81%	0.88%
Gas and Electricity Network Operators	0.00%	0.00%	0.45%	0.00%	0.11%
Health Care Equipment & Supplies	1.40%	1.41%	1.64%	2.22%	1.67%
Health Care Facilities & Services	1.77%	2.58%	2.59%	3.07%	2.50%
Heavy Trucks & Construction & Farm Machinery	1.04%	0.88%	0.22%	0.00%	0.53%
Household & Personal Products	0.00%	0.00%	0.06%	0.00%	0.02%
Industrial Conglomerates	0.06%	0.07%	0.00%	2.96%	0.77%
Industrial Machinery & Equipment	0.08%	0.23%	0.19%	0.25%	0.19%
Industrial Support Services	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Insurance	2.53%	2.09%	2.14%	3.01%	2.44%

Integrated Oil & Gas	0.00%	0.00%	0.00%	0.97%	0.24%
Interactive Media & Online Consumer Services	1.05%	1.33%	6.11%	1.18%	2.42%
IT Consulting & Other Services	2.63%	3.57%	1.13%	1.68%	2.25%
Leisure Products	0.00%	0.00%	0.00%	0.04%	0.01%
Marine Transportation	0.00%	0.09%	0.00%	0.00%	0.02%
Media	4.60%	5.30%	6.73%	5.33%	5.49%
Metals Processing & Production	0.70%	1.06%	0.89%	1.25%	0.97%
Mining & Integrated Production	2.82%	0.17%	0.18%	0.67%	0.96%
Mortgage & Public Sector Finance	0.37%	0.41%	0.00%	0.08%	0.21%
Multi-Sector Holdings	1.54%	2.26%	2.96%	3.48%	2.56%
Multi-Utilities	0.00%	0.00%	0.00%	1.15%	0.29%
Oil & Gas Equipment/Services	0.08%	0.10%	0.10%	0.13%	0.10%
Oil & Gas Exploration & Production	5.09%	5.60%	5.73%	3.29%	4.93%
Pharmaceuticals & Biotechnology	1.45%	5.05%	6.18%	2.91%	3.90%
Public & Regional Banks	0.96%	0.57%	0.00%	0.00%	0.38%
Real Estate	4.42%	3.71%	3.35%	3.50%	3.74%
Renewable Electricity	1.08%	1.04%	1.07%	1.10%	1.07%
Research & Consulting Services	0.32%	0.06%	0.36%	0.77%	0.38%
Restaurants	0.00%	0.00%	0.04%	0.90%	0.24%
Retail	5.32%	3.99%	4.23%	4.26%	4.45%
Semiconductors	2.40%	2.70%	0.00%	0.25%	1.34%
Software & Diversified IT Services	0.00%	2.76%	3.06%	1.20%	1.76%
Telecommunications	8.24%	5.02%	5.12%	5.53%	5.98%
Textiles & Apparel	1.62%	1.37%	1.51%	0.99%	1.37%
Trading Companies & Distributors	0.84%	1.20%	0.00%	0.00%	0.51%
Unclassified or N/A	25.84%	23.41%	29.25%	26.38%	26.22%

**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.

The sub-fund's exposure to the fossil fuel sector was 11.6%.



### To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

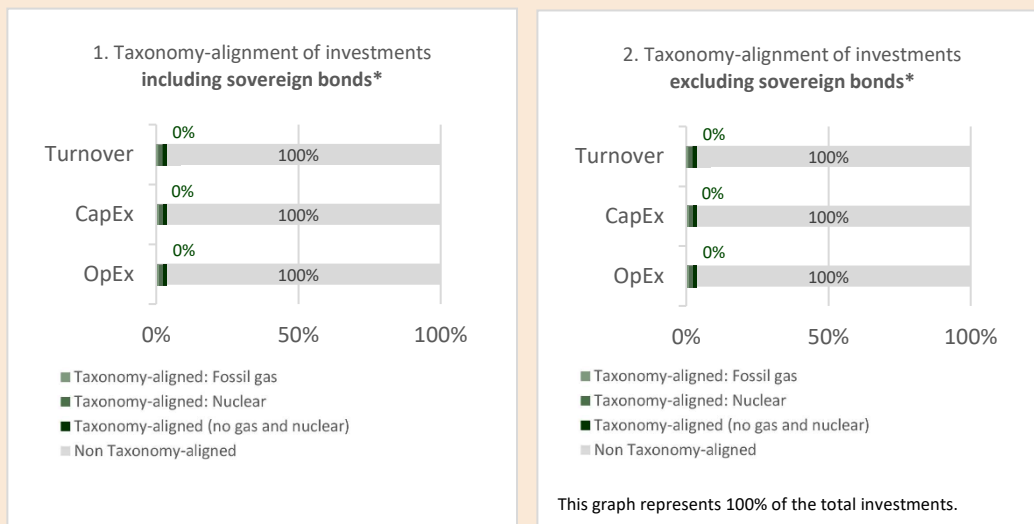
	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual
% Taxonomy Alignment (Turnover)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
% Taxonomy Alignment (CapEx)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
% Taxonomy Alignment (OpEx)					

- **Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?**

<sup>1</sup> Fossil gas and/or nuclear 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 economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

- 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

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies.
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g., for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities of investee companies.

● **What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**

	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual
% Enabling	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
% Transitional	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

● **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?**

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 “#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.

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.

### **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.

**Reference benchmarks** are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

● **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>2023</b>	<b>STOXX EURO 600</b>
GHG emissions (tCO2e)	Scope 1 GHG emissions	40 923	53 087
	Scope 2 GHG emissions	13 857	9 370
	Scope 3 GHG emissions	685 963	595 628
	Total GHG emissions	740 743	658 086
Carbon footprint (tCO2e/mEUR)	Carbon footprint	820	844
GHG intensity of investee companies (tCO2e/mEUR)	GHG intensity of investee companies	1 274	1 358
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	11.6%	11.6%
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	0.0%	3.8%
	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	11.1%	5.0%
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	0.0%	0.0%
	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 our Coal Exit Policy thresholds.	0	N/A

**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.

**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

## Environmental and/or social characteristics

Did this financial product have a sustainable investment objective?	
<p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Yes</b></p>	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>No</b></p>
<p><input type="checkbox"/> It made <b>sustainable investments with an environmental objective</b>: ___%</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</p> <p><input type="checkbox"/> It made <b>sustainable investments with a social objective</b>: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> It <b>promoted Environmental/Social (E/S) characteristics</b> and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of ___% of sustainable investments</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> with a social objective</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> It promoted E/S characteristics, but <b>did not make any sustainable investments</b></p>



### 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 (the “Sub-Fund”) and the sustainability indicators that were used to monitor their promotion are described below.

For information regarding the actions taken to promote 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?”.

The extent to which such characteristics were promoted, as measured by sustainability indicators, 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,
- a decline in arctic drilling and
- a decline in 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:
  - through reductions in the production and distribution of tobacco products
  - the exclusion of companies producing or distributing controversial weapons.

Please note that derivative financial instruments, in particular, equity swaps, options, and futures have contributed to the attainment of the environmental or social characteristics promoted by this financial product.

● ***How did the sustainability indicators perform?***

**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:**

**Sustainability indicators** measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.



- 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 view is that short exposures do not benefit the issuers concerned and for this reason, we aimed to promote the above characteristics only through long exposures. To represent this fund's ESG performance most accurately, the figures regarding the sustainability indicators below only take into account long exposures.

The performance of each sustainability indicator is provided in the table below.

<b>Adverse sustainability indicator</b>	<b>Metric</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
GHG emissions (tCO2e)	Scope 1 GHG emissions	84 556	92 862
	Scope 2 GHG emissions	16 373	17 914
	Scope 3 GHG emissions	1 215 894	846 719
	Total GHG emissions	1 316 823	957 495
Carbon footprint (tCO2e/mEUR)	Carbon footprint	981	579
GHG intensity of investee companies (tCO2e/mEUR)	GHG intensity of investee companies	1 272	1 002
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	9.9%	9.4%
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	0.0%	0.0%
	Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0	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	10.8%	10.2%
Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines,	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0.0%	0.0%

cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.	0	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	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	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	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	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 set out in the SFDR precontractual annex of the fund and its Coal Exit Policy.	0	0

Please note that none of the above indicators are subject to an assurance provided by an auditor or a review by a third party.

● **...and compared to previous periods?**

Please refer to the table in the previous section.

● **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.

**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 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.



## What were the top investments of this financial product?

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Lagardere SA	Telecommunication	4.76%	France
Aker BP ASA	Energy	2.93%	Norway
Worldline SA	Information Technology	2.19%	France
AMERICA MOVIL BV	Telecommunication	2.05%	Mexico
Koninklijke DSM BV	Materials	2.02%	Netherlands
Fresenius SE & Co KGaA	Health Care	2.02%	Deutschland
Horizon Pharma Plc	Health Care	2.02%	USA
ABU DHABI NATIONAL OIL	Consumer Discretionary	1.79%	United Arab Emirates
Yara International ASA	Materials	1.65%	Norway

The list includes the investments constituting the **greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 01/01/2023 - 31/12/2023.

Metropolitan Life Global	Financials	1.50%	USA
RAG-Stiftung	Energy	1.43%	Deutschland
Atos SE	Information Technology	1.32%	France
Toshiba Corp	Industrials	1.28%	Japan
GN Store Nord A/S	Consumer Staples	1.26%	Denmark
Sandvik AB	Industrials	1.22%	Sweden

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?

Over the period, 88.54% of assets qualified as sustainability-related investments.

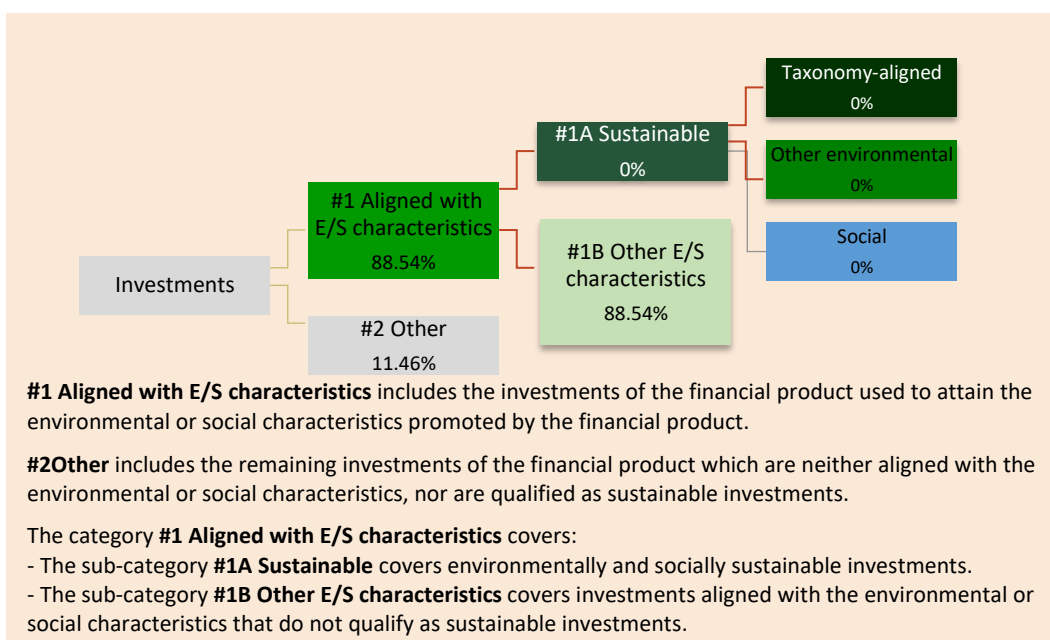
### What was the asset allocation?

