
CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

Société d'Investissement à Capital Variable
(beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal)
Luxemburg

Jaarverslag, inclusief de verklaringen
Herziene financiële staten
per 31 december 2020

106, route d'Arlon
L-8210 Mamer
R.C.S. (handelsregister) nr. B-60661

Inschrijvingen kunnen slechts worden aanvaard op basis van het meest recente prospectus, dat uitsluitend geldig is mits vergezeld van het laatst beschikbare jaarverslag met de gecontroleerde financiële staten en, indien dit dateert van na het laatste jaarverslag met de gecontroleerde financiële staten, tevens van het laatste niet-gecontroleerde halfjaarverslag.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Inhoud

	Pagina
Beheer en Administratie	3
Algemene informatie over de aandeelhouders	4
Activiteitenverslag	5
VERSLAG VAN DE COMMISSARIS	7
Overzicht van de netto-activa per 31 december 2020	10
Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar	18
Veranderingen in het aantal uitstaande aandelen over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar	36
Statistische gegevens	45
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 <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
Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 december 2020	140
Niet-gecontroleerde informatie	173

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Beheer en Administratie

R.C.S. (handelsregister) nr. B-60661

Voorzitter van de Raad van Bestuur van de SICAV

M. Jean-François SCHOCK
Onafhankelijk bestuurder

Bestuurders

Dhr. Geoffroy LINARD DE GUERTECHIN
Onafhankelijk bestuurder

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

Dhr. Yvon LAURET
Onafhankelijk bestuurder

Dhr. Michel SZUREK
Hoofd beleggingsfondsen
Capital@Work Foyer Group S.A.

Dhr. Marcel VAN CLEEMPOEL
Algemeen directeur
Capital@Work Foyer Group S.A.

Beheermaatschappij & wereldwijde verdeler

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

Maatschappelijke zetel

106, route d'Arlon L-8210 Mamer

Gedelegeerde beheerders

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

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

Depotbank, Eerste Betaalagent, Centraal Administratiekantoor (administratief agent, transferagent, registerhouder, domiciliëringsagent)

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

Erkende bedrijfsrevisor

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

Vertegenwoordiger en betaalkantoor voor België

Capital@Work S.A.
Kroonlaan 153 B-1050 Brussel

Vertegenwoordiger en betaalkantoor voor Zwitserland

RBC Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette,
vestiging Zürich
Bleicherweg 7,
CH-8027 Zürich

Vertegenwoordiger voor Spanje

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Algemene informatie over de aandeelhouders

De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA ("de SICAV") ("Jaarlijkse Algemene Vergadering") wordt jaarlijks gehouden op het hoofdkantoor van de SICAV of op een andere plaats in Luxemburg die in de convocatie wordt vermeld.

De Jaarlijkse Algemene Vergadering wordt gehouden op de vijftiende dag van de maand april om 16 uur of, indien dat een feestdag is, op de volgende bankwerkdag.

De convocaties voor Algemene Vergaderingen worden ten minste 8 kalenderdagen vóór de Algemene Vergadering per post aan alle aandeelhouders op naam toegezonden, op het in het aandeelhoudersregister opgenomen adres. Deze convocaties bevatten het tijdstip en de locatie van de Algemene Vergadering, de toelatingsvoorwaarden, de agenda en de Luxemburgse rechtsvoorschriften betreffende het quorum en de meerderheid van stemmen.

De eisen betreffende deelname, quorum en meerderheid bij elke Algemene Vergadering zijn de eisen die vastgelegd zijn in de artikelen 67 en 67-1 van de wet van 10 augustus 1915 betreffende de handelsvennootschappen, met inbegrip van latere wijzigingen, en in de statuten van de SICAV.

Het boekjaar van de vennootschap begint altijd op 1 januari en eindigt altijd op 31 december.

De SICAV publiceert jaarlijks een uitgebreid verslag over haar activiteiten en het beheer van haar tegoeden, dat de geconsolideerde jaarbalans en winst- en verliesrekening bevat, uitgedrukt in EUR, de gedetailleerde samenstelling van de tegoeden van elk compartiment en het verslag van de erkende bedrijfsrevisor.

Het geldende prospectus van CapitalatWork Foyer Umbrella (het "Prospectus") dateert van mei 2020.

Voor meer informatie over CapitalatWork Wealth Management Foyer Group in het algemeen en de fondsen ervan in het bijzonder kunt u terecht op onze website www.capitalatwork.com

Een gedetailleerd overzicht van de portefeuillebewegingen (aan- en verkopen) voor het jaar eindigend op 31 december 2020 is op verzoek kosteloos verkrijgbaar bij de maatschappelijke zetel van de SICAV en bij de vertegenwoordigings- en betalingsdienst in Zwitserland: RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, vestiging Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich, evenals bij de vertegenwoordiger in Spanje: Allfunds Bank S.A. Calle de la Estafeta, 6, 28109 Alcobendas, Madrid.

De voor Zwitserse beleggers bestemde informatie is beschikbaar in de Zwitserse versie van het verslag van CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Activiteitenverslag

Het lijkt geen twijfel dat het jaar 2020 de geschiedenisboeken zal ingaan. De Covid-19-pandemie heeft ons leven echt veranderd en druk uitgeoefend op de gezondheidsstelsels, de economieën, de overheidsfinanciën en het vertrouwen van het publiek in leiders over de hele wereld.

Sinds de uitbraak van het virus in maart is er aanzienlijke medische vooruitgang geboekt, zowel wat de behandeling als wat de ontwikkeling van vaccins betreft, zodat we 2021 en 2022 met meer vertrouwen tegemoet kunnen zien.

We hebben ons er doorheen geslagen door het hoofd koel te houden, rationeel te blijven en ons op onze doelen te concentreren. Aan het begin van de crisis ontwikkelden we een mentaal kader waarin 2019 werd gezien als de "ankerrealiteit", 2020 als het "zwarte gat", 2021 als het "geleidelijke herstel" en 2022 als de "verhoopte terugkeer naar het normale". Deze is nog steeds geldig en heeft bewezen zeer nuttig te zijn. Gelukkig troffen de enorme inkomensdalingen minder dan een kwart van onze totale portefeuille. Balansen, schuld niveaus en aflossingsschema's zijn plotseling zaken van leven en dood geworden.

