
CAPITAL*AT*WORK FOYER UMBRELLA

Société d'Investissement à Capital Variable
Luxembourg

Rapport Annuel incluant les Etats
Financiers Révisés
au 31 décembre 2020

106, route d'Arlon
L-8210 Mamer
R.C.S. Luxembourg B-60661

Les souscriptions ne peuvent être acceptées que sur base du dernier prospectus qui n'est valable que s'il est accompagné du dernier rapport annuel incluant les états financiers révisés disponibles et en outre du dernier rapport semestriel non-révisé, si celui-ci est postérieur au dernier rapport annuel incluant les états financiers révisés.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Table des matières

	Page
Management et Administration	3
Informations Générales aux Détenteurs d'Actions	4
Rapport d'Activité	5
Rapport du Réviseur d'entreprises agréé	7
Etat des Actifs Nets	10
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets	18
Changements Intervenues dans le Nombre d'Actions	36
Statistiques	45
Etat des Investissements	
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	54
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	62
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	67
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	69
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	72
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	84
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	96
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	106
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	111
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	116
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	124
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	131
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	134
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	138
Notes aux Etats Financiers	140
Informations non-révisées	173

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Management et Administration

R.C.S N° B-60661

**Président du Conseil d'Administration
de la SICAV**

M. Jean-François SCHOCK
Administrateur Indépendant

Administrateurs

M. Geoffroy LINARD DE GUERTECHIN
Administrateur Indépendant

M. Jean-Marc CHIARADIA
Head of Portfolio Management Luxembourg
Capital@Work Foyer Group S.A.

M. Yvon LAURET
Administrateur Indépendant

M. Michel SZUREK
Responsable Fonds d'investissement
Capital@Work Foyer Group S.A.

M. Marcel VAN CLEEMPOEL
Managing Director
Capital@Work Foyer Group S.A.

Société de Gestion & Distributeur global

Lemanik Asset Management S.A.
106, route d'Arlon
L-8210 Mamer

Siège social

106, route d'Arlon
L-8210 Mamer

Gestionnaires délégués

Capital@Work Foyer Group S.A.
12, rue Léon Laval
L-3372 Leudelange

Capital@Work S.A.
153, Avenue de la Couronne
B-1050 Bruxelles

**Banque Dépositaire, Agent Payeur Principal,
Administration Centrale (Agent Administratif,
Agent de Transfert, Agent Teneur de Registre,
Domiciliataire)**

RBC Investor Services Bank S.A.,
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette

Cabinet de Révision Agréé

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

Représentant et Service de paiement pour la Belgique

Capital@Work S.A.
153, Avenue de la Couronne
B-1050 Bruxelles

Représentant et Service de paiement pour la Suisse

RBC Investor Services Bank S.A.,
Esch-sur-Alzette,
succursale de Zurich
Bleicherweg 7,
CH-8027 Zurich

Représentant pour l'Espagne

Allfunds Bank S.A.
Calle de la Estafeta, 6,
E-28109 Alcobendas, Madrid

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations Générales aux Détenteurs d'Actions

L'assemblée générale annuelle des actionnaires de CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA ("la SICAV") ("Assemblée Générale Annuelle") se tient chaque année au siège social de la SICAV, ou à tout autre endroit à Luxembourg qui sera spécifié sur la convocation.

L'Assemblée Générale Annuelle se tiendra le quinzième jour du mois d'avril à 16 heures, ou si celui-ci est férié, le jour ouvrable bancaire suivant.

Les avis de convocation aux Assemblées Générales sont envoyés par courrier à tous les Actionnaires nominatifs, à leur adresse figurant sur le registre des Actionnaires, au moins 8 jours calendaires avant l'Assemblée Générale. Ces avis indiqueront l'heure et le lieu de l'Assemblée Générale et les conditions d'admission, l'ordre du jour et les exigences de la loi luxembourgeoise en matière de quorum et de majorité nécessaires.

Les exigences concernant la participation, le quorum et la majorité lors de toute Assemblée Générale sont celles fixées aux articles 67 et 67-1 de la loi du 10 août 1915 telle que modifiée sur les sociétés commerciales et dans les statuts de la SICAV.

L'exercice social commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

La SICAV publie annuellement un rapport détaillé sur son activité et la Gestion de ses avoirs comprenant l'état des actifs nets, l'état des opérations et des variations des actifs nets consolidés exprimés en EUR, la composition détaillée des avoirs de chaque compartiment et le rapport du réviseur d'entreprises agréé.

Le prospectus de CapitalatWork Foyer Umbrella (le "Prospectus") en vigueur, est daté de Mai 2020.

Pour en savoir plus sur CapitalatWork Wealth Management Foyer Group en général et sur ses fonds en particulier, visitez notre site internet www.capitalatwork.com.

Un état détaillé des mouvements du portefeuille (achats et ventes) pour la l'année se terminant le 31 décembre 2020, est disponible gratuitement sur demande, auprès du siège social de la SICAV ainsi qu'auprès du représentant et service de paiement en Suisse : RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale de Zurich Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich et du du représentant en Espagne: Allfunds Bank S.A. Calle de la Estafeta, 6, 28109 Alcobendas, Madrid.

Les informations destinées aux investisseurs suisses sont disponibles dans la version suisse du rapport de CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Rapport d'Activité

Nul doute que l'année 2020 sera à marquer d'une pierre noire dans les livres d'histoire. La pandémie de Covid-19 a véritablement bouleversé notre existence, mettant à rude épreuve les systèmes de santé, les économies, les finances publiques et la confiance de la population vis-à-vis des dirigeants aux quatre coins du monde.

Depuis l'apparition du virus en mars, d'importants progrès médicaux ont été réalisés tant en termes de traitements que de développement de vaccins, ce qui nous permet d'envisager 2021 et 2022 plus sereinement.

Nous sommes parvenus à tirer notre épingle du jeu en gardant notre sang-froid et en continuant de faire preuve d'un esprit rationnel sans nous laisser distraire de nos objectifs. Au début de la crise, nous avons élaboré un cadre mental conceptualisant 2019 comme la « réalité d'ancrage », 2020 comme le « trou noir », 2021 comme la « reprise progressive » et 2022 comme le « retour espéré à la normale ». Celui-ci est toujours valable et s'est avéré très utile. Par chance, les baisses massives de revenus n'ont concerné que moins d'un quart de notre portefeuille total. Les bilans, les niveaux d'endettement et les calendriers de remboursement sont soudainement devenus des questions de vie ou de mort.

L'argumentaire en faveur des actions doit être mis en perspective : les obligations sont de loin la classe d'actifs la plus surévaluée, avec des rendements négatifs en Europe et toujours déprimés aux Etats-Unis. La rentabilité des entreprises a déjà commencé à se redresser en 2020 et devrait continuer de s'améliorer en 2021 et 2022. Dans le même temps, les dividendes dépassent les rendements des emprunts d'Etat, en particulier en Europe.

Les risques sont bien réels et participent directement à l'intérêt « relatif » des actions. Les gouvernements très endettés n'ont selon nous pas d'autre choix que de chercher, avec le concours des banques centrales, à éroder progressivement la valeur de la dette et de l'épargne en s'aidant de l'inflation ET en abaissant artificiellement le coût de la dette publique. Nous continuerons de nous concentrer sur la capacité des entreprises dans lesquelles nous investissons à générer un flux de trésorerie disponible cohérent avec l'évolution de l'inflation.

Politique monétaire et marchés obligataires

Le démocrate Joe Biden a remporté l'élection présidentielle américaine et les bonnes nouvelles se multiplient sur le front des vaccins contre le Covid-19. Les vaccins de Pfizer/BioNtech, Moderna et Oxford/AstraZeneca sont ainsi sur le point d'être approuvés et affichent de solides taux d'efficacité. Dans ce contexte, l'appétit pour le risque a dominé le reste du quatrième trimestre. Les actions ont rebondi, les primes de risque et les spreads de crédit se sont contractés et les points morts d'inflation se sont inscrits en hausse.

Face à la probabilité croissante de nouvelles mesures de relance budgétaire aux Etats-Unis, les points morts d'inflation se sont sensiblement élargis en termes nets au cours du trimestre.

Le point mort d'inflation américain à 5 ans a augmenté de 47 pb, à 1,97%, et celui à 10 ans de 35 pb, à 1,99%, tandis que le taux à 5 ans dans 5 ans a grimpé de 27 pb, à 2,30%. Tous sont repassés au-dessus des niveaux d'avant la crise sanitaire.

Le point mort d'inflation allemand à 5 ans a augmenté de 32 pb, à 0,72%, et celui à 10 ans de 25 pb, à 0,91%, tandis que le taux à 5 ans dans 5 ans a grimpé de 12 pb, à 1,26%. Ils se rapprochent ainsi des niveaux d'avant la crise.

Les informations de ce rapport sont données à titre historique et ne sont pas indicatives des résultats futurs.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Rapport d'Activité (suite)

La courbe nominale des bons du Trésor américain s'est raidie de 26 pb durant le quatrième trimestre. En fin d'année, le taux à 2 ans ressortait à 0,14%, le taux à 10 ans à 0,91% (+23 pb) et le taux à 30 ans à 1,65%.

La courbe allemande reste profondément négative, avec un taux à 2 ans de -0,71%, un taux à 10 ans de -0,57% et un taux à 30 ans de -0,16%.

Les spreads de crédit se sont resserrés au quatrième trimestre.

L'indice iTraxx Main (investment grade européen) a reculé de 11 pb, à 49 pb, renouant ainsi avec les niveaux d'avant la crise. L'indice iTraxx Crossover (haut rendement européen) a quant à lui cédé pas moins de 102 pb, à 245 pb.

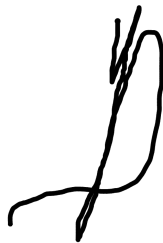
Le segment investment grade américain a clôturé à 51 pb, soit une contraction de 9 pb. L'indice CSI BBB a perdu 43 pb, à 109 pb, contre -181 pb pour le CSI Barclays HY, à 327 pb.

Le dollar américain a été particulièrement à la traîne, se dépréciant par rapport à la plupart des grandes monnaies. Il a ainsi perdu 4,6% face à l'euro au quatrième trimestre, pour une baisse de 8,7% sur l'ensemble de l'année.

Nous avons réduit l'exposition nette au billet vert à 24,1% à la fin de l'année.

Le différentiel de rendement sans risque entre les emprunts souverains américains et allemands à 10 ans est ressorti à 1,49%, pour des spreads de crédit similaires (voir ci-dessus).

Au cours du trimestre, l'euro s'est déprécié par rapport à la couronne norvégienne (+4,4%), au dollar australien (+3,1%) et au dollar canadien (+0,39%), les prix des matières premières s'étant redressés conformément aux prévisions d'inflation.



Le Conseil d'Administration de la SICAV

Luxembourg, 31 mars 2021



Les informations de ce rapport sont données à titre historique et ne sont pas indicatives des résultats futurs.

Aux Actionnaires de
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA
106, route d'Arlon
L-8210 Mamer

RAPPORT DU REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA (le « Fonds ») 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 2020, 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 du Fonds et de chacun de ses compartiments au 31 Décembre 2020, 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 du Fonds conformément au code international de déontologie des professionnels comptables, y compris les normes internationales d'indépendance, publié par le Comité des normes internationales d'éthique pour les comptables (Code de l'IESBA) tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF ainsi qu'aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ludovic Bardon, Réviseur d'entreprises agréé
Partner

Luxembourg, le 1 avril 2021

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets au 31 décembre 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	1.350.408.355	156.112.752
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	13.277.672	0
Avoirs en banque	(2)	69.621.528	9.949.249
A recevoir sur souscriptions		2.007.372	16.541
Intérêts et dividendes à recevoir		46.732	1.413.007
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Plus-value non réalisée sur contrats à terme		0	620.716
Autres actifs		390.401	0
TOTAL DES ACTIFS		1.435.752.060	168.112.265
PASSIFS			
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	21.047.541	0
A payer sur rachats		160.318	0
Commission de gestion à payer	(3)	1.268.735	94.184
Commission de performance à payer	(4)	2.348.992	0
Taxes et frais à payer	(5,6)	1.482.575	164.493
TOTAL DES PASSIFS		26.308.161	258.677
TOTAL DES ACTIFS NETS		1.409.443.899	167.853.588
 Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		798,71	300,70
Distribution D		511,28	139,94
Capitalisation I		876.382,53	317.222,65
 Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		1.683.315,44	294.465,93
Distribution D		31.808,69	397.246,25
Capitalisation I		55,58	74,77

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 31 décembre 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at</i> Work
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	156.412.712	77.595.754
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	0	0
Avoirs en banque	(2)	9.741.847	5.943.200
A recevoir sur souscriptions		29.118	774.138
Intérêts et dividendes à recevoir		488.035	469.087
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Plus-value non réalisée sur contrats à terme		350.994	183.733
Autres actifs		0	0
TOTAL DES ACTIFS		167.022.706	84.965.912
PASSIFS			
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	0	0
A payer sur rachats		13.375	0
Commission de gestion à payer	(3)	91.879	33.495
Commission de performance à payer	(4)	0	0
Taxes et frais à payer	(5,6)	179.354	83.810
TOTAL DES PASSIFS		284.608	117.305
TOTAL DES ACTIFS NETS		166.738.098	84.848.607
 Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		195,78	172,58
Distribution D		120,36	130,24
Capitalisation I		205.851,99	176.956,98
 Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		429.328,28	226.710,84
Distribution D		485.516,00	250.330,00
Capitalisation I		117,81	74,15

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 31 décembre 2020

		CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Defensive	CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Balanced
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	42.830.930	121.656.805
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	76.694	501.431
Avoirs en banque	(2)	3.139.160	8.368.613
A recevoir sur souscriptions		74.762	279.142
Intérêts et dividendes à recevoir		211.257	391.093
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Plus-value non réalisée sur contrats à terme		88.153	149.628
Autres actifs		0	884
TOTAL DES ACTIFS		46.420.956	131.347.596
PASSIFS			
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	148.879	899.038
A payer sur rachats		10.023	0
Commission de gestion à payer	(3)	26.690	98.335
Commission de performance à payer	(4)	0	0
Taxes et frais à payer	(5,6)	44.991	98.553
TOTAL DES PASSIFS		230.583	1.095.926
TOTAL DES ACTIFS NETS		46.190.373	130.251.670
 Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		183,46	176,84
Distribution D		142,84	0
Capitalisation I		0	0
 Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		242.988,54	736.558,71
Distribution D		11.275,00	0
Capitalisation I		0	0

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 31 décembre 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	69.064.358	251.371.102
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	476.780	0
Avoirs en banque	(2)	3.542.659	29.943.441
A recevoir sur souscriptions		167.812	3.159.734
Intérêts et dividendes à recevoir		110.946	1.732.680
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	634.933
Plus-value non réalisée sur contrats à terme		39.367	0
Autres actifs		1.083	0
TOTAL DES ACTIFS		73.403.005	286.841.890
PASSIFS			
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	733.176	0
A payer sur rachats		0	789.060
Commission de gestion à payer	(3)	55.126	46.160
Commission de performance à payer	(4)	0	0
Taxes et frais à payer	(5,6)	56.117	312.466
TOTAL DES PASSIFS		844.419	1.147.686
TOTAL DES ACTIFS NETS		72.558.586	285.694.204
 Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		199,24	154,78
Distribution D		121,20	122,75
Capitalisation I		0	155.806,75
 Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		360.040,80	822.091,23
Distribution D		6.810,72	1.179.517,71
Capitalisation I		0	87,72

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 31 décembre 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	118.671.584	370.251.798
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	0	0
Avoirs en banque	(2)	13.111.299	23.242.943
A recevoir sur souscriptions		20.825	242.799
Intérêts et dividendes à recevoir		1.169.454	2.250.332
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Plus-value non réalisée sur contrats à terme		455.320	1.116.506
Autres actifs		0	0
TOTAL DES ACTIFS		133.428.482	397.104.378
PASSIFS			
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	0	0
A payer sur rachats		0	16.025
Commission de gestion à payer	(3)	96.700	233.237
Commission de performance à payer	(4)	0	0
Taxes et frais à payer	(5,6)	177.736	563.139
TOTAL DES PASSIFS		274.436	812.401
TOTAL DES ACTIFS NETS		133.154.046	396.291.977
 Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		189,51	155,19
Distribution D		150,15	140,80
Capitalisation I		195.857,16	0
 Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		377.294,22	300.597,87
Distribution D		328.386,50	2.483.214,48
Capitalisation I		63,04	0

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 31 décembre 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	395.271.770	61.921.173
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	4.027.474	0
Avoirs en banque	(2)	15.872.786	5.087.291
A recevoir sur souscriptions		0	264.703
Intérêts et dividendes à recevoir		8.302	0
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Plus-value non réalisée sur contrats à terme		0	0
Autres actifs		77.717	578
TOTAL DES ACTIFS		415.258.049	67.273.745
PASSIFS			
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	6.457.994	0
A payer sur rachats		10.265	0
Commission de gestion à payer	(3)	379.777	59.873
Commission de performance à payer	(4)	10.829	189.511
Taxes et frais à payer	(5,6)	594.860	36.030
TOTAL DES PASSIFS		7.453.725	285.414
TOTAL DES ACTIFS NETS		407.804.324	66.988.331
 Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		198,52	160,86
Distribution D		163,76	0
Capitalisation I		0	0
 Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		2.044.468,78	416.448,58
Distribution D		11.815,00	0
Capitalisation I		0	0

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 31 décembre 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at</i> Work
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	13.174.455	2.272.371
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	0	0
Avoirs en banque	(2)	377.332	132.996
A recevoir sur souscriptions		0	0
Intérêts et dividendes à recevoir		21.311	23.666
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Plus-value non réalisée sur contrats à terme		22.532	0
Autres actifs		21.372	4.212
TOTAL DES ACTIFS		13.617.002	2.433.245
PASSIFS			
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	0	0
A payer sur rachats		0	0
Commission de gestion à payer	(3)	11.667	0
Commission de performance à payer	(4)	4.756	0
Taxes et frais à payer	(5,6)	79.540	11
TOTAL DES PASSIFS		95.963	11
TOTAL DES ACTIFS NETS		13.521.039	2.433.234
Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		263,55	123,51
Distribution D		0	0
Capitalisation I		0	0
Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		51.303,09	19.700,00
Distribution D		0	0
Capitalisation I		0	0

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 31 décembre 2020

CONSOLIDÉ

	Notes	EUR
ACTIFS		
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	3.187.015.919
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	18.360.051
Avoirs en banque	(2)	198.074.344
A recevoir sur souscriptions		7.036.946
Intérêts et dividendes à recevoir		8.335.902
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	634.933
Plus-value non réalisée sur contrats à terme		3.026.949
Autres actifs		496.247
TOTAL DES ACTIFS		3.422.981.291
PASSIFS		
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	29.286.628
A payer sur rachats		999.066
Commission de gestion à payer	(3)	2.495.858
Commission de performance à payer	(4)	2.554.088
Taxes et frais à payer	(5,6)	3.873.675
TOTAL DES PASSIFS		39.209.315
TOTAL DES ACTIFS NETS		3.383.771.976

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities at Work*	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities at Work*
	Notes	EUR	USD
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE L'ANNÉE		61.687.109	35.697.690
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	259.303	219.408
Intérêts sur obligations, nets	(2)	0	0
Intérêts bancaires	(2)	0	494
Revenus sur titres prêtés	(11)	6.935	303
Autres revenus	(2)	19.606	0
TOTAL DES REVENUS		285.844	220.205
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	169.241	114.215
Commission de performance	(4)	344	1.638
Commission de banque dépositaire		2.102	1.250
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	10.049	10.854
Frais de révision, d'impression et de publication		2.232	1.429
Taxe d'abonnement	(5)	0	1.218
Frais bancaires et de garde	(13)	96.185	52.981
Intérêts bancaires		3.200	107
Autres frais		5.225	3.332
TOTAL DES FRAIS		288.578	187.024
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		(2.734)	33.181
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉS			
Sur investissements	(2)	1.720.065	704.733
Sur options	(2)	400.620	0
Sur contrats de change à terme	(2)	266	0
Sur contrats à terme		0	0
Sur change	(2)	1.059	(3.385)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		2.119.276	734.529
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		(16.927.780)	(7.492.846)
- options		(467.445)	0
- contrats de change à terme		0	0
- contrats à terme		0	0
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		(15.275.949)	(6.758.317)

* Fusionné le 15 mai 2020, voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities at Work*	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities at Work*
	Notes	EUR	USD
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		163.312	40.719
Rachats d'actions		(46.325.130)	(28.806.112)
Dividendes distribués	(12)	(249.342)	(173.980)
Différence de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'ANNÉE		0	0

* Fusionné le 15 mai 2020, voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities at Work*
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE L'ANNÉE		1.078.180.714	37.217.193
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	14.209.677	146.726
Intérêts sur obligations, nets	(2)	98.875	0
Intérêts bancaires	(2)	13.593	151
Revenus sur titres prêtés	(11)	231.626	1.734
Autres revenus	(2)	230.434	379
TOTAL DES REVENUS		14.784.205	148.990
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	12.725.991	122.262
Commission de performance	(4)	2.345.385	1.929
Commission de banque dépositaire		132.010	1.227
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	468.902	14.552
Frais de révision, d'impression et de publication		103.584	1.588
Taxe d'abonnement	(5)	1.203.629	0
Frais bancaires et de garde	(13)	1.251.653	109.163
Intérêts bancaires		513.061	812
Autres frais		1.450	3.631
TOTAL DES FRAIS		18.745.665	255.164
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		(3.961.460)	(106.174)
BENEFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉS			
Sur investissements	(2)	31.459.543	2.198.552
Sur options	(2)	9.069.138	0
Sur contrats de change à terme	(2)	325.715	(4.323)
Sur contrats à terme		2.990.228	0
Sur change	(2)	(1.676.164)	(57.275)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		38.207.000	2.030.780
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		66.390.080	(4.905.275)
- options		(12.434.899)	0
- contrats de change à terme		(244.205)	0
- contrats à terme		(1.104.636)	0
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		90.813.340	(2.874.495)

* Fusionné le 15 mai 2020, voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at</i> Work*
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		426.489.535	44.321
Rachats d'actions		(185.112.024)	(34.275.627)
Dividendes distribués	(12)	(927.666)	(111.392)
Différence de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'ANNÉE		1.409.443.899	0

* Fusionné le 15 mai 2020, voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation at Work
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE L'ANNÉE		212.432.506	110.372.648
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	0	71.638
Intérêts sur obligations, nets	(2)	4.879.527	1.353.062
Intérêts bancaires	(2)	6.706	301
Revenus sur titres prêtés	(11)	28.161	13.981
Autres revenus	(2)	42.326	0
TOTAL DES REVENUS		4.956.720	1.438.982
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	1.234.583	982.464
Commission de performance	(4)	0	0
Commission de banque dépositaire		16.737	16.474
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	54.437	73.774
Frais de révision, d'impression et de publication		7.529	20.434
Taxe d'abonnement	(5)	106.553	103.479
Frais bancaires et de garde	(13)	30.835	11.716
Intérêts bancaires		28.646	35.695
Autres frais		0	36.911
TOTAL DES FRAIS		1.479.320	1.280.947
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		3.477.400	158.035
BENEFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉS			
Sur investissements	(2)	3.101.605	653.037
Sur options	(2)	1.224.761	545.933
Sur contrats de change à terme	(2)	(20.694)	54.625
Sur contrats à terme		3.869.478	1.581.035
Sur change	(2)	(537.366)	(328.794)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		11.115.184	2.663.871
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		(7.025.492)	(1.179.824)
- options		733.997	400.480
- contrats de change à terme		0	0
- contrats à terme		(368.325)	287.052
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		4.455.364	2.171.579

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation at Work
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		24.877.103	70.888.948
Rachats d'actions		(72.036.054)	(15.523.074)
Dividendes distribués	(12)	(1.875.331)	(1.172.003)
Différence de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'ANNÉE		167.853.588	166.738.098

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE L'ANNÉE		81.451.494	47.003.590
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	0	128.159
Intérêts sur obligations, nets	(2)	1.242.446	670.388
Intérêts bancaires	(2)	1.905	128
Revenus sur titres prêtés	(11)	8.993	7.174
Autres revenus	(2)	7.213	1.705
TOTAL DES REVENUS		1.260.557	807.554
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	380.241	314.197
Commission de performance	(4)	0	0
Commission de banque dépositaire		11.297	10.548
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	43.729	34.016
Frais de révision, d'impression et de publication		7.316	6.311
Taxe d'abonnement	(5)	63.992	22.435
Frais bancaires et de garde	(13)	10.160	45.919
Intérêts bancaires		19.690	12.877
Autres frais		0	10.453
TOTAL DES FRAIS		536.425	456.756
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		724.132	350.798
BENEFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉS			
Sur investissements	(2)	220.649	869.321
Sur options	(2)	468.543	356.942
Sur contrats de change à terme	(2)	(554)	5.563
Sur contrats à terme		685.055	408.156
Sur change	(2)	(133.591)	(156.388)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		1.964.234	1.834.392
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		(1.511.532)	(312.168)
- options		278.148	1.553
- contrats de change à terme		0	0
- contrats à terme		(83.827)	(13.113)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		647.023	1.510.664

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		16.011.662	12.315.610
Rachats d'actions		(13.161.445)	(14.315.246)
Dividendes distribués	(12)	(100.127)	(324.245)
Différence de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'ANNÉE		84.848.607	46.190.373

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE L'ANNÉE		116.161.427	63.730.970
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	700.943	571.242
Intérêts sur obligations, nets	(2)	1.146.472	303.977
Intérêts bancaires	(2)	354	1.102
Revenus sur titres prêtés	(11)	22.234	11.925
Autres revenus	(2)	10.091	8.297
TOTAL DES REVENUS		1.880.094	896.543
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	1.070.205	577.385
Commission de performance	(4)	0	0
Commission de banque dépositaire		10.907	10.861
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	61.113	41.976
Frais de révision, d'impression et de publication		16.623	8.946
Taxe d'abonnement	(5)	60.398	31.938
Frais bancaires et de garde	(13)	91.916	79.097
Intérêts bancaires		29.702	20.205
Autres frais		18.020	10.275
TOTAL DES FRAIS		1.358.884	780.683
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		521.210	115.860
BENEFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉS			
Sur investissements	(2)	2.563.789	1.449.387
Sur options	(2)	836.982	464.358
Sur contrats de change à terme	(2)	48.228	17.385
Sur contrats à terme		1.180.284	896.949
Sur change	(2)	(583.459)	(258.070)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		4.567.034	2.685.869
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		1.586.535	1.512.341
- options		(406.670)	(441.202)
- contrats de change à terme		0	0
- contrats à terme		(18.681)	7.641
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		5.728.218	3.764.649

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		22.082.508	13.110.258
Rachats d'actions		(13.711.695)	(7.955.699)
Dividendes distribués	(12)	(8.788)	(91.592)
Différence de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'ANNÉE		130.251.670	72.558.586

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield at Work
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE L'ANNÉE		319.781.570	152.638.025
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	0	37.880
Intérêts sur obligations, nets	(2)	4.221.332	3.814.411
Intérêts bancaires	(2)	4.464	2.058
Revenus sur titres prêtés	(11)	30.401	21.820
Autres revenus	(2)	0	0
TOTAL DES REVENUS		4.256.197	3.876.169
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	586.377	1.125.408
Commission de performance	(4)	0	0
Commission de banque dépositaire		32.026	11.823
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	120.070	66.078
Frais de révision, d'impression et de publication		39.753	18.224
Taxe d'abonnement	(5)	250.637	101.958
Frais bancaires et de garde	(13)	1.649	28.558
Intérêts bancaires		114.212	28.234
Autres frais		3.951	32.784
TOTAL DES FRAIS		1.148.675	1.413.067
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		3.107.522	2.463.102
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉS			
Sur investissements	(2)	(4.071.099)	8.392.217
Sur options	(2)	0	1.022.616
Sur contrats de change à terme	(2)	2.261.915	11.939
Sur contrats à terme		0	3.274.628
Sur change	(2)	(286.588)	(1.476.616)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		1.011.750	13.687.886
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		(3.692.581)	(3.935.386)
- options		0	618.886
- contrats de change à terme		367.525	0
- contrats à terme		0	(319.801)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		(2.313.306)	10.051.585

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at</i> Work
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		154.174.451	16.257.236
Rachats d'actions		(185.948.511)	(43.625.795)
Dividendes distribués	(12)	0	(2.167.005)
Différence de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'ANNÉE		285.694.204	133.154.046

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities at Work
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE L'ANNÉE		339.626.220	440.646.560
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	0	4.639.685
Intérêts sur obligations, nets	(2)	7.015.532	0
Intérêts bancaires	(2)	4.858	8.375
Revenus sur titres prêtés	(11)	47.834	89.310
Autres revenus	(2)	0	113.749
TOTAL DES REVENUS		7.068.224	4.851.119
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	2.581.868	4.233.846
Commission de performance	(4)	0	10.829
Commission de banque dépositaire		39.913	44.590
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	168.655	175.538
Frais de révision, d'impression et de publication		51.834	53.612
Taxe d'abonnement	(5)	490.731	515.625
Frais bancaires et de garde	(13)	51.847	310.776
Intérêts bancaires		112.552	130.414
Autres frais		28.486	0
TOTAL DES FRAIS		3.525.886	5.475.230
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		3.542.338	(624.111)
BENEFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉS			
Sur investissements	(2)	3.668.691	14.954.587
Sur options	(2)	2.307.860	3.427.798
Sur contrats de change à terme	(2)	(53.898)	36.961
Sur contrats à terme		6.861.400	1.603.776
Sur change	(2)	(1.015.554)	(1.194.537)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		15.310.837	18.204.474
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		(7.206.290)	(5.172.099)
- options		1.209.296	(4.374.622)
- contrats de change à terme		0	0
- contrats à terme		7.635	0
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		9.321.478	8.657.753

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities at Work
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		88.864.557	7.736.445
Rachats d'actions		(41.520.278)	(49.048.733)
Dividendes distribués	(12)	0	(187.701)
Différence de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'ANNÉE		396.291.977	407.804.324

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium at Work
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE L'ANNÉE		31.887.741	55.078.128
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	445.779	208.370
Intérêts sur obligations, nets	(2)	0	290.058
Intérêts bancaires	(2)	127	3.834
Revenus sur titres prêtés	(11)	8.186	4.297
Autres revenus	(2)	39.034	80.197
TOTAL DES REVENUS		493.126	586.756
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	475.777	279.013
Commission de performance	(4)	189.511	4.756
Commission de banque dépositaire		13.141	9.857
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	52.740	27.372
Frais de révision, d'impression et de publication		5.996	4.344
Taxe d'abonnement	(5)	40.552	24.325
Frais bancaires et de garde	(13)	7.657	47.279
Intérêts bancaires		13.637	11.724
Autres frais		11.660	0
TOTAL DES FRAIS		810.671	408.670
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		(317.545)	178.086
BENEFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉS			
Sur investissements	(2)	666.696	1.355.565
Sur options	(2)	0	(867.399)
Sur contrats de change à terme	(2)	21.837	34.202
Sur contrats à terme		0	697.659
Sur change	(2)	(39.548)	(230.825)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		331.440	1.167.288
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		5.474.762	(1.906.378)
- options		0	259.157
- contrats de change à terme		0	0
- contrats à terme		0	(221.869)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		5.806.202	(701.802)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at</i> Work
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		30.551.437	131.025
Rachats d'actions		(1.257.049)	(40.986.312)
Dividendes distribués	(12)	0	0
Différence de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'ANNÉE		66.988.331	13.521.039

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

		CAPITALAT- WORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	CONSOLIDÉ
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE L'ANNÉE		2.493.769	3.182.251.222
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	0	21.598.723
Intérêts sur obligations, nets	(2)	49.535	25.085.615
Intérêts bancaires	(2)	23	48.383
Revenus sur titres prêtés	(11)	94	534.953
Autres revenus	(2)	7.555	560.586
TOTAL DES REVENUS		57.207	47.828.260
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	0	26.952.205
Commission de performance	(4)	0	2.554.093
Commission de banque dépositaire		4.500	369.035
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	1.562	1.423.434
Frais de révision, d'impression et de publication		316	349.810
Taxe d'abonnement	(5)	1.233	3.018.480
Frais bancaires et de garde	(13)	0	2.217.711
Intérêts bancaires		1.692	1.076.440
Autres frais		235	165.804
TOTAL DES FRAIS		9.538	38.127.012
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		47.669	9.701.248
BENEFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉS			
Sur investissements	(2)	(68.870)	69.709.709
Sur options	(2)	0	19.258.152
Sur contrats de change à terme	(2)	(8)	2.739.159
Sur contrats à terme		0	24.048.648
Sur change	(2)	(3.130)	(7.979.613)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		(24.339)	117.477.303
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		(36.196)	15.028.859
- options		0	(14.623.321)
- contrats de change à terme		0	123.320
- contrats à terme		0	(1.827.924)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		(60.535)	116.178.237