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.

			2023	2022
#1 Aligned with E/S characteristics	#1A Sustainable	Taxonomy-aligned	0.00%	0.00%
		Other environmental	0.00%	0.00%
		Social	0.00%	0.00%
	#1B Other E/S characteristics	88.54%	83.95%	
#2 Other		11.46%	16.05%	
<b>TOTAL</b>		<b>100.00%</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?*

<b>Sector</b>	<b>Q1</b>	<b>Q2</b>	<b>Q3</b>	<b>Q4</b>	<b>Annual Avg.</b>
Consumer Discretionary	11.7%	6.6%	5.0%	5.8%	7.3%
Consumer Staples	4.9%	3.5%	4.1%	5.8%	4.6%
Energy	6.2%	8.1%	9.6%	6.7%	7.6%
Financials	27.6%	25.5%	19.4%	23.1%	23.9%
Health Care	5.0%	9.7%	11.7%	7.6%	8.5%
Industrials	7.7%	12.3%	7.8%	14.1%	10.5%
Information Technology	7.7%	11.5%	10.4%	9.4%	9.7%
Materials	5.7%	5.8%	4.5%	7.0%	5.8%
Real Estate	0.8%	1.6%	1.4%	1.9%	1.4%
Telecommunication Services	11.8%	9.5%	16.2%	10.9%	12.1%
Utilities	5.8%	1.2%	1.1%	0.7%	2.2%
Unclassified or N/A	5.0%	4.7%	8.7%	6.9%	6.3%

<b>Sub-sector</b>	<b>Q1</b>	<b>Q2</b>	<b>Q3</b>	<b>Q4</b>	<b>Annual Avg.</b>
Aerospace & Defence	0.34%	0.24%	0.93%	0.92%	0.60%
Air Freight & Logistics	0.00%	0.00%	0.26%	0.49%	0.19%
Airlines	0.21%	0.34%	0.13%	0.00%	0.17%
Asset Management & Brokerage	0.12%	0.00%	0.04%	0.00%	0.04%
Auto Components	0.13%	0.23%	0.14%	0.58%	0.27%
Automobile	1.58%	0.34%	0.00%	0.00%	0.48%
Beverages	0.00%	0.00%	0.00%	0.09%	0.02%
Chemicals	2.30%	5.76%	1.68%	1.91%	2.91%
Commercial Banks & Capital Markets	9.20%	11.14%	6.73%	9.07%	9.04%
Commercial Support Services	0.00%	0.82%	2.14%	0.23%	0.80%
Construction	0.23%	0.26%	0.31%	0.33%	0.28%
Construction Materials	0.00%	0.10%	0.08%	0.00%	0.04%
Digital Finance & Payment Processing	2.37%	2.46%	2.54%	3.51%	2.72%
Electric Utilities	4.48%	0.00%	0.00%	0.00%	1.12%
Electrical Equipment	0.28%	0.54%	0.32%	0.38%	0.38%
Electronic Components	0.00%	0.00%	0.19%	0.00%	0.05%
Electronic Devices & Appliances	1.68%	1.89%	1.18%	1.95%	1.67%
Financial Exchanges	0.36%	0.98%	0.82%	1.00%	0.79%
Food Products	0.05%	0.21%	0.70%	2.81%	0.94%
Gas and Electricity Network Operators	0.00%	0.00%	0.52%	0.00%	0.13%
Health Care Equipment & Supplies	1.25%	1.36%	1.58%	2.60%	1.70%
Health Care Facilities & Services	1.58%	3.15%	2.72%	3.19%	2.66%
Heavy Trucks & Construction & Farm Machinery	1.16%	1.06%	0.13%	0.00%	0.59%
Household & Personal Products	0.00%	0.00%	0.13%	0.00%	0.03%
Industrial Conglomerates	0.06%	0.07%	0.00%	5.11%	1.31%

Industrial Machinery & Equipment	2.11%	2.36%	1.94%	2.52%	2.23%
Industrial Support Services	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Insurance	2.53%	1.66%	1.51%	2.18%	1.97%
Integrated Oil & Gas	0.68%	1.27%	1.35%	1.50%	1.20%
Interactive Media & Online Consumer Services	1.07%	1.41%	6.54%	1.16%	2.55%
IT Consulting & Other Services	2.61%	3.50%	1.31%	1.77%	2.30%
Marine Transportation	0.00%	0.10%	0.00%	0.00%	0.02%
Media	5.15%	5.62%	6.98%	6.06%	5.96%
Metals Processing & Production	1.17%	1.86%	1.59%	1.86%	1.62%
Mining & Integrated Production	3.67%	0.09%	0.09%	0.43%	1.07%
Mortgage & Public Sector Finance	0.35%	0.41%	0.00%	0.07%	0.21%
Multi-Sector Holdings	1.96%	2.28%	3.72%	3.92%	2.97%
Multi-Utilities	0.20%	0.00%	0.00%	0.00%	0.05%
Oil & Gas Equipment/Services	0.11%	0.13%	0.09%	0.10%	0.11%
Oil & Gas Exploration & Production	2.42%	2.70%	3.60%	3.62%	3.09%
Pharmaceuticals & Biotechnology	1.44%	5.33%	6.90%	3.11%	4.20%
Public & Regional Banks	1.11%	0.48%	0.00%	0.00%	0.40%
Real Estate	4.07%	3.26%	3.07%	3.42%	3.46%
Renewable Electricity	1.21%	1.22%	1.00%	1.12%	1.14%
Research & Consulting Services	0.33%	0.21%	0.35%	1.16%	0.51%
Restaurants	0.00%	0.00%	0.09%	0.14%	0.06%
Retail	5.14%	3.75%	4.21%	4.21%	4.33%
Semiconductors	1.98%	2.26%	0.01%	0.36%	1.15%
Software & Diversified IT Services	0.00%	2.73%	3.19%	1.15%	1.77%
Telecommunications	6.90%	4.00%	3.98%	3.92%	4.70%
Textiles & Apparel	1.96%	2.02%	1.63%	1.16%	1.69%
Trading Companies & Distributors	0.22%	1.19%	0.00%	0.01%	0.36%
Unclassified or N/A	24.45%	19.22%	24.49%	20.88%	22.26%

The sub-fund's exposure to the fossil fuel sector was 9.9%.



### To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual
% Taxonomy Alignment (Turnover)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
% Taxonomy Alignment (CapEx)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
% Taxonomy Alignment (OpEx)					

### Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>2</sup>?

<sup>2</sup> Fossil gas and/or nuclear 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

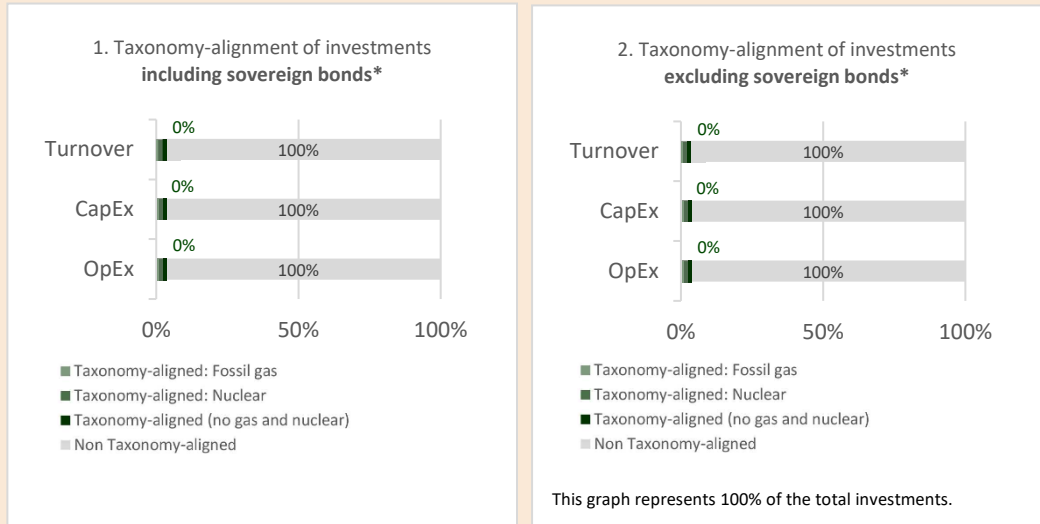
**To comply with the EU Taxonomy, the criteria for fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

**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.

- 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

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies.
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g., for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities of investee companies.

● **What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**

	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual
% Enabling	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
% Transitional	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

● **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

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.

explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.



## 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.

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.

### **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.



**Reference benchmarks** are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

● **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>2023</b>	<b>STOXX EURO 600</b>
GHG emissions (tCO2e)	Scope 1 GHG emissions	84 556	88 060
	Scope 2 GHG emissions	16 373	15 557
	Scope 3 GHG emissions	1 215 894	988 954
	Total GHG emissions	1 316 823	1 092 570
Carbon footprint (tCO2e/mEUR)	Carbon footprint	981	844
GHG intensity of investee companies (tCO2e/mEUR)	GHG intensity of investee companies	1 272	1 358
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	9.9%	11.6%
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	0.0%	3.8%
	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	10.8%	5.0%
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	0.0%	0.0%
	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 our Coal Exit Policy thresholds.	0	N/A

**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.

**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:** 213800CJT8Q195CABZ75

## Environmental and/or social characteristics

**Did this financial product have a sustainable investment objective?**

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Yes</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>No</b>
<input type="checkbox"/> It made <b>sustainable investments with an environmental objective:</b> ___% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</li> <li><input type="checkbox"/> in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</li> </ul>	<input type="checkbox"/> It promoted <b>Environmental/Social (E/S) characteristics</b> and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of ___% of sustainable investments <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</li> <li><input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</li> <li><input type="checkbox"/> with a social objective</li> </ul>
<input type="checkbox"/> It made <b>sustainable investments with a social objective:</b> ___%	<input checked="" type="checkbox"/> It promoted E/S characteristics, but <b>did not make any sustainable investments</b>



### 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 (the "Sub-Fund") and the sustainability indicators that were used to monitor their promotion are described below.

For information regarding the actions taken to promote 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?".

The extent to which such characteristics were promoted, as measured by sustainability indicators, 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,
- a decline in arctic drilling and
- a decline in 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:
  - through reductions in the production and distribution of tobacco products
  - the exclusion of companies producing or distributing controversial weapons.

Please note that derivative financial instruments, in particular, equity swaps, options, and futures have contributed to the attainment of the environmental or social characteristics promoted by this financial product.

● ***How did the sustainability indicators perform?***

**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:**

**Sustainability indicators** measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

- 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 view is that short exposures do not benefit the issuers concerned and for this reason, we aimed to promote the above characteristics only through long exposures. To represent this fund's ESG performance most accurately, the figures regarding the sustainability indicators below only take into account long exposures.