Het pleidooi voor actie moet in perspectief worden geplaatst: obligaties zijn veruit de meest overgewaardeerde activaklasse, met negatieve rendementen in Europa en nog steeds lage rendementen in de VS. De winstgevendheid van het bedrijfsleven is zich in 2020 al beginnen te herstellen en zal naar verwachting in 2021 en 2022 blijven verbeteren. Tegelijkertijd liggen de dividenden hoger dan de rente op staatsobligaties, vooral in Europa.

De risico's zijn reëel en dragen rechtstreeks bij tot het "relatieve" belang van de aandelen. Naar onze mening hebben regeringen met hoge schulden geen andere keuze dan te trachten, met de hulp van centrale banken, de waarde van schulden en spaargelden geleidelijk uit te hollen door middel van inflatie EN door de kosten van de overheidsschuld kunstmatig te verlagen.

Wij zullen ons blijven concentreren op het vermogen van de bedrijven waarin wij investeren om een vrije kasstroom te genereren die in overeenstemming is met de inflatie.

Monetair beleid en obligatiemarkten

De Democraat Joe Biden heeft de Amerikaanse presidentsverkiezingen gewonnen en er komt goed nieuws aan het Covid-19-vaccinfront. Vaccins van Pfizer/BioNtech, Moderna en Oxford/AstraZeneca staan op het punt te worden goedgekeurd en hebben een sterke werkzaamheid. Tegen deze achtergrond domineerde de risicobereidheid de rest van het vierde kwartaal.

Aandelen veerden op, risicopremies en kredietspreads krompen en de break-even inflatiepercentages stegen.

Door de toenemende waarschijnlijkheid van verdere fiscale stimuleringsmaatregelen in de VS is de break-even inflatie in het afgelopen kwartaal per saldo aanzienlijk gestegen.

Het break-even inflatiepercentage op 5 jaar in de VS steeg met 47 basispunten tot 1,97% en het percentage op 10 jaar steeg met 35 basispunten tot 1,99%, terwijl het percentage op 5 jaar over 5 jaar met 27 basispunten steeg tot 2,30%. Ze liggen allemaal weer boven het niveau van voor de gezondheidscrisis.

Het Duitse vijfjaars break-even inflatiepercentage steeg met 32 basispunten tot 0,72% en het tienjaarspercentage steeg met 25 basispunten tot 0,91%, terwijl het vijfjaarspercentage over 5 jaar met 12 basispunten steeg tot 1,26%. Zij naderen dus het niveau van vóór de crisis.

De informatie in dit rapport is gebaseerd op historische gegevens en geeft geen indicatie van toekomstige resultaten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Activiteitenverslag (vervolg)

De curve van Amerikaanse Treasuries is in het vierde kwartaal met 26 basispunten steiler geworden. Aan het einde van het jaar bedroeg de tweejaarsrente 0,14%, de tienjaarsrente 0,91% (+23 bp) en de dertigjaarsrente 1,65%.

De Duitse curve blijft diep negatief, met een tweejaarsrente van -0,71%, een tienjaarsrente van -0,57% en een dertigjaarsrente van -0,16%.

De kredietspreads zijn in het vierde kwartaal krappere geworden.

De iTraxx Main-index (Europese investment grade) daalde met 11 bp tot 49 bp, waarmee hij terugkeerde naar het niveau van vóór de crisis. De iTraxx Crossover index (Europese high yield) daalde met niet minder dan 102 bp tot 245 bp.

Het investment grade-segment in de VS sloot op 51 bp, een krimp van 9 bp. De CSI BBB index verloor 43 bps tot 109 bps, vergeleken met -181 bps voor de CSI Barclays HY, op 327 bps.

Voor de Amerikaanse dollar bleef achter en deprecieerde ten opzichte van de meeste belangrijke valuta's. De munt verloor 4,6% ten opzichte van de euro in het vierde kwartaal en 8,7% over het gehele jaar.

Wij hebben onze nettoblootstelling aan de greenback teruggebracht tot 24,1% aan het einde van het jaar.

Het risicovrije rendementsverschil tussen Amerikaanse en Duitse 10-jarige staatsobligaties bedroeg 1,49%, met vergelijkbare kredietspreads (zie hierboven).

In de loop van het kwartaal is de euro gedeprimeerd ten opzichte van de Noorse kroon (+4,4%), de Australische dollar (+3,1%) en de Canadese dollar (+0,39%) doordat de grondstoffenprijzen zich herstelden in overeenstemming met de inflatieverwachtingen.

[Handtekening]

De Raad van Bestuur van de SICAV

Luxemburg, 31 maart 2021 [ondertekening]

De informatie in dit rapport is gebaseerd op historische gegevens en geeft geen indicatie van toekomstige resultaten.

Aan de aandeelhouders van
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA
106, route d'Arlon
L-8210 Mamer

VERSLAG VAN DE COMMISSARIS

Verklaring

Wij hebben een audit (bedrijfsrevisie) van de hierbij ingesloten financiële staten van CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA (het "Fonds") en van elk compartiment ervan verricht. Deze bestaan uit het overzicht van de netto-activa en het overzicht van de effectenportefeuille en andere netto-activa per 31 december 2020 en het overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen over het op deze datum afgesloten boekjaar, en toelichtingen bij de financiële staten, met inbegrip van de grondslagen van de financiële verslaglegging.

Naar onze mening geeft de bijgevoegde jaarrekening een getrouw beeld van de financiële situatie van het fonds en van elk van zijn compartimenten per 31 december 2020, alsmede van het resultaat van hun verrichtingen en de ontwikkeling van hun nettoactiva over het op die datum afgesloten boekjaar, in overeenstemming met de in Luxemburg geldende wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften voor de opstelling en presentatie van de jaarrekening.

Grondslag van het advies

Wij hebben onze controle uitgevoerd in overeenstemming met de wet van 23 juli 2016 betreffende het accountantsberoep (de wet van 23 juli 2016) en de internationale standaarden voor accountantscontrole (ISA's) zoals voor Luxemburg vastgesteld door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Onze verantwoordelijkheden krachtens de wet van 23 juli 2016 en de ISA's zoals die voor Luxemburg door de CSSF zijn vastgesteld, worden uitgebreider beschreven in het deel "Verantwoordelijkheden van de bedrijfsrevisor voor de controle van financiële overzichten" van dit verslag. Wij zijn ook onafhankelijk van het Fonds overeenkomstig de Internationale Code voor beroepsethiek voor accountants, met inbegrip van de internationale onafhankelijkheidsnormen, uitgegeven door de International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-code) zoals voor Luxemburg aangenomen door de CSSF en overeenkomstig de ethische regels die van toepassing zijn op de controle van financiële overzichten en wij hebben onze andere verantwoordelijkheden volgens deze regels vervuld. Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons controleoordeel.