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

		CAPITALAT- WORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	CONSOLIDÉ
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		0	883.731.687
Rachats d'actions		0	(788.345.733)
Dividendes distribués	(12)	0	(7.357.385)
Différence de change	(2)	0	(2.686.052)
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'ANNÉE		2.433.234	3.383.771.976

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Changements Intervenues dans le Nombre d'Actions pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities at Work*	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities at Work*
Capitalisation C		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	75.578,41	70.187,55
Nombre d'actions émises	324,08	98,15
Nombre d'actions rachetées	(75.902,49)	(70.285,70)
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	0	0
Distribution D		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	3.032,99	4.262,00
Nombre d'actions émises	0	0
Nombre d'actions rachetées	(3.032,99)	(4.262,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	0	0
Capitalisation E		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	161,21	310,82
Nombre d'actions émises	0	0
Nombre d'actions rachetées	(161,21)	(310,82)
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	0	0
Capitalisation I		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	16,74	5,20
Nombre d'actions émises	0	0
Nombre d'actions rachetées	(16,74)	(5,20)
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	0	0

* Fusionné le 15 mai 2020, voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Changements Intervenues dans le Nombre d'Actions (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at</i> <i>Work*</i>
Capitalisation C		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	1.339.953,80	133.451,29
Nombre d'actions émises	587.337,43	106,61
Nombre d'actions rachetées	(243.975,79)	(133.557,90)
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	1.683.315,44	0
Distribution D		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	37.556,83	6.071,78
Nombre d'actions émises	16.162,06	181,12
Nombre d'actions rachetées	(21.910,20)	(6.252,90)
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	31.808,69	0
Capitalisation E		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	3.077,24	0
Nombre d'actions émises	28,25	0
Nombre d'actions rachetées	(3.105,49)	0
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	0	0
Capitalisation I		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	35,51	19,72
Nombre d'actions émises	23,01	0
Nombre d'actions rachetées	(2,94)	(19,72)
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	55,58	0

* Fusionné le 15 mai 2020, voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Changements Intervenues dans le Nombre d'Actions (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation at Work
Capitalisation C		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	409.364,91	283.712,78
Nombre d'actions émises	23.391,41	190.185,39
Nombre d'actions rachetées	(138.290,39)	(44.569,89)
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	294.465,93	429.328,28
Distribution D		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	474.347,79	343.552,22
Nombre d'actions émises	30.779,02	200.296,00
Nombre d'actions rachetées	(107.880,56)	(58.332,22)
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	397.246,25	485.516,00
Capitalisation E		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	3.869,60	225,48
Nombre d'actions émises	0	0
Nombre d'actions rachetées	(3.869,60)	(225,48)
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	0	0
Capitalisation I		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	77,75	69,35
Nombre d'actions émises	43,80	48,46
Nombre d'actions rachetées	(46,78)	0
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	74,77	117,81

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Changements Intervenues dans le Nombre d'Actions (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive
Capitalisation C		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	220.647,06	238.881,62
Nombre d'actions émises	44.757,15	69.182,30
Nombre d'actions rachetées	(38.693,37)	(65.075,38)
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	226.710,84	242.988,54
Distribution D		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	254.880,00	30.705,00
Nombre d'actions émises	44.425,00	0
Nombre d'actions rachetées	(48.975,00)	(19.430,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	250.330,00	11.275,00
Capitalisation E		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	0	0
Nombre d'actions émises	0	0
Nombre d'actions rachetées	0	0
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	0	0
Capitalisation I		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	60,62	0
Nombre d'actions émises	13,53	0
Nombre d'actions rachetées	0	0
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	74,15	0

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Changements Intervenues dans le Nombre d'Actions (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic
Capitalisation C		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	685.962,72	332.784,24
Nombre d'actions émises	132.283,45	70.346,32
Nombre d'actions rachetées	(81.687,46)	(43.089,76)
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	736.558,71	360.040,80
Distribution D		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	650,00	6.252,00
Nombre d'actions émises	0	582,72
Nombre d'actions rachetées	(650,00)	(24,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	0	6.810,72
Capitalisation E		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	0	0
Nombre d'actions émises	0	0
Nombre d'actions rachetées	0	0
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	0	0
Capitalisation I		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	0	0
Nombre d'actions émises	0	0
Nombre d'actions rachetées	0	0
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	0	0

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Changements Intervenues dans le Nombre d'Actions (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield at Work
Capitalisation C		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	877.865,33	418.512,61
Nombre d'actions émises	307.765,63	43.741,89
Nombre d'actions rachetées	(363.539,73)	(84.960,27)
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	822.091,23	377.294,22
Distribution D		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	1.282.606,71	393.098,50
Nombre d'actions émises	866.665,50	31.981,00
Nombre d'actions rachetées	(969.754,50)	(96.693,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	1.179.517,71	328.386,50
Capitalisation E		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	1.903,52	0
Nombre d'actions émises	0	0
Nombre d'actions rachetées	(1.903,52)	0
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	0	0
Capitalisation I		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	147,80	124,74
Nombre d'actions émises	5,57	17,69
Nombre d'actions rachetées	(65,65)	(79,39)
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	87,72	63,04

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Changements Intervenues dans le Nombre d'Actions (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at</i> Work
Capitalisation C		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	214.018,54	2.272.529,22
Nombre d'actions émises	114.330,03	48.949,05
Nombre d'actions rachetées	(27.750,70)	(277.009,49)
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	300.597,87	2.044.468,78
Distribution D		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	2.242.293,87	13.134,00
Nombre d'actions émises	509.220,80	694,00
Nombre d'actions rachetées	(268.300,19)	(2.013,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	2.483.214,48	11.815,00
Capitalisation E		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	0	0
Nombre d'actions émises	0	0
Nombre d'actions rachetées	0	0
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	0	0
Capitalisation I		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	0	0
Nombre d'actions émises	0	0
Nombre d'actions rachetées	0	0
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	0	0

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Changements Intervenues dans le Nombre d'Actions (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at</i> Work
Capitalisation C		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	217.314,58	214.539,15
Nombre d'actions émises	207.885,56	543,00
Nombre d'actions rachetées	(8.751,56)	(163.779,06)
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	416.448,58	51.303,09
Distribution D		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	0	0
Nombre d'actions émises	0	0
Nombre d'actions rachetées	0	0
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	0	0
Capitalisation E		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	0	0
Nombre d'actions émises	0	0
Nombre d'actions rachetées	0	0
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	0	0
Capitalisation I		
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	0	0
Nombre d'actions émises	0	0
Nombre d'actions rachetées	0	0
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	0	0

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Changements Intervenues dans le Nombre d'Actions (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2020

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies at Work
Capitalisation C	
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	19.700,00
Nombre d'actions émises	0
Nombre d'actions rachetées	0
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	19.700,00
Distribution D	
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	0
Nombre d'actions émises	0
Nombre d'actions rachetées	0
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	0
Capitalisation E	
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	0
Nombre d'actions émises	0
Nombre d'actions rachetées	0
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	0
Capitalisation I	
Nombre d'actions en circulation au début de l'année	0
Nombre d'actions émises	0
Nombre d'actions rachetées	0
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'année	0

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistiques

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities <i>at</i> Work*	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities <i>at</i> Work*
	EUR	USD
Total des actifs nets		
31 décembre 2020	0	0
31 décembre 2019	61.687,109	35.697,690
31 décembre 2018	349.509,161	179.337,190
Valeur nette d'inventaire par action		
31 décembre 2020		
Capitalisation C	0	0
Distribution D	0	0
Capitalisation E	0	0
Capitalisation I	0	0
31 décembre 2019		
Capitalisation C	642,87	453,90
Distribution D	420,29	259,27
Capitalisation E	576,74	418,93
Capitalisation I	700.861,06	501.245,10
31 décembre 2018		
Capitalisation C	494,28	343,88
Distribution D	352,46	217,10
Capitalisation E	446,50	318,16
Capitalisation I	535.685,12	375.824,96

* Fusionné le 15 mai 2020, voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistiques (suite)

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at</i> Work*
	EUR	EUR
Total des actifs nets		
31 décembre 2020	1.409.443.899	0
31 décembre 2019	1.078.180.714	37.217.193
31 décembre 2018	564.957.356	163.061.152
Valeur nette d'inventaire par action		
31 décembre 2020		
Capitalisation C	798,71	0
Distribution D	511,28	0
Capitalisation E	0	0
Capitalisation I	876.382,53	0
31 décembre 2019		
Capitalisation C	765,97	234,67
Distribution D	534,20	149,09
Capitalisation E	697,85	0
Capitalisation I	833.975,43	253.306,57
31 décembre 2018		
Capitalisation C	555,89	190,53
Distribution D	411,35	129,41
Capitalisation E	505,26	0
Capitalisation I	596.009,87	203.986,39

* Fusionné le 15 mai 2020, voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistiques (suite)

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at</i> Work
	EUR	EUR
Total des actifs nets		
31 décembre 2020	167.853.588	166.738.098
31 décembre 2019	212.432.506	110.372.648
31 décembre 2018	307.831.984	189.835.420
Valeur nette d'inventaire par action		
31 décembre 2020		
Capitalisation C	300,70	195,78
Distribution D	139,94	120,36
Capitalisation E	0	0
Capitalisation I	317.222,65	205.851,99
31 décembre 2019		
Capitalisation C	294,18	192,40
Distribution D	140,97	121,57
Capitalisation E	281,13	184,13
Capitalisation I	309.291,23	201.579,10
31 décembre 2018		
Capitalisation C	275,50	184,33
Distribution D	132,05	116,46
Capitalisation E	264,07	176,90
Capitalisation I	288.610,45	192.407,47

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistiques (suite)

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive
	EUR	EUR
Total des actifs nets		
31 décembre 2020	84.848.607	46.190.373
31 décembre 2019	81.451.494	47.003.590
31 décembre 2018	151.570.387	40.852.653
Valeur nette d'inventaire par action		
31 décembre 2020		
Capitalisation C	172,58	183,46
Distribution D	130,24	142,84
Capitalisation E	0	0
Capitalisation I	176.956,98	0
31 décembre 2019		
Capitalisation C	171,22	177,65
Distribution D	129,69	148,70
Capitalisation E	0	0
Capitalisation I	175.111,90	0
31 décembre 2018		
Capitalisation C	164,86	157,76
Distribution D	124,88	134,38
Capitalisation E	0	0
Capitalisation I	168.166,43	0

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistiques (suite)

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic
	EUR	EUR
Total des actifs nets		
31 décembre 2020	130.251.670	72.558.586
31 décembre 2019	116.161.427	63.730.970
31 décembre 2018	100.443.602	42.580.235
Valeur nette d'inventaire par action		
31 décembre 2020		
Capitalisation C	176,84	199,24
Distribution D	0	121,20
Capitalisation E	0	0
Capitalisation I	0	0
31 décembre 2019		
Capitalisation C	169,21	189,08
Distribution D	139,38	129,33
Capitalisation E	0	0
Capitalisation I	0	0
31 décembre 2018		
Capitalisation C	143,41	152,52
Distribution D	119,85	106,68
Capitalisation E	0	0
Capitalisation I	0	0

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistiques (suite)

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at</i> Work
	EUR	EUR
Total des actifs nets		
31 décembre 2020	285.694.204	133.154.046
31 décembre 2019	319.781.570	152.638.025
31 décembre 2018	187.345.331	234.670.504
Valeur nette d'inventaire par action		
31 décembre 2020		
Capitalisation C	154,78	189,51
Distribution D	122,75	150,15
Capitalisation E	0	0
Capitalisation I	155.806,75	195.857,16
31 décembre 2019		
Capitalisation C	156,24	175,22
Distribution D	124,03	144,55
Capitalisation E	150,03	0
Capitalisation I	157.359,88	180.266,26
31 décembre 2018		
Capitalisation C	154,36	155,76
Distribution D	122,67	128,56
Capitalisation E	148,96	0
Capitalisation I	155.525,15	159.525,82

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistiques (suite)

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at</i> Work
	EUR	EUR
Total des actifs nets		
31 décembre 2020	396.291.977	407.804.324
31 décembre 2019	339.626.220	440.646.560
31 décembre 2018	316.164.279	393.630.655
Valeur nette d'inventaire par action		
31 décembre 2020		
Capitalisation C	155,19	198,52
Distribution D	140,80	163,76
Capitalisation E	0	0
Capitalisation I	0	0
31 décembre 2019		
Capitalisation C	150,96	192,89
Distribution D	137,06	174,77
Capitalisation E	0	0
Capitalisation I	0	0
31 décembre 2018		
Capitalisation C	140,46	146,26
Distribution D	128,00	140,43
Capitalisation E	0	0
Capitalisation I	0	0

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistiques (suite)

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at</i> Work
	EUR	EUR
Total des actifs nets		
31 décembre 2020	66.988.331	13.521.039
31 décembre 2019	31.887.741	55.078.128
31 décembre 2018	13.600.788	71.970.288
Valeur nette d'inventaire par action		
31 décembre 2020		
Capitalisation C	160,86	263,55
Distribution D	0	0
Capitalisation E	0	0
Capitalisation I	0	0
31 décembre 2019		
Capitalisation C	146,74	256,73
Distribution D	0	0
Capitalisation E	0	0
Capitalisation I	0	0
31 décembre 2018		
Capitalisation C	113,73	222,76
Distribution D	0	222,60
Capitalisation E	0	0
Capitalisation I	0	0

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistiques (suite)

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i> EUR
Total des actifs nets	
31 décembre 2020	2.433.234
31 décembre 2019	2.493.769
31 décembre 2018	2.456.246
Valeur nette d'inventaire par action	
31 décembre 2020	
Capitalisation C	123,51
Distribution D	0
Capitalisation E	0
Capitalisation I	0
31 décembre 2019	
Capitalisation C	126,59
Distribution D	0
Capitalisation E	0
Capitalisation I	0
31 décembre 2018	
Capitalisation C	124,68
Distribution D	0
Capitalisation E	0
Capitalisation I	0

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Etat des Investissements
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
-------------	----------	--------	-----------------------	------------------------	-------------------------

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Actions

Allemagne

BAYER*	585.817	EUR	40.215.568	28.210.018	2,00
FRANKFURT AIRPORT SERV. WORLDW.	95.957	EUR	5.008.408	4.736.437	0,34
FRESENIUS SE & CO KGAA	630.000	EUR	25.353.239	23.839.200	1,69
KION GROUP	155.555	EUR	8.529.609	11.069.294	0,79
STROEER AKT	202.000	EUR	11.580.253	16.362.000	1,16
			90.687.077	84.216.949	5,98

Australie

TREASURY WINE ESTATES	552.658	AUD	5.813.324	3.276.295	0,23
			5.813.324	3.276.295	0,23

Belgique

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	313.000	EUR	22.724.001	17.844.130	1,27
SOLVAY SA	193.800	EUR	18.148.821	18.775.344	1,33
			40.872.822	36.619.474	2,60

Bermudes

ASIAN CITRUS HLDGS	25.000.000	HKD	0	405.808	0,03
			0	405.808	0,03

Chine

PING AN INSUR. (GRP) CO -H-	200.000	HKD	1.840.940	2.002.690	0,14
			1.840.940	2.002.690	0,14

Corée du Sud

NAVER CORP - SHS	84.700	KRW	13.520.732	18.648.641	1,32
			13.520.732	18.648.641	1,32

* Se référer à la Note 14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Espagne					
INDITEX	402.000	EUR	9.829.777	10.468.080	0,74
			9.829.777	10.468.080	0,74
France					
AIR LIQUIDE	50.000	EUR	4.754.831	6.712.500	0,48
BUREAU VERITAS	299.400	EUR	6.055.372	6.514.944	0,46
CRITEO SA /SADR	172.600	USD	4.987.007	2.893.242	0,20
ELIS SA	200.000	EUR	2.470.924	2.726.000	0,19
ESSILOR LUXOTTICA	36.000	EUR	3.773.960	4.591.800	0,33
EUTELSAT					
COMMUNICATIONS PARIS	836.900	EUR	14.211.520	7.749.694	0,55
ILIAD	37.661	EUR	5.292.641	6.330.814	0,45
JC DECAUX SA	644.435	EUR	15.194.142	12.005.824	0,85
LVMH ACT.	21.100	EUR	7.148.374	10.779.990	0,76
ORPEA	9.000	EUR	882.900	967.950	0,07
PUBLICIS GROUPE SA	396.416	EUR	13.895.864	16.157.916	1,15
SAFRAN SA	67.000	EUR	6.300.344	7.768.650	0,55
SANOFI	120.000	EUR	10.025.509	9.444.000	0,67
SCHNEIDER ELECTRIC SA	65.100	EUR	5.581.279	7.701.330	0,55
VINCI*	646.030	EUR	39.641.339	52.561.001	3,73
			140.216.006	154.905.655	10,99
Grande-Bretagne					
ELEMENTIS PLC	5.167.200	GBP	6.792.678	6.638.715	0,47
INTER GAME	752.600	USD	10.507.744	10.419.716	0,74
			17.300.422	17.058.431	1,21
Hong Kong					
MELCO INTL DVPT LTD	2.897.400	HKD	4.252.118	4.605.429	0,33
SHUN TAK HOLDINGS LTD	13.270.000	HKD	6.687.305	3.314.969	0,23
			10.939.423	7.920.398	0,56
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	186.700	USD	28.148.957	35.511.987	2,52
MELCO RESORTS AND ENT SADR	286.800	USD	5.335.247	4.348.118	0,31

* Se référer à la Note 14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
TENCENT HLDG /ADR	263.000	USD	7.505.326	15.452.634	1,10
TENCENT HOLDINGS LTD	797.700	HKD	20.131.786	47.421.899	3,36
TRIP COM /SADR	260.000	USD	6.987.325	7.167.504	0,51
			68.108.641	109.902.141	7,80
Irlande					
AON PLC -A-	36.000	USD	6.162.494	6.216.109	0,44
KERRY GROUP A	80.200	EUR	6.960.165	9.503.700	0,68
			13.122.659	15.719.809	1,12
Libéria					
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	121.500	USD	11.097.191	7.416.808	0,53
			11.097.191	7.416.808	0,53
Mexique					
GRUPO TELEVISA /GDS	852.300	USD	12.405.258	5.739.816	0,41
			12.405.258	5.739.816	0,41
Pays-Bas					
AIRBUS GROUP	66.000	EUR	6.517.119	5.925.480	0,42
ASML HOLDING NV	22.700	EUR	5.715.857	9.024.385	0,64
			12.232.976	14.949.865	1,06
Suisse					
DUFY AG BASEL	528.952	CHF	35.990.034	27.182.256	1,93
			35.990.034	27.182.256	1,93
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	624.300	USD	15.398.181	47.375.469	3,36
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	68.400	USD	9.399.026	4.142.405	0,29
ALPHABET INC -C-*	36.150	USD	29.072.486	51.759.603	3,67
AMAZON COM INC	2.080	USD	4.380.797	5.536.688	0,39
AMERICAN TOWER CORP	1.800	USD	382.647	330.210	0,02
APOLLO GLB CLASS A SHS	1.022.300	USD	27.026.317	40.923.750	2,90
APPLE INC*	557.000	USD	18.976.133	60.404.830	4,29
APPLIED MATERIALS INC	298.300	USD	13.728.423	21.039.835	1,49

* Se référer à la Note 14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
BLACKROCK INC	57.500	USD	24.351.936	33.908.340	2,41
BLACKSTONE GROUP INC					
NPV CL A	1.181.000	USD	41.874.467	62.556.177	4,44
BOEING CO	77.550	USD	22.339.655	13.567.368	0,96
CARRIER GLOBAL CORPORATION	166.600	USD	2.613.779	5.135.999	0,36
CBRE GROUP -A-	371.600	USD	13.320.223	19.048.467	1,35
CHARLES SCHWAB CORP	506.000	USD	18.413.945	21.934.731	1,56
COMCAST CORP. /-A-	1.285.900	USD	29.424.429	55.070.214	3,91
DEERE & CO.	46.400	USD	6.564.295	10.203.032	0,72
ENTEGRIS INC	101.600	USD	4.258.681	7.979.862	0,57
EXPEDIA INC DEL	87.800	USD	8.121.887	9.500.813	0,67
FACEBOOK INC -A-	7.800	USD	1.655.953	1.741.366	0,12
FOX — REGISTERED SHS -A-	163.200	USD	4.663.984	3.884.095	0,28
INTEL CORP.*	766.500	USD	25.152.322	31.210.028	2,22
INTERCONEXCH GR	24.000	USD	1.602.958	2.261.420	0,16
JPMORGAN CHASE & CO	145.000	USD	12.350.334	15.058.763	1,07
LABORATORY CORP OF AMER. HLD	100.000	USD	12.997.214	16.636.018	1,18
LANDSTAR SYSTEMS INC.	85.500	USD	8.319.144	9.409.857	0,67
LAS VEGAS SANDS CORP	451.400	USD	21.628.648	21.988.018	1,56
MICROSOFT CORP.*	80.500	USD	12.162.780	14.633.493	1,04
NASDAQ INC	64.500	USD	6.113.783	6.997.450	0,50
ORACLE CORP*	427.600	USD	14.450.964	22.607.531	1,60
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	83.300	USD	3.654.966	4.598.844	0,33
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	174.900	USD	8.126.987	10.221.976	0,73
S&P GLOBAL SHS	3.500	USD	645.274	940.342	0,07
SYNOPSYS INC.*	236.400	USD	14.361.590	50.087.316	3,55
UNITEDHEALTH GROUP INC.	145.750	USD	32.692.359	41.773.209	2,96
VERIZON COMMUNICATIONS INC	105.900	USD	5.642.285	5.084.896	0,36
VISA INC -A	248.000	USD	20.283.462	44.334.142	3,15
WW GRAINGER INC	33.900	USD	8.992.163	11.313.576	0,80
WYNDHAM DESTINATIONS	539.600	USD	17.169.214	19.783.790	1,40

* Se référer à la Note 14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	284.100	USD	10.984.480 533.298.171	13.801.564 818.785.487	0,98 58,09
Total - Actions			1.017.275.453	1.335.218.604	94,73
Obligations					
États-Unis (USA)					
USA 1.375% 19-15.10.22 /TBO*	3.000.000	USD	2.699.111 2.699.111	2.506.379 2.506.379	0,18 0,18
Total - Obligations			2.699.111	2.506.379	0,18
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1.019.974.564	1.337.724.983	94,91
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
États-Unis (USA)					
USA 1.125% 16-31.08.21 /TBO	500.000	USD	442.312	411.424	0,03
USA 2% 16-15.11.26 /TBO*	2.500.000	USD	2.267.713 2.710.025	2.223.295 2.634.719	0,16 0,19
Total - Obligations			2.710.025	2.634.719	0,19
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			2.710.025	2.634.719	0,19

* Se référer à la Note 14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Autres valeurs mobilières					
Actions					
Chine					
PING AN INSURANCE (GROUP) /SADR	298.300	USD	6.231.768	5.973.070	0,42
			6.231.768	5.973.070	0,42
Total - Actions			6.231.768	5.973.070	0,42
TOTAL - Autres valeurs mobilières			6.231.768	5.973.070	0,42
Fonds d'investissement (UCITS)					
Fonds de placement					
Irlande					
ISH MSCI JAP SC USD SHS USD ETF	111.800	GBP	4.103.525	4.075.583	0,29
			4.103.525	4.075.583	0,29
Total - Fonds de placement			4.103.525	4.075.583	0,29
TOTAL - Fonds d'investissement (UCITS)			4.103.525	4.075.583	0,29
Instruments financiers					
Options					
Allemagne					
CALL BAYER AG 18/06/21 56	4.000	EUR	620.668	736.000	0,05
CALL BAYER AG 19/03/21 80	2.000	EUR	501.819	10.000	0,00
			1.122.487	746.000	0,05
France					
CALL PUBLICIS GROUPE SA 19/03/21 32	1.750	EUR	329.000	1.592.500	0,11
			329.000	1.592.500	0,11

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Suisse					
CALL EURO STOXX 50 PR 17/ 09/21 3700	1.800	EUR	1.637.802	2.196.000	0,15
CALL EURO STOXX 50 PR 17/ 12/21 3700	1.200	EUR	1.524.000	1.792.800	0,13
CALL EURO STOXX 50 PR 18/ 06/21 3700	800	EUR	313.802	698.400	0,05
			3.475.604	4.687.200	0,33
États-Unis (USA)					
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/ 09/21 3500	80	USD	1.447.650	1.281.517	0,09
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/ 12/21 3600	120	USD	2.685.553	2.589.187	0,19
PUT SPX - S&P 500 INDICES 18/ 06/21 3400	60	USD	931.281	566.875	0,04
PUT SPX - S&P 500 INDICES 19/ 03/21 3300	500	USD	5.843.724	1.814.393	0,13
			10.908.208	6.251.972	0,45
Total - Options			15.835.299	13.277.672	0,94
TOTAL - Instruments financiers			15.835.299	13.277.672	0,94
Total - Positions Longues			1.048.855.181	1.363.686.027	96,76

Positions Courtes

Instruments financiers

Options

Allemagne

PUT BAYER AG 19/03/21 52	(1.600)	EUR	(390.659)	(945.600)	(0,07)
			(390.659)	(945.600)	(0,07)

États-Unis (USA)

CALL ACTIVISION BLIZZARD INC 16/04/21 85	(3.000)	USD	(858.817)	(2.697.070)	(0,19)
---	---------	-----	-----------	-------------	--------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
CALL APPLE INC 15/01/21 125	(150)	USD	(76.246)	(107.883)	(0,01)
CALL CBRE GROUP -A- 18/06/21 65	(300)	USD	(101.044)	(100.527)	(0,01)
CALL CBRE GROUP -A- 19/03/21 60	(300)	USD	(98.778)	(138.041)	(0,01)
CALL CBRE GROUP -A- 19/03/21 65	(400)	USD	(66.236)	(76.826)	(0,01)
CALL ENTEGRIS INC 21/05/21 85	(1.000)	USD	(527.599)	(1.176.903)	(0,08)
CALL S&P 500 INDICES 18/06/21 3800	(200)	USD	(2.377.191)	(2.733.848)	(0,19)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 17/09/21 4000	(100)	USD	(648.394)	(858.159)	(0,06)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 18/06/21 3850	(100)	USD	(671.436)	(1.031.016)	(0,07)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 19/03/21 3650	(375)	USD	(3.221.188)	(5.912.100)	(0,42)
CALL SYNOPSIS INC. 19/03/21 230	(400)	USD	(374.926)	(1.044.175)	(0,07)
CALL SYNOPSIS INC. 19/03/21 250	(1.000)	USD	(1.202.306)	(1.639.492)	(0,12)
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/ 09/21 3100	(80)	USD	(800.304)	(691.038)	(0,05)
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/ 12/21 3200	(120)	USD	(1.617.212)	(1.610.494)	(0,12)
PUT SPX - S&P 500 INDICES 18/ 06/21 3000	(60)	USD	(478.653)	(284.369)	(0,02)
			(13.120.330)	(20.101.941)	(1,43)
Total - Options			(13.510.989)	(21.047.541)	(1,50)
TOTAL - Instruments financiers			(13.510.989)	(21.047.541)	(1,50)
Total - Positions Courtes			(13.510.989)	(21.047.541)	(1,50)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			1.035.344.192	1.342.638.486	95,26

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Etat des Investissements
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
-------------	---------	--------	-----------------------	------------------------	-------------------------

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Obligations

Allemagne

ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	1.600.000	EUR	1.590.904	1.808.973	1,08
BAYER AG 2.375% 15-02.04.75	2.400.000	EUR	2.306.734	2.448.696	1,46
FRESENIUS M 1.5% 18-11.07.25	250.000	EUR	249.447	266.980	0,16
			4.147.085	4.524.649	2,70

Belgique

NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	1.000.000	GBP	1.207.016	1.237.913	0,74
			1.207.016	1.237.913	0,74

Espagne

CELLNEX 1.75% 20-23.10.30 REGS	1.000.000	EUR	989.241	1.011.650	0,60
			989.241	1.011.650	0,60

France

AIR LIQUIDE 1.375% 20-02.04.30	1.000.000	EUR	1.050.487	1.129.980	0,67
ELIS 1.875% 18-15.02.23	1.300.000	EUR	1.296.369	1.323.244	0,79
ILIAD 1.5% 17-14.10.24	2.700.000	EUR	2.549.749	2.729.862	1,63
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	1.600.000	EUR	1.492.318	1.624.960	0,97
INGENICO 1.625% 17-13.09.24	1.600.000	EUR	1.592.714	1.668.109	0,99
JC DECAUX 2.625% 20-24.04.28	3.000.000	EUR	3.022.065	3.285.810	1,96
LVMH 0.375% 20-11.02.31 REGS	1.000.000	EUR	942.486	1.024.640	0,61
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	2.000.000	EUR	1.986.249	2.068.080	1,23
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	1.900.000	EUR	1.897.781	2.062.298	1,23
SCHNEID EL 0.875% 17-13.12.26	1.000.000	EUR	993.795	1.060.780	0,63
TELEPERF 1.875% 18-02.07.25	2.700.000	EUR	2.679.152	2.907.414	1,73
			19.503.165	20.885.177	12,44

Grande-Bretagne

IMP TOBACCO 3.375% 14-26.02.26	4.100.000	EUR	4.590.616	4.684.783	2,79
			4.590.616	4.684.783	2,79

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 3.4% 17-06.12.27	500.000	USD	401.447	458.257	0,27
			401.447	458.257	0,27
Irlande					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	500.000	EUR	497.168	558.130	0,33
			497.168	558.130	0,33
Luxembourg					
FIAT 1.75% 19-25.03.27	1.200.000	EUR	1.184.051	1.275.240	0,76
HOLCIM FIN 2.25% 16-26.05.28	2.700.000	EUR	2.690.244	3.082.293	1,84
			3.874.295	4.357.533	2,60
Mexique					
GRUPO TELEVISA 6.625% 05-18.03.25	4.000.000	USD	4.291.426	3.990.977	2,38
			4.291.426	3.990.977	2,38
Pays-Bas					
GIVAUDAN FI 1.625% 20-22.04.32	2.000.000	EUR	2.036.576	2.284.320	1,36
			2.036.576	2.284.320	1,36
États-Unis (USA)					
AMERICAN TC 3.375% 16-15.10.26	1.600.000	USD	1.390.242	1.468.461	0,88
BLACKROCK 3.2% 17-15.03.27	1.000.000	USD	833.480	926.730	0,55
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	2.700.000	EUR	2.562.020	2.844.099	1,70
BOEING 6.875% 09-15.03.39	1.300.000	USD	1.575.881	1.457.237	0,87
FRESENIUS 5.875% 12-31.01.22					
144A	1.000.000	USD	964.425	862.425	0,51
INTERNATION 1.75% 16-14.03.24	800.000	EUR	799.175	844.168	0,50
JOHN DEERE 2.45% 20-09.01.30	1.000.000	USD	944.869	895.942	0,53
ORACLE CORP 2.65% 16-15.07.26	1.200.000	USD	1.089.375	1.075.415	0,64
PFIZER 3% 13-15.06.23	1.300.000	USD	1.170.517	1.133.084	0,68
SOLVAY FIN 4.45% 15-03.12.25	1.600.000	USD	1.457.952	1.497.479	0,89
USA 0.625% 20-15.05.30 /TBO	5.000.000	USD	4.341.463	3.994.524	2,38
UTD TECHN 2.15% 18-18.05.30	800.000	EUR	796.333	924.888	0,55
VERIZON COM 2.65% 20-20.11.40	1.000.000	USD	862.093	826.586	0,49
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	2.000.000	USD	1.855.135	1.745.593	1,04

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
WYNDHAM WLD 4.25% 12-01.03.22 SR	900.000	USD	835.164 21.478.124	752.115 21.248.746	0,45 12,66
Total - Obligations			63.016.159	65.242.135	38,87
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			63.016.159	65.242.135	38,87
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
France					
DANONE 3% 12-15.06.22	1.600.000	USD	1.245.443 1.245.443	1.356.642 1.356.642	0,81 0,81
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	5.000.000	USD	4.293.421	4.499.693	2,68
TENCENT HOL 3.8% 15-11.02.25	5.100.000	USD	4.655.336 8.948.757	4.593.981 9.093.674	2,74 5,42
Pays-Bas					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	2.100.000	EUR	2.146.148 2.146.148	2.010.540 2.010.540	1,20 1,20
États-Unis (USA)					
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	3.000.000	USD	2.700.812	2.789.947	1,66
ALPHABET 1.998% 16-15.08.26	500.000	USD	388.309	437.931	0,26
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	2.500.000	USD	1.823.908	2.236.247	1,33
AMAZON COM 3.15% 18-22.08.27	600.000	USD	497.193	557.852	0,33
AMAZON COM 3.875% 18-22.08.37	1.000.000	USD	920.006	1.020.498	0,61
AMER TOWER 3.5% 13-31.01.23	1.300.000	USD	1.008.807	1.128.877	0,67
APOLLO MGT 4% 14-30.05.24 144A	4.100.000	USD	3.795.630	3.709.519	2,21
APPLE INC 2.4% 13-03.05.23	3.200.000	USD	2.434.792	2.743.780	1,64
APPLE INC 3.25% 16-23.02.26	3.200.000	USD	2.887.524	2.935.014	1,75
BAYER US 3.375% 14-08.10.24 144A	3.300.000	USD	2.613.220	2.945.308	1,76
BLACKSTONE 3.50% 19-10.09.49 144A	1.000.000	USD	891.609	944.556	0,56