The performance of each sustainability indicator is provided in the table below.

<b>Adverse sustainability indicator</b>	<b>Metric</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
GHG emissions (tCO2e)	Scope 1 GHG emissions	42 352	28 950
	Scope 2 GHG emissions	10 676	6 065
	Scope 3 GHG emissions	695 548	326 406
	Total GHG emissions	748 576	361 422
Carbon footprint (tCO2e/mEUR)	Carbon footprint	945	613.03
GHG intensity of investee companies (tCO2e/mEUR)	GHG intensity of investee companies	1 242	988.85
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	9.7%	8.7%
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	0.0%	0.0%
	Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0	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	10.2%	10.4%
Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines,	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0.0%	0.0%

cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.	0	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	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	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	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	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 set out in the SFDR precontractual annex of the fund and its Coal Exit Policy.	0	0

Please note that none of the above indicators are subject to an assurance provided by an auditor or a review by a third party.

● **...and compared to previous periods?**

Please refer to the table in the previous section.

● **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.

**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 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.



### What were the top investments of this financial product?

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Lagardere SA	Telecommunication	4.33%	France
Aker BP ASA	Energy	2.94%	Norway
Telenor ASA	Telecommunication	2.33%	Norway
Worldline SA	Information Technology	2.08%	France
AMERICA MOVIL BV	Telecommunication	2.03%	Mexico
Horizon Pharma Plc	Health Care	1.98%	USA
Fresenius SE & Co KGaA	Health Care	1.89%	Deutschland
DNB BANK ASA	Financials	1.84%	Norway
Koninklijke DSM NV	Materials	1.74%	Netherlands

The list includes the investments constituting the greatest proportion of investments of the financial product during the reference period which is: 01/01/2023 - 31/12/2023.

ABU DHABI NATIONAL OIL	Consumer Discretionary	1.52%	United Arab Emirates
Vallourec SA	Energy	1.51%	France
Vivendi SE	Telecommunication	1.51%	France
Wendel SA	Financials	1.32%	France
RAG-Stiftung	Energy	1.25%	Deutschland
Atos SE	Information Technology	1.24%	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?

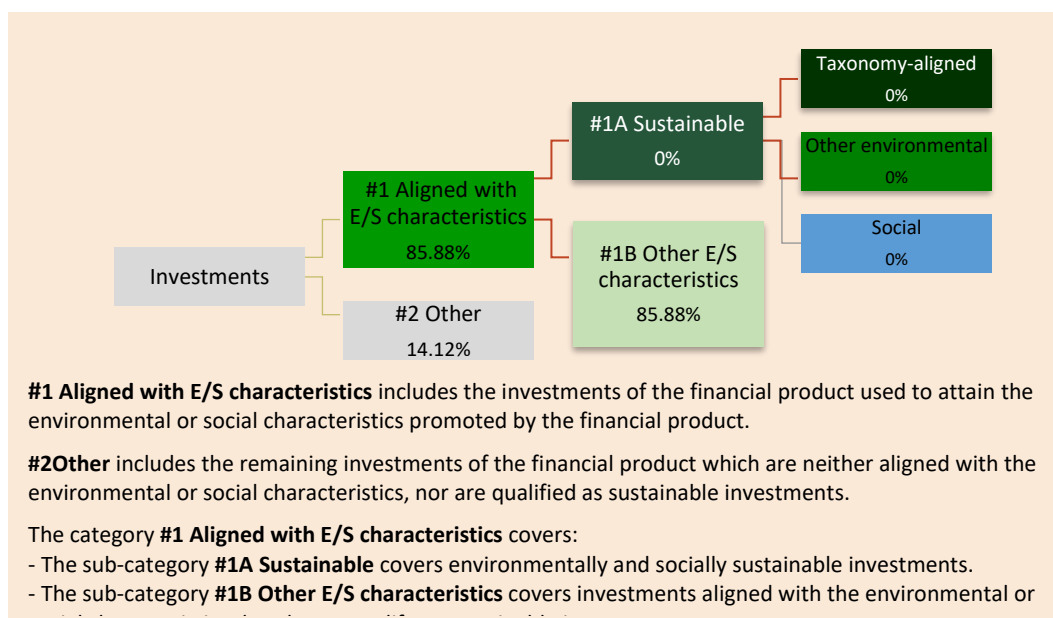
Over the period, 85.88% of assets qualified as sustainability-related investments.

### 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.

			2023	2022
#1 Aligned with E/S characteristics	#1A Sustainable	Taxonomy-aligned	0.00%	0.00%
		Other environmental	0.00%	0.00%
		Social	0.00%	0.00%
	#1B Other E/S characteristics	85.88%	80.92%	
#2 Other			14.12%	19.08%
<b>TOTAL</b>			<b>100.00%</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?***

<b>Sector</b>	<b>Q1</b>	<b>Q2</b>	<b>Q3</b>	<b>Q4</b>	<b>Annual Avg.</b>
Consumer Discretionary	10.8%	6.1%	3.9%	5.1%	6.5%
Consumer Staples	5.4%	3.8%	4.3%	5.5%	4.8%
Energy	6.3%	8.4%	9.3%	5.8%	7.4%
Financials	27.6%	24.9%	18.8%	23.5%	23.7%
Health Care	4.8%	9.6%	11.4%	6.8%	8.2%
Industrials	5.8%	10.6%	6.1%	11.0%	8.4%
Information Technology	6.9%	10.6%	9.4%	7.2%	8.5%
Materials	5.6%	5.4%	3.7%	7.2%	5.5%
Real Estate	0.7%	1.2%	1.1%	1.5%	1.1%
Telecommunication Services	15.8%	11.1%	18.0%	13.4%	14.6%
Utilities	5.8%	1.1%	1.0%	0.5%	2.1%
Unclassified or N/A	4.6%	7.1%	12.9%	12.3%	9.2%

<b>Sub-sector</b>	<b>Q1</b>	<b>Q2</b>	<b>Q3</b>	<b>Q4</b>	<b>Annual Avg.</b>
Aerospace & Defence	0.41%	0.32%	0.41%	0.40%	0.39%
Air Freight & Logistics	0.00%	0.00%	0.31%	0.59%	0.23%
Airlines	0.28%	0.44%	0.13%	0.00%	0.21%
Asset Management & Brokerage	0.24%	0.00%	0.07%	0.00%	0.08%
Auto Components	0.01%	0.17%	0.00%	0.73%	0.23%
Automobile	2.04%	0.47%	0.00%	0.00%	0.63%
Beverages	0.41%	0.33%	0.00%	0.18%	0.23%
Chemicals	1.12%	4.39%	0.54%	0.54%	1.65%
Commercial Banks & Capital Markets	8.90%	11.80%	7.66%	11.73%	10.02%
Commercial Support Services	0.00%	0.83%	2.04%	0.21%	0.77%
Construction	0.11%	0.11%	0.20%	0.21%	0.16%
Construction Materials	0.00%	0.17%	0.15%	0.00%	0.08%
Digital Finance & Payment Processing	2.38%	2.52%	2.53%	3.24%	2.67%
Electric Utilities	4.99%	0.00%	0.00%	0.00%	1.25%
Electrical Equipment	0.88%	0.71%	0.36%	0.42%	0.59%
Electronic Components	0.00%	0.00%	0.18%	0.00%	0.05%
Electronic Devices & Appliances	0.76%	0.73%	0.36%	0.93%	0.70%
Financial Exchanges	0.34%	1.03%	0.83%	1.11%	0.83%
Food Products	0.05%	0.32%	0.69%	2.75%	0.95%
Gas and Electricity Network Operators	0.00%	0.00%	0.50%	0.00%	0.12%
Health Care Equipment & Supplies	1.03%	1.48%	1.80%	2.34%	1.66%
Health Care Facilities & Services	1.34%	2.95%	2.38%	2.85%	2.38%
Heavy Trucks & Construction & Farm Machinery	0.95%	0.55%	0.00%	0.00%	0.38%
Household & Personal Products	0.00%	0.00%	0.24%	0.00%	0.06%
Industrial Conglomerates	0.06%	0.05%	0.00%	4.54%	1.16%
Industrial Machinery & Equipment	0.32%	0.19%	0.12%	0.14%	0.19%
Industrial Support Services	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

Insurance	2.23%	1.85%	1.49%	1.18%	1.69%
Integrated Oil & Gas	1.29%	1.28%	1.20%	1.19%	1.24%
Interactive Media & Online Consumer Services	0.94%	1.43%	6.36%	1.13%	2.47%
IT Consulting & Other Services	2.96%	3.78%	1.54%	1.75%	2.51%
Marine Transportation	0.00%	0.09%	0.00%	0.00%	0.02%
Media	6.02%	5.32%	7.61%	7.22%	6.54%
Metals Processing & Production	1.81%	2.23%	1.91%	1.83%	1.95%
Mining & Integrated Production	3.78%	0.10%	0.08%	2.25%	1.55%
Mortgage & Public Sector Finance	0.32%	0.39%	0.00%	0.05%	0.19%
Multi-Sector Holdings	2.44%	2.11%	3.74%	3.67%	2.99%
Oil & Gas Equipment/Services	0.08%	0.09%	0.10%	0.10%	0.09%
Oil & Gas Exploration & Production	1.79%	3.29%	3.79%	3.47%	3.09%
Pharmaceuticals & Biotechnology	1.62%	5.35%	6.86%	2.93%	4.19%
Public & Regional Banks	0.97%	0.26%	0.00%	0.39%	0.41%
Real Estate	3.63%	2.82%	2.55%	2.97%	2.99%
Renewable Electricity	1.31%	1.09%	0.79%	0.85%	1.01%
Research & Consulting Services	0.35%	0.36%	0.33%	1.13%	0.54%
Restaurants	0.00%	0.00%	0.16%	0.25%	0.10%
Retail	4.62%	4.08%	3.86%	3.77%	4.08%
Semiconductors	1.26%	1.20%	0.01%	0.27%	0.68%
Software & Diversified IT Services	0.00%	2.75%	3.13%	1.03%	1.73%
Telecommunications	9.85%	5.72%	5.29%	5.37%	6.56%
Textiles & Apparel	1.46%	1.31%	1.07%	0.66%	1.12%
Trading Companies & Distributors	0.29%	1.22%	0.01%	0.01%	0.38%
Unclassified or N/A	24.68%	22.34%	27.00%	23.62%	24.41%

**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.

The sub-fund's exposure to the fossil fuel sector was 9.7%.