Besloten vennootschap met een kapitaal van EUR 360.000
RCS (handelsregister) Luxemburg B 67.895
Machtiging tot oprichting 10022179

© Deloitte Audit, SARL

Overige informatie

De verantwoordelijkheid voor de overige informatie berust bij de raad van bestuur van het Fonds. De overige informatie bestaat uit de in het jaarverslag opgenomen gegevens, maar omvat niet de financiële staten en onze accountantsverklaring daarbij.

Ons oordeel over de jaarrekening omvat niet de overige informatie en wij verstrekken geen zekerheid omtrent deze informatie.

In het kader van onze controle van de jaarrekening is het onze verantwoordelijkheid kennis te nemen van de overige informatie en daarbij te beoordelen of er een materiële inconsistentie bestaat tussen die informatie en de jaarrekening of onze kennis verkregen in de loop van de controle, of dat de overige informatie anderszins een materiële onjuistheid zou blijken te bevatten. Indien wij op basis van de door ons uitgevoerde werkzaamheden tot de slotsom komen dat er sprake is van wezenlijk onjuiste informatie, zijn wij verplicht hiervan melding te maken. In dit opzicht hebben wij niets geconstateerd.

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur van het Fonds voor de financiële staten

De raad van bestuur van het Fonds is verantwoordelijk voor het opstellen en de getrouwe presentatie van de jaarrekening, in overeenstemming met de in Luxemburg geldende wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften met betrekking tot het opstellen en de presentatie van de jaarrekening, alsmede voor een zodanige interne controle als de raad van bestuur noodzakelijk acht om het opstellen van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Bij het opstellen van de jaarrekening is de raad van bestuur van het Fonds verantwoordelijk voor het beoordelen van het vermogen van het Fonds om zijn activiteiten in continuïteit voort te zetten, voor het verschaffen van informatie over aangelegenheden die aanleiding geven tot continuïteit en voor het toepassen van de waarderingsgrondslag die gebaseerd is op continuïteit, tenzij de raad van bestuur van het Fonds het voornemen heeft om het Fonds te liquideren of de activiteiten stop te zetten, of als er geen realistisch alternatief bestaat.

Verantwoordelijkheden van de bedrijfsrevisor voor de controle van financiële overzichten

Onze doelstellingen zijn een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de financiële staten over het geheel genomen geen onjuistheden van materieel belang bevatten, als gevolg van fraude of van het maken van fouten, en een gecertificeerde accountantsverklaring inzake ons oordeel te verstrekken. Een redelijke mate van zekerheid komt overeen met een hoge mate van zekerheid, die echter niet garandeert dat een audit die wordt uitgevoerd in overeenstemming met de wet van 23 juli 2016 en de ISA's zoals die voor Luxemburg door de CSSF zijn vastgesteld, altijd een eventuele materiële onjuistheid aan het licht zal brengen. Onjuistheden kunnen het gevolg zijn van fraude of fouten en worden als materieel beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers van de jaarrekening op grond van die jaarrekening nemen.

In het kader van een audit uitgevoerd in overeenstemming met de wet van 23 juli 2016 en de ISA's zoals voor Luxemburg vastgesteld door de CSSF, maken wij gebruik van professioneel oordeel en kritisch denken tijdens de gehele audit. Daarnaast:

- Wij identificeren en beoordelen de risico's van afwijkingen van materieel belang in de jaarrekening als gevolg van fraude of fouten, zetten controleprocedures op en voeren deze uit om deze risico's te ondervangen, en verkrijgen voldoende controle-informatie om ons oordeel op te baseren. Het risico dat een afwijking van materieel belang als gevolg van fraude niet wordt ontdekt, is groter dan het risico dat een afwijking van materieel belang als gevolg van fouten niet wordt ontdekt, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, vervalsing, opzettelijke weglating, onjuiste voorstelling van zaken of omzetting van de interne controle.
- Wij verwerven inzicht in de elementen van interne controle die relevant zijn voor de controle om controleprocedures op te zetten die geschikt zijn in de gegeven omstandigheden, maar niet om een oordeel te geven over de doeltreffendheid van de interne controle van het Fonds.
- Wij beoordelen de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en de redelijkheid van de door de raad van bestuur van het Fonds gemaakte boekhoudkundige ramingen, alsmede de daarmee samenhangende toelichtingen die door de raad van bestuur worden verstrekt.
- Wij beoordelen of de raad van bestuur van het Fonds op correcte wijze gebruik heeft gemaakt van de continuïteitsgrondslag en of er, op basis van de verkregen informatie, materiële onzekerheid bestaat ten aanzien van gebeurtenissen of omstandigheden die aanzienlijke twijfel doen rijzen over het vermogen van het Fonds om zijn bedrijfsactiviteiten voort te zetten. Indien wij tot de conclusie komen dat er een materiële onzekerheid bestaat, zijn wij verplicht de aandacht van de lezers van ons verslag te vestigen op de in de financiële staten opgenomen toelichtingen met betrekking tot die onzekerheid of, indien die toelichtingen ontoereikend zijn, een aangepast oordeel te geven. Onze conclusies zijn gebaseerd op het bewijsmateriaal dat wij tot op de datum van ons verslag hebben verkregen.
- Wij evalueren de algemene presentatie, vorm en inhoud van de financiële staten, met inbegrip van de toelichtingen, en gaan na of de financiële staten een getrouw beeld geven van de onderliggende verrichtingen en gebeurtenissen.

Wij delen aan degenen die met het bestuur zijn belast onder meer de reikwijdte en het verwachte tijdschema van de controlewerkzaamheden mee, alsmede onze bevindingen van materieel belang, waaronder eventuele tekortkomingen van materieel belang in de interne controle die wij tijdens onze controle hebben geconstateerd.