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
CBRE SER 4.875% 15-01.03.26	1.300.000	USD	1.210.047	1.257.596	0,75
CHARLES SCH 3.25% 19-22.05.29	2.000.000	USD	1.915.450	1.876.458	1,12
CME 3% 15-15.03.25	3.500.000	USD	3.182.039	3.139.516	1,87
COMCAST CORP. 3.15% 16-01.03.26	3.000.000	USD	2.674.023	2.732.255	1,63
COMCAST CORP. 3.6% 14-01.03.24	3.000.000	USD	2.181.626	2.695.329	1,61
CSX CORP 3.4% 14-01.08.24	1.900.000	USD	1.408.242	1.699.122	1,01
ENTEGRI 4.625% 17-10.02.26	2.000.000	USD	1.849.648	1.695.885	1,01
EXPEDIA 2.5% 15-03.06.22	2.000.000	EUR	1.991.993	2.050.480	1,22
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	2.200.000	USD	1.831.728	1.963.330	1,17
FOX 4.709% 20-25.01.29	1.000.000	USD	1.032.190	993.576	0,59
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	3.300.000	USD	2.498.649	2.825.855	1,68
INTEL CORP 3.15% 17-11.05.27	500.000	USD	417.978	460.112	0,27
INTERCONTIN 3.75% 15-01.12.25	400.000	USD	345.591	371.359	0,22
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	3.800.000	USD	3.321.403	3.436.227	2,05
LAS VEGAS 3.90% 19-08.08.29	2.000.000	USD	1.817.960	1.757.906	1,05
MICROSOFT CORP. 3.3% 17-06.02.27	2.000.000	USD	1.823.398	1.863.888	1,11
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	2.000.000	EUR	2.097.163	2.229.400	1,33
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	1.000.000	EUR	1.014.760	1.113.760	0,66
NETFLIX 3.875% 19-15.11.29 REGS	2.000.000	EUR	2.175.630	2.309.600	1,38
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.09.22	1.700.000	USD	1.288.547	1.442.336	0,86
ORACLE 2.5% 12-15.10.22	3.200.000	USD	2.412.818	2.719.039	1,62
QUEST DIAG 3.5% 15-30.03.25	2.400.000	USD	2.158.447	2.181.155	1,30
UNH GRP 2.375% 19-15.08.24	2.000.000	USD	1.800.434	1.743.451	1,04
UNH GRP 2.875% 19-15.08.29	2.000.000	USD	1.799.804	1.853.672	1,10
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	5.000.000	USD	4.946.748	4.745.732	2,83
UTD TECHN 4.625% 18-16.11.48	1.000.000	USD	948.532	1.112.934	0,66
VERIZON 4.016% 19-03.12.29	1.800.000	USD	1.608.163	1.747.113	1,04
VISA INC 2.75% 17-15.09.27	1.000.000	USD	806.991	911.569	0,54

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
WALT DISNEY 3.70% 19-15.10.25	2.200.000	USD	1.985.533 74.507.345	2.031.577 78.409.761	1,21 46,71
Total - Obligations			86.847.693	90.870.617	54,14
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			86.847.693	90.870.617	54,14
Total - Positions Longues			149.863.852	156.112.752	93,01
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			149.863.852	156.112.752	93,01

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation *at Work*

Etat des Investissements
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL	12.730.000	EUR	13.907.141	14.176.570	8,50
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	16.500.000	EUR	18.547.933	18.885.065	11,33
GERMANY 0.1% 15.04.46 /INFL	3.000.000	EUR	4.613.382	4.750.149	2,85
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	26.000.000	EUR	32.141.144	33.004.877	19,80
GERMANY 0.5% 15-15.02.25	100.000	EUR	102.437	105.285	0,06
GERMANY 1.75% 12-04.07.22	100.000	EUR	105.543	103.728	0,06
			69.417.580	71.025.674	42,60
Australie					
AUSTRALIA 0.75% 21.11.27 /INFL	3.000.000	AUD	2.010.660	2.240.367	1,34
AUSTRALIA 2.5% 10-20.09.30 /CPI	2.550.000	AUD	2.381.245	2.613.527	1,57
AUSTRALIA 3% 09-20.09.25 /INFL	4.500.000	AUD	4.237.987	4.280.061	2,57
			8.629.892	9.133.955	5,48
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	21.000.000	NOK	2.140.943	2.089.504	1,25
			2.140.943	2.089.504	1,25
Total - Obligations			80.188.415	82.249.133	49,33
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			80.188.415	82.249.133	49,33

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 4% 99-01.12.31 /INFL	3.000.000	CAD	4.321.387	4.441.419	2,66
CANADA 4.25% 95-01.12.26 /INFL	3.500.000	CAD	4.838.522	4.648.700	2,79
			9.159.909	9.090.119	5,45
Norvège					
NORWAY 2% 18-26.04.28	21.000.000	NOK	2.205.663	2.170.891	1,30
			2.205.663	2.170.891	1,30
États-Unis (USA)					
USA 0.125% 12-15.01.22 /INFL	4.800.000	USD	4.590.094	4.596.048	2,76
USA 0.125% 13-15.01.23 TBO	6.200.000	USD	5.398.859	5.940.810	3,56
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	7.830.000	USD	7.092.944	7.517.119	4,51
USA 0.25% 19-15.07.29 /INFL	9.000.000	USD	8.648.125	8.478.919	5,09
USA 2% 06-15.01.26 TSY /INFL. IDX	6.700.000	USD	8.311.687	8.542.044	5,12
USA 2.375% 04-15.01.25 /INFL	5.500.000	USD	7.119.423	7.255.076	4,35
USA 3.375% 01-15.04.32 INFLATION	5.800.000	USD	10.417.310	10.599.713	6,36
USA FRN 08-15.01.28	8.000.000	USD	9.088.906	9.972.840	5,98
			60.667.348	62.902.569	37,73
Total - Obligations			72.032.920	74.163.579	44,48
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			72.032.920	74.163.579	44,48
Total - Positions Longues			152.221.335	156.412.712	93,81
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			152.221.335	156.412.712	93,81

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds *at Work*

Etat des Investissements
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
-------------	---------	--------	-----------------------	------------------------	-------------------------

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Obligations

Allemagne

GERMANY 0% 16-15.08.26	870.000	EUR	867.888	907.106	1,07
GERMANY 0.25% 17-15.02.27	1.400.000	EUR	1.382.340	1.486.156	1,75
GERMANY 0.5% 18-15.02.28	900.000	EUR	889.489	978.885	1,15
GERMANY 1.5% 13-15.05.23	1.750.000	EUR	1.717.197	1.844.692	2,18
			4.856.914	5.216.839	6,15

Australie

AUSTRALIA 2.5% 18-21.05.30	3.000.000	AUD	2.037.005	2.162.607	2,55
AUSTRALIA 3.25% 13-21.04.25	2.800.000	AUD	1.857.432	1.992.280	2,35
			3.894.437	4.154.887	4,90

Europe

EU 0.0% 20-04.07.35	2.000.000	EUR	2.047.474	2.057.360	2,42
			2.047.474	2.057.360	2,42

Finlande

FINLAND 0.5% 16-15.04.26	2.970.000	EUR	3.009.245	3.161.803	3,73
FINLAND 1.50% 13-15.04.23					
REGS	550.000	EUR	525.911	578.253	0,68
FINLAND 4% 09-04.07.25	470.000	EUR	554.326	572.032	0,67
			4.089.482	4.312.088	5,08

Luxembourg

LUXEMBOURG 0.625% 17-01.02.27	1.760.000	EUR	1.767.375	1.887.283	2,22
LUXEMBOURG 2.25% 13-19.03.28	2.640.000	EUR	2.825.639	3.173.993	3,74
			4.593.014	5.061.276	5,96

Norvège

NORWAY 1.5% 16-19.02.26	14.600.000	NOK	1.629.749	1.452.703	1,71
NORWAY 2% 12-24.05.23	15.200.000	NOK	1.968.205	1.508.558	1,78

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds at Work

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
NORWAY 3% 14-14.03.24	7.000.000	NOK	899.652 4.497.606	722.568 3.683.829	0,85 4,34
Pays-Bas					
NETHERLANDS 0.5% 16-15.07.26	2.690.000	EUR	2.727.740	2.868.401	3,38
NETHERLANDS 0.75% 18-15.07.28	900.000	EUR	899.045	993.573	1,17
NETHERLANDS 1.75% 13-15.07.23	1.100.000	EUR	1.062.577 4.689.362	1.169.894 5.031.868	1,38 5,93
République Tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	56.000.000	CZK	1.944.631 1.944.631	2.045.566 2.045.566	2,41 2,41
Slovaquie					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	2.170.000	EUR	2.297.773 2.297.773	2.431.507 2.431.507	2,86 2,86
États-Unis (USA)					
USA 0.625% 20-15.05.30 /TBO	6.000.000	USD	5.207.839 5.207.839	4.793.429 4.793.429	5,65 5,65
Total - Obligations			38.118.532	38.788.649	45,71
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			38.118.532	38.788.649	45,71
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 0.75% 15-01.03.21	1.300.000	CAD	871.727	834.932	0,98
CANADA 1.5% 12-01.06.23	1.770.000	CAD	1.194.190	1.170.675	1,38
CANADA 1.5% 15-01.06.26	3.050.000	CAD	2.069.724 4.135.641	2.065.985 4.071.592	2,44 4,80

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Norvège					
NORWAY 2% 18-26.04.28	14.700.000	NOK	1.541.297	1.519.623	1,79
			1.541.297	1.519.623	1,79
République Tchèque					
CZECH REP 0.45% 15-25.10.23	50.600.000	CZK	1.909.740	1.931.222	2,28
			1.909.740	1.931.222	2,28
Slovaquie					
SLOVAKIA 4.35% 10-14.10.25	900.000	EUR	1.003.262	1.120.140	1,32
			1.003.262	1.120.140	1,32
États-Unis (USA)					
USA 1.625% 12-15.08.22 /TBO	4.130.000	USD	3.371.328	3.457.964	4,08
USA 1.75% 19-15.07.22 /TBO	5.000.000	USD	4.475.316	4.188.631	4,94
USA 2% 15-15.02.25 /TBO	5.800.000	USD	5.282.150	5.076.570	5,98
USA 2% 16-15.11.26 /TBO	5.200.000	USD	4.302.963	4.624.454	5,45
USA 2.75% 14-15.02.24 /TBO	5.300.000	USD	4.679.761	4.680.221	5,52
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	3.400.000	USD	3.074.079	3.218.848	3,79
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	2.630.000	USD	2.444.131	2.496.255	2,94
USA 4.5% 06-15.02.36 /TBO	2.020.000	USD	2.523.870	2.421.585	2,85
			30.153.598	30.164.528	35,55
Total - Obligations			38.743.538	38.807.105	45,74
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			38.743.538	38.807.105	45,74
Total - Positions Longues			76.862.070	77.595.754	91,45
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			76.862.070	77.595.754	91,45

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
-------------	----------------------	--------	-----------------------	------------------------	-------------------------

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Actions

Allemagne

BAYER	4.000	EUR	260.564	192.620	0,42
FRESENIUS SE & CO KGAA	5.200	EUR	236.481	196.768	0,43
KION GROUP	1.555	EUR	79.644	110.654	0,24
STROEER AKT	1.400	EUR	96.399	113.400	0,24
			673.088	613.442	1,33

Belgique

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	2.600	EUR	227.936	148.226	0,32
SOLVAY SA	1.600	EUR	159.039	155.008	0,34
			386.975	303.234	0,66

Chine

PING AN INSUR. (GRP) CO -H-	6.500	HKD	69.562	65.087	0,14
			69.562	65.087	0,14

Corée du Sud

NAVER CORP - SHS	550	KRW	94.457	121.095	0,26
			94.457	121.095	0,26

Espagne

INDITEX	2.350	EUR	56.593	61.194	0,13
			56.593	61.194	0,13

France

AIR LIQUIDE	400	EUR	46.149	53.700	0,12
BUREAU VERITAS	3.600	EUR	79.264	78.336	0,17
EUTELSAT					
COMMUNICATIONS PARIS	5.500	EUR	95.692	50.930	0,11
ILIAD	361	EUR	29.368	60.684	0,13
JC DECAUX SA	5.100	EUR	127.485	95.013	0,20
LVMH MOET HENNESSY	170	EUR	61.228	86.853	0,19

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
PUBLICIS GROUPE SA	2.700	EUR	101.491	110.052	0,24
SAFRAN SA	700	EUR	59.400	81.165	0,18
SANOFI	900	EUR	71.672	70.830	0,15
SCHNEIDER ELECTRIC SE	500	EUR	40.595	59.150	0,13
VINCI	5.350	EUR	519.259	435.276	0,94
			1.231.603	1.181.989	2,56
Grande-Bretagne					
INTER GAME	6.500	USD	69.107	89.992	0,20
			69.107	89.992	0,20
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	1.520	USD	246.407	289.117	0,63
TENCENT HOLDINGS LTD	8.400	HKD	362.058	499.366	1,08
TRIP COM /SADR	2.200	USD	66.614	60.648	0,13
			675.079	849.131	1,84
Irlande					
KERRY GROUP A	710	EUR	79.704	84.135	0,18
			79.704	84.135	0,18
Libéria					
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	1.100	USD	102.588	67.148	0,15
			102.588	67.148	0,15
Mexique					
GRUPO TELEVISA /GDS	7.300	USD	62.176	49.162	0,11
			62.176	49.162	0,11
Pays-Bas					
AIRBUS GROUP	550	EUR	49.332	49.379	0,11
ASML HOLDING NV	180	EUR	40.549	71.559	0,15
			89.881	120.938	0,26
Suisse					
DUFRI AG BASEL	4.982	CHF	299.146	256.020	0,55
			299.146	256.020	0,55

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	5.100	USD	258.457	387.017	0,84
ALPHABET INC -C-	310	USD	336.608	443.858	0,96
APOLLO GLB CLASS A SHS	8.400	USD	288.082	336.261	0,73
APPLE INC	4.600	USD	254.168	498.855	1,08
APPLIED MATERIALS INC	2.700	USD	129.087	190.438	0,41
BLACKROCK INC	430	USD	181.462	253.575	0,55
BLACKSTONE GROUP INC					
NPV CL A	9.700	USD	431.975	513.798	1,11
BOEING CO	675	USD	204.648	118.091	0,26
CBRE GROUP -A-	3.600	USD	160.895	184.538	0,40
CHARLES SCHWAB CORP	4.400	USD	172.352	190.737	0,41
COMCAST CORP. /-A-	10.800	USD	430.191	462.523	1,00
DEERE & CO.	265	USD	38.139	58.272	0,13
ENTEGRIS INC	900	USD	43.412	70.688	0,15
EXPEDIA INC DEL	600	USD	71.867	64.926	0,14
INTEL CORP.	6.150	USD	295.099	250.413	0,54
JPMORGAN CHASE & CO	1.000	USD	81.129	103.854	0,22
LABORATORY CORP OF AMER. HLD	950	USD	146.319	158.042	0,34
LANDSTAR SYSTEMS INC.	700	USD	68.022	77.040	0,17
LAS VEGAS SANDS CORP	3.800	USD	199.814	185.101	0,40
MICROSOFT CORP.	660	USD	109.479	119.976	0,26
NASDAQ INC	500	USD	46.599	54.244	0,12
ORACLE CORP	3.570	USD	175.735	188.749	0,41
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	1.600	USD	111.654	93.511	0,20
SYNOPSYS INC.	2.040	USD	269.169	432.226	0,93
UNITEDHEALTH GROUP INC.	1.220	USD	265.442	349.662	0,76
VERIZON COMMUNICATIONS INC	1.150	USD	63.058	55.218	0,12
VISA INC -A	2.145	USD	352.648	383.455	0,83
WW GRAINGER INC	260	USD	79.203	86.771	0,19
WYNDHAM DESTINATIONS	3.800	USD	165.560	139.322	0,30
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	2.450	USD	111.263	119.021	0,26
			5.541.536	6.570.182	14,22
Total - Actions			9.431.495	10.432.749	22,59

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Obligations					
Allemagne					
ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	100.000	EUR	112.096	113.061	0,24
FRAPORT 2.125% 20-09.07.27	200.000	EUR	215.041	213.500	0,46
GERMANY 0% 16-15.08.26	180.000	EUR	186.928	187.677	0,41
GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL	1.200.000	EUR	1.366.583	1.336.362	2,89
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	1.500.000	EUR	1.738.286	1.716.824	3,72
GERMANY 0.25% 17-15.02.27	165.000	EUR	174.517	175.154	0,38
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	950.000	EUR	1.202.621	1.205.145	2,61
			4.996.072	4.947.723	10,71
Australie					
AUSTRALIA 0.75% 21.11.27 /INFL	500.000	AUD	346.510	373.393	0,81
AUSTRALIA 2.5% 10-20.09.30 /CPI	300.000	AUD	294.043	307.475	0,67
AUSTRALIA 2.75% 15-21.11.27	175.000	AUD	119.815	126.299	0,27
AUSTRALIA 3% 09-20.09.25 /INFL	350.000	AUD	317.186	332.894	0,72
AUSTRALIA 5.5% 11-21.04.23	250.000	AUD	171.963	177.124	0,38
AUSTRALIA 5.75% 07-15.05.21	550.000	AUD	366.805	353.928	0,77
			1.616.322	1.671.113	3,62
Belgique					
ANHEU BUSC 3.70% 20-02.04.40	100.000	EUR	113.661	141.721	0,31
BELFIUS BK 3.625% 18-PERP	200.000	EUR	200.050	194.750	0,42
KBC 4.25% 18-PERP	200.000	EUR	196.210	210.018	0,45
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	170.000	GBP	205.193	210.445	0,46
SOLVAY 2.50% 20-PERP REGS	100.000	EUR	103.452	102.500	0,22
			818.566	859.434	1,86
Espagne					
AMADEUS IT 1.875% 20-24.09.28	100.000	EUR	106.975	106.828	0,23
CELLNEX 1.75% 20-23.10.30 REGS	200.000	EUR	201.151	202.330	0,44
			308.126	309.158	0,67

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Europe					
EU 0.0% 20-04.07.35	250.000	EUR	257.336	257.170	0,56
			257.336	257.170	0,56
Finlande					
FINLAND 0.5% 16-15.04.26	270.000	EUR	285.287	287.437	0,62
FINLAND 1.50% 13-15.04.23					
REGS	130.000	EUR	140.573	136.678	0,30
			425.860	424.115	0,92
France					
AIR LIQUIDE 1.25% 16-13.06.28	200.000	EUR	215.350	221.604	0,48
ELIS 1.875% 18-15.02.23	100.000	EUR	104.174	101.788	0,22
EUTELSAT 2.25% 19-13.07.27					
REGS	200.000	EUR	218.582	216.794	0,47
ILIAD 1.5% 17-14.10.24	100.000	EUR	102.567	101.106	0,22
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	200.000	EUR	195.734	203.120	0,44
JC DECAUX 2.625% 20-24.04.28	200.000	EUR	195.707	219.054	0,48
LVMH 0.375% 20-11.02.31 REGS	100.000	EUR	96.256	102.464	0,22
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	100.000	EUR	104.322	103.404	0,22
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	100.000	EUR	106.934	108.542	0,24
SCHNEID EL 0.875% 17-13.12.26	100.000	EUR	103.734	106.078	0,23
TELEPERF 1.875% 18-02.07.25	100.000	EUR	105.150	107.682	0,23
VINCI 1.75% 18-26.09.30	100.000	EUR	104.736	116.316	0,25
			1.653.246	1.707.952	3,70
Grande-Bretagne					
IMP TOBACCO 3.375% 14-26.02.26	100.000	EUR	113.104	114.263	0,25
			113.104	114.263	0,25
Iles Cayman					
JD.COM 3.875% 16-29.04.26	350.000	USD	284.800	318.500	0,69
			284.800	318.500	0,69
Irlande					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	100.000	EUR	108.752	111.626	0,24
			108.752	111.626	0,24

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Luxembourg					
FIAT 1.75% 19-25.03.27	100.000	EUR	102.109	106.270	0,23
HOLCIM FIN 2.25% 16-26.05.28	100.000	EUR	109.293	114.159	0,25
LUXEMBOURG 0.625% 17-01.02.27	210.000	EUR	223.419	225.187	0,49
LUXEMBOURG 2.25% 13-19.03.28	200.000	EUR	241.384	240.454	0,52
			676.205	686.070	1,48
Mexique					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.03.32	200.000	USD	231.636	250.690	0,54
MEXICO 4.5% 19-22.04.29	190.000	USD	179.885	182.394	0,40
			411.521	433.084	0,94
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	1.900.000	NOK	199.192	189.050	0,41
NORWAY 2% 12-24.05.23	2.000.000	NOK	211.363	198.495	0,43
			410.555	387.545	0,84
Pays-Bas					
NETHERLANDS 0.5% 16-15.07.26	250.000	EUR	266.350	266.580	0,57
NETHERLANDS 1.75% 13-15.07.23	160.000	EUR	175.797	170.166	0,37
			442.147	436.746	0,94
République Tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	4.800.000	CZK	170.560	175.334	0,38
			170.560	175.334	0,38
Slovaquie					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	240.000	EUR	265.164	268.922	0,58
			265.164	268.922	0,58
États-Unis (USA)					
AMERICAN TC 2.75% 19-15.01.27	100.000	USD	93.515	88.799	0,19
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	200.000	EUR	201.470	210.674	0,46
FRESENIUS 5.875% 12-31.01.22 144A	100.000	USD	95.610	86.242	0,19

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
FRESENIUS M 4.75% 14-15.10.24	250.000	USD	229.603	228.767	0,49
INTERNATION 4.375% 17-01.06.47	100.000	USD	87.372	100.399	0,22
MICROSOFT 2.525% 20-01.06.50	200.000	USD	148.321	172.343	0,37
ORACLE CORP 3.85% 20-01.04.60	100.000	USD	110.875	100.340	0,22
QUEST DIAG 5.75% 09-30.01.40	100.000	USD	102.939	108.408	0,23
S&P GLOBAL 1.25% 20-15.08.30	100.000	USD	83.452	80.411	0,17
USA 0.625% 20-15.05.30 /TBO	200.000	USD	175.319	159.781	0,35
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	100.000	USD	94.141	87.280	0,19
WYNDHAM WLD 4.25% 12-01.03.22 SR	200.000	USD	179.848	167.137	0,36
			1.602.465	1.590.581	3,44
Total - Obligations			14.560.801	14.699.336	31,82
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			23.992.296	25.132.085	54,41
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 1.5% 12-01.06.23	530.000	CAD	355.605	350.541	0,76
CANADA 4% 99-01.12.31 /INFL	340.000	CAD	504.304	502.964	1,09
CANADA 4.25% 95-01.12.26 /INFL	350.000	CAD	479.295	465.176	1,01
			1.339.204	1.318.681	2,86
France					
SANOFI 3.625% 18-19.06.28	200.000	USD	190.903	191.001	0,41
			190.903	191.001	0,41
Grande-Bretagne					
INT GAM TEC 5.25% 20-15.01.29 144A	200.000	USD	178.700	176.127	0,38
			178.700	176.127	0,38
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 4.5% 15-28.11.34	100.000	USD	95.799	101.411	0,22

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
TENC HOL 3.595% 18-19.01.28 REGS	100.000	USD	89.478 185.277	90.260 191.671	0,20 0,42
Libéria					
ROYAL CARIB 5.25% 12-15.11.22	100.000	USD	95.283 95.283	82.067 82.067	0,18 0,18
Mexique					
MEXICO 3.6% 14-30.01.25	190.000	USD	179.004 179.004	173.111 173.111	0,37 0,37
Norvège					
NORWAY 2% 18-26.04.28	3.900.000	NOK	422.504 422.504	403.165 403.165	0,87 0,87
Pays-Bas					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	250.000	EUR	257.366 257.366	239.350 239.350	0,52 0,52
République Tchèque					
CZECH REP 0.45% 15-25.10.23	4.600.000	CZK	171.852 171.852	175.566 175.566	0,38 0,38
États-Unis (USA)					
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	200.000	USD	179.315	185.996	0,40
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	200.000	USD	186.310	178.900	0,39
AMAZON COM 3.15% 18-22.08.27	200.000	USD	185.780	185.951	0,40
AMAZON COM 3.875% 18- 22.08.37	200.000	USD	174.030	204.100	0,44
AMER TOWER 3.5% 13-31.01.23	100.000	USD	90.881	86.837	0,19
APOLLO MGMT 4.872% 19- 15.02.29	100.000	USD	108.569	97.352	0,21
APOLLO MGT 4% 14-30.05.24 144A	200.000	USD	181.882	180.952	0,39
APPLE INC 3.45% 14-06.05.24	200.000	USD	185.859	179.991	0,39
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	200.000	USD	200.213	226.513	0,49
BLACKSTONE 3.50% 19-10.09.49 144A	200.000	USD	179.116	188.911	0,41

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
CBRE SER 4.875% 15-01.03.26	100.000	USD	96.278	96.738	0,21
CHARLES SCH 3.25% 19-22.05.29	200.000	USD	191.545	187.646	0,41
CME 3% 15-15.03.25	200.000	USD	182.312	179.401	0,39
COMCAST CORP 7.05% 03- 15.03.33	200.000	USD	245.656	252.142	0,55
CSX CORP 3.4% 14-01.08.24	100.000	USD	92.302	89.427	0,19
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	450.000	USD	409.278	401.590	0,87
FOX 5.476% 20-25.01.39	200.000	USD	225.342	224.940	0,49
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	200.000	USD	179.605	171.264	0,37
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	200.000	USD	181.095	180.854	0,39
LAB CORP 4.7% 15-01.02.45	100.000	USD	106.366	107.649	0,23
LAS VEGAS 3.90% 19-08.08.29	200.000	USD	176.321	175.791	0,38
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	300.000	EUR	311.769	334.410	0,72
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	200.000	EUR	218.722	222.752	0,48
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.09.22	200.000	USD	178.905	169.687	0,37
UNH GRP 2.375% 19-15.08.24	100.000	USD	90.022	87.173	0,19
UNH GRP 2.875% 19-15.08.29	100.000	USD	89.990	92.684	0,20
USA 0.125% 13-15.01.23 TBO	600.000	USD	586.569	574.701	1,24
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	500.000	USD	478.847	480.020	1,04
USA 1.625% 12-15.08.22 /TBO	700.000	USD	622.600	586.095	1,27
USA 2% 06-15.01.26 TSY /INFL. IDX	700.000	USD	893.650	892.452	1,93
USA 2% 15-15.02.25 /TBO	800.000	USD	720.762	700.217	1,52
USA 2% 16-15.11.26 /TBO	800.000	USD	725.188	711.454	1,54
USA 2.375% 04-15.01.25 /INFL	500.000	USD	673.427	659.552	1,43
USA 2.75% 17-15.11.47 /TBO	200.000	USD	183.594	205.115	0,44
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	1.320.000	USD	1.318.801	1.249.670	2,71
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	1.100.000	USD	1.089.316	1.044.061	2,26
USA 3.375% 01-15.04.32 INFLATION	380.000	USD	692.242	694.464	1,50
USA 4.5% 06-15.02.36 /TBO	900.000	USD	1.071.618	1.078.924	2,34
USA FRN 08-15.01.28	745.314	USD	740.073	747.963	1,62
VERIZON 4.016% 19-03.12.29	200.000	USD	191.343	194.124	0,42
WALT DISNEY 3.70% 19-15.10.25	200.000	USD	189.434	184.689	0,40

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
WW GRAINGER 4.6% 15- 15.06.45	50.000	USD	48.598 14.873.525	54.954 14.748.106	0,12 31,93
Total - Obligations			17.893.618	17.698.845	38,32
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			17.893.618	17.698.845	38,32
Instruments financiers					
Options					
Allemagne					
CALL BAYER AG 19/03/21 80	20	EUR	5.180 5.180	100 100	0,00 0,00
France					
CALL PUBLICIS GROUPE SA 19/03/21 32	13	EUR	2.338 2.338	11.830 11.830	0,02 0,02
Suisse					
CALL EURO STOXX 50 PR 17/ 09/21 3700	12	EUR	11.960	14.640	0,03
CALL EURO STOXX 50 PR 17/ 12/21 3700	8	EUR	9.100	11.952	0,03
CALL EURO STOXX 50 PR 18/ 06/21 3700	8	EUR	3.376 24.436	6.984 33.576	0,01 0,07

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA)					
PUT SPX - S&P 500 INDICES 18/ 06/21 3300	4	USD	63.969	31.188	0,07
			63.969	31.188	0,07
Total - Options			95.923	76.694	0,16
TOTAL - Instruments financiers			95.923	76.694	0,16
Total - Positions Longues			41.981.837	42.907.624	92,89

Positions Courtes

Instruments financiers

Options

Allemagne

PUT BAYER AG 19/03/21 52	(16)	EUR	(3.952)	(9.456)	(0,02)
			(3.952)	(9.456)	(0,02)

États-Unis (USA)

CALL ACTIVISION BLIZZARD INC 16/04/21 85	(25)	USD	(7.407)	(22.476)	(0,05)
CALL ENTEGRIS INC 21/05/21 85	(8)	USD	(3.583)	(9.415)	(0,02)
CALL S&P 500 INDICES 18/06/21 3800	(2)	USD	(24.076)	(27.339)	(0,06)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 18/06/21 3850	(1)	USD	(6.726)	(10.310)	(0,02)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 19/03/21 3650	(3)	USD	(25.769)	(47.297)	(0,10)
CALL SYNOPSYS INC. 19/03/21 230	(3)	USD	(2.552)	(7.831)	(0,02)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
CALL SYNOPSIS INC. 19/03/21 250	(9)	USD	(10.822) (80.935)	(14.755) (139.423)	(0,03) (0,30)
Total - Options			(84.887)	(148.879)	(0,32)
TOTAL - Instruments financiers			(84.887)	(148.879)	(0,32)
Total - Positions Courtes			(84.887)	(148.879)	(0,32)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			41.896.950	42.758.745	92,57

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
-------------	----------	--------	-----------------------	------------------------	-------------------------

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Actions

Allemagne

BAYER	27.850	EUR	1.783.034	1.341.117	1,03
FRESENIUS SE & CO KGAA	28.700	EUR	1.271.113	1.086.008	0,84
KION GROUP	8.444	EUR	432.402	600.875	0,46
STROEER AKT	10.800	EUR	729.658	874.800	0,67
			4.216.207	3.902.800	3,00

Belgique

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	16.200	EUR	1.259.973	923.562	0,71
SOLVAY SA	7.450	EUR	703.136	721.756	0,55
			1.963.109	1.645.318	1,26

Chine

PING AN INSUR. (GRP) CO -H-	35.500	HKD	369.942	355.478	0,27
			369.942	355.478	0,27

Corée du Sud

NAVER CORP - SHS	4.100	KRW	749.642	902.709	0,69
			749.642	902.709	0,69

Espagne

INDITEX	14.000	EUR	337.083	364.560	0,28
			337.083	364.560	0,28

France

AIR LIQUIDE	2.430	EUR	279.538	326.227	0,25
BUREAU VERITAS	18.200	EUR	400.725	396.032	0,31
EUTELSAT					
COMMUNICATIONS PARIS	36.700	EUR	559.510	339.842	0,26
ILIAD	1.992	EUR	163.391	334.855	0,26
JC DECAUX SA	32.400	EUR	756.198	603.612	0,46
LVMH MOET HENNESSY	1.050	EUR	380.737	536.445	0,41

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
PUBLICIS GROUPE SA	16.400	EUR	598.132	668.464	0,51
SAFRAN SA	3.500	EUR	296.998	405.825	0,31
SANOFI	5.000	EUR	398.327	393.500	0,30
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3.200	EUR	259.808	378.560	0,29
VINCI	31.285	EUR	3.017.709	2.545.348	1,96
			7.111.073	6.928.710	5,32
Grande-Bretagne					
INTER GAME	38.000	USD	424.835	526.108	0,40
			424.835	526.108	0,40
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	9.230	USD	1.493.316	1.755.627	1,35
TENCENT HOLDINGS LTD	50.600	HKD	2.143.589	3.008.083	2,31
TRIP COM /SADR	15.500	USD	469.594	427.294	0,33
			4.106.499	5.191.004	3,99
Irlande					
KERRY GROUP A	4.050	EUR	433.786	479.925	0,37
			433.786	479.925	0,37
Libéria					
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	6.500	USD	599.837	396.784	0,30
			599.837	396.784	0,30
Mexique					
GRUPO TELEVISA /GDS	41.200	USD	354.174	277.462	0,21
			354.174	277.462	0,21
Pays-Bas					
AIRBUS GROUP	3.250	EUR	291.590	291.785	0,22
ASML HOLDING NV	1.200	EUR	268.104	477.060	0,37
			559.694	768.845	0,59
Suisse					
DUFRI AG BASEL	26.000	CHF	1.568.540	1.336.111	1,03
			1.568.540	1.336.111	1,03