### To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

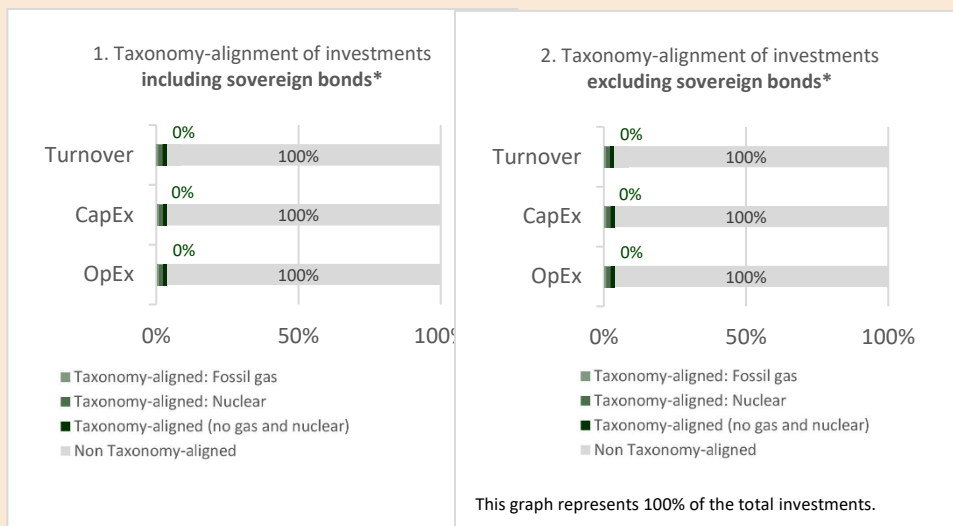
	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual
% Taxonomy Alignment (Turnover)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
% Taxonomy Alignment (CapEx)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
% Taxonomy Alignment (OpEx)					

### Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>3</sup>?

<sup>3</sup> Fossil gas and/or nuclear 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 economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

- 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

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies.
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g., for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities of investee companies.

● **What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**

	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual
% Enabling	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
% Transitional	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

● **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

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 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.

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.

### **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.



**Reference benchmarks** are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

● **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>2023</b>	<b>STOXX EURO 600</b>
GHG emissions (tCO2e)	Scope 1 GHG emissions	42 352	49 476
	Scope 2 GHG emissions	10 676	8 733
	Scope 3 GHG emissions	695 548	554 472
	Total GHG emissions	748 576	612 682
Carbon footprint (tCO2e/mEUR)	Carbon footprint	945	844
GHG intensity of investee companies (tCO2e/mEUR)	GHG intensity of investee companies	1 242	1 358
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	9.7%	11.6%
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	0.0%	3.8%
	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	10.2%	5.0%
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	0.0%	0.0%
	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 our Coal Exit Policy thresholds.	0	N/A

**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.

**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

## Environmental and/or social characteristics

<b>Did this financial product have a sustainable investment objective?</b>	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Yes</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>No</b>
<input type="checkbox"/> It made <b>sustainable investments with an environmental objective:</b> ___% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</li> <li><input type="checkbox"/> in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</li> </ul> <input type="checkbox"/> It made <b>sustainable investments with a social objective:</b> ___%	<input type="checkbox"/> It <b>promoted Environmental/Social (E/S) characteristics</b> and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of ___% of sustainable investments <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</li> <li><input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</li> <li><input type="checkbox"/> with a social objective</li> </ul> <input checked="" type="checkbox"/> It promoted E/S characteristics, but <b>did not make any sustainable investments</b>



### 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 (the "Sub-Fund") and the sustainability indicators that were used to monitor their promotion are described below.

For information regarding the actions taken to promote 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?".

The extent to which such characteristics were promoted, as measured by sustainability indicators, 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,
- a decline in arctic drilling and
- a decline in 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:
  - through reductions in the production and distribution of tobacco products
  - the exclusion of companies producing or distributing controversial weapons.

Please note that derivative financial instruments, in particular, equity swaps, options, and futures have contributed to the attainment of the environmental or social characteristics promoted by this financial product.

● ***How did the sustainability indicators perform?***

**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.

**Sustainability indicators** measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.



- **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 view is that short exposures do not benefit the issuers concerned and for this reason, we aimed to promote the above characteristics only through long exposures. To represent this fund's ESG performance most accurately, the figures regarding the sustainability indicators below only take into account long exposures.

The performance of each sustainability indicator is provided in the table below.

<b>Adverse sustainability indicator</b>	<b>Metric</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
GHG emissions (tCO2e)	Scope 1 GHG emissions	1 572	1 718
	Scope 2 GHG emissions	301	293
	Scope 3 GHG emissions	16 143	14 397
	Total GHG emissions	18 016	16 408
Carbon footprint (tCO2e/mEUR)	Carbon footprint	711	657
GHG intensity of investee companies (tCO2e/mEUR)	GHG intensity of investee companies	993	1 145
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	4.5%	8.4%
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	0.0%	0.0%
	Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0	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	19.9%	21.4%

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	0.0%	0.0%
	Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.	0	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	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	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	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	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 set out in the SFDR precontractual annex of the fund and its Coal Exit Policy.	0	0

Please note that none of the above indicators are subject to an assurance provided by an auditor or a review by a third party.

● **...and compared to previous periods?**

Please refer to the table in the previous section.

● **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.

**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 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.



## What were the top investments of this financial product?

Largest investments	Sector	% Assets	Country
CaixaBank SA	Financials	1.63%	Spain
ABU DHABI NATIONAL OIL	Consumer Discretionary	1.39%	United Arab Emirates
Fresenius SE & Co KGaA	Health Care	1.16%	Deutschland
Worldline SA	Information Technology	1.02%	France
Goldman Sachs Group	Financials	0.89%	USA
Metropolitan Life Global	Financials	0.89%	USA
BNP Paribas SA	Financials	0.88%	France
VOLKSWAGEN LEASING	Consumer Discretionary	0.88%	Deutschland
Traton Finance LUX SA	Financials	0.87%	Deutschland
Plus500 Ltd	Financials	0.73%	United Kingdom
Swiss Prime Site AG	Real Estate	0.62%	Switzerland

The list includes the investments constituting the **greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 01/01/2023 - 31/12/2023.

AMERICA MOVIL BV	Telecommunication	0.61%	Mexico
DAIMLER INTL FINANCE BV	Consumer Discretionary	0.61%	Deutschland
SGX TREASURY I PTE LTD	Financials	0.60%	Singapore
Jefferies Financial Group Inc	Financials	0.59%	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.



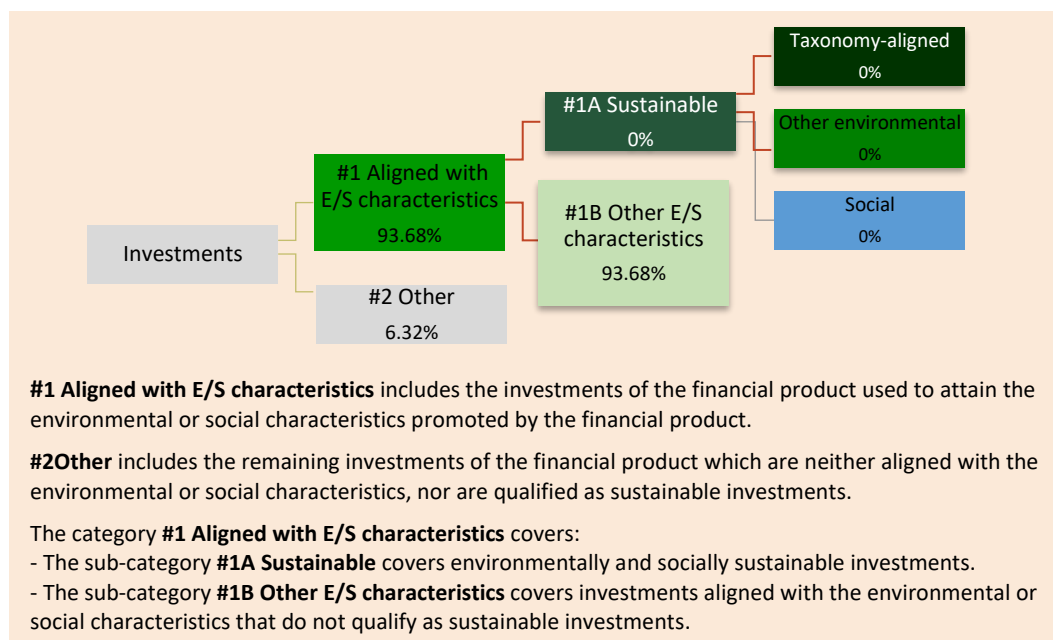
## What was the proportion of sustainability-related investments?

Over the period, 93.68% of assets qualified as 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.

		2023	2022	
#1 Aligned with E/S characteristics	#1A Sustainable	Taxonomy-aligned	0.00%	0.00%
		Other environmental	0.00%	0.00%
		Social	0.00%	0.00%
	#1B Other E/S characteristics	93.68%	93.57%	
#2 Other		6.32%	6.43%	
<b>TOTAL</b>		<b>100.00%</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.

**Asset allocation** describes the share of investments in specific assets.

● *In which economic sectors were the investments made?*

Sector	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual Avg.
Consumer Discretionary	17.3%	15.5%	20.8%	12.9%	16.6%
Consumer Staples	2.8%	1.6%	6.7%	8.6%	4.9%
Energy	2.7%	1.8%	3.1%	4.0%	2.9%
Financials	11.7%	19.2%	20.9%	18.9%	17.7%
Health Care	8.3%	6.9%	8.5%	13.9%	9.4%
Industrials	20.6%	18.7%	13.5%	9.4%	15.5%
Information Technology	10.8%	9.5%	7.4%	7.9%	8.9%
Materials	5.7%	4.0%	4.4%	8.3%	5.6%
Real Estate	4.5%	6.2%	4.6%	2.5%	4.4%
Telecommunication Services	5.5%	8.7%	5.6%	6.6%	6.6%
Utilities	0.6%	0.9%	0.3%	2.5%	1.1%
Unclassified or N/A	9.5%	7.2%	4.3%	4.3%	6.3%

Sub-sector	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual Avg.
Aerospace & Defence	0.58%	0.06%	0.00%	0.00%	0.16%
Air Freight & Logistics	0.00%	0.48%	0.62%	0.53%	0.41%
Airlines	0.95%	2.31%	1.68%	0.18%	1.28%
Asset Management & Brokerage	2.03%	1.65%	3.18%	2.23%	2.27%
Auto Components	0.88%	0.00%	0.00%	0.00%	0.22%
Automobile	3.74%	1.01%	3.37%	1.51%	2.41%
Auxiliary Financial Services & Data	0.00%	0.15%	0.00%	0.82%	0.24%
Beverages	0.00%	0.85%	2.81%	2.89%	1.64%
Chemicals	3.26%	1.12%	0.47%	2.28%	1.78%
Commercial Banks & Capital Markets	1.61%	7.78%	10.72%	6.80%	6.73%
Commercial Support Services	1.04%	1.44%	0.96%	0.22%	0.91%
Construction	0.00%	0.14%	0.77%	0.00%	0.23%
Construction Materials	2.49%	0.00%	1.14%	1.37%	1.25%
Digital Finance & Payment Processing	2.33%	1.55%	2.35%	0.98%	1.81%
Electric Utilities	0.06%	0.14%	0.26%	1.12%	0.39%
Electrical Equipment	2.51%	1.52%	0.29%	0.00%	1.08%
Electronic Components	1.31%	0.25%	2.34%	0.34%	1.06%
Electronic Devices & Appliances	3.54%	3.16%	1.12%	1.28%	2.27%
Financial Exchanges	0.00%	0.00%	1.19%	1.20%	0.60%
Food Products	0.88%	0.34%	2.44%	3.80%	1.86%
Furniture & Fittings	0.22%	0.00%	0.38%	0.02%	0.15%
Gas and Electricity Network Operators	0.57%	0.71%	0.00%	0.00%	0.32%
Health Care Equipment & Supplies	3.02%	2.17%	2.83%	4.46%	3.12%
Health Care Facilities & Services	1.12%	1.11%	1.19%	2.02%	1.36%
Health Care Technology & Services	0.00%	0.00%	0.95%	0.65%	0.40%