Voor Deloitte Audit, erkend bedrijfsrevisor

[Handtekening]

Ludovic Bardon, registeraccountant

Partner

Luxemburg, 1 april 2021

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de netto-activa per 31 december 2020

	Toe- lich- tingen	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds at Work EUR
ACTIVA			
Beleggingen in effecten tegen waarderingskoers	(2)	1.350.408.355	156.112.752
Opties (long-positie) tegen waarderingskoers	(2)	13.277.672	0
Banktegoeden	(2)	69.621.528	9.949.249
Te ontvangen op inschrijvingen		2.007.372	16.541
Te ontvangen rente en dividenden		46.732	1.413.007
Niet-gerealiseerde meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	0
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten		0	620.716
Overige activa		390.401	0
TOTAAL ACTIVA		1.435.752.060	168.112.265
PASSIVA			
Opties (short-positie) tegen waarderingskoers	(2,8)	21.047.541	0
Te betalen op terugkopen		160.318	0
Te betalen beheerloon	(3)	1.268.735	94.184
Te betalen prestatievergoeding	(4)	2.348.992	0
Te betalen belastingen en kosten	(5,6)	1.482.575	164.493
TOTAAL PASSIVA		26.308.161	258.677
TOTAAL NETTO-ACTIVA		1.409.443.899	167.853.588
 Netto-inventariswaarde per aandeel			
Kapitalisatie C		798,71	300,70
Uitkering D		511,28	139,94
Kapitalisatie I		876.382,53	317.222,65
 Aantal uitstaande aandelen			
Kapitalisatie C		1.683.315,44	294.465,93
Uitkering D		31.808,69	397.246,25
Kapitalisatie I		55,58	74,77

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de netto-activa (vervolg) per 31 december 2020

		CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i>
	Toe- lich- tingen	EUR	EUR
ACTIVA			
Beleggingen in effecten tegen waarderingskoers	(2)	156.412.712	77.595.754
Opties (long-positie) tegen waarderingskoers	(2)	0	0
Banktegoeden	(2)	9.741.847	5.943.200
Te ontvangen op inschrijvingen		29.118	774.138
Te ontvangen rente en dividenden		488.035	469.087
Niet-gerealiseerde meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	0
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten		350.994	183.733
Overige activa		0	0
TOTAAL ACTIVA		167.022.706	84.965.912
PASSIVA			
Opties (short-positie) tegen waarderingskoers	(2,8)	0	0
Te betalen op terugkopen		13.375	0
Te betalen beheerloon	(3)	91.879	33.495
Te betalen prestatievergoeding	(4)	0	0
Te betalen belastingen en kosten	(5,6)	179.354	83.810
TOTAAL PASSIVA		284.608	117.305
TOTAAL NETTO-ACTIVA		166.738.098	84.848.607
Netto-inventariswaarde per aandeel			
Kapitalisatie C		195,78	172,58
Uitkering D		120,36	130,24
Kapitalisatie I		205.851,99	176.956,98
Aantal uitstaande aandelen			
Kapitalisatie C		429.328,28	226.710,84
Uitkering D		485.516,00	250.330,00
Kapitalisatie I		117,81	74,15

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL4WORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de netto-activa (vervolg) per 31 december 2020

		CAPITAL4WORK FOYER UMBRELLA - Defensive	CAPITAL4WORK FOYER UMBRELLA - Balanced
	Toe- lich- tingen	EUR	EUR
ACTIVA			
Beleggingen in effecten tegen waarderingskoers	(2)	42.830.930	121.656.805
Opties (long-positie) tegen waarderingskoers	(2)	76.694	501.431
Banktegoeden	(2)	3.139.160	8.368.613
Te ontvangen op inschrijvingen		74.762	279.142
Te ontvangen rente en dividenden		211.257	391.093
Niet-gerealiseerde meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	0
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten		88.153	149.628
Overige activa		0	884
TOTAAL ACTIVA		46.420.956	131.347.596
PASSIVA			
Opties (short-positie) tegen waarderingskoers	(2,8)	148.879	899.038
Te betalen op terugkopen		10.023	0
Te betalen beheerloon	(3)	26.690	98.335
Te betalen prestatievergoeding	(4)	0	0
Te betalen belastingen en kosten	(5,6)	44.991	98.553
TOTAAL PASSIVA		230.583	1.095.926
TOTAAL NETTO-ACTIVA		46.190.373	130.251.670
Netto-inventariswaarde per aandeel			
Kapitalisatie C		183,46	176,84
Uitkering D		142,84	0
Kapitalisatie I		0	0
Aantal uitstaande aandelen			
Kapitalisatie C		242.988,54	736.558,71
Uitkering D		11.275,00	0
Kapitalisatie I		0	0

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de netto-activa (vervolg) per 31 december 2020

		CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Short Duration at Work
	Toe- lich- tingen	EUR	EUR
ACTIVA			
Beleggingen in effecten tegen waarderingskoers	(2)	69.064.358	251.371.102
Opties (long-positie) tegen waarderingskoers	(2)	476.780	0
Banktegoeden	(2)	3.542.659	29.943.441
Te ontvangen op inschrijvingen		167.812	3.159.734
Te ontvangen rente en dividenden		110.946	1.732.680
Niet-gerealiseerde meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	634.933
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten		39.367	0
Overige activa		1.083	0
TOTAAL ACTIVA		73.403.005	286.841.890
PASSIVA			
Opties (short-positie) tegen waarderingskoers	(2,8)	733.176	0
Te betalen op terugkopen		0	789.060
Te betalen beheerloon	(3)	55.126	46.160
Te betalen prestatievergoeding	(4)	0	0
Te betalen belastingen en kosten	(5,6)	56.117	312.466
TOTAAL PASSIVA		844.419	1.147.686
TOTAAL NETTO-ACTIVA		72.558.586	285.694.204
Netto-inventariswaarde per aandeel			
Kapitalisatie C		199,24	154,78
Uitkering D		121,20	122,75
Kapitalisatie I		0	155.806,75
Aantal uitstaande aandelen			
Kapitalisatie C		360.040,80	822.091,23
Uitkering D		6.810,72	1.179.517,71
Kapitalisatie I		0	87,72

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de netto-activa (vervolg) per 31 december 2020

		CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>
	Toe- lich- tingen	EUR	EUR
ACTIVA			
Beleggingen in effecten tegen waarderingskoers	(2)	118.671.584	370.251.798
Opties (long-positie) tegen waarderingskoers	(2)	0	0
Banktegoeden	(2)	13.111.299	23.242.943
Te ontvangen op inschrijvingen		20.825	242.799
Te ontvangen rente en dividenden		1.169.454	2.250.332
Niet-gerealiseerde meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	0
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten		455.320	1.116.506
Overige activa		0	0
TOTAAL ACTIVA		133.428.482	397.104.378
PASSIVA			
Opties (short-positie) tegen waarderingskoers	(2,8)	0	0
Te betalen op terugkopen		0	16.025
Te betalen beheerloon	(3)	96.700	233.237
Te betalen prestatievergoeding	(4)	0	0
Te betalen belastingen en kosten	(5,6)	177.736	563.139
TOTAAL PASSIVA		274.436	812.401
TOTAAL NETTO-ACTIVA		133.154.046	396.291.977
Netto-inventariswaarde per aandeel			
Kapitalisatie C		189,51	155,19
Uitkering D		150,15	140,80
Kapitalisatie I		195.857,16	0
Aantal uitstaande aandelen			
Kapitalisatie C		377.294,22	300.597,87
Uitkering D		328.386,50	2.483.214,48
Kapitalisatie I		63,04	0

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL4WORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de netto-activa (vervolg) per 31 december 2020

		CAPITAL4WORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	CAPITAL4WORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities <i>at Work</i>
	Toe- lich- tingen	EUR	EUR
ACTIVA			
Beleggingen in effecten tegen waarderingskoers	(2)	395.271.770	61.921.173
Opties (long-positie) tegen waarderingskoers	(2)	4.027.474	0
Banktegoeden	(2)	15.872.786	5.087.291
Te ontvangen op inschrijvingen		0	264.703
Te ontvangen rente en dividenden		8.302	0
Niet-gerealiseerde meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	0
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten		0	0
Overige activa		77.717	578
TOTAAL ACTIVA		415.258.049	67.273.745
PASSIVA			
Opties (short-positie) tegen waarderingskoers	(2,8)	6.457.994	0
Te betalen op terugkopen		10.265	0
Te betalen beheerloon	(3)	379.777	59.873
Te betalen prestatievergoeding	(4)	10.829	189.511
Te betalen belastingen en kosten	(5,6)	594.860	36.030
TOTAAL PASSIVA		7.453.725	285.414
TOTAAL NETTO-ACTIVA		407.804.324	66.988.331
Netto-inventariswaarde per aandeel			
Kapitalisatie C		198,52	160,86
Uitkering D		163,76	0
Kapitalisatie I		0	0
Aantal uitstaande aandelen			
Kapitalisatie C		2.044.468,78	416.448,58
Uitkering D		11.815,00	0
Kapitalisatie I		0	0

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de netto-activa (vervolg) per 31 december 2020

		CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies <i>at Work</i>
	Toe- lich- tingen	EUR	EUR
ACTIVA			
Beleggingen in effecten tegen waarderingskoers	(2)	13.174.455	2.272.371
Opties (long-positie) tegen waarderingskoers	(2)	0	0
Banktegoeden	(2)	377.332	132.996
Te ontvangen op inschrijvingen		0	0
Te ontvangen rente en dividenden		21.311	23.666
Niet-gerealiseerde meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	0
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten		22.532	0
Overige activa		21.372	4.212
TOTAAL ACTIVA		13.617.002	2.433.245
PASSIVA			
Opties (short-positie) tegen waarderingskoers	(2,8)	0	0
Te betalen op terugkopen		0	0
Te betalen beheerloon	(3)	11.667	0
Te betalen prestatievergoeding	(4)	4.756	0
Te betalen belastingen en kosten	(5,6)	79.540	11
TOTAAL PASSIVA		95.963	11
TOTAAL NETTO-ACTIVA		13.521.039	2.433.234
Netto-inventariswaarde per aandeel			
Kapitalisatie C		263,55	123,51
Uitkering D		0	0
Kapitalisatie I		0	0
Aantal uitstaande aandelen			
Kapitalisatie C		51.303,09	19.700,00
Uitkering D		0	0
Kapitalisatie I		0	0

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de netto-activa (vervolg) per 31 december 2020

GECONSOLIDEERD

	Toe- lich- tingen	EUR
ACTIVA		
Beleggingen in effecten tegen waarderingskoers	(2)	3.187.015.919
Opties (long-positie) tegen waarderingskoers	(2)	18.360.051
Banktegoeden	(2)	198.074.344
Te ontvangen op inschrijvingen		7.036.946
Te ontvangen rente en dividenden		8.335.902
Niet-gerealiseerde meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	634.933
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten		3.026.949
Overige activa		496.247
TOTAAL ACTIVA		3.422.981.291
PASSIVA		
Opties (short-positie) tegen waarderingskoers	(2,8)	29.286.628
Te betalen op terugkopen		999.066
Te betalen beheerloon	(3)	2.495.858
Te betalen prestatievergoeding	(4)	2.554.088
Te betalen belastingen en kosten	(5,6)	3.873.675
TOTAAL PASSIVA		39.209.315
TOTAAL NETTO-ACTIVA		3.383.771.976

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL4WORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

		CAPITAL4WORK FOYER UMBRELLA - European Equities at Work*	CAPITAL4WORK FOYER UMBRELLA - American Equities at Work*
	Toe- lich- tingen	EUR	USD
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN HET JAAR		61.687.109	35.697.690
INKOMSTEN			
Nettodividenden	(2)	259.303	219.408
Netto-interest op obligaties	(2)	0	0
Bankrente	(2)	0	494
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	6.935	303
Overige inkomsten	(2)	19.606	0
TOTAAL INKOMSTEN		285.844	220.205
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	169.241	114.215
Prestatievergoeding	(4)	344	1.638
Vergoeding voor de bewaarbank		2.102	1.250
Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten	(7)	10.049	10.854
Kosten van revisie, druk en publicatie		2.232	1.429
Taxe d'abonnement	(5)	0	1.218
Bankkosten en bewaarloon	(13)	96.185	52.981
Bankrente		3.200	107
Overige kosten		5.225	3.332
TOTAAL KOSTEN		288.578	187.024
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		(2.734)	33.181
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/- VERLIES			
Op beleggingen	(2)	1.720.065	704.733
Op opties	(2)	400.620	0
Op valutatermijncontracten	(2)	266	0
Op termijncontracten		0	0
Op forex	(2)	1.059	(3.385)
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/- VERLIES		2.119.276	734.529
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto- meerwaarde (minderwaarde) op:			
- beleggingen		(16.927.780)	(7.492.846)
- opties		(467.445)	0
- valutatermijncontracten		0	0
- termijncontracten		0	0
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME		(15.275.949)	(6.758.317)

* Samengevoegd op 15 mei 2020, zie noot 1.