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	30.500	USD	1.582.558	2.314.515	1,78
ALPHABET INC -C-	1.770	USD	1.997.795	2.534.287	1,95
APOLLO GLB CLASS A SHS	51.850	USD	1.810.988	2.075.610	1,59
APPLE INC	27.600	USD	1.480.409	2.993.130	2,30
APPLIED MATERIALS INC	13.900	USD	645.506	980.401	0,75
BLACKROCK INC	2.700	USD	1.119.765	1.592.218	1,22
BLACKSTONE GROUP INC					
NPV CL A	60.300	USD	2.716.602	3.194.020	2,45
BOEING CO	3.600	USD	1.087.302	629.820	0,48
CBRE GROUP -A-	17.500	USD	800.061	897.062	0,69
CHARLES SCHWAB CORP	24.250	USD	900.034	1.051.220	0,81
COMCAST CORP. /-A-	62.350	USD	2.476.017	2.670.214	2,05
DEERE & CO.	2.430	USD	377.107	534.340	0,41
ENTEGRIS INC	4.500	USD	217.060	353.439	0,27
EXPEDIA INC DEL	4.100	USD	431.120	443.660	0,34
INTEL CORP.	38.500	USD	1.853.388	1.567.627	1,20
JPMORGAN CHASE & CO	5.600	USD	469.903	581.580	0,45
LABORATORY CORP OF AMER. HLD	5.600	USD	878.140	931.617	0,72
LANDSTAR SYSTEMS INC.	4.100	USD	387.578	451.233	0,35
LAS VEGAS SANDS CORP	21.800	USD	1.142.232	1.061.893	0,82
MICROSOFT CORP.	3.150	USD	519.982	572.615	0,44
NASDAQ INC	3.300	USD	317.795	358.009	0,28
ORACLE CORP	21.100	USD	1.027.808	1.115.573	0,86
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	9.000	USD	546.107	526.002	0,40
SYNOPSYS INC.	12.050	USD	1.578.839	2.553.097	1,96
UNITEDHEALTH GROUP INC.	7.150	USD	1.577.956	2.049.252	1,57
VERIZON COMMUNICATIONS INC	6.000	USD	328.999	288.096	0,22
VISA INC -A	12.640	USD	2.087.484	2.259.611	1,73
WW GRAINGER INC	1.770	USD	518.776	590.709	0,45
WYNDHAM DESTINATIONS	22.400	USD	914.572	821.269	0,63
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	13.900	USD	654.826	675.261	0,52
			32.446.709	38.667.380	29,69
Total - Actions			55.241.130	61.743.194	47,40

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Obligations					
Allemagne					
ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	300.000	EUR	336.288	339.182	0,26
FRAPORT 2.125% 20-09.07.27	300.000	EUR	322.562	320.250	0,24
FRESENIUS M 1.25% 19-29.11.29	150.000	EUR	146.373	160.061	0,12
GERMANY 0% 16-15.08.26	350.000	EUR	363.471	364.927	0,28
GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL	3.600.000	EUR	4.083.274	4.009.085	3,08
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	2.300.000	EUR	2.665.601	2.632.464	2,02
GERMANY 0.25% 17-15.02.27	550.000	EUR	575.312	583.847	0,45
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	2.400.000	EUR	2.992.884	3.044.576	2,34
KION GP AG 1.625% 20-24.09.25	300.000	EUR	313.528	310.221	0,24
			11.799.293	11.764.613	9,03
Australie					
AUSTRALIA 0.75% 21.11.27 /INFL	670.000	AUD	459.035	500.346	0,38
AUSTRALIA 2.5% 10-20.09.30 /CPI	300.000	AUD	294.043	307.475	0,24
AUSTRALIA 2.75% 15-21.11.27	280.000	AUD	191.704	202.078	0,15
AUSTRALIA 3% 09-20.09.25 /INFL	550.000	AUD	498.435	523.118	0,40
AUSTRALIA 5.5% 11-21.04.23	280.000	AUD	192.598	198.379	0,15
AUSTRALIA 5.75% 07-15.05.21	740.000	AUD	493.519	476.195	0,37
			2.129.334	2.207.591	1,69
Belgique					
ANHEU BUSC 3.70% 20-02.04.40	150.000	EUR	170.492	212.581	0,16
BELFIUS BK 3.625% 18-PERP	200.000	EUR	200.050	194.750	0,15
KBC 4.25% 18-PERP	200.000	EUR	196.210	210.018	0,16
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	500.000	GBP	603.508	618.957	0,47
SOLVAY 2.50% 20-PERP REGS	200.000	EUR	206.905	205.000	0,16
			1.377.165	1.441.306	1,11
Espagne					
AMADEUS IT 1.875% 20-24.09.28	300.000	EUR	320.926	320.484	0,25

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
CELLNEX 1.75% 20-23.10.30 REGS	300.000	EUR	301.726 622.652	303.495 623.979	0,23 0,48
Europe					
EU 0.0% 20-04.07.35	300.000	EUR	308.169 308.169	308.604 308.604	0,24 0,24
Finlande					
FINLAND 0.5% 16-15.04.26	360.000	EUR	380.383	383.249	0,29
FINLAND 1.50% 13-15.04.23 REGS	170.000	EUR	183.826 564.209	178.733 561.982	0,14 0,43
France					
AIR LIQUIDE 1.25% 16-13.06.28	300.000	EUR	323.025	332.406	0,26
ELIS 1.875% 18-15.02.23	400.000	EUR	413.902	407.152	0,31
EUTELSAT 2.25% 19-13.07.27 REGS	300.000	EUR	327.873	325.191	0,25
ILIAD 1.5% 17-14.10.24	300.000	EUR	307.700	303.318	0,23
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	300.000	EUR	293.601	304.680	0,23
JC DECAUX 2.625% 20-24.04.28	300.000	EUR	330.950	328.581	0,25
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	300.000	EUR	312.966	310.212	0,24
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	300.000	EUR	320.802	325.626	0,25
SCHNEID EL 0.875% 17-13.12.26	300.000	EUR	311.040	318.234	0,25
TELEPERF 1.875% 18-02.07.25	300.000	EUR	315.909	323.046	0,25
VINCI 1.75% 18-26.09.30	200.000	EUR	209.473 3.467.241	232.632 3.511.078	0,18 2,70
Grande-Bretagne					
IMP TOBACCO 3.375% 14- 26.02.26	150.000	EUR	169.656 169.656	171.395 171.395	0,13 0,13
Iles Cayman					
JD.COM 3.875% 16-29.04.26	300.000	USD	262.020 262.020	273.000 273.000	0,21 0,21

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Irlande					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	200.000	EUR	217.504	223.252	0,17
			217.504	223.252	0,17
Luxembourg					
FIAT 1.75% 19-25.03.27	200.000	EUR	204.218	212.540	0,16
HOLCIM FIN 2.25% 16-26.05.28	200.000	EUR	217.430	228.318	0,17
LUXEMBOURG 0.625% 17-01.02.27	530.000	EUR	557.307	568.330	0,44
LUXEMBOURG 2.25% 13-19.03.28	320.000	EUR	386.214	384.726	0,30
			1.365.169	1.393.914	1,07
Mexique					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.03.32	300.000	USD	347.454	376.036	0,29
MEXICO 4.5% 19-22.04.29	220.000	USD	208.288	211.193	0,16
			555.742	587.229	0,45
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	8.200.000	NOK	852.413	815.902	0,63
NORWAY 2% 12-24.05.23	2.800.000	NOK	295.908	277.892	0,21
			1.148.321	1.093.794	0,84
Pays-Bas					
NETHERLANDS 0.5% 16-15.07.26	420.000	EUR	447.468	447.854	0,34
NETHERLANDS 1.75% 13-15.07.23	190.000	EUR	208.759	202.073	0,16
			656.227	649.927	0,50
République Tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	6.400.000	CZK	227.413	233.779	0,18
			227.413	233.779	0,18
Slovaquie					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	390.000	EUR	430.891	436.999	0,34
			430.891	436.999	0,34

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA)					
AMERICAN TC 2.75% 19-15.01.27	150.000	USD	140.273	133.198	0,10
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	300.000	EUR	302.472	316.011	0,24
CHARLES SCH 5.375% 20-PERP	300.000	USD	274.839	276.692	0,21
FRESENIUS 5.875% 12-31.01.22 144A	100.000	USD	95.610	86.243	0,07
INTERNATION 4.375% 17- 01.06.47	200.000	USD	176.526	200.798	0,16
MICROSOFT 2.525% 20-01.06.50	300.000	USD	322.886	258.514	0,20
ORACLE CORP 2.65% 16-15.07.26	200.000	USD	177.032	179.236	0,14
ORACLE CORP 3.85% 20-01.04.60	150.000	USD	166.313	150.510	0,12
QUEST DIAG 5.75% 09-30.01.40	300.000	USD	308.819	325.223	0,25
S&P GLOBAL 1.25% 20-15.08.30	200.000	USD	166.903	160.822	0,12
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	150.000	USD	141.212	130.919	0,10
WYNDHAM WLD 4.25% 12- 01.03.22 SR	300.000	USD	269.771	250.705	0,19
			2.542.656	2.468.871	1,90
Total - Obligations			27.843.662	27.951.313	21,46
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			83.084.792	89.694.507	68,86
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 1.5% 12-01.06.23	700.000	CAD	469.667	462.979	0,35
CANADA 4% 99-01.12.31 /INFL	640.000	CAD	946.791	946.755	0,73
CANADA 4.25% 95-01.12.26 /INFL	530.000	CAD	723.446	704.409	0,54
			2.139.904	2.114.143	1,62
France					
DASSAULT SY 0.375% 16.09.29	300.000	EUR	299.730	310.260	0,24
SANOFI 3.625% 18-19.06.28	300.000	USD	301.925	286.502	0,22
			601.655	596.762	0,46

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Grande-Bretagne					
INT GAM TEC 5.25% 20-15.01.29					
144A	300.000	USD	268.049	264.190	0,20
INTL GAME 6.5% 15-15.02.25	100.000	USD	96.269	91.375	0,07
			364.318	355.565	0,27
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	300.000	USD	271.050	269.981	0,20
ALIBABA GRP 4.5% 15-28.11.34	100.000	USD	95.799	101.411	0,08
TENC HOL 3.595% 18-19.01.28					
REGS	300.000	USD	268.434	270.781	0,21
			635.283	642.173	0,49
Irlande					
KERRY GROUP 0.625% 19-20.09.29	300.000	EUR	300.264	310.242	0,24
			300.264	310.242	0,24
Libéria					
ROYAL CARIB 5.25% 12-15.11.22	300.000	USD	285.848	246.200	0,19
			285.848	246.200	0,19
Mexique					
MEXICO 3.6% 14-30.01.25	220.000	USD	207.268	200.445	0,16
			207.268	200.445	0,16
Norvège					
NORWAY 2% 18-26.04.28	6.200.000	NOK	671.903	640.930	0,49
			671.903	640.930	0,49
Pays-Bas					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24					
REGS	300.000	EUR	309.132	287.220	0,22
			309.132	287.220	0,22
République Tchèque					
CZECH REP 0.45% 15-25.10.23	6.000.000	CZK	224.155	228.999	0,18
			224.155	228.999	0,18

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA)					
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	300.000	USD	270.076	278.995	0,21
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	300.000	USD	281.008	268.350	0,21
AMAZON COM 3.15% 18-22.08.27	200.000	USD	185.780	185.951	0,14
AMAZON COM 3.875% 18-22.08.37	300.000	USD	288.640	306.149	0,23
AMER TOWER 3.5% 13-31.01.23	200.000	USD	182.924	173.673	0,13
APOLLO MGMT 4.872% 19-15.02.29	150.000	USD	162.853	146.028	0,11
APOLLO MGT 4% 14-30.05.24 144A	300.000	USD	274.947	271.428	0,21
APPLE INC 3.45% 14-06.05.24	300.000	USD	280.273	269.987	0,21
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	300.000	USD	300.319	339.770	0,26
APPLIED MAT 3.3% 17-01.04.27	300.000	USD	290.950	278.590	0,21
BLACKSTONE 3.50% 19-10.09.49 144A	300.000	USD	268.674	283.367	0,22
CBRE SER 4.875% 15-01.03.26	200.000	USD	192.555	193.476	0,15
CHARLES SCH 3.25% 19-22.05.29	500.000	USD	478.862	469.114	0,36
CME 3% 15-15.03.25	300.000	USD	275.447	269.101	0,21
COMCAST CORP 7.05% 03-15.03.33	300.000	USD	368.484	378.213	0,29
COMCAST CORP. 3.15% 16-01.03.26	300.000	USD	273.499	273.225	0,21
CSX CORP 3.4% 14-01.08.24	300.000	USD	278.612	268.282	0,21
ENTEGRIS 4.625% 17-10.02.26	500.000	USD	469.272	423.971	0,33
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	300.000	USD	280.882	267.727	0,21
FOX 5.476% 20-25.01.39	250.000	USD	278.172	281.176	0,22
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	300.000	USD	271.063	256.896	0,20
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	200.000	USD	181.095	180.854	0,14
LAB CORP 4.7% 15-01.02.45	300.000	USD	286.971	322.947	0,25
LAS VEGAS 3.90% 19-08.08.29	250.000	USD	219.028	219.738	0,17
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	450.000	EUR	468.160	501.615	0,38
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	300.000	EUR	328.083	334.128	0,26
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.09.22	300.000	USD	268.358	254.530	0,19
QUEST DIAG 3.5% 15-30.03.25	300.000	USD	273.699	272.644	0,21
UNH GRP 2.375% 19-15.08.24	300.000	USD	270.144	261.518	0,20
UNH GRP 2.875% 19-15.08.29	100.000	USD	89.990	92.684	0,07
USA 0.125% 13-15.01.23 TBO	1.100.000	USD	1.080.036	1.053.619	0,81
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	800.000	USD	761.374	768.033	0,59

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
USA 1.625% 12-15.08.22 /TBO	1.100.000	USD	981.917	921.007	0,71
USA 2% 06-15.01.26 TSY /INFL. IDX	1.410.000	USD	1.802.184	1.797.654	1,38
USA 2% 15-15.02.25 /TBO	1.200.000	USD	1.081.143	1.050.325	0,81
USA 2% 16-15.11.26 /TBO	500.000	USD	449.095	444.659	0,34
USA 2.375% 04-15.01.25 /INFL	1.450.000	USD	1.968.948	1.912.702	1,47
USA 2.75% 14-15.02.24 /TBO	750.000	USD	687.802	662.295	0,51
USA 2.75% 17-15.11.47 /TBO	400.000	USD	367.189	410.231	0,31
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	2.200.000	USD	2.178.049	2.082.784	1,60
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	2.450.000	USD	2.389.136	2.325.409	1,78
USA 3.375% 01-15.04.32 INFLATION	530.000	USD	965.495	968.595	0,74
USA 4.5% 06-15.02.36 /TBO	1.500.000	USD	1.789.141	1.798.206	1,38
USA FRN 08-15.01.28	770.000	USD	950.979	959.886	0,74
VERIZON 4.016% 19-03.12.29	261.000	USD	250.200	253.331	0,19
WALT DISNEY 3.70% 19-15.10.25	300.000	USD	284.151	277.033	0,21
WW GRAINGER 4.6% 15- 15.06.45	300.000	USD	291.590	329.724	0,25
			26.617.249	26.339.620	20,22
Total - Obligations			32.356.979	31.962.299	24,54
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			32.356.979	31.962.299	24,54
Instruments financiers					
Options					
Allemagne					
CALL BAYER AG 19/03/21 80	100	EUR	25.900	500	0,00
			25.900	500	0,00
France					
CALL PUBLICIS GROUPE SA 19/03/21 32	80	EUR	14.390	72.800	0,06
			14.390	72.800	0,06

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Suisse					
CALL EURO STOXX 50 PR 17/ 09/21 3700	75	EUR	74.750	91.500	0,07
CALL EURO STOXX 50 PR 17/ 12/21 3700	50	EUR	56.875	74.700	0,06
CALL EURO STOXX 50 PR 18/ 06/21 3700	40	EUR	16.880	34.920	0,03
			148.505	201.120	0,16
États-Unis (USA)					
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/ 09/21 3500	2	USD	36.235	32.038	0,02
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/ 12/21 3600	5	USD	112.689	107.882	0,08
PUT SPX - S&P 500 INDICES 19/ 03/21 3300	24	USD	280.500	87.091	0,07
			429.424	227.011	0,17
Total - Options			618.219	501.431	0,39
TOTAL - Instruments financiers			618.219	501.431	0,39
Total - Positions Longues			116.059.990	122.158.237	93,79

Positions Courtes

Instruments financiers

Options

Allemagne

PUT BAYER AG 19/03/21 52	(80)	EUR	(19.760)	(47.280)	(0,04)
			(19.760)	(47.280)	(0,04)

États-Unis (USA)

CALL ACTIVISION BLIZZARD INC 16/04/21 85	(140)	USD	(41.473)	(125.863)	(0,10)
CALL ENTEGRIS INC 21/05/21 85	(40)	USD	(17.916)	(47.076)	(0,04)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
CALL S&P 500 INDICES 18/06/21 3800	(6)	USD	(72.228)	(82.015)	(0,06)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 17/09/21 4000	(5)	USD	(32.420)	(42.908)	(0,03)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 18/06/21 3850	(5)	USD	(33.629)	(51.551)	(0,04)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 19/03/21 3650	(18)	USD	(154.617)	(283.781)	(0,22)
CALL SYNOPSIS INC. 19/03/21 230	(20)	USD	(17.015)	(52.209)	(0,04)
CALL SYNOPSIS INC. 19/03/21 250	(50)	USD	(60.114)	(81.975)	(0,06)
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/ 09/21 3100	(2)	USD	(20.079)	(17.276)	(0,01)
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/ 12/21 3200	(5)	USD	(68.079)	(67.104)	(0,05)
			(517.570)	(851.758)	(0,65)
Total - Options			(537.330)	(899.038)	(0,69)
TOTAL - Instruments financiers			(537.330)	(899.038)	(0,69)
Total - Positions Courtes			(537.330)	(899.038)	(0,69)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			115.522.660	121.259.199	93,10

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Allemagne					
BAYER	23.822	EUR	1.529.647	1.147.148	1,58
FRESENIUS SE & CO KGAA	23.825	EUR	1.108.151	901.538	1,24
KION GROUP	6.666	EUR	378.336	474.353	0,66
STROEER AKT	7.900	EUR	531.343	639.900	0,88
			3.547.477	3.162.939	4,36
Belgique					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	12.180	EUR	1.046.763	694.382	0,96
SOLVAY SA	7.990	EUR	753.425	774.071	1,06
			1.800.188	1.468.453	2,02
Chine					
PING AN INSUR. (GRP) CO -H-	29.500	HKD	290.003	295.397	0,41
			290.003	295.397	0,41
Corée du Sud					
NAVER CORP - SHS	3.450	KRW	633.961	759.596	1,05
			633.961	759.596	1,05
Espagne					
INDITEX	11.500	EUR	276.913	299.460	0,41
			276.913	299.460	0,41
France					
AIR LIQUIDE	2.060	EUR	234.622	276.555	0,38
BUREAU VERITAS	15.335	EUR	325.558	333.690	0,46
EUTELSAT					
COMMUNICATIONS PARIS	30.312	EUR	477.309	280.689	0,39
ILIAD	1.640	EUR	239.486	275.684	0,38
JC DECAUX SA	27.200	EUR	633.044	506.736	0,70
LVMH MOET HENNESSY	865	EUR	313.672	441.928	0,61

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
PUBLICIS GROUPE SA	15.950	EUR	554.165	650.122	0,89
SAFRAN SA	2.800	EUR	237.599	324.660	0,45
SANOFI	4.110	EUR	324.022	323.457	0,44
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2.650	EUR	191.613	313.495	0,43
VINCI	26.200	EUR	2.441.620	2.131.632	2,94
			5.972.710	5.858.648	8,07
Grande-Bretagne					
INTER GAME	32.400	USD	377.906	448.577	0,62
			377.906	448.577	0,62
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	7.545	USD	1.219.572	1.435.125	1,98
TENCENT HOLDINGS LTD	43.400	HKD	1.842.372	2.580.056	3,55
TRIP COM /SADR	14.110	USD	465.053	388.975	0,54
			3.526.997	4.404.156	6,07
Irlande					
KERRY GROUP A	3.300	EUR	331.724	391.050	0,54
			331.724	391.050	0,54
Libéria					
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	5.300	USD	498.100	323.532	0,45
			498.100	323.532	0,45
Mexique					
GRUPO TELEVISA /GDS	37.785	USD	381.673	254.463	0,35
			381.673	254.463	0,35
Pays-Bas					
AIRBUS GROUP	2.800	EUR	251.242	251.384	0,34
ASML HOLDING NV	1.000	EUR	213.423	397.550	0,55
			464.665	648.934	0,89
Suisse					
DUFRI AG BASEL	21.822	CHF	1.435.815	1.121.408	1,54
			1.435.815	1.121.408	1,54

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	26.355	USD	1.297.798	1.999.969	2,76
ALPHABET INC -C-	1.545	USD	1.717.109	2.212.132	3,05
APOLLO GLB CLASS A SHS	42.350	USD	1.530.458	1.695.315	2,34
APPLE INC	23.340	USD	1.205.060	2.531.147	3,49
APPLIED MATERIALS INC	12.500	USD	548.873	881.656	1,22
BLACKROCK INC	2.370	USD	1.019.081	1.397.613	1,93
BLACKSTONE GROUP INC					
NPV CL A	49.350	USD	2.208.922	2.614.011	3,60
BOEING CO	3.890	USD	1.168.511	680.555	0,94
CBRE GROUP -A-	14.900	USD	712.958	763.784	1,05
CHARLES SCHWAB CORP	17.850	USD	702.719	773.785	1,07
COMCAST CORP. /-A-	54.000	USD	2.124.695	2.312.615	3,19
DEERE & CO.	1.980	USD	310.420	435.388	0,60
ENTEGRIS INC	3.800	USD	183.295	298.459	0,41
EXPEDIA INC DEL	3.400	USD	336.798	367.913	0,51
INTEL CORP.	31.270	USD	1.436.114	1.273.239	1,75
JPMORGAN CHASE & CO	6.000	USD	525.615	623.121	0,86
LABORATORY CORP OF AMER. HLD	4.470	USD	687.343	743.630	1,02
LANDSTAR SYSTEMS INC.	3.400	USD	335.425	374.193	0,52
LAS VEGAS SANDS CORP	21.360	USD	1.066.680	1.040.461	1,43
MICROSOFT CORP.	3.350	USD	565.940	608.971	0,84
NASDAQ INC	2.700	USD	249.532	292.917	0,40
ORACLE CORP	16.800	USD	828.802	888.229	1,22
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	7.190	USD	463.060	420.217	0,58
SYNOPSYS INC.	9.760	USD	1.229.428	2.067.903	2,85
UNITEDHEALTH GROUP INC.	6.120	USD	1.316.481	1.754.045	2,42
VERIZON COMMUNICATIONS INC	5.000	USD	274.166	240.080	0,33
VISA INC -A	10.570	USD	1.756.866	1.889.564	2,60
WW GRAINGER INC	1.160	USD	347.669	387.131	0,53
WYNDHAM DESTINATIONS	18.085	USD	674.590	663.065	0,91
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	10.700	USD	507.972	519.806	0,72
			27.332.380	32.750.914	45,14
Total - Actions			46.870.512	52.187.527	71,92

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Obligations					
Allemagne					
FRAPORT 2.125% 20-09.07.27	100.000	EUR	107.521	106.750	0,15
GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL	610.000	EUR	693.682	679.317	0,93
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	610.000	EUR	699.908	698.175	0,96
GERMANY 0.25% 17-15.02.27	190.000	EUR	196.582	201.693	0,28
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	710.000	EUR	893.462	900.687	1,24
			2.591.155	2.586.622	3,56
Australie					
AUSTRALIA 0.75% 21.11.27 /INFL	340.000	AUD	229.482	253.907	0,35
AUSTRALIA 2.5% 10-20.09.30 /CPI	400.000	AUD	400.687	409.966	0,56
AUSTRALIA 2.75% 15-21.11.27	170.000	AUD	116.392	122.691	0,17
AUSTRALIA 5.75% 07-15.05.21	200.000	AUD	133.384	128.701	0,18
			879.945	915.265	1,26
Belgique					
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	250.000	GBP	301.754	309.478	0,43
			301.754	309.478	0,43
Espagne					
CELLNEX 1.75% 20-23.10.30 REGS	200.000	EUR	201.151	202.330	0,28
			201.151	202.330	0,28
Europe					
EU 0.0% 20-04.07.35	200.000	EUR	205.446	205.736	0,28
			205.446	205.736	0,28
Finlande					
FINLAND 4% 09-04.07.25	130.000	EUR	163.710	158.222	0,22
			163.710	158.222	0,22

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
France					
AIR LIQUIDE 1.375% 20-02.04.30	200.000	EUR	219.364	225.996	0,31
DANONE 1.75% 17-PERP	200.000	EUR	199.769	206.022	0,28
ELIS 1.875% 18-15.02.23	100.000	EUR	102.777	101.788	0,14
EUTELSAT 2.25% 19-13.07.27					
REGS	100.000	EUR	109.291	108.397	0,15
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	200.000	EUR	193.262	203.120	0,28
VINCI 1.75% 18-26.09.30	100.000	EUR	104.737	116.316	0,16
			929.200	961.639	1,32
Irlande					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	200.000	EUR	212.806	223.252	0,31
			212.806	223.252	0,31
Luxembourg					
FIAT 1.75% 19-25.03.27	250.000	EUR	254.053	265.675	0,37
LUXEMBOURG 0.625% 17-01.02.27	190.000	EUR	197.596	203.741	0,28
			451.649	469.416	0,65
Mexique					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.03.32	75.000	USD	87.600	94.009	0,13
MEXICO 4.5% 19-22.04.29	130.000	USD	123.079	124.796	0,17
			210.679	218.805	0,30
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	3.500.000	NOK	360.586	348.251	0,48
			360.586	348.251	0,48
Pays-Bas					
NETHERLANDS 0.5% 16-15.07.26	190.000	EUR	198.515	202.601	0,28
			198.515	202.601	0,28
République Tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	3.800.000	CZK	131.052	138.806	0,19
			131.052	138.806	0,19

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Slovaquie					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	120.000	EUR	129.870	134.461	0,19
			129.870	134.461	0,19
États-Unis (USA)					
AMERICAN TC 2.75% 19-15.01.27	100.000	USD	93.515	88.799	0,12
CHARLES SCH 5.375% 20-PERP	200.000	USD	183.226	184.461	0,26
MICROSOFT 2.525% 20-01.06.50	200.000	USD	135.672	172.343	0,24
ORACLE CORP 3.85% 16-15.07.36	200.000	USD	198.053	198.071	0,27
S&P GLOBAL 1.25% 20-15.08.30	100.000	USD	83.452	80.411	0,11
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	100.000	USD	94.141	87.280	0,12
WYNDHAM WLD 4.25% 12-01.03.22 SR	250.000	USD	225.587	208.921	0,29
			1.013.646	1.020.286	1,41
Total - Obligations			7.981.164	8.095.170	11,16
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			54.851.676	60.282.697	83,08
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 1.5% 15-01.06.26	220.000	CAD	143.954	149.022	0,20
CANADA 4% 99-01.12.31 /INFL	150.000	CAD	227.070	221.896	0,31
CANADA 4.25% 95-01.12.26 /INFL	180.000	CAD	239.528	239.233	0,33
			610.552	610.151	0,84
Grande-Bretagne					
INT GAM TEC 5.25% 20-15.01.29 144A	200.000	USD	178.699	176.127	0,24
			178.699	176.127	0,24
Irlande					
KERRY GROUP 0.625% 19-20.09.29	200.000	EUR	209.029	206.828	0,29
			209.029	206.828	0,29

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Pays-Bas					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24					
REGS	200.000	EUR	205.517	191.480	0,26
			205.517	191.480	0,26
États-Unis (USA)					
AMAZON COM 3.15% 18-22.08.27	200.000	USD	185.780	185.951	0,26
APOLLO MGT 4% 14-30.05.24					
144A	250.000	USD	226.223	226.190	0,31
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	200.000	USD	194.815	226.513	0,31
BLACKSTONE 3.50% 19-10.09.49					
144A	100.000	USD	89.558	94.456	0,13
COMCAST CORP 7.05% 03-15.03.33	200.000	USD	239.347	252.142	0,35
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	200.000	USD	187.068	178.485	0,24
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	250.000	USD	224.258	226.068	0,31
LAS VEGAS 3.90% 19-08.08.29	100.000	USD	90.898	87.895	0,12
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	300.000	EUR	305.492	334.410	0,46
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	200.000	EUR	208.976	222.752	0,31
UNH GRP 2.375% 19-15.08.24	100.000	USD	90.048	87.172	0,12
USA 0.125% 13-15.01.23 TBO	500.000	USD	478.748	478.917	0,66
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	850.000	USD	814.801	816.035	1,12
USA 2% 06-15.01.26 TSY /INFL.					
IDX	550.000	USD	697.656	701.212	0,97
USA 2.75% 14-15.02.24 /TBO	730.000	USD	667.965	644.634	0,89
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	400.000	USD	369.111	378.688	0,52
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	1.200.000	USD	1.159.008	1.138.976	1,57
USA 3.375% 01-15.04.32					
INFLATION	250.000	USD	455.422	456.884	0,63
USA 3.5% 09-15.02.39 TBO	600.000	USD	638.140	665.571	0,92
VERIZON 4.016% 19-03.12.29	200.000	USD	187.914	194.124	0,27
			7.511.228	7.597.075	10,47
Total - Obligations			8.715.025	8.781.661	12,10
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			8.715.025	8.781.661	12,10

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Instruments financiers					
Options					
Allemagne					
CALL BAYER AG 19/03/21 80	80	EUR	20.720	400	0,00
			20.720	400	0,00
France					
CALL PUBLICIS GROUPE SA 19/03/21 32	60	EUR	10.792	54.600	0,07
			10.792	54.600	0,07
Suisse					
CALL EURO STOXX 50 PR 17/ 09/21 3700	60	EUR	59.800	73.200	0,10
CALL EURO STOXX 50 PR 17/ 12/21 3700	40	EUR	45.500	59.760	0,09
CALL EURO STOXX 50 PR 18/ 06/21 3700	35	EUR	14.770	30.555	0,04
			120.070	163.515	0,23
États-Unis (USA)					
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/ 09/21 3500	1	USD	18.118	16.019	0,02
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/ 12/21 3600	4	USD	89.721	86.306	0,12
PUT SPX - S&P 500 INDICES 18/ 06/21 3300	20	USD	319.845	155.940	0,22
			427.684	258.265	0,36
Total - Options			579.266	476.780	0,66
TOTAL - Instruments financiers			579.266	476.780	0,66
Total - Positions Longues			64.145.967	69.541.138	95,84

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Courtes					
Instruments financiers					
Options					
Allemagne					
PUT BAYER AG 19/03/21 52	(64)	EUR	(15.808)	(37.824)	(0,05)
			(15.808)	(37.824)	(0,05)
États-Unis (USA)					
CALL ACTIVISION BLIZZARD INC 16/04/21 85	(120)	USD	(35.550)	(107.883)	(0,15)
CALL ENTEGRIS INC 21/05/21 85	(34)	USD	(15.229)	(40.015)	(0,06)
CALL S&P 500 INDICES 18/06/21 3800	(5)	USD	(61.584)	(68.346)	(0,09)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 17/09/21 4000	(4)	USD	(25.936)	(34.326)	(0,05)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 18/06/21 3850	(4)	USD	(26.904)	(41.241)	(0,06)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 19/03/21 3650	(15)	USD	(128.847)	(236.484)	(0,33)
CALL SYNOPSYS INC. 19/03/21 230	(15)	USD	(12.761)	(39.156)	(0,05)
CALL SYNOPSYS INC. 19/03/21 250	(40)	USD	(48.093)	(65.580)	(0,09)
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/ 09/21 3100	(1)	USD	(10.039)	(8.638)	(0,01)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/ 12/21 3200	(4)	USD	(54.143) (419.086)	(53.683) (695.352)	(0,07) (0,96)
Total - Options			(434.894)	(733.176)	(1,01)
TOTAL - Instruments financiers			(434.894)	(733.176)	(1,01)
Total - Positions Courtes			(434.894)	(733.176)	(1,01)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			63.711.073	68.807.962	94,83

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at Work*

Etat des Investissements
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
-------------	---------	--------	-----------------------	------------------------	-------------------------