Heavy Trucks & Construction & Farm Machinery	3.15%	1.15%	0.61%	1.10%	1.50%
Household & Personal Products	0.20%	0.04%	0.86%	0.00%	0.28%
Human Resource & Employment Services	0.00%	0.22%	0.03%	0.00%	0.06%
Industrial Conglomerates	1.07%	0.00%	0.00%	1.14%	0.55%
Industrial Machinery & Equipment	5.28%	5.82%	6.11%	3.88%	5.27%
Industrial Support Services	0.79%	3.23%	0.00%	0.34%	1.09%
Insurance	4.40%	4.84%	2.42%	3.86%	3.88%
Integrated Oil & Gas	0.23%	0.00%	1.08%	0.07%	0.34%
Interactive Media & Online Consumer Services	2.85%	3.41%	3.44%	5.13%	3.71%
IT Consulting & Other Services	1.64%	3.59%	0.13%	1.26%	1.65%
Leisure	0.05%	0.00%	0.95%	0.60%	0.40%
Leisure Products	0.55%	0.19%	0.57%	0.93%	0.56%
Marine Transportation	0.00%	0.00%	0.20%	0.47%	0.17%
Media	2.91%	2.67%	0.83%	1.82%	2.06%
Metals Processing & Production	1.07%	1.08%	3.00%	2.63%	1.94%
Mining & Integrated Production	0.32%	1.73%	1.19%	1.48%	1.18%
Mortgage & Public Sector Finance	0.00%	0.00%	0.00%	0.28%	0.07%
Multi-Sector Holdings	0.00%	0.97%	2.34%	2.23%	1.39%
Oil & Gas Equipment/Services	0.67%	0.19%	1.14%	0.95%	0.74%
Oil & Gas Exploration & Production	0.42%	0.16%	0.00%	0.00%	0.15%
Oil & Gas Storage & Pipelines	0.00%	0.00%	0.27%	1.12%	0.35%
Packaging	1.26%	0.17%	0.18%	0.56%	0.54%
Paper & Forest Products	0.23%	0.00%	0.00%	0.00%	0.06%
Pharmaceuticals & Biotechnology	4.36%	3.59%	2.62%	6.01%	4.14%
Public & Regional Banks	1.31%	1.24%	1.98%	2.29%	1.71%
Rail Transportation	0.00%	0.00%	0.50%	0.12%	0.16%
Real Estate	4.09%	5.13%	4.57%	2.48%	4.07%
Renewable Electricity	0.00%	0.00%	0.00%	1.37%	0.34%
Research & Consulting Services	1.81%	4.08%	0.33%	0.37%	1.65%
Restaurants	0.00%	0.08%	2.08%	1.10%	0.82%
Retail	5.11%	4.42%	5.48%	5.39%	5.10%
Semiconductor Equipment	2.71%	1.50%	1.48%	1.71%	1.85%
Semiconductors	0.18%	0.17%	0.89%	0.39%	0.41%
Software & Diversified IT Services	0.84%	1.48%	0.93%	2.87%	1.53%
Telecommunications	2.02%	3.08%	2.07%	2.32%	2.37%
Textiles & Apparel	3.39%	3.94%	4.42%	2.70%	3.61%
Trading Companies & Distributors	1.91%	2.08%	0.29%	0.25%	1.13%
Transportation Infrastructure	1.83%	0.99%	0.00%	0.11%	0.73%
Unclassified or N/A	11.26%	10.89%	6.51%	5.97%	8.66%

The sub-fund's exposure to the fossil fuel sector was 4.5%.

**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.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies.
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g., for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities of investee companies.



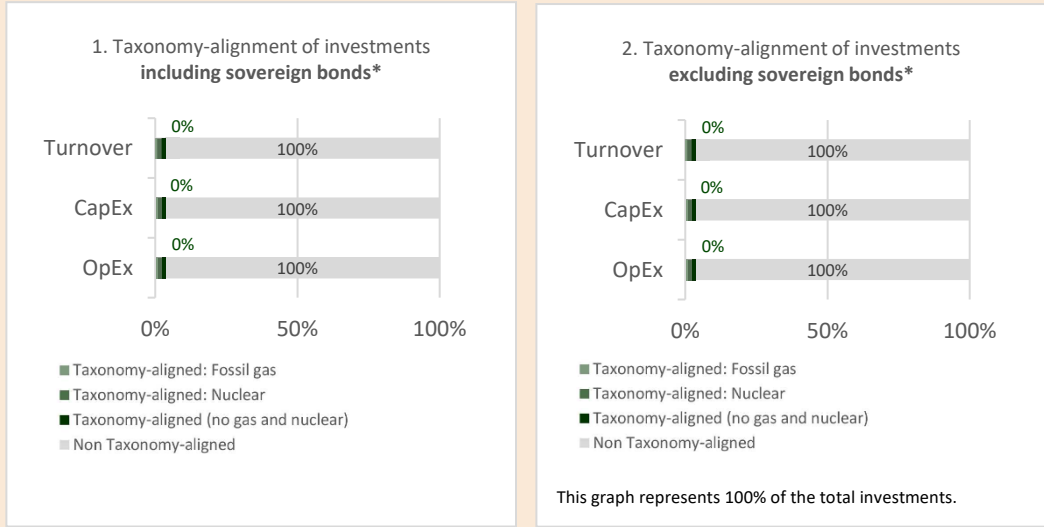
**To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?**

	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual
% Taxonomy Alignment (Turnover)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
% Taxonomy Alignment (CapEx)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
% Taxonomy Alignment (OpEx)					

**Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>4</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

**What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**

	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual
% Enabling	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
% Transitional	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

<sup>4</sup> Fossil gas and/or nuclear 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 economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

- **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:

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.



	% 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.

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.

### **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	2023	STOXX EURO 600
GHG emissions (tCO <sub>2</sub> e)	Scope 1 GHG emissions	1 572	1 627
	Scope 2 GHG emissions	301	287
	Scope 3 GHG emissions	16 143	18 245
	Total GHG emissions	18 016	20 159
Carbon footprint (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)	Carbon footprint	711	844
GHG intensity of investee companies (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)	GHG intensity of investee companies	993	1 358
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	4.5%	11.6%
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	0.0%	3.8%
	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	19.9%	5.0%

**Reference benchmarks** are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

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	0.0%	0.0%
	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 our Coal Exit Policy thresholds.	0	N/A

**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.

**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

## Environmental and/or social characteristics

**Did this financial product have a sustainable investment objective?**

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Yes</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>No</b>
<input type="checkbox"/> It made <b>sustainable investments with an environmental objective:</b> ___% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</li> <li><input type="checkbox"/> in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</li> </ul> <input type="checkbox"/> It made <b>sustainable investments with a social objective:</b> ___%	<input type="checkbox"/> It <b>promoted Environmental/Social (E/S) characteristics</b> and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of ___% of sustainable investments <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</li> <li><input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</li> <li><input type="checkbox"/> with a social objective</li> </ul> <input checked="" type="checkbox"/> It promoted E/S characteristics, but <b>did not make any sustainable investments</b>



### 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 (the "Sub-Fund") and the sustainability indicators that were used to monitor their promotion are described below.

For information regarding the actions taken to promote 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?".

The extent to which such characteristics were promoted, as measured by sustainability indicators, 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,
- a decline in arctic drilling and
- a decline in 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:
  - through reductions in the production and distribution of tobacco products
  - the exclusion of companies producing or distributing controversial weapons.

Please note that derivative financial instruments, in particular, equity swaps, options, and futures have contributed to the attainment of the environmental or social characteristics promoted by this financial product.

● ***How did the sustainability indicators perform?***

**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:**

**Sustainability indicators** measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

- 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 view is that short exposures do not benefit the issuers concerned and for this reason, we aimed to promote the above characteristics only through long exposures. To represent this fund's ESG performance most accurately, the figures regarding the sustainability indicators below only take into account long exposures.

The performance of each sustainability indicator is provided in the table below.

<b>Adverse sustainability indicator</b>	<b>Metric</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
GHG emissions (tCO2e)	Scope 1 GHG emissions	21 996	29 107
	Scope 2 GHG emissions	6 864	4 302
	Scope 3 GHG emissions	378 819	144 291
	Total GHG emissions	407 679	177 700
Carbon footprint (tCO2e/mEUR)	Carbon footprint	792	450
GHG intensity of investee companies (tCO2e/mEUR)	GHG intensity of investee companies	1 054	761
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	7.0%	7.9%
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	0.0%	0.0%
	Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0	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	9.6%	11.9%
Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines,	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0.0%	0.0%

cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.	0	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	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	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	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	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 set out in the SFDR precontractual annex of the fund and its Coal Exit Policy.	0	0

Please note that none of the above indicators are subject to an assurance provided by an auditor or a review by a third party.

● ***...and compared to previous periods?***

Please refer to the table in the previous section.

● ***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.

**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 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.



## What were the top investments of this financial product?

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Worldline SA	Information Technology	3.68%	France
RAG-Stiftung	Energy	2.96%	Deutschland
Lagardere SA	Telecommunication	2.54%	France
Sika AG	Industrials	2.18%	Switzerland
Wendel SA	Financials	2.17%	France
AMERICA MOVIL BV	Telecommunication	2.16%	Mexico
Selena Sarl	Financials	2.06%	France
TAG Immobilien AG	Financials	2.03%	Deutschland
Umicore SA	Materials	1.98%	Belgium
Carrefour SA	Consumer Staples	1.97%	France
GN Store Nord A/S	Consumer Staples	1.96%	Denmark

The list includes the investments constituting the **greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 01/01/2023 - 31/12/2023.



ABU DHABI NATIONAL OIL	Consumer Discretionary	1.95%	United Arab Emirates
GEELY SWEDEN FINANCE AB	Industrials	1.87%	China
Indra Sistemas SA	Information Technology	1.86%	Spain
Zalando SE	Consumer Discretionary	1.81%	Deutschland

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?