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen (vervolg) over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at</i> Work*	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at</i> Work*
	Toe- lich- tingen	EUR	USD
KAPITAALONTWIKKELING			
Inschrijving op aandelen		163.312	40.719
Inkoop van aandelen		(46.325.130)	(28.806.112)
Uitgekeerde dividenden	(12)	(249.342)	(173.980)
Wisselkoersverschillen	(2)	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET EIND VAN HET JAAR		0	0

* Samengevoegd op 15 mei 2020, zie noot 1.

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen (vervolg) over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work*	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities at Work*
	Toe- lich- tingen	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN HET JAAR		1.078.180.714	37.217.193
INKOMSTEN			
Nettodividenden	(2)	14.209.677	146.726
Netto-interest op obligaties	(2)	98.875	0
Bankrente	(2)	13.593	151
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	231.626	1.734
Overige inkomsten	(2)	230.434	379
TOTAAL INKOMSTEN		14.784.205	148.990
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	12.725.991	122.262
Prestatievergoeding	(4)	2.345.385	1.929
Vergoeding voor de bewaarbank		132.010	1.227
Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten	(7)	468.902	14.552
Kosten van revisie, druk en publicatie		103.584	1.588
Taxe d'abonnement	(5)	1.203.629	0
Bankkosten en bewaarloon	(13)	1.251.653	109.163
Bankrente		513.061	812
Overige kosten		1.450	3.631
TOTAAL KOSTEN		18.745.665	255.164
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		(3.961.460)	(106.174)
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/- VERLIES			
Op beleggingen	(2)	31.459.543	2.198.552
Op opties	(2)	9.069.138	0
Op valutatermijncontracten	(2)	325.715	(4.323)
Op termijncontracten		2.990.228	0
Op forex	(2)	(1.676.164)	(57.275)
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/- VERLIES		38.207.000	2.030.780
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto- meerwaarde (minderwaarde) op:			
- beleggingen		66.390.080	(4.905.275)
- opties		(12.434.899)	0
- valutatermijncontracten		(244.205)	0
- termijncontracten		(1.104.636)	0
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME		90.813.340	(2.874.495)

* Samengevoegd op 15 mei 2020, zie noot 1.

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen (vervolg) over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities at Work*
	Toe- lich- tingen	EUR	EUR
KAPITAALONTWIKKELING			
Inschrijving op aandelen		426.489.535	44.321
Inkoop van aandelen		(185.112.024)	(34.275.627)
Uitgekeerde dividenden	(12)	(927.666)	(111.392)
Wisselkoersverschillen	(2)	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET EIND VAN HET JAAR		1.409.443.899	0

* Samengevoegd op 15 mei 2020, zie noot 1.

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen (vervolg) over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at</i> Work
	Toe- lich- tingen	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN HET JAAR		212.432.506	110.372.648
INKOMSTEN			
Nettodividenden	(2)	0	71.638
Netto-interest op obligaties	(2)	4.879.527	1.353.062
Bankrente	(2)	6.706	301
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	28.161	13.981
Overige inkomsten	(2)	42.326	0
TOTAAL INKOMSTEN		4.956.720	1.438.982
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	1.234.583	982.464
Prestatievergoeding	(4)	0	0
Vergoeding voor de bewaarbank		16.737	16.474
Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten	(7)	54.437	73.774
Kosten van revisie, druk en publicatie		7.529	20.434
Taxe d'abonnement	(5)	106.553	103.479
Bankkosten en bewaarloon	(13)	30.835	11.716
Bankrente		28.646	35.695
Overige kosten		0	36.911
TOTAAL KOSTEN		1.479.320	1.280.947
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		3.477.400	158.035
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/- VERLIES			
Op beleggingen	(2)	3.101.605	653.037
Op opties	(2)	1.224.761	545.933
Op valutatermijncontracten	(2)	(20.694)	54.625
Op termijncontracten		3.869.478	1.581.035
Op forex	(2)	(537.366)	(328.794)
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/- VERLIES		11.115.184	2.663.871
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto- meerwaarde (minderwaarde) op:			
- beleggingen		(7.025.492)	(1.179.824)
- opties		733.997	400.480
- valutatermijncontracten		0	0
- termijncontracten		(368.325)	287.052
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME UIT VERRICHTINGEN		4.455.364	2.171.579

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen (vervolg) over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at</i> Work
	Toe- lich- tingen	EUR	EUR
KAPITAALONTWIKKELING			
Inschrijving op aandelen		24.877.103	70.888.948
Inkoop van aandelen		(72.036.054)	(15.523.074)
Uitgekeerde dividenden	(12)	(1.875.331)	(1.172.003)
Wisselkoersverschillen	(2)	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET EIND VAN HET JAAR		167.853.588	166.738.098

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen (vervolg) over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

		CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds at Work	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Defensive
	Toe- lich- tingen	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN HET JAAR		81.451.494	47.003.590
			INKOMSTEN
Nettodividenden	(2)	0	128.159
Netto-interest op obligaties	(2)	1.242.446	670.388
Bankrente	(2)	1.905	128
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	8.993	7.174
Overige inkomsten	(2)	7.213	1.705
TOTAAL INKOMSTEN		1.260.557	807.554
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	380.241	314.197
Prestatievergoeding	(4)	0	0
Vergoeding voor de bewaarbank		11.297	10.548
Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten	(7)	43.729	34.016
Kosten van revisie, druk en publicatie		7.316	6.311
Taxe d'abonnement	(5)	63.992	22.435
Bankkosten en bewaarloon	(13)	10.160	45.919
Bankrente		19.690	12.877
Overige kosten		0	10.453
TOTAAL KOSTEN		536.425	456.756
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		724.132	350.798
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/- VERLIES			
Op beleggingen	(2)	220.649	869.321
Op opties	(2)	468.543	356.942
Op valutatermijncontracten	(2)	(554)	5.563
Op termijncontracten		685.055	408.156
Op forex	(2)	(133.591)	(156.388)
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/- VERLIES		1.964.234	1.834.392
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto- meerwaarde (minderwaarde) op:			
- beleggingen		(1.511.532)	(312.168)
- opties		278.148	1.553
- valutatermijncontracten		0	0
- termijncontracten		(83.827)	(13.113)
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME UIT VERRICHTINGEN		647.023	1.510.664