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Obligations

Allemagne

PROSIE SAT 12.625% 14-15.04.21	4.000.000	EUR	4.146.970	3.999.600	1,40
SCHAEFFLER 1.125% 19-26.03.22					
REGS	2.500.000	EUR	2.542.618	2.527.250	0,89
VW FIN 0.375% 18-12.04.21	4.000.000	EUR	3.994.520	4.007.600	1,40
			10.684.108	10.534.450	3,69

Belgique

KBC 0.875% 18-27.06.23	4.500.000	EUR	4.579.280	4.626.495	1,62
SOLVAY 1.625% 15-02.12.22	5.500.000	EUR	5.758.571	5.671.985	1,99
			10.337.851	10.298.480	3,61

Chine

PING AN LIF 2.875% 16-19.01.21	2.000.000	USD	1.821.751	1.635.601	0,57
			1.821.751	1.635.601	0,57

Espagne

AMADEUS IT 0.875% 18-18.09.23	4.500.000	EUR	4.631.850	4.596.390	1,61
CELLNEX TEL 2.375% 16-16.01.24	2.500.000	EUR	2.635.610	2.629.875	0,92
			7.267.460	7.226.265	2,53

France

AIR LIQUIDE 0.5% 13.06.22					
REGS	2.000.000	EUR	1.992.000	2.021.740	0,71
ASF 2.875% 13-18.01.23	4.500.000	EUR	4.799.565	4.792.275	1,68
BNPP FRN 17-07.06.24	4.500.000	EUR	4.548.875	4.551.615	1,59
BURVER 3.125% 14-21.01.21	5.000.000	EUR	5.368.480	5.004.820	1,75
DANONE 0.424% 16-03.11.22	1.000.000	EUR	992.020	1.012.790	0,35
DASSAULT SY 0% 19-16.09.22					
REGS	4.000.000	EUR	3.932.180	4.019.080	1,41
ELIS 1.875% 18-15.02.23	4.000.000	EUR	4.139.150	4.071.520	1,43
ESSILOR 0% 19-27.05.23	5.000.000	EUR	4.994.760	5.022.200	1,76
EUTELSAT 1.125% 16-23.06.21	4.500.000	EUR	4.576.897	4.512.465	1,58

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
ILIAD 0.625% 18-25.11.21	5.500.000	EUR	5.381.250	5.517.050	1,93
INGENICO 2.5% 14-20.05.21	3.000.000	EUR	3.098.010	3.023.088	1,06
JC DECAUX 1% 16-01.06.23	4.000.000	EUR	4.129.620	4.091.440	1,43
LVMH 0.375% 17-26.05.22	3.000.000	EUR	2.978.784	3.024.180	1,06
PERNOD-RICA 1.875% 15- 28.09.23	4.000.000	EUR	4.241.230	4.204.760	1,47
PUBFP 0.5% 16-03.11.23	5.000.000	EUR	5.034.035	5.094.250	1,78
SANOFI 2.5% 13-14.11.23	4.500.000	EUR	4.962.317	4.835.115	1,69
SCHNEID EL 0% 20-12.06.23	2.000.000	EUR	1.996.570	2.013.340	0,71
SCHNEID EL 2.5% 13-06.09.21					
REGS	2.000.000	EUR	2.055.600	2.038.800	0,71
TELEPERF 1.5% 17-03.04.24					
REGS	4.500.000	EUR	4.705.743	4.690.710	1,64
			73.927.086	73.541.238	25,74
Grande-Bretagne					
DIAGEO FIN 0.5% 17-19.06.24					
REGS	4.000.000	EUR	4.077.362	4.092.720	1,43
			4.077.362	4.092.720	1,43
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 2.8% 17-06.06.23	3.500.000	USD	3.224.394	3.009.305	1,05
JD.COM 3.125% 16-29.04.21	5.000.000	USD	4.294.232	4.112.950	1,44
			7.518.626	7.122.255	2,49
Irlande					
FRESENIUS 0.875% 31.01.22					
REGS	1.000.000	EUR	994.000	1.008.340	0,35
FRESENIUS 1.5% 17-30.01.24	4.000.000	EUR	4.221.010	4.172.880	1,46
			5.215.010	5.181.220	1,81
Luxembourg					
CNH IND FIN 2.875% 16-17.05.23	2.500.000	EUR	2.695.655	2.673.525	0,93
HOLCIM FIN 1.375% 16-26.05.23	4.000.000	EUR	4.080.185	4.143.200	1,45
JOHN DEERE 0.5% 17-15.09.23	2.000.000	EUR	2.026.425	2.049.780	0,72
			8.802.265	8.866.505	3,10
Panama					
CARNIVAL 1.875% 15-07.11.22	3.000.000	EUR	3.160.680	2.823.750	0,99
			3.160.680	2.823.750	0,99

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Pays-Bas					
BAYER CAP 0.625% 18-15.12.22	2.500.000	EUR	2.516.153	2.537.800	0,89
BMW FIN 0.375% 18-10.07.23	4.500.000	EUR	4.496.697	4.565.205	1,60
DAIMLER INT 0.25% 18-09.08.21	1.000.000	EUR	995.610	1.003.830	0,35
FERRARI 0.25% 17-16.01.21					
REGS	4.000.000	EUR	3.973.020	4.000.040	1,40
			11.981.480	12.106.875	4,24
États-Unis (USA)					
AMERICAN TC 3.375% 19-15.05.24	2.000.000	USD	1.851.893	1.778.350	0,62
BOEING 2.7% 19-01.05.22	1.000.000	USD	909.213	840.276	0,29
GS 2% 15-27.07.23	2.500.000	EUR	2.652.630	2.637.775	0,92
INTERNATION 1.75% 16-14.03.24	4.000.000	EUR	4.263.795	4.220.840	1,48
JPMORGAN CH 0.625% 16-25.01.24	2.000.000	EUR	2.055.050	2.042.380	0,72
JPMORGAN CH 2.625% 13-23.04.21	2.000.000	EUR	2.141.190	2.018.700	0,71
MONDELEZ 1.625% 16-20.01.23	2.000.000	EUR	2.104.000	2.070.200	0,72
MONDELEZ 2.375% 13-26.01.21	2.000.000	EUR	2.121.000	2.003.200	0,70
NDAQ 1.75% 16-19.05.23	4.500.000	EUR	4.731.420	4.681.800	1,64
NESTLE 0.375% 20-15.01.24 REGS	3.000.000	USD	2.540.946	2.452.568	0,86
USA 0.125% 20-31.05.22 /TBO	22.000.000	USD	18.193.286	17.984.681	6,30
WELLS FARGO 1.5% 15-12.09.22	4.000.000	EUR	4.148.045	4.118.760	1,44
WYNDHAM WLD 4.25% 12-01.03.22 SR	4.000.000	USD	3.660.825	3.342.732	1,17
			51.373.293	50.192.262	17,57
Total - Obligations			196.166.972	193.621.621	67,77
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			196.166.972	193.621.621	67,77
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Grande-Bretagne					
WPP PLC 3% 13-20.11.23	3.000.000	EUR	3.306.170	3.270.120	1,14
			3.306.170	3.270.120	1,14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Iles Cayman					
TENCENT 2.985% 18-19.01.23					
REGS	3.000.000	USD	2.701.222	2.551.649	0,90
TENCENT HOL FRN 19-11.04.24	2.000.000	USD	1.776.229	1.633.460	0,57
			4.477.451	4.185.109	1,47
Irlande					
KERRY GROUP 3.2% 13-09.04.23	3.000.000	USD	2.747.659	2.572.915	0,90
			2.747.659	2.572.915	0,90
Japon					
TAKEDA PHAR 1.125% 18-21.11.22	1.500.000	EUR	1.550.430	1.535.370	0,54
			1.550.430	1.535.370	0,54
Panama					
CARNIVAL 1.625% 16-22.02.21	2.000.000	EUR	2.081.850	1.985.000	0,69
			2.081.850	1.985.000	0,69
Pays-Bas					
ASML HOLDING 3.375% 13-19.09.23	4.500.000	EUR	5.061.755	4.946.535	1,73
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24					
REGS	1.000.000	EUR	1.020.818	957.400	0,34
			6.082.573	5.903.935	2,07
États-Unis (USA)					
AMGEN 1.25% 16-25.02.22	5.000.000	EUR	5.147.820	5.067.500	1,77
BAYER US 3% 14-08.10.21	2.000.000	USD	1.715.337	1.662.425	0,58
CNH IND 4.875% 16-01.04.21	1.000.000	USD	876.586	825.291	0,29
EXPEDIA 2.5% 15-03.06.22	4.000.000	EUR	4.155.160	4.100.960	1,44
HJ HEINZ CO 2% 15-30.06.23	3.500.000	EUR	3.664.470	3.620.750	1,27
NETFLIX INC 5.375% 14-01.02.21	2.000.000	USD	1.770.177	1.640.718	0,57
USA 1.125% 16-31.07.21 /TBO	10.000.000	USD	8.964.653	8.221.466	2,88
USA 1.125% 16-31.08.21 /TBO	10.000.000	USD	8.911.066	8.228.490	2,88

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
USA 1.375% 16-31.05.21 /TBO	6.000.000	USD	5.389.605 40.594.874	4.929.432 38.297.032	1,73 13,41
Total - Obligations			60.841.007	57.749.481	20,22
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			60.841.007	57.749.481	20,22
Total - Positions Longues			257.007.979	251.371.102	87,99
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			257.007.979	251.371.102	87,99

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Etat des Investissements
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
-------------	----------------------	--------	-----------------------	------------------------	-------------------------

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Actions

Allemagne

BAYER	20.000	EUR	1.736.058	963.100	0,72
			1.736.058	963.100	0,72

Total - Actions

1.736.058 **963.100** **0,72**

Obligations

Allemagne

BAYER AG 1.375% 20-06.07.32	1.000.000	EUR	999.759	1.068.810	0,80
BAYER AG 2.375% (FRN) 19-12.05.79	600.000	EUR	540.219	610.854	0,46
FRAPORT 2.125% 20-09.07.27	1.250.000	EUR	1.280.047	1.334.375	1,00
FRESENIUS M 1.25% 19-29.11.29	500.000	EUR	471.313	533.535	0,40
KION GP AG 1.625% 20-24.09.25	1.100.000	EUR	1.098.045	1.137.477	0,86
			4.389.383	4.685.051	3,52

Australie

AUSTRALIA 2.75% 15-21.11.27	1.800.000	AUD	1.234.506	1.299.074	0,97
AUSTRALIA 3.25% 13-21.04.25	1.800.000	AUD	1.222.533	1.280.752	0,96
AUSTRALIA 5.5% 11-21.04.23	1.800.000	AUD	1.238.507	1.275.291	0,96
			3.695.546	3.855.117	2,89

Belgique

ANHEU BUSC 3.70% 20-02.04.40	500.000	EUR	523.763	708.605	0,53
BELFIUS BK 3.625% 18-PERP	2.000.000	EUR	1.701.275	1.947.500	1,46
KBC 4.25% 18-PERP	2.200.000	EUR	2.008.867	2.310.198	1,74
SOLVAY 2.50% 20-PERP REGS	2.000.000	EUR	1.992.793	2.050.000	1,54
			6.226.698	7.016.303	5,27

Espagne

AMADEUS IT 1.875% 20-24.09.28	1.000.000	EUR	994.235	1.068.280	0,80
-------------------------------	-----------	-----	---------	-----------	------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
CELLNEX TEL 1.875% 20-26.06.29	1.500.000	EUR	1.501.340	1.543.050	1,16
			2.495.575	2.611.330	1,96
France					
EUTELSAT 2.25% 19-13.07.27					
REGS	500.000	EUR	467.851	541.985	0,41
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	3.000.000	EUR	2.972.438	3.046.800	2,29
LVMH 0.375% 20-11.02.31 REGS	500.000	EUR	472.854	512.320	0,38
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	1.100.000	EUR	1.092.437	1.137.444	0,85
VINCI 1.75% 18-26.09.30	500.000	EUR	516.472	581.580	0,44
			5.522.052	5.820.129	4,37
Iles Cayman					
JD.COM 3.875% 16-29.04.26	2.500.000	USD	2.080.748	2.274.999	1,71
			2.080.748	2.274.999	1,71
Irlande					
FRESENIUS F 3% 17-30.01.32	500.000	EUR	496.747	635.895	0,48
			496.747	635.895	0,48
Luxembourg					
CNH IND FIN 1.625% 19-03.07.29	500.000	EUR	395.296	527.490	0,40
SES 5.625% (FRN) 16-PERP	2.500.000	EUR	2.741.586	2.742.820	2,06
			3.136.882	3.270.310	2,46
Mexique					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.03.32	500.000	USD	475.195	626.726	0,47
MEXICO 4.5% 19-22.04.29	1.300.000	USD	1.228.983	1.247.960	0,94
MEXICO 4.6% 17-10.02.48	1.400.000	USD	1.192.466	1.346.279	1,01
			2.896.644	3.220.965	2,42
Pays-Bas					
AIRBUS 2.375% 20-09.06.40	1.000.000	EUR	1.031.042	1.199.740	0,90
			1.031.042	1.199.740	0,90
États-Unis (USA)					
AMERICAN TC 2.75% 19-15.01.27	600.000	USD	541.944	532.794	0,40
BOEING 2.95% 19-01.02.30	600.000	USD	497.855	507.069	0,38
BOEING 3.2% 19-01.03.29	500.000	USD	409.953	431.531	0,32

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
BOEING 3.625% 20-01.02.31	1.500.000	USD	1.311.020	1.343.263	1,01
CHARLES SCH 5.375% 20-PERP	2.000.000	USD	1.860.087	1.824.102	1,37
FRESENIUS M 4.75% 14-15.10.24	2.500.000	USD	2.014.522	2.287.676	1,72
INTERNATION 4.375% 17-01.06.47	1.200.000	USD	1.083.717	1.204.786	0,91
MICROSOFT 2.525% 20-01.06.50	872.000	USD	610.346	751.414	0,56
NDAQ 3.25% 20-28.04.50	1.000.000	USD	907.550	902.799	0,68
ORACLE CORP 3.85% 20-01.04.60	600.000	USD	577.717	602.040	0,45
QUEST DIAG 5.75% 09-30.01.40	750.000	USD	629.180	813.057	0,61
QUEST DIAGNOSTIC 6.95% 07-01.07.37	500.000	USD	488.651	593.286	0,45
VERIZON COM 2.65% 20-20.11.40	2.000.000	USD	1.702.596	1.653.173	1,24
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	600.000	USD	549.934	523.678	0,39
WYNDHAM WLD 4.25% 12-01.03.22 SR	2.900.000	USD	2.466.256	2.423.481	1,82
			15.651.328	16.394.149	12,31
Total - Obligations			47.622.645	50.983.988	38,29
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			49.358.703	51.947.088	39,01
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
France					
PERNOD RIC 5.5% 12-15.01.42 144A	500.000	USD	503.041	579.329	0,43
			503.041	579.329	0,43
Grande-Bretagne					
INT GAM 3.5% 19-15.06.26 REGS 144A	1.000.000	EUR	1.027.971	1.032.500	0,78
INT GAM TEC 5.25% 20-15.01.29 144A	500.000	USD	437.087	440.317	0,33
INTER GAME 3.5% 18-15.07.24	900.000	EUR	902.296	937.350	0,70
			2.367.354	2.410.167	1,81
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 4.5% 15-28.11.34	2.000.000	USD	1.995.582	2.028.213	1,52

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
TENC HOL 3.595% 18-19.01.28 REGS	1.600.000	USD	1.318.767	1.444.165	1,09
TENCENT 3.925% 18-19.01.38 REGS	700.000	USD	602.565	658.185	0,49
			3.916.914	4.130.563	3,10
Libéria					
ROYAL CARIB 5.25% 12-15.11.22	1.200.000	USD	1.057.298	984.800	0,74
			1.057.298	984.800	0,74
Mexique					
GRP TELEVIS 5% 14-13.05.45	1.100.000	USD	811.964	1.089.374	0,82
MEXICO 3.6% 14-30.01.25	1.300.000	USD	1.219.947	1.184.444	0,89
			2.031.911	2.273.818	1,71
Pays-Bas					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	2.500.000	EUR	2.453.808	2.393.500	1,80
			2.453.808	2.393.500	1,80
États-Unis (USA)					
AMAZON COM 3.875% 18-22.08.37	2.200.000	USD	1.881.080	2.245.095	1,69
APOLLO MGMT 4.872% 19- 15.02.29	600.000	USD	631.102	584.112	0,44
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	2.300.000	USD	1.806.567	2.604.900	1,96
BLACKSTONE 3.50% 19-10.09.49 144A	2.000.000	USD	1.783.217	1.889.112	1,42
CME 5.3% 03-15.09.43	2.000.000	USD	2.160.981	2.446.798	1,84
COMCAST CORP 7.05% 03- 15.03.33	2.700.000	USD	2.827.325	3.403.913	2,56
ENTEGRI 4.375% 20-15.04.28 144A	1.000.000	USD	930.177	871.439	0,65
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	3.400.000	USD	2.776.788	3.034.238	2,28
FOX 5.476% 20-25.01.39	1.000.000	USD	1.109.496	1.124.703	0,84
INTECNCH GR 3.75% 18-21.09.28	1.000.000	USD	853.519	954.902	0,72
LAB CORP 4.7% 15-01.02.45	3.300.000	USD	3.010.119	3.552.419	2,67
LAS VEGAS 3.90% 19-08.08.29	600.000	USD	499.523	527.372	0,40
MICROSOFT 4.1% 17-06.02.37	628.000	USD	532.719	671.925	0,50
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	500.000	EUR	495.666	557.350	0,42

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
NETFLIX 3.875% 19-15.11.29 REGS	3.000.000	EUR	3.263.446	3.464.400	2,60
USA 2.75% 17-15.11.47 /TBO	1.400.000	USD	1.047.950	1.435.806	1,08
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	6.700.000	USD	5.868.774	6.343.025	4,76
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	6.700.000	USD	5.847.613	6.359.281	4,77
USA 3.5% 09-15.02.39 TBO	2.750.000	USD	2.808.032	3.050.534	2,29
USA 3.625% 14-15.02.44 TBO	1.200.000	USD	1.248.515	1.388.225	1,04
USA 4.5% 06-15.02.36 /TBO	5.200.000	USD	6.230.616	6.233.782	4,68
WW GRAINGER 4.6% 15-15.06.45	1.100.000	USD	1.023.670	1.208.988	0,91
			48.636.895	53.952.319	40,52
Total - Obligations			60.967.221	66.724.496	50,11
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			60.967.221	66.724.496	50,11
Total - Positions Longues			110.325.924	118.671.584	89,12
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			110.325.924	118.671.584	89,12

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
-------------	----------------------	--------	-----------------------	------------------------	-------------------------

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Obligations

Allemagne

ADIDAS 0.625% 20-10.09.35	500.000	EUR	523.627	524.955	0,13
ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	1.000.000	EUR	1.086.530	1.130.608	0,29
FRAPORT 2.125% 20-09.07.27	1.250.000	EUR	1.280.047	1.334.375	0,34
FRESENIUS M 1.25% 19-29.11.29	800.000	EUR	754.101	853.656	0,22
GERMANY 0% 16-15.08.26	1.000.000	EUR	1.023.800	1.042.650	0,26
GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL	15.000.000	EUR	16.987.210	16.704.521	4,21
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	15.000.000	EUR	17.179.232	17.168.240	4,33
GERMANY 0.1% 15.04.46 /INFL	2.000.000	EUR	3.098.249	3.166.766	0,80
GERMANY 0.25% 17-15.02.27	1.400.000	EUR	1.458.268	1.486.156	0,37
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	15.000.000	EUR	18.517.810	19.028.602	4,80
GERMANY 0.5% 18-15.02.28	600.000	EUR	636.108	652.590	0,16
GERMANY 1.5% 13-15.05.23	1.000.000	EUR	1.084.230	1.054.110	0,27
KION GP AG 1.625% 20-24.09.25	1.100.000	EUR	1.098.045	1.137.477	0,29
			64.727.257	65.284.706	16,47

Australie

AUSTRALIA 0.75% 21.11.27 /INFL	3.600.000	AUD	2.501.124	2.688.430	0,68
AUSTRALIA 2.5% 10-20.09.30 /CPI	3.300.000	AUD	3.187.022	3.382.221	0,85
AUSTRALIA 2.75% 15-21.11.27	1.300.000	AUD	891.587	938.220	0,24
AUSTRALIA 3% 09-20.09.25 /INFL	4.350.000	AUD	3.968.307	4.137.392	1,05
AUSTRALIA 3.25% 13-21.04.25	1.300.000	AUD	882.592	924.987	0,23
AUSTRALIA 5.5% 11-21.04.23	1.300.000	AUD	894.478	921.044	0,23
			12.325.110	12.992.294	3,28

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Belgique					
ANHEU BUSC 3.70% 20-02.04.40	800.000	EUR	838.020	1.133.768	0,28
BELFIUS BK 3.625% 18-PERP	600.000	EUR	510.382	584.250	0,15
KBC 4.25% 18-PERP	1.200.000	EUR	1.119.720	1.260.108	0,32
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	500.000	GBP	603.508	618.957	0,16
SOLVAY 2.50% 20-PERP REGS	2.500.000	EUR	2.508.305	2.562.500	0,65
			5.579.935	6.159.583	1,56
Espagne					
AMADEUS IT 1.875% 20-24.09.28	1.000.000	EUR	994.235	1.068.280	0,27
CELLNEX 1.75% 20-23.10.30 REGS	2.000.000	EUR	1.996.046	2.023.300	0,51
CELLNEX TEL 1.875% 20- 26.06.29	1.500.000	EUR	1.520.515	1.543.050	0,39
			4.510.796	4.634.630	1,17
Europe					
EU 0.0% 20-04.07.35	2.000.000	EUR	2.048.896	2.057.360	0,52
			2.048.896	2.057.360	0,52
Finlande					
FINLAND 0.5% 16-15.04.26	2.400.000	EUR	2.500.920	2.554.992	0,64
FINLAND 1.50% 13-15.04.23 REGS	400.000	EUR	430.272	420.548	0,11
FINLAND 4% 09-04.07.25	400.000	EUR	504.328	486.836	0,12
			3.435.520	3.462.376	0,87
France					
AIR LIQUIDE 1.25% 16-13.06.28	600.000	EUR	635.160	664.812	0,17
AIR LIQUIDE 1.375% 20-02.04.30	1.000.000	EUR	1.094.180	1.129.980	0,29
ELIS 1.875% 18-15.02.23	400.000	EUR	410.268	407.152	0,10
EUTELSAT 2.25% 19-13.07.27 REGS	2.500.000	EUR	2.599.825	2.709.925	0,68
ILIAD 0.625% 18-25.11.21	500.000	EUR	494.536	501.550	0,13
ILIAD 1.5% 17-14.10.24	800.000	EUR	775.504	808.848	0,20
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	1.700.000	EUR	1.649.085	1.726.520	0,44
ILIAD 2.125% 15-05.12.22	300.000	EUR	309.765	309.084	0,08
INGENICO 1.625% 17-13.09.24	400.000	EUR	393.972	417.027	0,11
JC DECAUX 2.625% 20-24.04.28	2.500.000	EUR	2.618.763	2.738.175	0,69
LVMH 0.375% 20-11.02.31 REGS	2.000.000	EUR	1.983.434	2.049.280	0,52

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	1.000.000	EUR	1.036.600	1.034.040	0,26
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	600.000	EUR	633.540	651.252	0,16
SCHNEID EL 0.875% 17-13.12.26	600.000	EUR	614.010	636.468	0,16
TELEPERF 1.875% 18-02.07.25	800.000	EUR	834.496	861.456	0,22
VINCI 1.75% 18-26.09.30	800.000	EUR	826.355	930.528	0,23
			16.909.493	17.576.097	4,44
Iles Cayman					
TENCENT 3.925% 18-19.01.38					
REGS	300.000	USD	260.604	282.079	0,07
			260.604	282.079	0,07
Irlande					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	200.000	EUR	213.700	223.252	0,06
			213.700	223.252	0,06
Luxembourg					
CNH IND FIN 1.625% 19-03.07.29	800.000	EUR	632.474	843.984	0,21
HOLCIM FIN 2.25% 16-26.05.28	800.000	EUR	855.480	913.272	0,23
LUXEMBOURG 0.625% 17-01.02.27	1.560.000	EUR	1.630.886	1.672.819	0,42
LUXEMBOURG 2.25% 13-19.03.28	2.100.000	EUR	2.487.681	2.524.767	0,64
NOVARTIS 0.625% 16-20.09.28	400.000	EUR	399.820	424.980	0,11
			8.055.237	8.437.182	2,13
Mexique					
GRUPO TELEVISA 6.625% 05-18.03.25	2.200.000	USD	2.291.075	2.195.038	0,55
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.03.32	300.000	USD	351.343	376.035	0,10
MEXICO 4.5% 19-22.04.29	1.000.000	USD	945.372	959.969	0,24
MEXICO 4.6% 17-10.02.48	1.000.000	USD	851.761	961.628	0,24
			4.439.551	4.492.670	1,13
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	24.400.000	NOK	2.499.186	2.427.805	0,61
NORWAY 2% 12-24.05.23	14.000.000	NOK	1.468.313	1.389.461	0,35
NORWAY 3% 14-14.03.24	5.000.000	NOK	550.021	516.120	0,13
			4.517.520	4.333.386	1,09

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Pays-Bas					
GIVAUDAN FI 1.625% 20-22.04.32	2.000.000	EUR	2.169.046	2.284.320	0,58
NETHERLANDS 0.5% 16-15.07.26	2.400.000	EUR	2.519.496	2.559.168	0,64
NETHERLANDS 0.75% 18-15.07.28	600.000	EUR	640.446	662.382	0,17
NETHERLANDS 1.75% 13-15.07.23	800.000	EUR	874.664	850.832	0,21
			6.203.652	6.356.702	1,60
République Tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	43.800.000	CZK	1.514.692	1.599.925	0,40
			1.514.692	1.599.925	0,40
Slovaquie					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	1.930.000	EUR	2.098.586	2.162.584	0,55
			2.098.586	2.162.584	0,55
États-Unis (USA)					
ACTIVISION 1.35% 20-15.09.30	1.300.000	USD	1.054.785	1.043.304	0,26
AMERICAN TC 2.75% 19-15.01.27	900.000	USD	812.916	799.191	0,20
AMERICAN TC 3.375% 16-15.10.26	400.000	USD	353.657	367.115	0,09
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	2.000.000	EUR	1.918.811	2.106.740	0,53
CHARLES SCH 4.20% 20-24.03.25	1.000.000	USD	962.750	937.845	0,24
CHARLES SCH 5.375% 20-PERP	1.000.000	USD	943.100	912.051	0,23
DEERE 2.75% 20-15.04.25	500.000	USD	456.737	444.498	0,11
FRESENIUS 5.875% 12-31.01.22 144A	300.000	USD	286.114	258.728	0,07
FRESENIUS M 4.75% 14-15.10.24	2.500.000	USD	2.320.182	2.287.676	0,58
INTERNATION 1.75% 16-14.03.24	200.000	EUR	211.890	211.042	0,05
INTERNATION 4.375% 17-01.06.47	500.000	USD	435.447	501.994	0,13
JOHN DEERE 2.45% 20-09.01.30	1.000.000	USD	947.175	895.942	0,23
MICROSOFT 2.525% 20-01.06.50	2.000.000	USD	1.239.092	1.723.428	0,43
NDAQ 3.25% 20-28.04.50	2.000.000	USD	1.810.626	1.805.598	0,46
ORACLE CORP 3.85% 16-15.07.36	400.000	USD	361.919	396.142	0,10
ORACLE CORP 3.85% 20-01.04.60	900.000	USD	866.575	903.060	0,23
QUEST DIAG 2.80% 20-30.06.31	1.500.000	USD	1.386.853	1.347.223	0,34
QUEST DIAG 5.75% 09-30.01.40	602.000	USD	608.120	652.614	0,16

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
S&P GLOBAL 1.25% 20-15.08.30	1.000.000	USD	831.816	804.111	0,20
S&P GLOBAL 2.30% 20-15.08.60	1.000.000	USD	798.833	774.737	0,20
SOLVAY FIN 4.45% 15-03.12.25	1.500.000	USD	1.430.612	1.403.886	0,35
STARBUCKS 1.30% 20-07.05.22	1.500.000	USD	1.253.699	1.243.055	0,31
STARBUCKS 2.55% 20-15.11.30	3.000.000	USD	2.670.274	2.653.353	0,67
USA 0.625% 20-15.05.30 /TBO	5.000.000	USD	4.363.363	3.994.524	1,01
VERIZON COM 2.65% 20-20.11.40	3.000.000	USD	2.556.915	2.479.760	0,63
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	1.400.000	USD	1.290.733	1.221.915	0,31
WYNDHAM WLD 4.25% 12-01.03.22 SR	2.500.000	USD	2.197.388	2.089.208	0,53
			34.370.382	34.258.740	8,65
Total - Obligations			168.042.315	170.996.098	43,15
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			169.162.035	172.256.206	43,47
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 0.75% 15-01.03.21	900.000	CAD	589.655	578.030	0,15
CANADA 1.5% 12-01.06.23	2.000.000	CAD	1.325.178	1.322.797	0,33
CANADA 1.5% 15-01.06.26	1.960.000	CAD	1.290.871	1.327.649	0,33
CANADA 4% 99-01.12.31 /INFL	2.400.000	CAD	3.480.818	3.550.332	0,90
CANADA 4.25% 95-01.12.26 /INFL	4.500.000	CAD	6.004.160	5.980.832	1,51
			12.690.682	12.759.640	3,22
France					
DANONE 3% 12-15.06.22	400.000	USD	360.897	339.161	0,09
SANOFI 3.625% 18-19.06.28	1.500.000	USD	1.509.625	1.432.512	0,36
			1.870.522	1.771.673	0,45
Grande-Bretagne					
INT GAM TEC 5.25% 20-15.01.29 144A	2.500.000	USD	2.195.694	2.201.586	0,56
			2.195.694	2.201.586	0,56

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	3.000.000	USD	2.704.951	2.699.816	0,68
TENC HOL 3.595% 18-19.01.28					
REGS	1.500.000	USD	1.351.030	1.353.905	0,34
TENCENT HOL 3.8% 15-11.02.25	1.800.000	USD	1.643.393	1.621.405	0,41
			5.699.374	5.675.126	1,43
Irlande					
KERRY GROUP 0.625% 19-20.09.29	1.000.000	EUR	1.039.779	1.034.140	0,26
			1.039.779	1.034.140	0,26
Libéria					
ROYAL CARIB 5.25% 12-15.11.22	700.000	USD	670.579	574.467	0,15
			670.579	574.467	0,15
Mexique					
MEXICO 3.6% 14-30.01.25	1.000.000	USD	938.420	911.111	0,23
			938.420	911.111	0,23
Norvège					
NORWAY 2% 18-26.04.28	27.000.000	NOK	2.851.766	2.791.145	0,70
			2.851.766	2.791.145	0,70
Pays-Bas					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24					
REGS	2.800.000	EUR	2.862.014	2.680.720	0,68
			2.862.014	2.680.720	0,68
République Tchèque					
CZECH REP 0.45% 15-25.10.23	41.800.000	CZK	1.539.180	1.595.357	0,40
			1.539.180	1.595.357	0,40
Slovaquie					
SLOVAKIA 4.35% 10-14.10.25	300.000	EUR	392.544	373.380	0,09
			392.544	373.380	0,09
États-Unis (USA)					
ABIBB 4% 18-13.04.28	1.000.000	USD	881.074	963.164	0,24
ABIBB 5.45% 19-23.01.39	1.000.000	USD	1.136.498	1.106.134	0,28