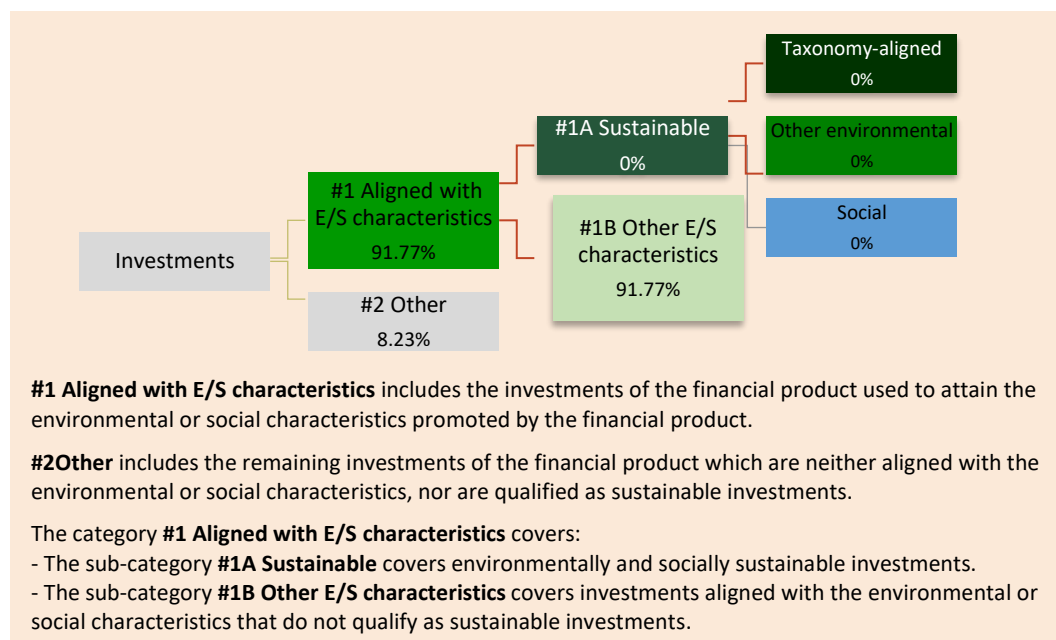
Over the period, 91.77% of assets qualified as sustainability-related investments.

### ● 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.

		2023	2022	
#1 Aligned with E/S characteristics	#1A Sustainable	Taxonomy-aligned	0.00%	0.00%
		Other environmental	0.00%	0.00%
		Social	0.00%	0.00%
	#1B Other E/S characteristics	91.77%	92.55%	
#2 Other		8.23%	7.45%	
<b>TOTAL</b>		<b>100.00%</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	10.1%	8.5%	7.2%	5.5%	7.8%
Consumer Staples	12.0%	9.8%	10.1%	8.8%	10.2%
Energy	6.6%	5.1%	6.0%	3.3%	5.2%
Financials	24.2%	28.2%	29.8%	29.9%	28.0%
Health Care	1.8%	4.6%	6.1%	5.3%	4.4%
Industrials	14.9%	15.3%	12.4%	12.5%	13.8%
Information Technology	13.5%	13.0%	8.9%	14.2%	12.4%
Materials	2.1%	4.0%	4.1%	3.6%	3.5%
Real Estate	2.9%	3.3%	4.4%	5.2%	4.0%
Telecommunication Services	5.9%	5.1%	8.0%	6.1%	6.3%
Utilities	3.3%	1.1%	2.8%	3.1%	2.6%
Unclassified or N/A	2.7%	2.0%	0.3%	2.6%	1.9%

Sub-sector	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual Avg.
Aerospace & Defence	0.27%	0.27%	1.66%	1.66%	0.97%
Air Freight & Logistics	0.00%	1.17%	1.17%	1.70%	1.01%
Airlines	1.14%	1.12%	1.12%	0.33%	0.93%
Auto Components	0.46%	0.42%	0.51%	1.34%	0.68%
Automobile	0.45%	0.00%	0.00%	0.00%	0.11%
Beverages	2.56%	2.20%	0.00%	0.00%	1.19%
Chemicals	4.88%	5.34%	0.00%	0.00%	2.55%
Commercial Banks & Capital Markets	7.65%	11.91%	10.23%	12.82%	10.65%
Commercial Support Services	0.00%	0.00%	0.42%	0.11%	0.13%
Construction	1.11%	1.02%	0.98%	1.01%	1.03%
Digital Finance & Payment Processing	4.10%	3.79%	4.27%	4.75%	4.23%
Electric Utilities	2.07%	0.00%	0.00%	0.00%	0.52%
Electrical Equipment	0.28%	0.86%	0.97%	0.79%	0.72%
Electronic Components	0.00%	0.00%	0.00%	0.30%	0.08%
Electronic Devices & Appliances	0.82%	0.75%	0.16%	0.14%	0.47%
Financial Exchanges	1.53%	1.77%	0.92%	0.94%	1.29%
Food Products	0.28%	1.30%	1.40%	1.88%	1.21%
Gas and Electricity Network Operators	0.00%	0.00%	1.41%	1.07%	0.62%
Health Care Equipment & Supplies	1.54%	2.93%	3.39%	4.25%	3.03%
Health Care Facilities & Services	1.79%	3.01%	3.97%	3.08%	2.96%
Industrial Conglomerates	0.03%	0.05%	0.02%	2.48%	0.64%
Insurance	0.52%	0.00%	0.00%	0.00%	0.13%
Interactive Media & Online Consumer Services	2.35%	2.16%	4.22%	3.08%	2.95%
IT Consulting & Other Services	6.20%	6.39%	2.67%	1.71%	4.25%
Leisure	0.00%	0.00%	0.00%	0.65%	0.16%
Media	2.73%	2.44%	2.89%	2.08%	2.54%

Metals Processing & Production	2.30%	2.81%	3.13%	2.94%	2.79%
Mining & Integrated Production	1.57%	0.22%	0.26%	0.24%	0.57%
Multi-Sector Holdings	2.67%	5.40%	7.54%	6.73%	5.59%
Multi-Utilities	0.00%	0.00%	0.00%	0.51%	0.13%
Oil & Gas Equipment/Services	0.03%	0.50%	1.12%	1.01%	0.66%
Oil & Gas Exploration & Production	0.42%	0.37%	0.52%	0.48%	0.45%
Pharmaceuticals & Biotechnology	0.97%	1.11%	1.89%	1.67%	1.41%
Real Estate	6.68%	5.29%	7.86%	8.28%	7.03%
Renewable Electricity	1.99%	2.01%	2.57%	2.62%	2.30%
Research & Consulting Services	0.00%	0.00%	0.00%	3.35%	0.84%
Restaurants	0.00%	0.00%	0.00%	0.14%	0.03%
Retail	8.05%	8.69%	10.56%	5.93%	8.31%
Semiconductors	0.40%	0.36%	0.00%	1.49%	0.56%
Software & Diversified IT Services	0.89%	1.32%	0.49%	0.68%	0.85%
Telecommunications	4.59%	2.65%	2.97%	2.65%	3.22%
Textiles & Apparel	2.01%	0.86%	1.29%	0.00%	1.04%
Trading Companies & Distributors	1.00%	1.48%	0.01%	0.01%	0.63%
Unclassified or N/A	23.92%	19.17%	19.08%	15.09%	19.31%

The sub-fund's exposure to the fossil fuel sector was 7.0%.



### To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual
% Taxonomy Alignment (Turnover)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
% Taxonomy Alignment (CapEx)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
% Taxonomy Alignment (OpEx)					

#### ● Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>5</sup>?



Yes:



In fossil gas



In nuclear energy



No

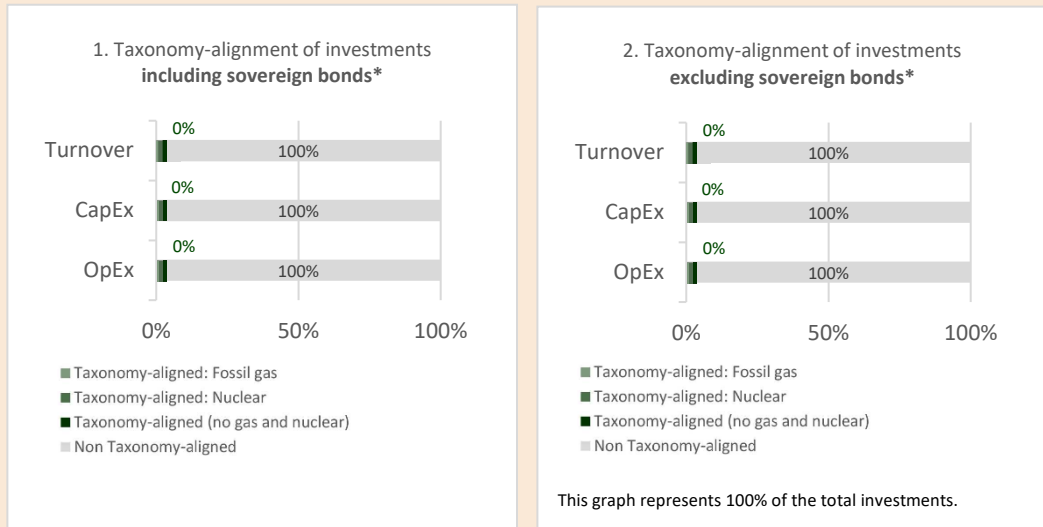
<sup>5</sup> Fossil gas and/or nuclear activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significantly harm any EU Taxonomy objective – see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear 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.

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

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies.
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g., for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities of investee companies.

● **What was the share of investments made in transitional and enabling activities?**

	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual
% Enabling	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
% Transitional	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

● **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.

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 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.

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.

### **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.



**Reference benchmarks** are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

### ● 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>2023</b>	<b>STOXX EURO 600</b>
GHG emissions (tCO <sub>2</sub> e)	Scope 1 GHG emissions	21 996	34 347
	Scope 2 GHG emissions	6 864	6 065
	Scope 3 GHG emissions	378 819	385 318
	Total GHG emissions	407 679	425 730
Carbon footprint (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)	Carbon footprint	792	844
GHG intensity of investee companies (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)	GHG intensity of investee companies	1 054	1 358
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	7.0%	11.6%
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	0.0%	3.8%
	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	9.6%	5.0%
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	0.0%	0.0%
	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 our Coal Exit Policy thresholds.	0	N/A

**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.

**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 Global Event-Driven

**Legal entity identifier:** 213800MZOGF25D3CPH68

## Environmental and/or social characteristics

**Did this financial product have a sustainable investment objective?**

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Yes</b>	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>No</b>
<input type="checkbox"/> It made <b>sustainable investments with an environmental objective:</b> ___% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</li> <li><input type="checkbox"/> in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</li> </ul>	<input type="checkbox"/> It <b>promoted Environmental/Social (E/S) characteristics</b> and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of ___% of sustainable investments <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</li> <li><input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</li> <li><input type="checkbox"/> with a social objective</li> </ul>
<input type="checkbox"/> It made <b>sustainable investments with a social objective:</b> ___%	<input checked="" type="checkbox"/> It promoted E/S characteristics, but <b>did not make any sustainable investments</b>



### 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 (the “Sub-Fund”) and the sustainability indicators that were used to monitor their promotion are described below.

For information regarding the actions taken to promote 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?”.

The extent to which such characteristics were promoted, as measured by sustainability indicators, 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,
- a decline in arctic drilling and
- a decline in 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:
  - through reductions in the production and distribution of tobacco products
  - the exclusion of companies producing or distributing controversial weapons.

Please note that derivative financial instruments, in particular, equity swaps, options, and futures have contributed to the attainment of the environmental or social characteristics promoted by this financial product.