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen (vervolg) over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive
	Toe- lich- tingen	EUR	EUR
KAPITAALONTWIKKELING			
Inschrijving op aandelen		16.011.662	12.315.610
Inkoop van aandelen		(13.161.445)	(14.315.246)
Uitgekeerde dividenden	(12)	(100.127)	(324.245)
Wisselkoersverschillen	(2)	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET EIND VAN HET JAAR		84.848.607	46.190.373

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL4WORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen (vervolg) over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

		CAPITAL4WORK FOYER UMBRELLA - Balanced	CAPITAL4WORK FOYER UMBRELLA - Dynamic
	Toe- lich- tingen	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN HET JAAR		116.161.427	63.730.970
INKOMSTEN			
Nettodividenden	(2)	700.943	571.242
Netto-interest op obligaties	(2)	1.146.472	303.977
Bankrente	(2)	354	1.102
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	22.234	11.925
Overige inkomsten	(2)	10.091	8.297
TOTAAL INKOMSTEN		1.880.094	896.543
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	1.070.205	577.385
Prestatievergoeding	(4)	0	0
Vergoeding voor de bewaarbank		10.907	10.861
Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten	(7)	61.113	41.976
Kosten van revisie, druk en publicatie		16.623	8.946
Taxe d'abonnement	(5)	60.398	31.938
Bankkosten en bewaarloon	(13)	91.916	79.097
Bankrente		29.702	20.205
Overige kosten		18.020	10.275
TOTAAL KOSTEN		1.358.884	780.683
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		521.210	115.860
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/- VERLIES			
Op beleggingen	(2)	2.563.789	1.449.387
Op opties	(2)	836.982	464.358
Op valutatermijncontracten	(2)	48.228	17.385
Op termijncontracten		1.180.284	896.949
Op forex	(2)	583.459	258.070
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/- VERLIES		4.567.034	2.685.869
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto- meerwaarde (minderwaarde) op:			
- beleggingen		1.586.535	1.512.341
- opties		(406.670)	(441.202)
- valutatermijncontracten		0	0
- termijncontracten		(18.681)	7.641
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME UIT VERRICHTINGEN		5.728.218	3.764.649

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL4WORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen (vervolg) over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

		CAPITAL4WORK FOYER UMBRELLA - Balanced	CAPITAL4WORK FOYER UMBRELLA - Dynamic
	Toe- lich- tingen	EUR	EUR
KAPITAALONTWIKKELING			
Inschrijving op aandelen		22.082.508	13.110.258
Inkoop van aandelen		(13.711.695)	(7.955.699)
Uitgekeerde dividenden	(12)	(8.788)	(91.592)
Wisselkoersverschillen	(2)	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET EIND VAN HET JAAR		130.251.670	72.558.586

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen (vervolg) over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>
	Toe- lich- tingen	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN HET JAAR		319.781.570	152.638.025
INKOMSTEN			
Nettodividenden	(2)	0	37.880
Netto-interest op obligaties	(2)	4.221.332	3.814.411
Bankrente	(2)	4.464	2.058
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	30.401	21.820
Overige inkomsten	(2)	0	0
TOTAAL INKOMSTEN		4.256.197	3.876.169
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	586.377	1.125.408
Prestatievergoeding	(4)	0	0
Vergoeding voor de bewaarbank		32.026	11.823
Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten	(7)	120.070	66.078
Kosten van revisie, druk en publicatie		39.753	18.224
Taxe d'abonnement	(5)	250.637	101.958
Bankkosten en bewaarloon	(13)	1.649	28.558
Bankrente		114.212	28.234
Overige kosten		3.951	32.784
TOTAAL KOSTEN		1.148.675	1.413.067
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		3.107.522	2.463.102
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/- VERLIES			
Op beleggingen	(2)	(4.071.099)	8.392.217
Op opties	(2)	0	1.022.616
Op valutatermijncontracten	(2)	2.261.915	11.939
Op termijncontracten		0	3.274.628
Op forex	(2)	(286.588)	(1.476.616)
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/- VERLIES		1.011.750	13.687.886
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto- meerwaarde (minderwaarde) op:			
- beleggingen		(3.692.581)	(3.935.386)
- opties		0	618.886
- valutatermijncontracten		367.525	0
- termijncontracten		0	(319.801)
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME UIT VERRICHTINGEN		(2.313.306)	10.051.585

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen (vervolg) over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>
	Toe- lich- tingen	EUR	EUR
KAPITAALONTWIKKELING			
Inschrijving op aandelen		154.174.451	16.257.236
Inkoop van aandelen		(185.948.511)	(43.625.795)
Uitgekeerde dividenden	(12)	0	(2.167.005)
Wisselkoersverschillen	(2)	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET EIND VAN HET JAAR		285.694.204	133.154.046

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen (vervolg) over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

		CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>
	Toe- lich- tingen	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN HET JAAR		339.626.220	440.646.560
INKOMSTEN			
Nettodividenden	(2)	0	4.639.685
Netto-interest op obligaties	(2)	7.015.532	0
Bankrente	(2)	4.858	8.375
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	47.834	89.310
Overige inkomsten	(2)	0	113.749
TOTAAL INKOMSTEN		7.068.224	4.851.119
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	2.581.868	4.233.846
Prestatievergoeding	(4)	0	10.829
Vergoeding voor de bewaarbank		39.913	44.590
Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten	(7)	168.655	175.538
Kosten van revisie, druk en publicatie		51.834	53.612
Taxe d'abonnement	(5)	490.731	515.625
Bankkosten en bewaarloon	(13)	51.847	310.776
Bankrente		112.552	130.414
Overige kosten		28.486	0
TOTAAL KOSTEN		3.525.886	5.475.230
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		3.542.338	(624.111)
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/- VERLIES			
Op beleggingen	(2)	3.668.691	14.954.587
Op opties	(2)	2.307.860	3.427.798
Op valutatermijncontracten	(2)	(53.898)	36.961
Op termijncontracten		6.861.400	1.603.776
Op forex	(2)	(1.015.554)	(1.194.537)
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/- VERLIES		15.310.837	18.204.474
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto- meerwaarde (minderwaarde) op:			
- beleggingen		(7.206.290)	(5.172.099)
- opties		1.209.296	(4.374.622)
- valutatermijncontracten		0	0
- termijncontracten		7.635	0
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME UIT VERRICHTINGEN		9.321.478	8.657.753