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	2.200.000	USD	1.932.550	2.045.961	0,52
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	2.200.000	USD	2.079.689	1.967.898	0,50
AMER TOWER 3.5% 13-31.01.23	400.000	USD	364.543	347.347	0,09
APOLLO MGMT 4.872% 19- 15.02.29	900.000	USD	946.652	876.168	0,22
APOLLO MGT 4% 14-30.05.24 144A	2.200.000	USD	1.999.346	1.990.474	0,50
APPLE INC 2.4% 13-03.05.23	800.000	USD	710.814	685.945	0,17
APPLE INC 3.25% 16-23.02.26	2.000.000	USD	1.851.445	1.834.383	0,46
APPLE INC 3.45% 14-06.05.24	500.000	USD	463.424	449.977	0,11
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	2.200.000	USD	2.092.986	2.491.643	0,63
APPLIED MAT 3.3% 17-01.04.27	1.500.000	USD	1.454.748	1.392.951	0,35
BLACKSTONE 3.50% 19-10.09.49 144A	2.000.000	USD	1.783.217	1.889.112	0,48
CBRE SER 4.875% 15-01.03.26	400.000	USD	381.778	386.953	0,10
CHARLES SCH 3.25% 19-22.05.29	2.000.000	USD	1.915.450	1.876.458	0,47
CME 3% 15-15.03.25	1.000.000	USD	907.106	897.005	0,23
CME 5.3% 03-15.09.43	1.000.000	USD	1.108.573	1.223.399	0,31
COMCAST 3.15% 16-01.03.26	900.000	USD	808.660	819.676	0,21
COMCAST 3.6% 14-01.03.24	1.000.000	USD	926.143	898.443	0,23
COMCAST CORP 7.05% 03- 15.03.33	2.350.000	USD	2.758.576	2.962.665	0,75
CSX CORP 3.4% 14-01.08.24	600.000	USD	551.711	536.565	0,13
ENTEGRIS 4.625% 17-10.02.26	2.000.000	USD	1.877.086	1.695.885	0,43
FOX 5.476% 20-25.01.39	2.000.000	USD	2.246.170	2.249.405	0,57
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	1.200.000	USD	1.077.841	1.027.584	0,26
INTERCONTIN 3.75% 15-01.12.25	600.000	USD	561.656	557.038	0,14
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	2.000.000	USD	1.824.642	1.808.541	0,46
LAB CORP 4.7% 15-01.02.45	2.100.000	USD	1.821.363	2.260.630	0,57
LAS VEGAS 3.90% 19-08.08.29	900.000	USD	749.284	791.058	0,20
MICRO CORP 3.3% 17-06.02.27	500.000	USD	462.252	465.972	0,12
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	2.700.000	EUR	2.873.831	3.009.690	0,76
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.09.22	800.000	USD	710.518	678.746	0,17
ORACLE 2.5% 12-15.10.22	800.000	USD	711.709	679.760	0,17
QUEST DIAG 3.5% 15-30.03.25	1.200.000	USD	1.103.725	1.090.577	0,27
UNH GRP 2.375% 19-15.08.24	2.000.000	USD	1.800.434	1.743.451	0,44
UNH GRP 2.875% 19-15.08.29	800.000	USD	719.922	741.469	0,19
UNH GRP 3.5% 19-15.08.39	1.000.000	USD	943.602	970.414	0,24
USA 0.125% 12-15.01.22 /INFL	2.900.000	USD	2.901.071	2.775.501	0,70

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
USA 0.125% 13-15.01.23 TBO	7.000.000	USD	6.937.888	6.704.845	1,69
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	5.300.000	USD	4.813.800	5.088.216	1,28
USA 0.25% 19-15.07.29 /INFL	8.000.000	USD	7.714.536	7.672.103	1,94
USA 1.625% 12-15.08.22 /TBO	3.850.000	USD	3.408.034	3.223.525	0,81
USA 1.75% 19-15.07.22 /TBO	2.000.000	USD	1.790.126	1.675.453	0,42
USA 2% 06-15.01.26 TSY /INFL. IDX	7.900.000	USD	9.938.606	10.071.962	2,54
USA 2% 15-15.02.25 /TBO	5.300.000	USD	4.712.963	4.638.935	1,17
USA 2% 16-15.11.26 /TBO	4.000.000	USD	3.548.183	3.557.272	0,90
USA 2.375% 04-15.01.25 /INFL	2.900.000	USD	3.890.585	3.825.404	0,96
USA 2.75% 14-15.02.24 /TBO	3.500.000	USD	3.238.363	3.090.712	0,78
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	15.500.000	USD	15.321.402	14.674.161	3,70
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	15.500.000	USD	15.012.930	14.711.770	3,71
USA 3.375% 01-15.04.32 INFLATION	4.900.000	USD	8.885.913	8.954.930	2,26
USA 3.5% 09-15.02.39 TBO	3.600.000	USD	3.457.385	3.993.426	1,01
USA 3.625% 14-15.02.44 TBO	3.000.000	USD	2.859.015	3.470.562	0,88
USA 4.5% 06-15.02.36 /TBO	8.100.000	USD	9.314.123	9.710.314	2,45
USA FRN 08-15.01.28	5.500.000	USD	6.745.524	6.856.328	1,73
VERIZON 4.016% 19-03.12.29	600.000	USD	563.487	582.371	0,15
WALT DISNEY 3.70% 19-15.10.25	800.000	USD	747.812	738.755	0,19
WW GRAINGER 4.6% 15-15.06.45	2.000.000	USD	2.150.779	2.198.161	0,55
			164.491.543	165.627.247	41,79
Total - Obligations			197.242.097	197.995.592	49,96
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			197.242.097	197.995.592	49,96
Total - Positions Longues			366.404.132	370.251.798	93,43
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			366.404.132	370.251.798	93,43

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Etat des Investissements
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
-------------	----------	--------	-----------------------	------------------------	-------------------------

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Actions

Allemagne

BAYER*	175.500	EUR	12.796.695	8.451.203	2,07
FRANKFURT AIRPORT SERV. WORLDW.	30.000	EUR	1.764.038	1.480.800	0,36
FRESENIUS SE & CO KGAA*	189.500	EUR	9.476.784	7.170.680	1,76
KION GROUP	47.777	EUR	3.034.851	3.399.811	0,84
STROER AKT	59.500	EUR	3.807.941	4.819.500	1,18
			30.880.309	25.321.994	6,21

Australie

TREASURY WINE ESTATES	220.682	AUD	2.266.050	1.308.258	0,32
			2.266.050	1.308.258	0,32

Belgique

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	93.000	EUR	7.740.337	5.301.930	1,30
SOLVAY SA	56.700	EUR	5.613.824	5.493.096	1,35
			13.354.161	10.795.026	2,65

Chine

PING AN INSUR. (GRP) CO -H-	250.000	HKD	2.211.289	2.503.363	0,61
			2.211.289	2.503.363	0,61

Corée du Sud

NAVER CORP - SHS	25.000	KRW	4.484.191	5.504.322	1,35
			4.484.191	5.504.322	1,35

Espagne

INDITEX	120.600	EUR	2.951.853	3.140.424	0,77
			2.951.853	3.140.424	0,77

* Se référer à la Note 14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
France					
AIR LIQUIDE	15.300	EUR	1.719.308	2.054.025	0,50
BUREAU VERITAS	95.000	EUR	1.791.203	2.067.200	0,51
ELIS SA	60.000	EUR	741.380	817.800	0,20
ESSILOR LUXOTTICA	11.000	EUR	1.111.753	1.403.050	0,34
EUTELSAT					
COMMUNICATIONS PARIS	256.000	EUR	4.531.812	2.370.560	0,58
ILIAD	11.380	EUR	1.514.613	1.912.978	0,47
JC DECAUX SA	193.000	EUR	4.902.939	3.595.590	0,88
LVMH MOET HENNESSY EUR	6.260	EUR	2.277.939	3.198.234	0,78
PUBLICIS GROUPE SA	114.600	EUR	4.361.555	4.671.096	1,15
SAFRAN SA	20.000	EUR	2.070.927	2.319.000	0,57
SANOFI*	36.000	EUR	2.778.829	2.833.200	0,70
SCHNEIDER ELECTRIC SE*	20.000	EUR	1.270.160	2.366.000	0,58
VINCI*	188.876	EUR	16.117.228	15.366.951	3,77
			45.189.646	44.975.684	11,03
Grande-Bretagne					
ELEMENTIS PLC	2.910.000	GBP	4.293.563	3.738.710	0,91
INTER GAME	220.000	USD	2.593.882	3.045.891	0,75
			6.887.445	6.784.601	1,66
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	54.700	USD	8.268.405	10.404.422	2,55
TENCENT HLDG /ADR	77.500	USD	3.650.961	4.553.533	1,12
TENCENT HOLDINGS LTD	233.200	HKD	9.031.057	13.863.341	3,40
TRIP COM /SADR	83.000	USD	2.830.308	2.288.088	0,56
			23.780.731	31.109.384	7,63
Irlande					
AON PLC -A-	11.800	USD	2.020.907	2.037.502	0,50
KERRY GROUP A	25.000	EUR	2.446.724	2.962.500	0,73
			4.467.631	5.000.002	1,23

* Se référer à la Note 14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Libéria					
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	40.600	USD	4.672.827	2.478.374	0,61
			4.672.827	2.478.374	0,61
Mexique					
GRUPO TELEVISA /GDS	476.500	USD	7.641.550	3.208.990	0,79
			7.641.550	3.208.990	0,79
Pays-Bas					
AIRBUS GROUP	20.700	EUR	2.180.346	1.858.446	0,45
ASML HOLDING NV	6.750	EUR	1.123.826	2.683.463	0,66
			3.304.172	4.541.909	1,11
Suisse					
DUFREY AG BASEL	156.932	CHF	11.719.472	8.064.561	1,98
			11.719.472	8.064.561	1,98
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	182.500	USD	7.846.602	13.849.148	3,40
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	21.000	USD	4.007.825	1.271.791	0,31
ALPHABET INC -C-	10.570	USD	10.085.776	15.134.136	3,71
AMAZON COM INC	650	USD	1.368.068	1.730.215	0,43
APOLLO GLB CLASS A SHS	299.000	USD	9.687.493	11.969.286	2,94
APPLE INC*	162.600	USD	7.459.186	17.633.439	4,32
APPLIED MATERIALS INC	90.100	USD	3.920.125	6.354.975	1,56
BLACKROCK INC	16.800	USD	6.675.635	9.907.133	2,43
BLACKSTONE GROUP INC					
NPV CL A	348.200	USD	13.815.873	18.443.743	4,52
BOEING CO	24.800	USD	7.869.175	4.338.759	1,06
CARRIER GLOBAL CORPORATION	50.000	USD	983.552	1.541.416	0,38
CBRE GROUP -A-	108.300	USD	5.174.894	5.551.531	1,36
CHARLES SCHWAB CORP	153.000	USD	5.809.508	6.632.438	1,63
COMCAST CORP /-A-	376.000	USD	13.982.760	16.102.652	3,95
DEERE & CO.	11.200	USD	1.652.674	2.462.801	0,60
ENTEGRIS INC	31.800	USD	1.339.495	2.497.634	0,61

* Se référer à la Note 14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
EXPEDIA INC DEL	26.900	USD	2.640.925	2.910.841	0,71
FACEBOOK INC -A-	2.700	USD	622.684	602.780	0,15
FOX — REGISTERED SHS -A-	49.000	USD	1.366.587	1.166.180	0,29
INTEL CORP.*	226.200	USD	9.507.124	9.210.318	2,26
JPMORGAN CHASE & CO	43.200	USD	3.680.759	4.486.473	1,10
LABORATORY CORP OF AMER. HLD	29.700	USD	4.208.306	4.940.897	1,21
LANDSTAR SYSTEMS INC.	26.600	USD	2.486.869	2.927.511	0,72
LAS VEGAS SANDS CORP	134.000	USD	7.300.197	6.527.236	1,60
MICROSOFT CORP.*	21.300	USD	3.472.465	3.871.968	0,95
NASDAQ INC	12.800	USD	1.003.850	1.388.641	0,34
ORACLE CORP	127.000	USD	6.491.315	6.714.585	1,65
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	26.000	USD	1.430.360	1.435.413	0,35
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	54.500	USD	3.163.627	3.185.236	0,78
SYNOPSYS INC.*	69.100	USD	7.403.367	14.640.582	3,59
UNITEDHEALTH GROUP INC.	42.600	USD	9.316.278	12.209.528	2,99
VERIZON COMMUNICATIONS INC	31.700	USD	1.621.263	1.522.108	0,37
VISA INC -A	72.500	USD	11.984.938	12.960.586	3,18
WW GRAINGER INC	8.800	USD	2.246.288	2.936.858	0,72
WYNDHAM DESTINATIONS INC	158.000	USD	5.615.276	5.792.881	1,42
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	86.600	USD	4.544.709	4.207.024	1,03
			191.785.828	239.058.743	58,62
Total - Actions			355.597.155	393.795.634	96,56
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			355.597.155	393.795.634	96,56

* Se référer à la Note 14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Autres valeurs mobilières					
Actions					
Chine					
PING AN INSURANCE (GROUP) /SADR	10.000	USD	198.869	200.237	0,05
			198.869	200.237	0,05
Total - Actions			198.869	200.237	0,05
TOTAL - Autres valeurs mobilières			198.869	200.237	0,05
Fonds d'investissement (UCITS)					
Fonds de placement					
Irlande					
ISH MSCI JAP SC USD SHS USD ETF	35.000	GBP	1.325.125	1.275.898	0,31
			1.325.125	1.275.898	0,31
Total - Fonds de placement			1.325.125	1.275.898	0,31
TOTAL - Fonds d'investissement (UCITS)			1.325.125	1.275.898	0,31
Instruments financiers					
Options					
Allemagne					
CALL BAYER AG 18/06/21 56	1.200	EUR	186.208	220.800	0,05
CALL BAYER AG 19/03/21 80	635	EUR	159.327	3.175	0,00
			345.535	223.975	0,05
France					
CALL PUBLICIS GROUPE SA 19/03/21 32	570	EUR	107.160	518.700	0,13
			107.160	518.700	0,13

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Suisse					
CALL EURO STOXX 50 PR 17/ 09/21 3700	525	EUR	477.692	640.500	0,16
CALL EURO STOXX 50 PR 17/ 12/21 3700	350	EUR	444.500	522.900	0,13
CALL EURO STOXX 50 PR 18/ 06/21 3700	240	EUR	94.141	209.520	0,05
			1.016.333	1.372.920	0,34
États-Unis (USA)					
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/ 09/21 3500	24	USD	434.295	384.455	0,10
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/ 12/21 3600	36	USD	805.666	776.756	0,19
PUT SPX - S&P 500 INDICES 18/ 06/21 3400	18	USD	281.038	170.062	0,04
PUT SPX - S&P 500 INDICES 19/ 03/21 3300	160	USD	1.869.990	580.606	0,14
			3.390.989	1.911.879	0,47
Total - Options			4.860.017	4.027.474	0,99
TOTAL - Instruments financiers			4.860.017	4.027.474	0,99
Total - Positions Longues			361.981.166	399.299.244	97,91

Positions Courtes

Instruments financiers

Options

Allemagne

PUT BAYER AG 19/03/21 52	(500)	EUR	(122.081)	(295.500)	(0,07)
			(122.081)	(295.500)	(0,07)

États-Unis (USA)

CALL ACTIVISION BLIZZARD INC 16/04/21 85	(900)	USD	(257.646)	(809.121)	(0,20)
---	-------	-----	-----------	-----------	--------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
CALL APPLE INC 15/01/21 125	(45)	USD	(22.874)	(32.365)	(0,01)
CALL CBRE GROUP -A- 18/06/21 65	(90)	USD	(30.313)	(30.158)	(0,01)
CALL CBRE GROUP -A- 19/03/21 60	(90)	USD	(29.635)	(41.412)	(0,01)
CALL CBRE GROUP -A- 19/03/21 65	(120)	USD	(19.866)	(23.048)	(0,01)
CALL ENTEGRIS INC 21/05/21 85	(300)	USD	(158.286)	(353.071)	(0,09)
CALL S&P 500 INDICES 18/06/21 3800	(61)	USD	(726.589)	(833.824)	(0,20)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 17/09/21 4000	(30)	USD	(194.518)	(257.448)	(0,06)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 18/06/21 3850	(30)	USD	(201.431)	(309.305)	(0,07)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 19/03/21 3650	(120)	USD	(1.030.780)	(1.891.872)	(0,46)
CALL SYNOPSIS INC. 19/03/21 230	(120)	USD	(112.457)	(313.252)	(0,08)
CALL SYNOPSIS INC. 19/03/21 250	(300)	USD	(360.693)	(491.847)	(0,12)
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/ 09/21 3100	(24)	USD	(240.091)	(207.312)	(0,05)
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/ 12/21 3200	(36)	USD	(485.164)	(483.148)	(0,12)
PUT SPX - S&P 500 INDICES 18/ 06/21 3000	(18)	USD	(144.939)	(85.311)	(0,02)
			(4.015.282)	(6.162.494)	(1,51)
Total - Options			(4.137.363)	(6.457.994)	(1,58)
TOTAL - Instruments financiers			(4.137.363)	(6.457.994)	(1,58)
Total - Positions Courtes			(4.137.363)	(6.457.994)	(1,58)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			357.843.803	392.841.250	96,33

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work*

Etat des Investissements
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
-------------	----------	--------	-----------------------	------------------------	-------------------------

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Actions

Allemagne

CONTINENTAL	10.270	EUR	1.220.483	1.245.238	1,86
COVESTRO AG	28.880	EUR	1.299.799	1.457.862	2,17
FRESENIUS SE & CO KGAA	19.980	EUR	906.861	756.043	1,13
KION GROUP	16.782	EUR	1.013.776	1.194.207	1,78
SAP AG	14.790	EUR	1.620.769	1.585.784	2,37
			6.061.688	6.239.134	9,31

Australie

RAMSAY HEALTH CARE LTD RHC	26.900	AUD	1.003.100	1.054.876	1,58
			1.003.100	1.054.876	1,58

Belgique

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	16.900	EUR	1.131.697	963.469	1,44
SOLVAY SA	14.700	EUR	1.384.849	1.424.136	2,12
			2.516.546	2.387.605	3,56

Danemark

NOVO NORDISK A /S /-B-	8.700	DKK	384.147	498.673	0,74
			384.147	498.673	0,74

Espagne

INDITEX	14.400	EUR	396.186	374.976	0,56
			396.186	374.976	0,56

France

AIR LIQUIDE	11.070	EUR	1.254.367	1.486.148	2,22
BUREAU VERITAS	52.500	EUR	1.102.505	1.142.400	1,71
DASSAULT SYSTEMES SA	9.750	EUR	1.233.211	1.619.963	2,42
ESSILOR LUXOTTICA	16.375	EUR	1.876.827	2.088.631	3,12
JC DECAUX SA	55.600	EUR	1.400.213	1.035.828	1,55
LVMH MOET HENNESSY	3.110	EUR	1.028.445	1.588.899	2,37

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
ORPEA	18.910	EUR	1.812.240	2.033.770	3,04
PUBLICIS GROUPE SA	19.640	EUR	791.889	800.526	1,19
SANOFI	12.970	EUR	1.032.428	1.020.739	1,52
SCHNEIDER ELECTRIC SE	15.995	EUR	1.332.772	1.892.209	2,82
VINCI	15.240	EUR	1.337.727	1.239.926	1,85
			14.202.624	15.949.039	23,81
Hong Kong					
H.K. EXCHANGES AND CLEARING LTD	29.900	HKD	887.068	1.339.431	2,00
			887.068	1.339.431	2,00
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	6.085	USD	1.220.725	1.157.421	1,73
TENCENT HOLDINGS LTD	25.000	HKD	931.635	1.486.207	2,22
			2.152.360	2.643.628	3,95
Irlande					
ACCENTURE PLC	7.450	USD	1.338.719	1.590.466	2,38
KERRY GROUP A	11.650	EUR	1.249.467	1.380.525	2,06
			2.588.186	2.970.991	4,44
Japon					
NIDEC CORP	16.160	JPY	908.869	1.660.448	2,48
OMRON CORP	11.400	JPY	480.768	830.237	1,24
			1.389.637	2.490.685	3,72
Pays-Bas					
ASML HOLDING NV	5.053	EUR	1.045.275	2.008.820	3,00
STMICROELECTRONICS NV	46.450	EUR	1.198.432	1.406.506	2,10
			2.243.707	3.415.326	5,10
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	21.260	USD	1.106.406	1.613.331	2,41
ALPHABET INC -C-	1.296	USD	1.382.541	1.855.614	2,77
APPLIED MATERIALS INC	22.250	USD	1.131.905	1.569.347	2,34
CBRE GROUP -A-	39.560	USD	1.565.419	2.027.872	3,03
CHARLES SCHWAB CORP	30.450	USD	1.116.355	1.319.985	1,97
COMCAST CORP. /-A-	28.900	USD	1.011.761	1.237.677	1,85

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
INTEL CORP.	20.000	USD	843.107	814.352	1,21
LABORATORY CORP OF AMER. HLD	7.795	USD	1.254.958	1.296.778	1,94
LANDSTAR SYSTEMS INC.	7.250	USD	749.225	797.912	1,19
MICROSOFT CORP.	6.290	USD	1.014.613	1.143.412	1,71
NASDAQ INC	12.740	USD	1.300.780	1.382.132	2,06
PALO ALTO NETWORKS INC	5.765	USD	1.074.472	1.674.491	2,50
S&P GLOBAL SHS	7.090	USD	1.680.015	1.904.864	2,84
SYNOPSYS INC.	6.485	USD	955.973	1.374.011	2,05
UNITEDHEALTH GROUP INC.	4.180	USD	1.107.068	1.198.024	1,79
VISA INC -A	7.535	USD	1.219.598	1.347.007	2,01
			18.514.196	22.556.809	33,67
Total - Actions			52.339.445	61.921.173	92,44
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			52.339.445	61.921.173	92,44
Total - Positions Longues			52.339.445	61.921.173	92,44
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			52.339.445	61.921.173	92,44

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Etat des Investissements
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
-------------	---------	--------	-----------------------	------------------------	-------------------------

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Actions

Allemagne

BAYER	3.300	EUR	237.675	158.911	1,17
FRANKFURT AIRPORT SERV. WORLDW.	2.700	EUR	145.860	133.272	0,99
FRESENIUS SE & CO KGAA	6.000	EUR	362.821	227.040	1,68
KION GROUP	2.200	EUR	129.607	156.552	1,16
STROER AKT	1.350	EUR	82.689	109.350	0,81
			958.652	785.125	5,81

Belgique

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	4.700	EUR	328.674	267.947	1,98
SOLVAY SA	650	EUR	60.649	62.972	0,47
			389.323	330.919	2,45

Chine

PING AN INSUR. (GRP) CO -H-	10.000	HKD	88.369	100.135	0,74
			88.369	100.135	0,74

France

AIR LIQUIDE	1.000	EUR	101.541	134.250	0,99
BUREAU VERITAS	12.000	EUR	230.589	261.120	1,93
ESSILOR LUXOTTICA	400	EUR	44.348	51.020	0,38
EUTELSAT					
COMMUNICATIONS PARIS	20.000	EUR	285.082	185.200	1,37
JC DECAUX SA	10.000	EUR	273.366	186.300	1,38
LVMH MOET HENNESSY	330	EUR	109.894	168.597	1,25
PUBLICIS GROUPE SA	4.000	EUR	175.171	163.040	1,21
SANOFI	1.000	EUR	79.881	78.700	0,58
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1.350	EUR	128.472	159.705	1,18
VINCI	2.700	EUR	200.506	219.672	1,62
			1.628.850	1.607.604	11,89

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Grande-Bretagne					
ELEMENTIS PLC	67.000	GBP	138.023	86.080	0,64
INTER GAME	20.000	USD	306.608	276.899	2,05
			444.631	362.979	2,69
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	1.350	USD	169.920	256.782	1,90
			169.920	256.782	1,90
Irlande					
KERRY GROUP A	1.700	EUR	114.442	201.450	1,49
			114.442	201.450	1,49
Mexique					
GRUPO TELEVISA /GDS	6.700	USD	111.426	45.121	0,33
			111.426	45.121	0,33
Pays-Bas					
AIRBUS GROUP	1.000	EUR	77.015	89.780	0,66
ASML HOLDING NV	530	EUR	86.055	210.701	1,56
			163.070	300.481	2,22
Suisse					
DUFRI AG BASEL	4.000	CHF	261.635	205.556	1,52
			261.635	205.556	1,52
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	3.300	USD	155.848	250.423	1,85
ALPHABET INC -C-	200	USD	163.082	286.360	2,12
APOLLO GLB CLASS A SHS	4.700	USD	97.378	188.146	1,39
APPLE INC	2.700	USD	114.858	292.806	2,17
APPLIED MATERIALS INC	2.700	USD	105.842	190.438	1,41
BLACKROCK INC	550	USD	193.878	324.341	2,40
BLACKSTONE GROUP INC					
NPV CL A	4.700	USD	163.283	248.953	1,84
BOEING CO	550	USD	120.280	96.222	0,71
CBRE GROUP -A-	1.300	USD	46.469	66.639	0,49
CHARLES SCHWAB CORP	2.000	USD	74.514	86.699	0,64
COMCAST CORP. /-A-	4.700	USD	139.285	201.283	1,49

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
ENTEGRIS INC	1.000	USD	40.611	78.542	0,58
EXPEDIA INC DEL	650	USD	68.906	70.336	0,52
INTEL CORP.	4.000	USD	145.418	162.870	1,20
LABORATORY CORP OF AMER. HLD	1.350	USD	197.744	224.586	1,66
LANDSTAR SYSTEMS INC.	1.350	USD	133.613	148.577	1,10
LAS VEGAS SANDS CORP	650	USD	32.172	31.662	0,23
MICROSOFT CORP.	1.350	USD	180.050	245.406	1,82
NASDAQ INC	1.350	USD	106.818	146.458	1,08
SYNOPTIS INC.	540	USD	34.446	114.413	0,85
UNITEDHEALTH GROUP INC.	650	USD	131.396	186.296	1,38
VISA INC -A	1.000	USD	147.204	178.767	1,32
WW GRAINGER INC	400	USD	113.100	133.494	0,99
			2.706.195	3.953.717	29,24
Total - Actions			7.036.513	8.149.869	60,28
Obligations					
Grande-Bretagne					
DIAGEO CAP 2.625% 13-29.04.23	200.000	USD	180.817	171.171	1,26
			180.817	171.171	1,26
États-Unis (USA)					
PFIZER 3% 13-15.06.23	200.000	USD	188.613	174.321	1,29
PHILIP MOR 2.9% 11-15.11.21	200.000	USD	186.393	167.261	1,24
USA 5.25% 98-15.11.28 TBO	350.000	USD	387.083	385.635	2,85
			762.089	727.217	5,38
Total - Obligations			942.906	898.388	6,64
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			7.979.419	9.048.257	66,92

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
France					
PERNOD RIC 4.25% 12-15.07.22	150.000	USD	143.531	129.434	0,96
			143.531	129.434	0,96
États-Unis (USA)					
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	200.000	USD	172.393	185.996	1,38
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	200.000	USD	196.597	178.900	1,32
AMER TOWER 3.5% 13-31.01.23	200.000	USD	182.413	173.673	1,28
APPLE INC 2.4% 13-03.05.23	200.000	USD	180.114	171.486	1,27
CME 3% 15-15.03.25	200.000	USD	183.641	179.401	1,33
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	200.000	USD	184.320	171.264	1,27
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.09.22	200.000	USD	182.755	169.687	1,26
ORACLE 2.5% 12-15.10.22	200.000	USD	181.083	169.940	1,26
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL*	1.900.000	USD	1.604.498	1.824.077	13,49
USA 2% 15-15.08.25 /TBO*	200.000	USD	168.289	176.101	1,30
USA 2.75% 17-15.11.47 /TBO	350.000	USD	300.562	358.952	2,65
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	250.000	USD	216.533	237.287	1,75
			3.753.198	3.996.764	29,56
Total - Obligations			3.896.729	4.126.198	30,52
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			3.896.729	4.126.198	30,52
Total - Positions Longues			11.876.148	13.174.455	97,44
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			11.876.148	13.174.455	97,44

* Se référer à la Note 14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies *at Work*

Etat des Investissements
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
-------------	---------	--------	-----------------------	------------------------	-------------------------

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Obligations

Allemagne

GERMANY 3.25% 11-04.07.21	275.000	EUR	285.472	280.426	11,52
			285.472	280.426	11,52

Australie

AUSTRALIA 2.25% 17-21.11.22	250.000	AUD	160.629	164.098	6,74
			160.629	164.098	6,74

Finlande

FINLAND 0% 17-15.04.22 REGS	140.000	EUR	141.429	141.309	5,81
			141.429	141.309	5,81

Luxembourg

LUXEMBOURG 2.25% 12-21.03.22	275.000	EUR	289.160	284.900	11,71
			289.160	284.900	11,71

Norvège

NORWAY 3.75% 10-25.05.21	2.500.000	NOK	267.398	241.937	9,94
			267.398	241.937	9,94

Pays-Bas

NETHERLANDS 3.25% 11-15.07.21	275.000	EUR	285.662	280.717	11,54
			285.662	280.717	11,54

Portugal

PORTUGAL 3.85% 05-15.04.21	100.000	EUR	109.469	101.277	4,16
			109.469	101.277	4,16

États-Unis (USA)

USA 0.125% 20-30.11.22 /TBO	200.000	USD	164.641	163.478	6,72
-----------------------------	---------	-----	---------	---------	------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 31 décembre 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
USA 0.125% 20-31.05.22 /TBO	350.000	USD	293.674 458.315	286.120 449.598	11,76 18,48
Total - Obligations			1.997.534	1.944.262	79,90
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1.997.534	1.944.262	79,90
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 0.75% 15-01.03.21	250.000	CAD	155.076 155.076	160.564 160.564	6,60 6,60
États-Unis (USA)					
USA 1.75% 19-15.07.22 /TBO	200.000	USD	179.370 179.370	167.545 167.545	6,89 6,89
Total - Obligations			334.446	328.109	13,49
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			334.446	328.109	13,49
Total - Positions Longues			2.331.980	2.272.371	93,39
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			2.331.980	2.272.371	93,39

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2020

Note 1 – Généralités

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA, désignée ci-après la "SICAV", est une Société d'Investissement à Capital Variable de droit luxembourgeois, constituée pour une durée illimitée à Luxembourg le 15 septembre 1997. Elle est soumise aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières (la "loi") et de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telles que modifiées. Le Conseil d'Administration de la SICAV CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA a désigné Lemanik Asset Management S.A. en tant que Société de Gestion de la SICAV à partir du 2 décembre 2019.

Les statuts de la SICAV ont été publiés au "RESA" (Recueil Électronique des Sociétés et Associations), en date du 8 octobre 1997. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois le 29 août 2018. Les dernières modifications ont été publiées au "RESA" en date du 20 septembre 2018. Les statuts coordonnés ont été déposés au greffe du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg.

La SICAV est inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-60661.

En date du 30 mars 2020, le conseil d'administration a décidé de fusionner les compartiments CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities *at Work*, CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities *at Work* et CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities *at Work* dans le compartiment CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities *at Work* par voie de fusion par absorption au sens de l'article 1 (20) a) de la Loi de 2010. La fusion a eu lieu le 15 mai 2020.

Au 31 décembre 2020, les compartiments et les classes ci-dessous sont disponibles aux investisseurs, étant précisé que les actions des classes C et I capitalisent leurs revenus, tandis que les actions de la classe D les distribuent. Les classes I sont réservées aux investisseurs institutionnels. Les différentes classes d'actions de chaque compartiment se différencient en outre les unes des autres par des taux de commission de Gestion, de souscription, et de conversion différents, de même que par l'application ou non d'une commission de performance ou de minima de souscription spécifiques: La classe E a été convertie en classe C en date du 15 mai 2020.

1) Les compartiments "actions":

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

2) Les compartiments "obligations":

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 1 – Généralités (suite)

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

3) Les compartiments "mixtes":

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

4) Les autres compartiments:

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 1 – Généralités (suite)

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

La devise comptable des compartiments est l'Euro (EUR).

Les politiques d'investissement sont définies ci-après:

1) Les compartiments "actions":

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

L'objectif de ce compartiment est d'offrir à ses investisseurs une plus-value en capital, principalement à travers l'investissement en actions. Le portefeuille du compartiment est constitué en tenant compte des exigences de répartition géographique des risques.

Les investissements ont lieu principalement, à savoir en tout temps et à hauteur de deux tiers au moins des actifs du compartiment, en actions et autres titres et droits de participation d'émetteurs d'Amérique du Nord et d'Europe et accessoirement d'autres régions du monde. Le fil rouge (la caractéristique principale commune) est que ces émetteurs sont caractérisés par un délaissement de la communauté financière. Ce délaissement provient en général 1) d'un ralentissement ou d'une régression du chiffre d'affaire et/ou du bénéfice ou 2) de perspectives d'avenir controversées. Ces controverses engendrent des prix modérés mais aussi des profils de risque élevés.

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

Le compartiment peut également investir dans des parts de compartiments d'autres OPCVM ou autres OPC, y compris de la présente SICAV, sans toutefois dépasser 10% de ses actifs.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Ce compartiment est composé principalement de valeurs mobilières à revenu variable, telles qu'actions et warrants sur valeurs mobilières émises par des émetteurs de toutes nationalités et libellées en toutes devises. La partie des investissements effectuée en ces valeurs peut représenter jusqu'à 100% des actifs nets du compartiment.

Le compartiment peut également investir plus de 10% de ses actifs dans des titres à émettre ou par un ou plusieurs compartiments de la présente SICAV ainsi que dans des parts de compartiments d'autres OPCVM ou autres OPC.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work*

L'objectif de ce compartiment est d'offrir à ses investisseurs une plus-value en capital tout en mettant l'accent sur les entreprises conformes aux exigences **ISR** (investissements socialement responsables) de CAW (CapitalatWork Foyer Umbrella), principalement par le biais d'investissements dans des actions. La composition du portefeuille du compartiment prend principalement en compte les exigences d'admissibilité **ISR** établies en interne.

Le compartiment peut enfin investir accessoirement dans des titres de créances émis par des gouvernements ou des entités privées ayant une note de crédit de type « investment grade ».