● ***How did the sustainability indicators perform?***

**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:**

**Sustainability indicators** measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

- 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 view is that short exposures do not benefit the issuers concerned and for this reason, we aimed to promote the above characteristics only through long exposures. To represent this fund's ESG performance most accurately, the figures regarding the sustainability indicators below only take into account long exposures.

Please also note that the Sub-Fund did not make any financial investments before the third quarter of the reporting period. Certain figures presented in this annex are calculated, as required in the case of principal adverse impacts (Art.6(3) of Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1288), as the average of *annual* figures per quarter. This methodology was retained to reflect the absence of investments in the quarters concerned. In this manner, the sustainability characteristics of the financial product are made coherent with the short span of its investment activity as a proportion of the reporting period.

The performance of each sustainability indicator is provided in the table below.

<b>Adverse sustainability indicator</b>	<b>Metric</b>	<b>2023</b>
GHG emissions (tCO <sub>2</sub> e)	Scope 1 GHG emissions	1 735
	Scope 2 GHG emissions	1 022
	Scope 3 GHG emissions	88 355
	Total GHG emissions	91 112
Carbon footprint (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)	Carbon footprint	304
GHG intensity of investee companies (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)	GHG intensity of investee companies	206
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	7.9%
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	0.0%
	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	18.1%
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	0.0%
	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 set out in the SFDR precontractual annex of the fund and its Coal Exit Policy.	0

Please note that none of the above indicators are subject to an assurance provided by an auditor or a review by a third party.

● **...and compared to previous periods?**

No comparison can be provided for 2022 as the Sub-Fund did not exist in 2022.

● **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.

**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.

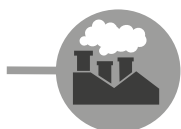
Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

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.



### What were the top investments of this financial product?

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Toshiba Corp	Industrials	1.14%	Japan
Worldline SA	Information Technology	0.85%	France
Wendel SA	Financials	0.83%	France
AMERICA MOVIL BV	Telecommunication	0.82%	Mexico
Selena Sarl	Financials	0.80%	France
Fresenius SE & Co KGaA	Health Care	0.78%	Deutschland
Edenred	Industrials	0.71%	France

The list includes the investments constituting the greatest proportion of investments of the financial product during the reference period which is: 03/11/2023 - 31/12/2023.

ABU DHABI NATIONAL OIL	Consumer Discretionary	0.69%	United Arab Emirates
Carrefour SA	Consumer Staples	0.68%	France
GN Store Nord A/S	Consumer Staples	0.66%	Denmark
JP MORGAN CHASE BANK	Financials	0.61%	USA
TAG Immobilien AG	Financials	0.59%	Deutschland
MONDELEZ INTL HLDINGS	Consumer Staples	0.57%	USA
Groupe Bruxelles Lambert	Financials	0.55%	Belgium
Umicore SA	Materials	0.55%	Belgium

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?

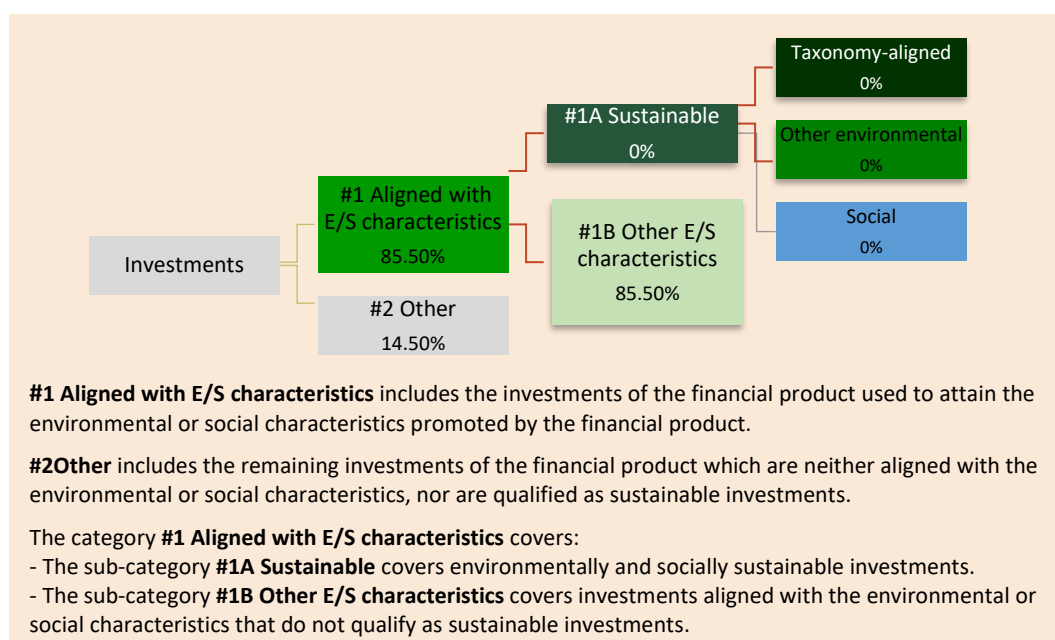
Over the period, 85.50% of assets qualified as sustainability-related investments.

### ● 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.

		2023	2022	
<b>#1 Aligned with E/S characteristics</b>	#1A Sustainable	Taxonomy-aligned	0.00%	N/A
		Other environmental	0.00%	N/A
		Social	0.00%	N/A
	#1B Other E/S characteristics	85.50%	N/A	
<b>#2 Other</b>		14.50%	N/A	
<b>TOTAL</b>		100.00%	N/A	



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?***

<b>Sector</b>	<b>Q1</b>	<b>Q2</b>	<b>Q3</b>	<b>Q4</b>	<b>Annual</b>
Consumer Discretionary	N/A	N/A	N/A	5.1%	5.1%
Consumer Staples	N/A	N/A	N/A	10.8%	10.8%
Energy	N/A	N/A	N/A	1.7%	1.7%
Financials	N/A	N/A	N/A	27.8%	27.8%
Health Care	N/A	N/A	N/A	8.2%	8.2%
Industrials	N/A	N/A	N/A	12.6%	12.6%
Information Technology	N/A	N/A	N/A	9.8%	9.8%
Materials	N/A	N/A	N/A	3.2%	3.2%
Real Estate	N/A	N/A	N/A	3.9%	3.9%
Telecommunication Services	N/A	N/A	N/A	6.8%	6.8%
Utilities	N/A	N/A	N/A	2.7%	2.7%
Unclassified or N/A	N/A	N/A	N/A	7.4%	7.4%

<b>Sub-sector</b>	<b>Q1</b>	<b>Q2</b>	<b>Q3</b>	<b>Q4</b>	<b>Annual</b>
Aerospace & Defence	N/A	N/A	N/A	0.28%	0.28%
Air Freight & Logistics	N/A	N/A	N/A	1.57%	1.57%
Airlines	N/A	N/A	N/A	0.28%	0.28%
Auto Components	N/A	N/A	N/A	1.30%	1.30%
Beverages	N/A	N/A	N/A	0.08%	0.08%
Chemicals	N/A	N/A	N/A	0.13%	0.13%
Commercial Banks & Capital Markets	N/A	N/A	N/A	6.90%	6.90%
Construction	N/A	N/A	N/A	0.36%	0.36%
Digital Finance & Payment Processing	N/A	N/A	N/A	4.98%	4.98%
Financial Exchanges	N/A	N/A	N/A	1.59%	1.59%
Food Products	N/A	N/A	N/A	3.13%	3.13%
Gas and Electricity Network Operators	N/A	N/A	N/A	1.03%	1.03%
Health Care Equipment & Supplies	N/A	N/A	N/A	4.62%	4.62%
Health Care Facilities & Services	N/A	N/A	N/A	3.84%	3.84%
Industrial Conglomerates	N/A	N/A	N/A	4.56%	4.56%
Interactive Media & Online Consumer Services	N/A	N/A	N/A	2.40%	2.40%
IT Consulting & Other Services	N/A	N/A	N/A	1.61%	1.61%
Leisure	N/A	N/A	N/A	0.17%	0.17%
Media	N/A	N/A	N/A	2.79%	2.79%
Metals Processing & Production	N/A	N/A	N/A	3.73%	3.73%
Multi-Sector Holdings	N/A	N/A	N/A	7.40%	7.40%
Multi-Utilities	N/A	N/A	N/A	0.42%	0.42%
Oil & Gas Equipment/Services	N/A	N/A	N/A	0.58%	0.58%
Pharmaceuticals & Biotechnology	N/A	N/A	N/A	2.32%	2.32%

Real Estate	N/A	N/A	N/A	7.58%	7.58%
Renewable Electricity	N/A	N/A	N/A	1.88%	1.88%
Research & Consulting Services	N/A	N/A	N/A	2.86%	2.86%
Restaurants	N/A	N/A	N/A	0.12%	0.12%
Retail	N/A	N/A	N/A	6.87%	6.87%
Semiconductors	N/A	N/A	N/A	1.38%	1.38%
Software & Diversified IT Services	N/A	N/A	N/A	0.67%	0.67%
Telecommunications	N/A	N/A	N/A	3.29%	3.29%
Textiles & Apparel	N/A	N/A	N/A	0.05%	0.05%
Unclassified or N/A	N/A	N/A	N/A	19.23%	19.23%

The sub-fund's exposure to the fossil fuel sector was 7.9%.

**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?**

	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual
% Taxonomy Alignment (Turnover)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
% Taxonomy Alignment (CapEx)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
% Taxonomy Alignment (OpEx)					

**Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>6</sup>?**

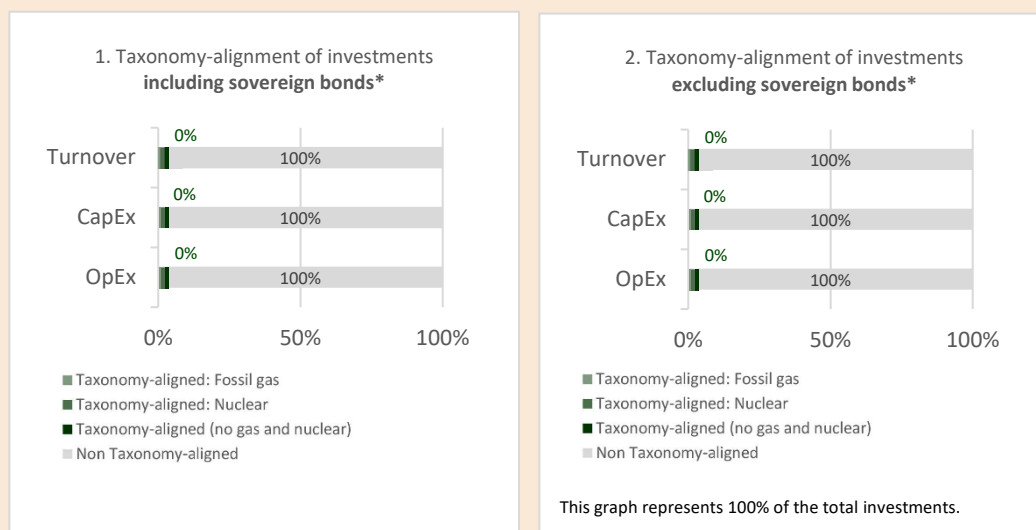
- Yes:
- In fossil gas       In nuclear energy
- No

<sup>6</sup> Fossil gas and/or nuclear 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 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** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies.
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g., for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting 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?**

	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual
% Enabling	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
% Transitional	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

● **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.