2) Les compartiments "obligations":

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

L'objectif de ce compartiment est d'offrir à ses investisseurs une plus-value en capital, principalement à travers l'investissement en obligations libellées en diverses devises. Le portefeuille du compartiment est constitué en tenant compte des exigences de répartition géographique des risques.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 1 – Généralités (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds at Work (suite)

Les investissements ont lieu majoritairement en obligations d'émetteurs européens et américains. Le compartiment peut acquérir subsidiairement des obligations d'autres émetteurs. Il peut également investir dans tout type d'investissement obligataire (par exemple: "convertibles, reversed convertibles, inflation linked bonds"), si de tels investissements sont dans l'intérêt des actionnaires vu l'évolution des conditions de marché. Le compartiment investit au maximum 49% de ses actifs dans des liquidités et des instruments du marché monétaire (incluant les papiers monétaires), au maximum un quart de ses actifs en obligations convertibles ou à option, au maximum 10% de ses actifs en actions et autres titres et droits de participation et au maximum un tiers de ses actifs en avoirs en banque (c'est-à-dire dans des avoirs à vue et à terme jusqu'à échéance de douze mois). Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

Le compartiment peut également investir dans des parts de compartiments d'autres OPCVM ou autres OPC, y compris de la présente SICAV, sans toutefois dépasser 10% de ses actifs.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work

L'objectif de ce compartiment est d'offrir à ses investisseurs une plus-value en capital, principalement à travers l'investissement en obligations liées à l'inflation ("inflation linked bonds") libellées en diverses devises. Le portefeuille du compartiment est constitué en tenant compte des exigences de répartition géographique des risques.

Les investissements ont lieu majoritairement en obligations liées à l'inflation (« inflation linked bonds ») d'émetteurs européens et américains. Le compartiment peut acquérir subsidiairement d'autres obligations et des obligations d'autres émetteurs. Il peut également investir dans tout type d'investissement obligataire (par exemple: "convertibles, reversed convertibles,"), si de tels investissements sont dans l'intérêt des actionnaires vu l'évolution des conditions de marché. Le compartiment investit au maximum 49% de ses actifs dans des instruments du marché monétaire (incluant les papiers monétaires), au maximum un quart de ses actifs en obligations convertibles ou à option, au maximum 10% de ses actifs en actions et autres titres et droits de participation et au maximum un tiers de ses actifs en avoirs en banque (c'est-à-dire dans des avoirs à vue et à terme jusqu'à échéance de douze mois).

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

Le compartiment peut également investir dans des parts de compartiments d'autres OPCVM ou autres OPC, y compris de la présente SICAV, sans toutefois dépasser 10% de ses actifs.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds at Work

L'objectif de ce compartiment est d'offrir à ses investisseurs une plus-value en capital ainsi qu'un rendement supérieur à celui d'un placement monétaire, principalement à travers l'investissement en obligations libellées en diverses devises. Le portefeuille du compartiment est constitué en tenant compte des exigences de répartition géographique de risques.

Les investissements ont lieu principalement, c'est-à-dire en tout temps et à hauteur de deux tiers au moins des actifs du compartiment, en obligations émises ou explicitement garanties par un gouvernement ou une entité supranationale.

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

Le compartiment peut également investir dans des parts de compartiments d'autres OPCVM ou autres OPC, y compris de la présente SICAV, sans toutefois dépasser 10% de ses actifs.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 1 – Généralités (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield at Work

L'objectif de ce compartiment est d'offrir à ses investisseurs une plus-value en capital, principalement à travers l'investissement en obligations libellées en diverses devises. Le portefeuille du compartiment est constitué en tenant compte des exigences de répartition géographique des risques.

Ces investissements sont effectués soit directement dans des valeurs mobilières, soit indirectement en titres d'OPCVM et/ou OPC investissant dans de telles valeurs mobilières, et ce, dans les limites de l'Art. 46 de la Loi du 17 décembre 2010 telle que modifiée. Le compartiment peut investir dans tout type d'investissement obligataire à haut rendement (par exemple: "convertibles, reversed convertibles", inflation linked bonds, emerging market bonds, corporate bonds...), si de tels investissements sont dans l'intérêt des actionnaires vu l'évolution des conditions de marché. Le compartiment investira maximum 49% de ses actifs et des instruments du marché monétaire (incluant les papiers monétaires), au maximum un quart de ses actifs en obligations convertibles ou à option, au maximum 10% de ses actifs en actions et autres titres et droits de participation.

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

Le compartiment peut également investir dans des parts de compartiments d'autres OPCVM ou autres OPC, y compris de la présente SICAV, sans toutefois dépasser 10% de ses actifs.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income at Work

Ce compartiment est composé principalement de valeurs mobilières à revenu fixe, telles qu'obligations à taux d'intérêt fixe et/ou flottant, obligations convertibles, émises par des émetteurs de toutes nationalités et libellées en toutes devises. Le compartiment n'investira pas en actions.

Le compartiment peut également investir plus de 10% de ses actifs dans des titres à émettre ou par un ou plusieurs compartiments de la présente SICAV ainsi que dans des parts de compartiments d'autres OPCVM ou autres OPC.

3) Les compartiments "mixtes":

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Ce compartiment est composé principalement de valeurs mobilières à revenu fixe, telles qu'obligations à taux d'intérêt fixe et/ou flottant, obligations convertibles, émises par des émetteurs de toutes nationalités et libellées en toutes devises. Une préférence est donnée aux émetteurs ressortissants de l'OCDE.

La partie des investissements effectuée en valeurs mobilières à revenu variable, telles qu'actions et warrants sur valeurs mobilières ne peut, en principe, dépasser 25% des actifs nets de ce compartiment.

Le compartiment peut investir soit directement dans les valeurs mobilières à revenu fixe ou variable, décrites ci-dessus, soit indirectement par l'intermédiaire d'autres OPC. Il peut également investir plus de 10% de ses actifs dans des titres à émettre ou par un ou plusieurs compartiments de la présente SICAV.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Pour ce compartiment, le gestionnaire sous-délégué se fixe comme objectif de maintenir un équilibre entre valeurs mobilières à revenu fixe, telles qu'obligations à taux d'intérêt fixe et/ou flottant, obligations convertibles, et valeurs mobilières à revenu variable, telles qu'actions et warrants sur valeurs mobilières, toutes ces valeurs étant émises par des émetteurs de toutes nationalités et libellées en toutes devises.

En principe, la partie des investissements effectués en valeurs à revenu variable ne peut pas dépasser 50% des actifs nets de ce compartiment.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 1 – Généralités (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced (suite)

Le compartiment peut investir soit directement dans les valeurs mobilières à revenu fixe ou variable, décrites ci-dessus, soit indirectement par l'intermédiaire d'autres OPC. Il peut également investir plus de 10% de ses actifs dans des titres à émettre ou par un ou plusieurs compartiments de la présente SICAV.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Ce compartiment est composé principalement de valeurs mobilières à revenu variable, telles qu'actions et warrants sur valeurs mobilières émises par des émetteurs de toutes nationalités et libellées en toutes devises.

La partie des investissements effectuée en ces valeurs ne peut dépasser 75% des actifs nets de ce compartiment. Le solde peut être investi en valeurs mobilières à revenu fixe telles qu'en obligations à taux d'intérêt fixe et/ou flottant ainsi qu'en obligations convertibles, libellées en toutes devises et émises par des émetteurs de toutes nationalités.

Le compartiment peut investir soit directement dans les valeurs mobilières à revenu fixe ou variable, décrites ci-dessus, soit indirectement par l'intermédiaire d'autres OPC. Il peut également investir plus de 10% de ses actifs dans des titres à émettre ou par un ou plusieurs compartiments de la présente SICAV.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium at Work

Le compartiment a pour objectif de permettre aux investisseurs d'obtenir une croissance optimale à long terme du capital investi.

Afin d'atteindre cet objectif, le compartiment investira dans des valeurs mobilières à revenu fixe, telles qu'obligations à taux d'intérêt fixe et/ou flottant, obligations convertibles, et valeurs mobilières à revenu variable, telles qu'actions et warrants sur valeurs mobilières, toutes ces valeurs étant émises par des émetteurs de toutes nationalités et libellées en toutes devises.

4) Les autres compartiments:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration at Work

L'objectif de ce compartiment est d'offrir à ses investisseurs un revenu courant élevé tout en maintenant le niveau de liquidité et en investissant essentiellement dans des titres monétaires, des obligations de courte durée ou des obligations à taux flottant. Le portefeuille du compartiment est constitué en tenant compte des exigences de répartition géographique des risques. La durée moyenne du portefeuille ne devra pas excéder 36 mois (depuis Octobre 2018).

Le compartiment peut acquérir des obligations d'émetteurs gouvernementaux ainsi que des obligations d'émetteurs dits « investment grade corporate ». Il peut également investir dans tout type d'investissement obligataire si de tels investissements sont dans l'intérêt des actionnaires vu l'évolution des conditions de marché.

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

Le compartiment peut également investir dans des parts de compartiments d'autres OPCVM ou autres OPC, y compris de la présente SICAV, sans toutefois dépasser 10% de ses actifs.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies at Work

L'objectif de ce compartiment est d'offrir à ses investisseurs un revenu courant élevé tout en maintenant le niveau de liquidité et en investissant essentiellement dans des liquidités, des titres monétaires, des obligations de courte durée ou des obligations à taux flottant. Le portefeuille du compartiment est constitué en tenant compte des exigences de répartition géographique des risques. La durée moyenne du portefeuille ne devra pas excéder 36 mois.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 1 – Généralités (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies at Work (suite)

Le compartiment acquiert majoritairement des obligations d'émetteurs gouvernementaux et des liquidités et investit accessoirement dans des obligations d'émetteurs dits « investment grade corporate ». Il peut également investir dans tout type d'investissement obligataire (par exemple : "convertibles, reversed convertibles", inflation linked bonds,...), si de tels investissements sont dans l'intérêt des actionnaires vu l'évolution des conditions de marché.

Le compartiment peut également investir dans des parts de compartiments d'autres OPCVM ou autres OPC, y compris de la présente SICAV, sans toutefois dépasser 10% de ses actifs.

Note 2 - Principales méthodes comptables

Présentation des états financiers.

Les états financiers de la SICAV sont préparés conformément aux principes comptables généralement admis et présentés conformément à la réglementation en vigueur concernant les organismes de placement collectif en valeurs mobilières au Luxembourg. Les Etats Consolidés des Etats Financiers représentent la somme des différents Etats Financiers de chaque compartiment convertis en EUR. Les Etats Consolidés sont présentés en EUR en utilisant le taux de change en vigueur à la date de clôture (voir note 2 i).

a) Calcul de la valeur nette d'inventaire

La Valeur Nette d'Inventaire par action de chaque compartiment est calculée en déduisant de la valeur totale de ses actifs, un montant égal à tous ses engagements, divisée ensuite par le nombre total des actions du compartiment en circulation le jour d'évaluation donné. Si un jour d'évaluation est un jour férié (légal ou bancaire) sur la place de Luxembourg, le jour d'évaluation sera le premier jour ouvrable bancaire suivant.

b) Evaluation du portefeuille-titres

L'évaluation de toute valeur admise à une cote officielle ou sur tout autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public est basée sur le dernier cours connu à Luxembourg, le jour d'évaluation, et, si cette valeur est traitée sur plusieurs marchés, sur base du dernier cours connu du marché principal de cette valeur ; si le dernier cours connu n'est pas représentatif, l'évaluation se basera sur la valeur probable de réalisation que le Conseil d'Administration de la SICAV estimera avec prudence et bonne foi.

Les valeurs non cotées ou non négociées sur un marché boursier ou sur tout autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public seront évaluées par le Conseil d'Administration de la SICAV sur base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi.

c) Conversion des devises étrangères

Tous les avoirs et passifs non exprimés dans la devise comptable du compartiment sont convertis en cette devise au taux de change en vigueur à Luxembourg le jour d'évaluation concerné.

Le coût d'acquisition des valeurs mobilières et les opérations, exprimés en devises étrangères, sont convertis dans la devise de référence du compartiment aux cours de change en vigueur à la date de transaction.

Les revenus et frais en d'autres devises que la devise du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date de l'opération. Les bénéfices et pertes net(te)s réalisé(es) sur change sont comptabilisés dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

d) Bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s sur les ventes d'investissements

Les bénéfices ou pertes réalisé(e)s sur les ventes d'investissements sont calculés sur la base du coût moyen des investissements vendus sont comptabilisés dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets.

e) Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont évalués au cours de change à terme à la date de clôture applicable pour la période restante jusqu'à l'échéance. Les bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s résultant des contrats de change à terme sont comptabilisé(e)s dans l'état des opérations et des variations des actifs nets, pour un montant de 2.739.159. La variation de la plus-value ou moins-value nette non réalisée sur options est comptabilisée dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets, pour un montant de 123.320. La moins-value non réalisée sur contrats à terme est comptabilisée dans l'Etat des Actifs Nets.

f) Valorisation des options

L'évaluation des options admises à une cote officielle ou sur tout autre marché organisé est basée sur le dernier cours connu et si cette valeur est traitée sur plusieurs marchés, sur base du dernier cours connu du marché sur lequel le contrat a été conclu par la SICAV. Lorsque le prix n'est pas disponible chaque jour, c'est le dernier prix connu qui est utilisé.

Les bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s résultant des ventes d'options sont comptabilisé(e)s dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets, pour un montant de 19.258.152. La variation de la plus-value ou moins-value nette non réalisée sur options est comptabilisée dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets, pour un montant de (14.623.321). La moins-value non réalisée sur contrats à terme est comptabilisée dans l'Etat des Actifs Nets.

g) Valorisation des contrats à terme

L'évaluation des contrats à terme admis a une cote officielle ou sur tout autre marché organisé est basée sur le dernier cours connu et, si cette valeur est traitée sur plusieurs marchés, sur base du dernier cours connu du marché sur lequel le contrat a été conclu par la SICAV.

Les bénéfices ou pertes net(te)s résultant des ventes de contrats à terme sont comptabilisé(e)s dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets, pour un montant de 24.048.648. La variation de la plus-value ou moins-value nette non réalisée sur options est comptabilisée dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets, pour un montant de (1.827.924). La moins-value non réalisée sur contrats à terme est comptabilisée dans l'Etat des Actifs Nets.

h) Revenus

Les intérêts sont provisionnés quotidiennement. Les dividendes sont reconnus à la date du détachement du coupon net.

i) Cours de change

Les cours de change utilisés au 31 décembre 2020 sont les suivants:

1 EUR = 1,585628 AUD	1 EUR = 9,487237 HKD
1 EUR = 1,558803 CAD	1 EUR = 126,325408 JPY
1 EUR = 1,081557 CHF	1 EUR = 1.328,501629 KRW
1 EUR = 26,262073 CZK	1 EUR = 10,475958 NOK
1 EUR = 7,443469 DKK	1 EUR = 1,617105 SGD
1 EUR = 0,895095 GBP	1 EUR = 1,223550 USD

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

j) Frais d'établissement

Les frais relatifs à l'ouverture ultérieure de compartiments pourront être amortis sur 5 ans et exclusivement sur les avoirs de ces nouveaux compartiments.

k) Espèces en caisse ou en dépôt

La valeur des espèces en caisse ou en dépôt, des effets et billets payables à vue et des comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance et des dividendes et intérêts annoncés ou venus à échéance, mais non encore touchés, sera constituée par la valeur nominale de ces avoirs, sauf s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être touchée; dans ce dernier cas, la valeur sera déterminée en retranchant tel montant que la SICAV estimera adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs.

l) Autres revenus

Les autres revenus sont principalement composés de remboursements effectués suite à une non-conformité temporaire des règles de placement.

Note 3 - Commission de gestion

En rémunération de son activité, la Société de Gestion reçoit de la SICAV une commission de Gestion sur les actifs nets de chacun des compartiments de:

COMPARTIMENTS	ACTION CLASSE C	ACTION CLASSE D	ACTION CLASSE E*	ACTION CLASSE I
	Taux maximum annuel appliqué	Taux maximum annuel appliqué	Taux maximum annuel appliqué	Taux maximum annuel appliqué
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at Work</i> **	1,10%	1,10%	1,85%	0,60%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i> **	1,10%	1,10%	1,85%	0,60%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	1,10%	1,10%	1,85%	0,60%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i> **	1,10%	1,10%	-	0,60%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	0,70%	0,70%	1,00%	0,40%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>	0,70%	0,70%	1,00%	0,40%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i>	0,50%	0,50%	-	0,30%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Defensive	0,70%	0,70%	-	-

* La classe E a été convertie en classe C en date du 15 mai 2020.

** Fusionné le 15 mai 2020, voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 3 - Commission de gestion (suite)

COMPARTIMENTS	ACTION CLASSE C	ACTION CLASSE D	ACTION CLASSE E*	ACTION CLASSE I
	Taux maximum annuel appliqué	Taux maximum annuel appliqué	Taux maximum annuel appliqué	Taux maximum annuel appliqué
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced	0,90%	0,90%	-	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	0,90%	0,90%	-	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration <i>at Work</i>	0,50%	0,50%	0,70%	0,30%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	0,90%	0,90%	1,55%	0,50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	0,70%	0,70%	-	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	1,10%	1,10%	-	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities <i>at Work</i>	1,10%	1,10%	-	0,60%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	0,90%	0,90%	-	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies <i>at Work</i>	0,30%	0,30%	-	-

La commission de Gestion est payable, à la fin de chaque mois, et est calculée sur la Valeur Nette d'Inventaire moyenne de chacun des compartiments du mois écoulé.

Cette commission et les modalités de calcul et de paiement pourront être révisées de temps à autre par la SICAV et la Société de Gestion, d'un commun accord.

Dans le cadre d'investissements effectués dans les compartiments de la SICAV, le montant de commission de Gestion de ces investissements ne sera pas comptabilisé au niveau de ces derniers.

La rémunération d'un ou de plusieurs sous-gestionnaires éventuels nommés par la Société de Gestion sera prise en charge par cette dernière.

Note 4 - Commission de performance

La Société de Gestion perçoit une commission de performance pour les compartiments suivants:

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work***
- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work* **
- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

* la classe E a été convertie en classe C en date du 15 mai 2020.

** Fusionné le 15 mai 2020, voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 4 - Commission de performance (suite)

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work* **
- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*
- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work*
- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Pour les classes C et D des compartiments CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work***, CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work***, CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*, CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work***, CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*, CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work* et CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work* la Société de Gestion percevra à la charge de la SICAV une commission de performance à un taux annuel de 5% sur l'excédent de performance de ces deux classes d'actions.

Le calcul de la Commission de performance adhère au principe de la « High Watermark » (valeur nette d'inventaire historiquement la plus élevée sur laquelle une commission de performance a été payée).

Une commission de performance sera due si les deux conditions suivantes sont remplies: d'une part la Valeur Nette d'Inventaire excède la « High Watermark » et d'autre part la performance sur l'exercice courant excède un taux de rendement annuel (« hurdle rate ») de 5% applicable prorata temporis.

Pour la détermination de la performance des classes C et D de chaque compartiment, les calculs se baseront sur la croissance de la Valeur Nette d'Inventaire par action, proportionnellement au nombre d'actions en circulation lors de chaque jour d'évaluation.

Cette commission est payable annuellement à la fin de l'exercice social. Toutefois, une provision sera incluse s'il y a lieu lors de tout calcul de la Valeur Nette d'Inventaire.

Si des actions ont été rachetées ou converties en actions dans un autre compartiment au cours de la période de calcul, la provision sur commission de performance accumulée au cours de cette période, pour la proportion relative à ces actions, sera cristallisée et constituera une dette envers la Société de Gestion.

En cas de souscription ou de rachat d'actions en cours d'année, le montant de la commission de performance sera déterminé suivant la méthode de cristallisation et sera égal à la fraction de la commission de performance correspondant au nombre de jours pendant lesquels l'investisseur en question a été actionnaire de la SICAV.

Pour les classes E* et I, aucune commission de performance ne sera prélevée.

Pour l'année clôturant au 31 décembre 2020, les compartiments suivants ont provisionné une commission de performance de:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at Work</i> **	EUR 344
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i> **	USD 1.638
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	EUR 2.345.385
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i> **	EUR 1.929
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	EUR 10.829
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities <i>at Work</i>	EUR 189.511
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	EUR 4.756

* La classe E a été convertie en classe C en date du 15 mai 2020.

** Fusionné le 15 mai 2020, voir note 1.

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 5 - Taxes

En vertu de la législation et des règlements en vigueur actuellement, la SICAV est soumise au Luxembourg à une taxe d'abonnement annuelle de 0,05% pour les classes C, D, E* et 0,01% pour les classes I, payable trimestriellement et calculée sur l'actif net de la SICAV à la fin de chaque trimestre.

Aucune taxe d'abonnement n'est due sur les avoirs que la SICAV détient dans des parts d'autres OPCVM déjà soumis à la taxe d'abonnement à Luxembourg.

Le gouvernement belge a promulgué une loi visant à imposer une fois par an la valeur nette d'inventaire des fonds d'investissement étrangers enregistrés auprès de l'Autorité des services et marchés financiers (FSMA) de Belgique. Une taxe annuelle de 0,0925% est payée par la SICAV sur la partie des actifs nets détenus par les porteurs de parts belges.

Note 6 - Taxes et frais à payer

Au 31 décembre 2020, les montants des taxes, impôts et frais qui restent à payer sont les suivants:

	Taxes (note 5)	Commission de banque dépositaire, frais de domiciliation, d'administration, de transfert, de révision, d'impression et de publication	Total
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	656.847	825.728	1.482.575
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	38.160	126.333	164.493
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	42.186	137.168	179.354
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	18.449	65.361	83.810
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Defensive (exprimé en EUR)	5.751	39.240	44.991
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Balanced (exprimé en EUR)	16.195	82.358	98.553
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Dynamic (exprimé en EUR)	9.008	47.109	56.117
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	155.217	157.249	312.466
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	31.624	146.112	177.736
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	352.040	211.099	563.139

* La classe E a été convertie en classe C en date du 15 mai 2020.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 6 - Taxes et frais à payer (suite)

	Taxes (note 5)	Commission de banque dépositaire, frais de domiciliation, d'administration, de transfert, de révision, d'impression et de publication	Total
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	380.533	214.327	594.860
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	11.166	24.864	36.030
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	8.590	70.950	79.540
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	-	11	11

Commission de Dépositaire et Agent Payeur Principal.

La commission annuelle à payer par la SICAV au Dépositaire et Agent Payeur Principal est jusqu'à un maximum de 0,2% de la valeur nette d'inventaire au niveau de la SICAV, sous réserve d'une commission minimale par compartiment de EUR 14.500. Cette commission est payable sur base mensuelle.

Note 7 - Frais de domiciliation, d'administration et de transfert

En rémunération de ses services, la Société de Gestion est en droit de percevoir à charge de la SICAV une commission couvrant notamment des frais légaux, des frais administratifs divers, ainsi que des frais de compliance. Cette commission est payable sur base mensuelle.

Ces frais administratifs sont imputés par compartiment plus un montant minimum forfaitaire annuel de 12.900 euros.

Les taux en vigueur sont les suivants:

COMPARTIMENTS	ACTION CLASSE C Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE D Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE E* Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE I Taux annuel appliqué (jusqu'en mai 2020)	ACTION CLASSE I Taux annuel appliqué (depuis mai 2020)
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA European Equities <i>at Work</i> **	0,04%	0,04%	0.04%	0.03%	N/A**
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA American Equities <i>at Work</i> **	0,04%	0,04%	0.04%	0.03%	N/A**

* La classe E a été convertie en classe C en date du 15 mai 2020.

** Fusionné le 15 mai 2020, voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 7 - Frais de domiciliation, d'administration et de transfert (suite)

COMPARTIMENTS	ACTION CLASSE C Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE D Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE E* Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE I Taux annuel appliqué (jusqu'en mai 2020)	ACTION CLASSE I Taux annuel appliqué (depuis mai 2020)
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Contrarian Equities <i>at Work</i>	0,04%	0,04%	0.04%	0,03%	0,04%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Asian Equities**	0,04%	0,04%	-	0.03%	N/A**
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Corporate Bonds <i>at</i> <i>Work</i>	0,04%	0,04%	0.04%	0,02%	0,04%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Inflation <i>at Work</i>	0,04%	0,04%	0.04%	0,02%	0,04%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Government Bonds <i>at</i> <i>Work</i>	0,04%	0,04%	-	0,02%	0,04%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Defensive	0,04%	0,04%	-	-	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Balanced	0,04%	0,04%	-	-	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Dynamic	0,04%	0,04%	-	-	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Short Duration <i>at work</i>	0,04%	0,04%	0.04%	0,02%	0,04%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA High Yield <i>at Work</i>	0,04%	0,04%	0.04%	0,02%	0,04%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Fixed Income <i>at Work</i>	0,04%	0,04%	-	-	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Equities <i>at Work</i>	0,04%	0,04%	-	-	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Sustainable Equities <i>at</i> <i>Work</i>	0,04%	0,04%	-	0,03%	0,04%

* La classe E a été convertie en classe C en date du 15 mai 2020.

** Fusionné le 15 mai 2020, voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 7 - Frais de domiciliation, d'administration et de transfert (suite)

COMPARTIMENTS	ACTION CLASSE C Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE D Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE E* Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE I Taux annuel appliqué (jusqu'en mai 2020)	ACTION CLASSE I Taux annuel appliqué (depuis mai 2020)
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Patrimonium <i>at Work</i>	0,04%	0,04%	-	-	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Short Duration Govies <i>at Work</i>	0,04%	0,04%	-	-	-

La SICAV paie à la fin de chaque mois, une commission d'administration au taux annuel 4bp pour les classes C, D, E* et I, plus un montant forfaitaire annuel de 12.900 euros. Les frais et honoraires de l'administration centrale, RBC Investor Services Bank S.A., sont supportés par la SICAV.

Note 8 - Engagements sur options

Au 31 décembre 2020, la SICAV était engagé sur le marché des options comme suit:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Quantité	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
(150)	CALL APPLE INC	15/01/2021	125,00	USD	1.611.387	EUR	1.316.977
2.000	CALL BAYER AG	19/03/2021	80,00	EUR	1.113.344	EUR	1.113.344
(300)	CALL CBRE GROUP -A-	19/03/2021	60,00	USD	1.220.406	EUR	997.430
(400)	CALL CBRE GROUP -A-	19/03/2021	65,00	USD	1.069.251	EUR	873.892
1.750	CALL PUBLICIS GROUPE SA	19/03/2021	32,00	EUR	6.249.221	EUR	6.249.221
(375)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	19/03/2021	3.650,00	USD	86.187.721	EUR	70.440.702
(400)	CALL SYNOPSIS INC.	19/03/2021	230,00	USD	8.443.965	EUR	6.901.202
(1.000)	CALL SYNOPSIS INC.	19/03/2021	250,00	USD	16.293.234	EUR	13.316.361
(1.600)	PUT BAYER AG	19/03/2021	52,00	EUR	(4.318.540)	EUR	(4.318.540)
500	PUT SPX - S&P 500 INDICES	19/03/2021	3.300,00	USD	(28.733.936)	EUR	(23.484.071)
(3.000)	CALL ACTIVISION BLIZZARD INC	16/04/2021	85,00	USD	20.139.165	EUR	16.459.618
(1.000)	CALL ENTEGRIS INC	21/05/2021	85,00	USD	7.047.974	EUR	5.760.266
4.000	CALL BAYER AG	18/06/2021	56,00	EUR	8.132.416	EUR	8.132.416
(300)	CALL CBRE GROUP -A-	18/06/2021	65,00	USD	895.453	EUR	731.849
800	CALL EURO STOXX 50 PR	18/06/2021	3.700,00	EUR	8.790.652	EUR	8.790.652
(200)	CALL S&P 500 INDICES	18/06/2021	3.800,00	USD	34.908.915	EUR	28.530.844

* La classe E a été convertie en classe C en date du 15 mai 2020.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 8 - Engagements sur options (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work* (suite)

(100)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	18/06/2021	3.850,00	USD	15.820.567	EUR	12.930.053
(60)	PUT SPX - S&P 500 INDICES	18/06/2021	3.000,00	USD	(2.868.886)	EUR	(2.344.723)
60	PUT SPX - S&P 500 INDICES	18/06/2021	3.400,00	USD	(6.001.449)	EUR	(4.904.948)
1.800	CALL EURO STOXX 50 PR	17/09/2021	3.700,00	EUR	21.882.841	EUR	21.882.841
(100)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/09/2021	4.000,00	USD	12.410.055	EUR	10.142.663
(80)	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/09/2021	3.100,00	USD	(5.661.149)	EUR	(4.626.823)
80	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/09/2021	3.500,00	USD	(10.267.593)	EUR	(8.391.641)
1.200	CALL EURO STOXX 50 PR	17/12/2021	3.700,00	EUR	15.436.931	EUR	15.436.931
(120)	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/12/2021	3.200,00	USD	(10.844.525)	EUR	(8.863.165)
120	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/12/2021	3.600,00	USD	(18.078.716)	EUR	(14.775.625)
						EUR	158.297.726

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Quantité	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
20	CALL BAYER AG	19/03/2021	80,00	EUR	11.133	EUR	11.133
13	CALL PUBLICIS GROUPE SA	19/03/2021	32,00	EUR	46.423	EUR	46.423
(3)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	19/03/2021	3.650,00	USD	689.502	EUR	563.526
(3)	CALL SYNOPSIS INC.	19/03/2021	230,00	USD	63.330	EUR	51.759
(9)	CALL SYNOPSIS INC.	19/03/2021	250,00	USD	146.639	EUR	119.847
(16)	PUT BAYER AG	19/03/2021	52,00	EUR	(43.185)	EUR	(43.185)
(25)	CALL ACTIVISION BLIZZARD INC	16/04/2021	85,00	USD	167.826	EUR	137.163
(8)	CALL ENTEGRIS INC	21/05/2021	85,00	USD	56.384	EUR	46.082
8	CALL EURO STOXX 50 PR	18/06/2021	3.700,00	EUR	87.907	EUR	87.907
(2)	CALL S&P 500 INDICES	18/06/2021	3.800,00	USD	349.089	EUR	285.308
(1)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	18/06/2021	3.850,00	USD	158.206	EUR	129.301
4	PUT SPX - S&P 500 INDICES	18/06/2021	3.300,00	USD	(335.041)	EUR	(273.827)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 8 - Engagements sur options (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive (suite)

12	CALL EURO STOXX 50 PR	17/09/2021	3.700,00	EUR	145.886	EUR	145.886
8	CALL EURO STOXX 50 PR	17/12/2021	3.700,00	EUR	102.913	EUR	102.913
						EUR	1.410.236

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

Quantité	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
100	CALL BAYER AG	19/03/2021	80,00	EUR	55.667	EUR	55.667
80	CALL PUBLICIS GROUPE SA	19/03/2021	32,00	EUR	285.679	EUR	285.679
(18)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	19/03/2021	3.650,00	USD	4.137.011	EUR	3.381.154
(20)	CALL SYNOPSIS INC.	19/03/2021	230,00	USD	422.198	EUR	345.060
(50)	CALL SYNOPSIS INC.	19/03/2021	250,00	USD	814.662	EUR	665.818
(80)	PUT BAYER AG	19/03/2021	52,00	EUR	(215.927)	EUR	(215.927)
24	PUT SPX - S&P 500 INDICES	19/03/2021	3.300,00	USD	(1.379.229)	EUR	(1.127.235)
(140)	CALL ACTIVISION BLIZZARD INC	16/04/2021	85,00	USD	939.828	EUR	768.115
(40)	CALL ENTEGRIS INC	21/05/2021	85,00	USD	281.919	EUR	230.411
40	CALL EURO STOXX 50 PR	18/06/2021	3.700,00	EUR	439.533	EUR	439.533
(6)	CALL S&P 500 INDICES	18/06/2021	3.800,00	USD	1.047.267	EUR	855.925
(5)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	18/06/2021	3.850,00	USD	791.028	EUR	646.503
75	CALL EURO STOXX 50 PR	17/09/2021	3.700,00	EUR	911.785	EUR	911.785
(5)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/09/2021	4.000,00	USD	620.503	EUR	507.133
(2)	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/09/2021	3.100,00	USD	(141.529)	EUR	(115.671)
2	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/09/2021	3.500,00	USD	(256.690)	EUR	(209.791)
50	CALL EURO STOXX 50 PR	17/12/2021	3.700,00	EUR	643.205	EUR	643.205
(5)	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/12/2021	3.200,00	USD	(451.855)	EUR	(369.299)
5	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/12/2021	3.600,00	USD	(753.280)	EUR	(615.651)
						EUR	7.082.414