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.

### **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.

Please note that the GHG emissions, carbon footprint and GHG intensity data do not relate to a full year but only to one quarter. This reflects the fact that the financial product did not exist until the fourth quarter of 2023. For consistency and comparability, the same approach has been followed for the broad market index.

<b>Adverse sustainability indicator</b>	<b>Metric</b>	<b>2023</b>	<b>STOXX EURO 600</b>
GHG emissions (tCO <sub>2</sub> e)	Scope 1 GHG emissions	1 735	4 748
	Scope 2 GHG emissions	1 022	832
	Scope 3 GHG emissions	88 355	52 722
	Total GHG emissions	91 112	58 302
Carbon footprint (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)	Carbon footprint	304	210
GHG intensity of investee companies (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)	GHG intensity of investee companies	206	330
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	7.9%	11.3%
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	0.0%	3.8%
	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	18.1%	6.9%
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	0.0%	0.0%
	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 our Coal Exit Policy thresholds.	0	N/A

**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.

**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:** 213800AY3TTPJIW81O05

## Environmental and/or social characteristics

<b>Did this financial product have a sustainable investment objective?</b>	
<span style="color: green;">●●</span> <input type="checkbox"/> <b>Yes</b>	<span style="color: grey;">●</span> <input checked="" type="checkbox"/> <b>No</b>
<input type="checkbox"/> It made <b>sustainable investments with an environmental objective:</b> ___% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</li> <li><input type="checkbox"/> in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</li> </ul>	<input type="checkbox"/> It promoted <b>Environmental/Social (E/S) characteristics</b> and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of ___% of sustainable investments <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</li> <li><input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy</li> <li><input type="checkbox"/> with a social objective</li> </ul>
<input type="checkbox"/> It made <b>sustainable investments with a social objective:</b> ___%	<input checked="" type="checkbox"/> It promoted E/S characteristics, but <b>did not make any sustainable investments</b>



### **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 (the "Sub-Fund") and the sustainability indicators that were used to monitor their promotion are described below.

For information regarding the actions taken to promote 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?".

The extent to which such characteristics were promoted, as measured by sustainability indicators, 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,
- a decline in arctic drilling and
- a decline in 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:
  - through reductions in the production and distribution of tobacco products
  - the exclusion of companies producing or distributing controversial weapons.

Please note that derivative financial instruments, in particular, equity swaps, options, and futures have contributed to the attainment of the environmental or social characteristics promoted by this financial product.

● ***How did the sustainability indicators perform?***

**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:**

**Sustainability indicators** measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

- 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 view is that short exposures do not benefit the issuers concerned and for this reason, we aimed to promote the above characteristics only through long exposures. To represent this fund's ESG performance most accurately, the figures regarding the sustainability indicators below only take into account long exposures.

***Please note that the Sub-Fund was liquidated on 21/03/2023. Due to this liquidation, its portfolio only contained cash on 20/03/2023. Although this is unrepresentative of its investments between 01/01/2023 and 20/03/2023, all of its sustainability indicators refer to the portfolio as at 20/03/2023 and are null as a result.***

***For the same reason, most fields concerning sustainability-linked characteristics in the present SFDR periodic disclosure template have a zero value or could not be completed.***

The performance of each sustainability indicator provided in the table below.

Adverse sustainability indicator	Metric	2023	2022
GHG emissions (tCO2e)	Scope 1 GHG emissions	0	188
	Scope 2 GHG emissions	0	83
	Scope 3 GHG emissions	0	4 212
	Total GHG emissions	0	4 483
Carbon footprint (tCO2e/mEUR)	Carbon footprint	0	473
GHG intensity of investee companies (tCO2e/mEUR)	GHG intensity of investee companies	0	1 432
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	0.0%	6.2%
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	0.0%	1.3%
	Number of investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0	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	0.0%	19.8%
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	0.0%	0.0%
	Number of investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons.	0	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	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	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	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	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 set out in the SFDR precontractual annex of the fund and its Coal Exit Policy.	0	0

Please note that none of the above indicators are subject to an assurance provided by an auditor or a review by a third party.

● **...and compared to previous periods?**

Please refer to the table in the previous section.

● **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?

**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.

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.



### What were the top investments of this financial product?

Largest investments	Sector	% Assets	Country
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-

The list includes the investments constituting the **greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: 01/01/2023 - 20/03/2023.



N/A	-	-	-
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-
N/A	-	-	-

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?

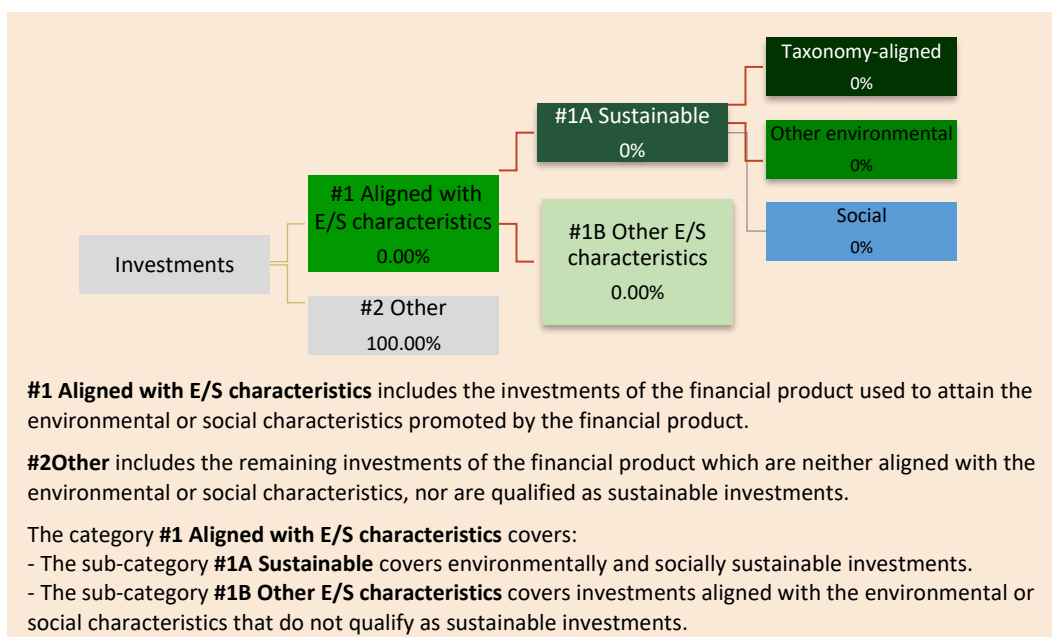
Over the period, 0.0% of assets qualified as sustainability-related investments.

● **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.

			2023	2022
<b>#1 Aligned with E/S characteristics</b>	#1A Sustainable	Taxonomy-aligned	0.00%	0.00%
		Other environmental	0.00%	0.00%
		Social	0.00%	0.00%
	#1B Other E/S characteristics		0.00%	85.26%
<b>#2 Other</b>			100.00%	14.74%
<b>TOTAL</b>			100.00%	100.00%



The remainder of the investments during this period are in the “#2 Other” category and related to cash.

● **In which economic sectors were the investments made?**

Sector	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual
Consumer Discretionary	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A
Consumer Staples	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A
Energy	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A
Financials	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A
Health Care	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A
Industrials	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A
Information Technology	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A
Materials	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A
Real Estate	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A
Telecommunication Services	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A
Utilities	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A
Unclassified or N/A	100.0%	N/A	N/A	N/A	N/A

The sub-fund’s exposure to the fossil fuel sector was 0.0%.



**To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?**

	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual
% Taxonomy Alignment (Turnover)	0.00%	N/A	N/A	N/A	N/A
% Taxonomy Alignment (CapEx)	0.00%	N/A	N/A	N/A	N/A
% Taxonomy Alignment (OpEx)					

● **Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>7</sup>?**

- Yes:
- In fossil gas       In nuclear energy
- No

<sup>7</sup> Fossil gas and/or nuclear 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 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.

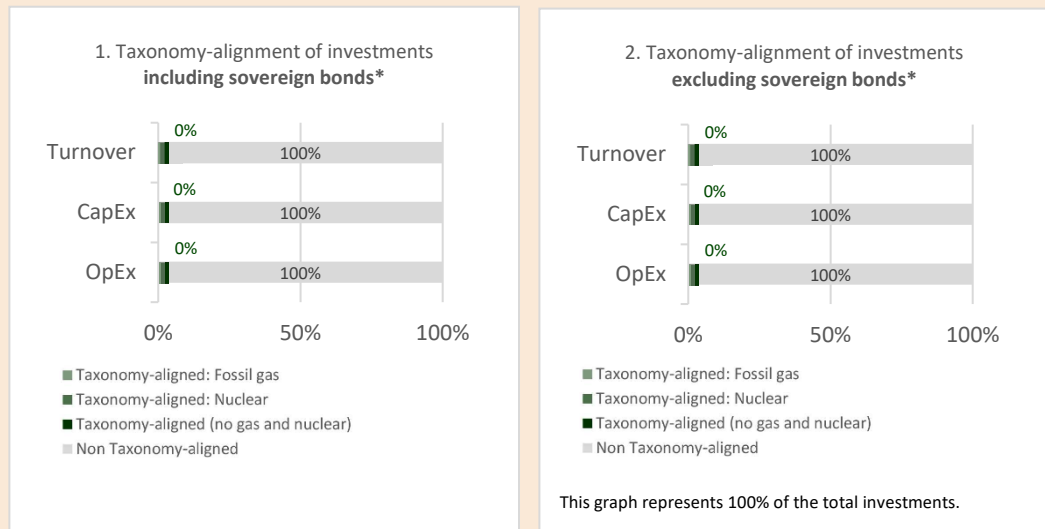
**Enabling activities** directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

**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.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies.
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g., for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting 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?**

	Q1	Q2	Q3	Q4	Annual
% Enabling	0.00%	N/A	N/A	N/A	N/A
% Transitional	0.00%	N/A	N/A	N/A	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.

The Sub-Fund did or could not consider any minimum environmental or social safeguards on these investments.



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 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.

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.

### **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?***

**Reference benchmarks** are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

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.

The figures presented for the benchmark below are those corresponding to the STOXX Europe 600 for a total market value equivalent to the cash held by the Sub-Fund as at 20/03/2023.

<b>Adverse sustainability indicator</b>	<b>Metric</b>	<b>2023</b>	<b>STOXX EURO 600</b>
GHG emissions (tCO <sub>2</sub> e)	Scope 1 GHG emissions	0	475
	Scope 2 GHG emissions	0	85
	Scope 3 GHG emissions	0	5 486
	Total GHG emissions	0	6 045
Carbon footprint (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)	Carbon footprint	0	828
GHG intensity of investee companies (tCO <sub>2</sub> e/mEUR)	GHG intensity of investee companies	0	0
Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	0.0%	11.6%
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	0.0%	3.6%
	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	0.0%	4.8%
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	0.0%	0.0%
	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 our Coal Exit Policy thresholds.	0	N/A