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 8 - Engagements sur options (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Quantité	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	DeviseTitre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
80	CALL BAYER AG	19/03/2021	80,00	EUR	44.534	EUR	44.534
60	CALL PUBLICIS GROUPE SA	19/03/2021	32,00	EUR	214.259	EUR	214.259
(15)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	19/03/2021	3.650,00	USD	3.447.509	EUR	2.817.628
(15)	CALL SYNOPSIS INC.	19/03/2021	230,00	USD	316.649	EUR	258.795
(40)	CALL SYNOPSIS INC.	19/03/2021	250,00	USD	651.729	EUR	532.654
(64)	PUT BAYER AG	19/03/2021	52,00	EUR	(172.742)	EUR	(172.742)
(120)	CALL ACTIVISION BLIZZARD INC	16/04/2021	85,00	USD	805.567	EUR	658.385
(34)	CALL ENTEGRIS INC	21/05/2021	85,00	USD	239.631	EUR	195.849
35	CALL EURO STOXX 50 PR	18/06/2021	3.700,00	EUR	384.591	EUR	384.591
(5)	CALL S&P 500 INDICES	18/06/2021	3.800,00	USD	872.723	EUR	713.271
(4)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	18/06/2021	3.850,00	USD	632.823	EUR	517.202
20	PUT SPX - S&P 500 INDICES	18/06/2021	3.300,00	USD	(1.675.207)	EUR	(1.369.137)
60	CALL EURO STOXX 50 PR	17/09/2021	3.700,00	EUR	729.428	EUR	729.428
(4)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/09/2021	4.000,00	USD	496.402	EUR	405.707
(1)	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/09/2021	3.100,00	USD	(70.764)	EUR	(57.835)
1	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/09/2021	3.500,00	USD	(128.345)	EUR	(104.896)
40	CALL EURO STOXX 50 PR	17/12/2021	3.700,00	EUR	514.564	EUR	514.564
(4)	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/12/2021	3.200,00	USD	(361.484)	EUR	(295.439)
4	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/12/2021	3.600,00	USD	(602.624)	EUR	(492.521)
						EUR	5.494.297

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work

Quantité	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
(45)	CALL APPLE INC	15/01/2021	125	USD	483.416	EUR	395.093
635	CALL BAYER AG	19/03/2021	80	EUR	353.487	EUR	353.487
(90)	CALL CBRE GROUP -A-	19/03/2021	60	USD	366.122	EUR	299.229
(120)	CALL CBRE GROUP -A-	19/03/2021	65	USD	320.775	EUR	262.168

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 8 - Engagements sur options (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work (suite)

570	CALL PUBLICIS GROUPE SA	19/03/2021	32	EUR	2.035.461	EUR	2.035.461
(120)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	19/03/2021	3650	USD	27.580.071	EUR	22.541.025
(120)	CALL SYNOPSIS INC.	19/03/2021	230	USD	2.533.190	EUR	2.070.360
(300)	CALL SYNOPSIS INC.	19/03/2021	250	USD	4.887.970	EUR	3.994.908
(500)	PUT BAYER AG	19/03/2021	52	EUR	(1.349.544)	EUR	(1.349.544)
160	PUT SPX - S&P 500 INDICES	19/03/2021	3300	USD	(9.194.859)	EUR	(7.514.903)
(900)	CALL ACTIVISION BLIZZARD INC	16/04/2021	85	USD	6.041.750	EUR	4.937.885
(300)	CALL ENTEGRIS INC	21/05/2021	85	USD	2.114.392	EUR	1.728.080
1.200	CALL BAYER AG	18/06/2021	56	EUR	2.439.725	EUR	2.439.725
(90)	CALL CBRE GROUP -A-	18/06/2021	65	USD	268.636	EUR	219.555
240	CALL EURO STOXX 50 PR	18/06/2021	3700	EUR	2.637.196	EUR	2.637.196
(61)	CALL S&P 500 INDICES	18/06/2021	3800	USD	10.647.219	EUR	8.701.908
(30)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	18/06/2021	3850	USD	4.746.170	EUR	3.879.016
(18)	PUT SPX - S&P 500 INDICES	18/06/2021	3000	USD	(860.666)	EUR	(703.417)
18	PUT SPX - S&P 500 INDICES	18/06/2021	3400	USD	(1.800.435)	EUR	(1.471.484)
525	CALL EURO STOXX 50 PR	17/09/2021	3700	EUR	6.382.495	EUR	6.382.495
(30)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/09/2021	4000	USD	3.723.017	EUR	3.042.799
(24)	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/09/2021	3100	USD	(1.698.345)	EUR	(1.388.047)
24	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/09/2021	3500	USD	(3,080,278)	EUR	(2,517,492)
350	CALL EURO STOXX 50 PR	17/12/2021	3700	EUR	4.502.438	EUR	4.502.438
(36)	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/12/2021	3200	USD	(3.253.358)	EUR	(2.658.949)
36	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/12/2021	3600	USD	(5.423.615)	EUR	(4.432.688)
						EUR	48,386,303

Les contrats d'options se sont effectués avec la contrepartie JP Morgan AG.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 9 - Contrats de change à terme

Au 31 décembre 2020, la SICAV avait en cours les contrats de change à terme suivants:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at Work**

Achat		Vente		Échéance	Plus ou moins value nette non-réalisée	
EUR	3.256.624	USD	4.000.000	29/01/2021	EUR	(10.796)
EUR	8.963.049	USD	11.000.000	29/01/2021	EUR	(22.350)
EUR	21.064.268	USD	25.000.000	10/03/2021	EUR	659.034
EUR	12.227.111	USD	15.000.000	23/06/2021	EUR	9.045
Total						634.933

* En relation avec les instruments dérivés, des garanties en espèces ont été reçues pour un montant de 660.000 EUR.

Les contrats de change à terme sont effectués avec la contrepartie RBC Investor Services Bank S.A..

Note 10 - Contrats à terme

Au 31 décembre 2020, la SICAV avait en cours les contrats à terme suivants:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
10Y TREASURY NOTES USA	(62)	USD	22/03/2021	(5.601.561)	EUR	(8.250)
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	526	USD	15/03/2021	53.737.077	EUR	645.414
EURO BUND	(18)	EUR	08/03/2021	(1.899.576)	EUR	(6.860)
EURO OAT FUTURES	(18)	EUR	08/03/2021	(2.289.240)	EUR	(9.588)
				TOTAL	EUR	620.716

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 10 - Contrats à terme (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	245	USD	15/03/2021	25.029.627	EUR	350.994
				TOTAL	EUR	350.994

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
10Y TREASURY NOTES USA	(34)	USD	22/03/2021	(3.071.824)	EUR	(4.316)
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	139	USD	15/03/2021	14.200.482	EUR	194.707
EURO BUND	(13)	EUR	08/03/2021	(1.371.916)	EUR	(2.010)
EURO OAT FUTURES	(14)	EUR	08/03/2021	(1.780.520)	EUR	(4.648)
				TOTAL	EUR	183.733

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
10Y TREASURY NOTES USA	(25)	USD	22/03/2021	(2.258.694)	EUR	(2.924)
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	71	USD	15/03/2021	7.253.484	EUR	92.196
EURO BUND	(4)	EUR	08/03/2021	(422.128)	EUR	(80)
EURO OAT FUTURES	(5)	EUR	08/03/2021	(635.900)	EUR	(1.039)
				TOTAL	EUR	88.153

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 10 - Contrats à terme (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
10Y TREASURY NOTES USA	(44)	USD	22/03/2021	(3.975.301)	EUR	(5.363)
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	116	USD	15/03/2021	11.850.762	EUR	158.790
EURO BUND	(9)	EUR	08/03/2021	(949.788)	EUR	(930)
EURO OAT FUTURES	(10)	EUR	08/03/2021	(1.271.800)	EUR	(2.869)
				TOTAL	EUR	149.628

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
10Y TREASURY NOTES USA	(14)	USD	22/03/2021	(1.264.869)	EUR	(1.609)
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	30	USD	15/03/2021	3.064.852	EUR	42.226
EURO BUND	(3)	EUR	08/03/2021	(316.596)	EUR	(310)
EURO OAT FUTURES	(3)	EUR	08/03/2021	(381.540)	EUR	(940)
				TOTAL	EUR	39.367

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 10 - Contrats à terme (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
10Y TREASURY NOTES USA	(310)	USD	22/03/2021	(28.007.805)	EUR	(36.651)
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	432	USD	15/03/2021	44.133.873	EUR	497.835
EURO BUND	(32)	EUR	08/03/2021	(3.377.024)	EUR	1.360
EURO OAT FUTURES	(34)	EUR	08/03/2021	(4.324.120)	EUR	(7.224)
				TOTAL	EUR	455.320

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
10Y TREASURY NOTES USA	(402)	USD	22/03/2021	(36.319.790)	EUR	(45.666)
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	950	USD	15/03/2021	97.053.655	EUR	1.181.664
EURO BUND	(56)	EUR	08/03/2021	(5.909.792)	EUR	(3.120)
EURO OAT FUTURES	(59)	EUR	08/03/2021	(7.503.620)	EUR	(16.370)
				TOTAL	EUR	1.116.506

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	25	USD	15/03/2021	2.554.044	EUR	22.532
				TOTAL	EUR	22.532

Les contrats à terme sont effectués avec la contreparties:

JP Morgan AG
JP Morgan Securities PLC

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 11 - Prêts de titres

Au 31 décembre 2020, les prêts de titres étaient composés comme suit:

Compartiments	Devise	Valeur de marché	Montant de garantie	Revenu net de frais	Revenu brut*	Coûts et frais directs et indirects*	Revenu Société de gestion*	Retenue fiscale*
CAPITAL ^{AT} WORK FOYER UMBRELLA – European Equities <i>at Work</i> **	EUR	-	-	6.935	9.407	2.410	62	-
CAPITAL ^{AT} WORK FOYER UMBRELLA – American Equities <i>at Work</i> **	USD	-	-	303	411	105	3	-
CAPITAL ^{AT} WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	EUR	102.529.533	107.746.644	231.626	314.197	78.549	1.760	2.262
CAPITAL ^{AT} WORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at Work</i> **	EUR	-	-	1.734	2.353	603	16	-
CAPITAL ^{AT} WORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	EUR	14.629.569	14.947.355	28.161	38.200	9.787	252	-
CAPITAL ^{AT} WORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	EUR	40.768.988	42.168.816	13.981	18.965	4.859	125	-
CAPITAL ^{AT} WORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	EUR	22.476.199	23.020.635	8.993	12.199	3.125	81	-
CAPITAL ^{AT} WORK FOYER UMBRELLA – Defensive	EUR	9.527.556	9.837.853	7.174	9.731	2.433	54	70
CAPITAL ^{AT} WORK FOYER UMBRELLA – Balanced	EUR	22.883.173	23.738.165	22.234	30.160	7.540	169	217
CAPITAL ^{AT} WORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	EUR	9.398.044	9.807.202	11.925	16.176	4.044	91	116

* Ces informations ne sont pas auditées car le détail n'est pas disponible dans les données comptables.

** Fusionné le 15 mai 2020, voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 11 - Prêts de titres (suite)

Compartiments	Devise	Valeur de marché	Montant de garantie	Revenu net de frais	Revenu brut*	Coûts et frais directs et indirects*	Revenu Société de gestion*	Retenue fiscale*
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	EUR	25.102.671	25.678.693	30.401	41.238	10.565	272	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	EUR	21.456.265	21.921.612	21.820	29.598	7.583	195	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	EUR	100.660.876	103.859.769	47.834	64.886	16.624	428	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	EUR	28.271.037	29.712.881	89.310	121.147	30.287	678	872
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	EUR	2.419.750	2.543.161	8.186	11.104	2.845	73	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	EUR	787.829	820.855	4.297	5.830	1.457	33	43
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	EUR	159.903	166.041	94	128	33	1	-

Les titres prêtés sont évalués sur base du dernier cours connu. Les titres ainsi que les intérêts à recevoir y afférents figurent dans la rubrique « Etat des actifs nets ».

Les montants des revenus des transactions sont inclus à la rubrique « Revenus sur titres prêtés » de l'« Etat des opérations et des variations des actifs nets ».

Les garanties sont composées d'obligations de type "Investment Grade".

* Ces informations ne sont pas auditées car le détail n'est pas disponible dans les données comptables.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 11 - Prêts de titres (suite)

Les contreparties liées au programme de Prêts de titres sont:

ABN AMRO CLEARING BANK N.V.
BANK OF MONTREAL
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD
BNP PARIBAS ARBITRAGE_SNC
BNP PARIBAS PRIME BROKERAGE INT LT
BNP PARIBAS S.A.
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SC
CIBC WORLD MARKETS INC.
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH
CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD
CREDIT SUISSE SECURITIES USA LLC
DEUTSCHE BANK AG
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
HEALTHCARE OF ONT PENSION PLN TRTS
HSBC BANK PLC
MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC
NATIONAL BANK FINANCIAL INC
NATIXIS
NOMURA INTERNATIONAL PLC
RBC DOMINION SECURITIES INC
ROYAL BANK OF CANADA
SCOTIA CAPITAL INC.
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB
TD SECURITIES INC.
THE TORONTO-DOMINION BANK
UBS AG
UNICREDIT BANK AG

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 12 - Dividendes distribués

Le Conseil d'Administration de la SICAV de CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA a décidé de distribuer pour l'année 2020 les dividendes suivants:

Compartiments	Devise	Date de détachement du coupon	Date de paiement	Montant du dividende par action
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – European Equities <i>at Work</i> *	EUR	23/01/2020	28/01/2020	82,21
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – American Equities <i>at Work</i> *	USD	23/01/2020	28/01/2020	135,71
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	EUR	23/01/2020	28/01/2020	45,43
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at Work</i> *	EUR	23/01/2020	28/01/2020	28,53
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	EUR	23/01/2020	28/01/2020	4,00
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	EUR	23/01/2020	28/01/2020	3,25
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	EUR	23/01/2020	28/01/2020	0,38
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Defensive	EUR	23/01/2020	28/01/2020	10,56
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Balanced	EUR	23/01/2020	28/01/2020	13,52
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	EUR	23/01/2020	28/01/2020	14,65
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	EUR	23/01/2020	28/01/2020	5,71
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	EUR	23/01/2020	28/01/2020	16,17

* Fusionné le 15 mai 2020, voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 13 - Frais sur transactions

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2020, la SICAV a engagé des frais de courtage sur transaction liés à l'achat ou à la vente de valeurs mobilières, d'instruments du marché monétaire, d'instruments dérivés ou d'autres actifs comme suit:

Compartiment	Devise	Montant
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities <i>at Work</i> *	EUR	24.284
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities <i>at Work</i> *	USD	16.619
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	EUR	748.087
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at Work</i> *	EUR	25.593
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	EUR	56.418
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	EUR	55.526
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	EUR	12.980
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	EUR	36.078
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	EUR	119.043
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	EUR	83.220
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	EUR	81.214
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	EUR	189.583
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	EUR	479.597
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	EUR	47.496
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	EUR	75.482

Ces frais de courtage sont inclus dans les coûts des transactions engagées et repris dans les rubriques "Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation"; "Options (Position longue) à la valeur d'évaluation"; "Options (Position courte) à la valeur d'évaluation)" et "Plus-value non réalisée sur contrats à terme".

Les frais de transaction, qui sont inclus sous la rubrique « Frais bancaires et de garde » dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets, sont principalement composés de commissions sur transactions. Ces frais ne sont pas inclus dans les montants ci-dessus.

* Fusionné le 15 mai 2020, voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 14 - Titres gagés

Au 31 décembre 2020, la SICAV avait en cours les gages de titres suivants:

Compartiment	Description	Quantité	Nombre de titres gagés	Devise	Evaluation des titres gagés
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	ALPHABET INC -C-	36.150	10.000	USD	14.318.009
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	APPLE INC	557.000	180.000	USD	19.520.412
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	BAYER AG	585.817	10.000	EUR	481.550
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	INTEL CORP.	766.500	210.000	USD	8.550.693
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	MICROSOFT CORP.	80.500	54.500	USD	9.907.147
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	ORACLE CORP	427.600	70.000	USD	3.700.952
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	SYNOPSYS INC.	236.400	50.000	USD	10.593.764
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	USA 1.375% 19-15.10.22 /TBO	3.000.000	3.000.000	USD	2.506.379
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	USA 2% 16-15.11.26 /TBO	2.500.000	2.500.000	USD	2.223.295
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	VINCI.	646.030	200.000	EUR	16.272.000

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 14 - Titres gagés (suite)

Compartiment	Description	Quantité	Nombre de titres gagés	Devise	Evaluation des titres gagés
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	APPLE INC	162.600	47.250	USD	5.124.108
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	BAYER AG	175.500	15.000	EUR	722.325
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	FRESENIUS SE & CO KGAA	189.500	20.000	EUR	756.800
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	INTEL CORP.	226.200	80.000	USD	3.257.407
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	MICROSOFT CORP.	21.300	5.200	USD	945.269
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	SANOFI	36.000	20.000	EUR	1.574.000
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	SCHNEIDER ELECTRIC SE	20.000	20.000	EUR	2.366.000
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	SYNOPSYS INC.	69.100	20.000	USD	4.237.506
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	VINCI	188.876	120.000	EUR	9.763.200
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	1.900.000	1.800.000	USD	1.728.073
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	USA 1.625% 12-15.11.22 TBO	-	500.000	USD	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	USA 2% 15-15.08.25 /TBO	200.000	500.000	USD	440.253

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 15 - Répartition de la Cogestion

À compter du 20 avril 2019 la Société de Gestion a conclu une convention de gestion avec CapitalatWork Foyer Group S.A. et CapitalatWork S.A. (ci-après le/les « Gestionnaire(s) »). Chaque compartiment peut être géré par un ou plusieurs Gestionnaires en même temps.

Au cours de la période s'étendant du 20 avril 2019 au 31 décembre 2020 la répartition de la gestion entre les gestionnaires s'est établie comme repris dans le tableau ci-dessous:

Répartition de la Cogestion du 20 avril 2019 au 31 décembre 2020		
	CapitalatWork Foyer Group SA	CapitalatWork SA
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities <i>at Work</i> *	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities <i>at Work</i> *	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at Work</i> *	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	50%	50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	50%	50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	50%	50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	50%	50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	50%	50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	100%	0%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	0%	100%

* Fusionné le 15 mai 2020, voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 16 - Evénements significatifs

Le Conseil d'Administration de la SICAV de CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA a décidé de distribuer pour l'année 2021 les dividendes suivants:

Compartiments	Devise	Date de détachement du coupon	Date de paiement	Montant du dividende par action
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	EUR	26/01/2021	29/01/2021	15,28
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	EUR	26/01/2021	29/01/2021	8,24
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	EUR	26/01/2021	29/01/2021	2,01
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	EUR	26/01/2021	29/01/2021	3,16
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	EUR	26/01/2021	29/01/2021	5,72
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	EUR	26/01/2021	29/01/2021	4,91
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	EUR	26/01/2021	29/01/2021	15,33
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	EUR	26/01/2021	29/01/2021	5,77
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	EUR	26/01/2021	29/01/2021	7,07
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	EUR	26/01/2021	29/01/2021	0,32

Le Conseil d'Administration décide de procéder à la fusion des compartiments de la SICAV comme décrit dans le tableau ci-dessous:

Compartiments Absorbés	Classes Absorbées	=	Compartiments Absorbants	Classes Absorbantes
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	C (LU0974626213)	=	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	C (LU0090697987)
	D (LU0974626486)			D (LU0090698100)
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	C (LU1157188944)	=	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	C (LU0617431035)
	D (LU1157193274)			D (LU0617430904)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2020

Note 16 - Evénements significatifs (suite)

Le Conseil d'Administration a également décidé:

- le désenregistrement en Espagne et en Suisse à partir du 2 Février 2021
- de changer le nom et de politique d'investissement pour CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income *at Work* qui devient CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Bonds à partir du 2 Février 2021
- La mise en place du Swing Pricing et de l'Anti-dilution Levy (information reprise dans le nouveau prospectus du 8 mars 2021)

Note 17 - Evolution des incidences de la Pandémie de COVID-19

Depuis le premier trimestre de l'année 2020, la crise sanitaire liée à la propagation de la COVID-19 entraîne des mesures de restriction aux déplacements et aux activités dans de nombreux secteurs économiques. Ces mesures continuent d'être mises en œuvre en particulier dans les pays européens, avec des répercussions significatives sur l'ensemble de l'économie, pouvant entraîner par ailleurs une volatilité accrue sur les marchés financiers et un durcissement des conditions financières.

A la date d'arrêté de ces comptes annuels, aucun facteur n'a été identifié par le Conseil d'administration ayant un impact significatif sur la performance ou la situation financière du fonds au 31 décembre 2020.

Le Conseil d'administration de la Société n'a par ailleurs pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettraient en cause le principe de continuité d'exploitation.

En raison du niveau élevé d'incertitude lié aux développements de cette pandémie, le Conseil d'administration continue de surveiller étroitement les incidences potentielles de la crise sanitaire actuelle sur l'activité et le développement du fonds.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

Informations non-révisées

Politiques et pratiques de rémunération

La Société de Gestion a mis en place et applique une politique de rémunération et des pratiques qui sont compatibles avec, et qui promeuvent, une gestion du risque saine et efficace, qui n'encouragent pas de prise de risque incompatible avec les profils de risque, les règles, le présent Prospectus ou les Statuts et qui ne nuisent pas à la conformité avec l'obligation de la Société de Gestion d'agir au mieux des intérêts de la Société (la « Politique de rémunération »).

La Politique de rémunération comprend des composantes de salaires fixes et variables et s'applique aux catégories de collaborateurs, comprenant les cadres dirigeants, les preneurs de risque, les fonctions de contrôle et tous les collaborateurs recevant une rémunération totale entrant dans la fourchette de rémunération des cadres dirigeants et preneurs de risque, dont les activités professionnelles ont un impact majeur sur les profils de risque de la Société de Gestion, de la Société ou des Compartiments. Au sein de la Société de Gestion, ces collaborateurs représentent 24 personnes.

La Politique de rémunération est conforme à la stratégie commerciale, aux objectifs, aux valeurs et aux intérêts de la Société de Gestion, de la Société et des Actionnaires et comprend des mesures de prévention des conflits d'intérêt.

En particulier, la Politique de rémunération garantira que:

a) les collaborateurs engagés dans des fonctions de contrôle sont rémunérés en fonction de l'atteinte des objectifs liés à leurs fonctions, indépendamment de la performance des domaines d'activité qu'ils contrôlent;

b) un équilibre approprié est établi entre les composantes fixe et variable de la rémunération globale, la composante fixe représente une part suffisamment élevée de la rémunération globale pour qu'une politique pleinement souple puisse être exercée en matière de composantes variables de la rémunération, notamment la possibilité de ne payer aucune composante variable;

c) la mesure de la performance utilisée pour calculer les composantes ou les groupes de composantes de rémunération variable comprend un mécanisme d'ajustement complet pour intégrer tous les types pertinents de risques actuels et futurs;

Le tableau suivant présente les rémunérations fixes et variables pour l'année 2020 pour les 24 collaborateurs qui sont totalement ou partiellement impliqués dans les activités de tous les fonds gérés par la Société de Gestion. Aux fins des informations ci-dessous, lorsque les activités de gestion de portefeuille ont été officiellement déléguées à une autre entité, la rémunération du personnel concerné du délégué a été exclue, car elle n'est pas payée par la société de gestion ou par la Société.

Dépenses de personnel ventilées en rémunération fixe et rémunération variable

Rémunérations et salaires

- a. Fixe
- b. Variable

Dépenses de personnel ventilées par catégories de personnel conformément aux règles de rémunération OPCVM V (en EUR)

Code personnel	Rémunération fixe (en EUR)	Rémunération variable (en EUR)	Total (en EUR)
S	1.713.062,72	266.000,00	1.979.062,72
R	1.244.301,59	61.500,00	1.305.801,59
C	470.797,86	35.000,00	505.797,86
O	-	-	-

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Informations non-révisées (suite)

S = Direction générale.

R = Preneurs de risques - inclut les membres du personnel dont les activités professionnelles peuvent avoir une incidence substantielle sur les OPCVM ou FIA gérés par Lemanik Asset Management S.A. (« LAM »).

C = Membres du personnel assurant des fonctions de contrôle (hors direction générale), chargés de la gestion du risque, de la conformité réglementaire, de l'audit interne ou de fonctions similaires.

O = Tout autre membre du personnel qui, au vu de sa rémunération globale, se situe dans la même tranche de rémunération que la direction générale et les preneurs de risques, et dont les activités professionnelles ont une incidence substantielle sur le profil de risque de LAM.

Les Actionnaires peuvent obtenir un exemplaire papier de la Politique de rémunération résumée, sans frais, sur demande.

Aucune modification substantielle n'a été apportée à la politique de rémunération.

Rémunérations payées par Capital@Work SA agissant en qualité de délégataires de gestion financière, à son personnel sur leurs exercices clos au 31 décembre 2020:

- Montant total brut des rémunérations fixes versées (excluant les paiements ou avantages pouvant être considérés comme faisant partie d'une politique générale et non discrétionnaire et n'ayant aucun effet incitatif sur la gestion des risques): EUR 5.516.782
- Montant total brut des rémunérations variables versées: EUR 1.163.301
- Nombre de bénéficiaires: 77

Montant agrégé des rémunérations, ventilé entre les cadres supérieurs et les membres du personnel du délégataire de gestion dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque du fonds. Les systèmes du délégataire de gestion ne permettent pas une telle identification par fonds géré. Aussi les chiffres ci-dessous présentent le montant agrégé des rémunérations au niveau global du délégataire de gestion.

- Montant agrégé des rémunérations des cadres supérieurs: EUR 2.466.422
- Montant agrégé des rémunérations des membres du personnel du délégataire de gestion dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque des fonds dont il est délégataire de gestion (excluant les cadres supérieurs): EUR 4.213.661

Rémunérations payées par Capital@Work Foyer Group SA agissant en qualité de délégataires de gestion financière, à son personnel sur leurs exercices clos au 31 décembre 2020:

- Montant total brut des rémunérations fixes versées (excluant les paiements ou avantages pouvant être considérés comme faisant partie d'une politique générale et non discrétionnaire et n'ayant aucun effet incitatif sur la gestion des risques): EUR 6.583.293
- Montant total brut des rémunérations variables versées: EUR 1.148.357
- Nombre de bénéficiaires: 62

Montant agrégé des rémunérations, ventilé entre les cadres supérieurs et les membres du personnel du délégataire de gestion dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque du fonds. Les systèmes du délégataire de gestion ne permettent pas une telle identification par fonds géré. Aussi les chiffres ci-dessous présentent le montant agrégé des rémunérations au niveau global du délégataire de gestion.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations non-révisées (suite)

- Montant agrégé des rémunérations des cadres supérieurs: EUR 2.529.456
- Montant agrégé des rémunérations des membres du personnel du délégataire de gestion dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque des fonds dont il est délégataire de gestion (excluant les cadres supérieurs): EUR 5.202.194

Méthode de détermination du risque global:

Le Conseil d'Administration de la SICAV a choisi d'adopter comme méthode de détermination du risque global l'approche par les engagements, telle que définie dans la circulaire CSSF 11/512 et dans les guidelines du CESR/10-788.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations non-révisées (suite)

REGLEMENT (UE) 2015/2365 DU PARLEMENT EUROPÉEN ET DU CONSEIL
EUROPEEN DU 25 NOVEMBRE 2015,
Relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation, et
modifiant le règlement (UE) n°648/2012

Prêt de titres

Informations générales (en EUR)

Compartiments	Montant des garantie	Évaluation globale	Total des actifs nets	(%) des actifs
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	107.746.644	102.529.533	1.409.443.899	7,27
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	14.947.355	14.629.569	167.853.588	8,72
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	42.168.816	40.768.988	166.738.098	24,45
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	23.020.635	22.476.199	84.848.607	26,49
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	9.837.853	9.527.556	46.190.373	20,63
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	23.738.165	22.883.173	130.251.670	17,57
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	9.807.202	9.398.044	72.558.586	12,95
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	25.678.693	25.102.671	285.694.204	8,79
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	21.921.612	21.456.265	133.154.046	16,11
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	103.859.769	100.660.876	396.291.977	25,40
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	29.712.881	28.271.037	407.804.324	6,93
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	2.543.161	2.419.750	66.988.331	3,61
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	820.855	787.829	13.521.039	5,83
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	166.041	159.903	2.433.234	6,57
Total	415.969.682	401.071.393	3.383.771.976	

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations non-révisées (suite)

Compartiments	Évaluation globale	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) des actifs pouvant être prêtés
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	102.529.533	1.350.408.356	7,59
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	14.629.569	156.112.752	9,37
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	40.768.988	156.412.712	26,07
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	22.476.199	77.595.754	28,97
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	9.527.556	42.830.930	22,24
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	22.883.173	121.656.805	18,81
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	9.398.044	69.064.358	13,61
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	25.102.671	251.371.102	9,99
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	21.456.265	118.671.584	18,08
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	100.660.876	370.251.798	27,19
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	28.271.037	395.271.770	7,15
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	2.419.750	61.921.173	3,91
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	787.829	13.174.455	5,98
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	159.903	2.272.371	7,04
Total	401.071.393	3.187.015.920	

Données sur la concentration (en EUR)

Dix plus gros émetteurs de garanties	Montant de la garantie
JAPAN	100.778.548
FRENCH REPUBLIC	79.283.919
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	69.776.417
CANADA MORTGAGE & HOUSING CORP CMHC	32.660.857
PROVINCE OF ONTARIO	21.825.023
USA UNITED STATES OF AMERICA	16.842.279
LANDESKREDITBANK BADEN WUERTEMBERG FOERDERBANK	15.824.927
STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA NTH RHINE-W	9.742.653
LAND BERLIN	8.085.634
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	7.205.122

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations non-révisées (suite)

Dix principales contreparties	Évaluation globale
NOMURA INTERNATIONAL PLC	102.285.587
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SC	78.400.885
UNICREDIT BANK AG	46.377.201
HSBC BANK PLC	32.165.150
HEALTHCARE OF ONT PENSION PLN TRTS	26.643.786
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	23.723.116
ROYAL BANK OF CANADA	23.622.579
CREDIT SUISSE SECURITIES USA LLC	13.804.431
NATIONAL BANK FINANCIAL INC	13.785.785
MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC	7.041.268

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres ventilées en fonction des catégories suivantes (en EUR):

Type des garanties	Montant des garanties
BONDS	389.773.042
MONEY MARKET	26.196.640
Total	415.969.682

Qualité des garanties	Montant des garanties
N/A	-
Total	-

Échéances des garanties	Montant des garanties
Less than one day	-
One day to one week	-
One week to one month	1.790.937
One month to three months	16.554.700
Three months to one year	28.182.792
Above one year	369.441.253
Open transaction	-
Total	415.969.682

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations non-révisées (suite)

Devises des garanties en espèces	Montant des garanties
N/A	-
Total	-

Devises des garanties sur titres	Montant des garanties
EUR	152.486.539
JPY	100.778.548
CAD	70.368.754
GBP	69.776.417
USD	20.643.131
AUD	1.364.450
DKK	276.528
NOK	266.751
HKD	8.565
Total	415.969.682

Échéance des opérations de financement sur titres	Évaluation globale
Less than one day	15.347.106
One day to one week	-
One week to one month	-
One month to three months	-
Three months to one year	-
Above one year	-
Open transaction	385.724.287
Total	401.071.393

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations non-révisées (suite)

Pays où sont établies les contreparties	Évaluation globale
GREAT BRITAIN	168.492.008
FRANCE	91.187.841
CANADA	57.044.410
GERMANY	46.377.201
UNITED STATES (U.S.A.)	13.981.314
UNITED KINGDOM	13.785.785
IRELAND	5.066.459
DENMARK	4.466.051
SWEDEN	455.334
NETHERLANDS	214.989
Total	401.071.393

Règlement et compensation	Évaluation globale
Bilatéral	401.071.393
Total	401.071.393

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Réutilisation des garanties	Montant des garanties
Part de la garantie reçue qui est réutilisée	None
Revenus de réinvestissement de garantie en espèces à l'organisme de placement collectif	None

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR):

Noms des dépositaires	Montant des actifs en garantie
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A	415.969.682

Conservation des garanties fournies par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR):

Type de compte
Comptes séparés

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations non-révisées (suite)

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR):

Compartiments	Commissions brutes	Commissions RBC I&TS	Taxe	Revenus Management Company	Revenus du Fonds (Net)
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities <i>at Work</i> *	9.407	2.410	-	62	6.935
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities <i>at Work</i> *	411	105	-	3	303
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	314.197	78.549	2.262	1.760	231.626
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at Work</i> *	2.352	603	-	16	1.734
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	38.200	9.787	-	252	28.161
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	18.965	4.859	-	125	13.981
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	12.199	3.125	-	81	8.993
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	9.731	2.433	70	54	7.174
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	30.160	7.540	217	169	22.234
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	16.176	4.044	116	91	11.925
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	41.238	10.565	-	272	30.401
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	29.598	7.583	-	195	21.820
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	64.886	16.624	-	428	47.834
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	121.147	30.287	872	678	89.310
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	11.104	2.845	-	73	8.186
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	5.830	1.457	43	33	4.297
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	128	33	-	1	94
Total	725.729	182.849	3.580	4.293	535.008

* Fusionné le 15 mai 2020, voir note 1.