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen (vervolg) over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

		CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>
	Toe- lich- tingen	EUR	EUR
KAPITAALONTWIKKELING			
Inschrijving op aandelen		88.864.557	7.736.445
Inkoop van aandelen		(41.520.278)	(49.048.733)
Uitgekeerde dividenden	(12)	0	(187.701)
Wisselkoersverschillen	(2)	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET EIND VAN HET JAAR		396.291.977	407.804.324

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen (vervolg) over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium at Work
	Toe- lich- tingen	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN HET JAAR		31.887.741	55.078.128
INKOMSTEN			
Nettodividenden	(2)	445.779	208.370
Netto-interest op obligaties	(2)	0	290.058
Bankrente	(2)	127	3.834
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	8.186	4.297
Overige inkomsten	(2)	39.034	80.197
TOTAAL INKOMSTEN		493.126	586.756
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	475.777	279.013
Prestatievergoeding	(4)	189.511	4.756
Vergoeding voor de bewaarbank		13.141	9.857
Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten	(7)	52.740	27.372
Kosten van revisie, druk en publicatie		5.996	4.344
Taxe d'abonnement	(5)	40.552	24.325
Bankkosten en bewaarloon ê bankieren	(13)	7.657	47.279
		13.637	11.724
Overige kosten		11.660	0
TOTAAL KOSTEN		810.671	408.670
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		(317.545)	178.086
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/- VERLIES			
Op beleggingen	(2)	666.696	1.355.565
Op opties	(2)	0	(867.399)
Op valutatermijncontracten	(2)	21.837	34.202
Op termijncontracten		0	697.659
Op forex	(2)	(39.548)	(230.825)
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/- VERLIES		331.440	1.167.288
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto- meerwaarde (minderwaarde) op:			
- beleggingen		5.474.762	(1.906.378)
- opties		0	259.157
- valutatermijncontracten		0	0
- termijncontracten		0	(221.869)
NETTOVERMOGENSTOEName/-AFNAME UIT VERRICHTINGEN		5.806.202	(701.802)

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen (vervolg) over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium at Work
	Toe- lich- tingen	EUR	EUR
KAPITAALONTWIKKELING			
Inschrijving op aandelen		30.551.437	131.025
Inkoop van aandelen		(1.257.049)	(40.986.312)
Uitgekeerde dividenden	(12)	0	0
Wisselkoersverschillen	(2)	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET EIND VAN HET JAAR		66.988.331	13.521.039

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen (vervolg) over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

		CAPITALAT- WORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies at Work	GECONSOLIDEERD
	Toe- lich- tingen	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN HET JAAR		2.493.769	3.182.251.222
INKOMSTEN			
Nettodividenden	(2)	0	21.598.723
Netto-interest op obligaties	(2)	49.535	25.085.615
Bankrente	(2)	23	48.383
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	94	534.953
Overige inkomsten	(2)	7.555	560.586
TOTAAL INKOMSTEN		57.207	47.828.260
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	0	26.952.205
Prestatievergoeding	(4)	0	2.554.093
Vergoeding voor de bewaarbank		4.500	369.035
Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten	(7)	1.562	1.423.434
Kosten van revisie, druk en publicatie		316	349.810
Taxe d'abonnement	(5)	1.233	3.018.480
Bankkosten en bewaarloon	(13)	0	2.217.711
Bankrente		1.692	1.076.440
Overige kosten		235	165.804
TOTAAL KOSTEN		9.538	38.127.012
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		47.669	9.701.248
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/- VERLIES			
Op beleggingen	(2)	(68.870)	69.709.709
Op opties	(2)	0	19.258.152
Op valutatermijncontracten	(2)	(8)	2.739.159
Op termijncontracten		0	24.048.648
Op forex	(2)	(3.130)	(7.979.613)
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/- VERLIES		(24.339)	117.477.303
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto- meerwaarde (minderwaarde) op:			
- beleggingen		(36.196)	15.028.859
- opties		0	(14.623.321)
- valutatermijncontracten		0	123.320
- termijncontracten		0	(1.827.924)
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME UIT VERRICHTINGEN		(60.535)	116.178.237

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen (vervolg) over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

		CAPITALAT- WORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies at Work	GECONSOLIDEERD
	Toe- lich- tingen	EUR	EUR
KAPITAALONTWIKKELING			
Inschrijving op aandelen		0	883.731.687
Inkoop van aandelen		0	(788.345.733)
Uitgekeerde dividenden	(12)	0	(7.357.385)
Wisselkoersverschillen	(2)	0	(2.686.052)
NETTO-ACTIVA AAN HET EIND VAN HET JAAR		2.433.234	3.383.771.976

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Veranderingen in het aantal uitstaande aandelen over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities at Work*	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities at Work*
Kapitalisatie C		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	75.578,41	70.187,55
Aantal uitgegeven aandelen	324,08	98,15
Aantal teruggekochte aandelen	(75.902,49)	(70.285,70)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	0	0
Uitkering D		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	3.032,99	4.262,00
Aantal uitgegeven aandelen	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	(3.032,99)	(4.262,00)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	0	0
Kapitalisatie E		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	161,21	310,82
Aantal uitgegeven aandelen	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	(161,21)	(310,82)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	0	0
Kapitalisatie I		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	16,74	5,20
Aantal uitgegeven aandelen	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	(16,74)	(5,20)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	0	0

* Samengevoegd op 15 mei 2020, zie noot 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Veranderingen in het aantal aandelen (vervolg) over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at</i> Work*
Kapitalisatie C		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	1.339.953,80	133.451,29
Aantal uitgegeven aandelen	587.337,43	106,61
Aantal teruggekochte aandelen	(243.975,79)	(133.557,90)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	1.683.315,44	0
Uitkering D		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	37.556,83	6.071,78
Aantal uitgegeven aandelen	16.162,06	181,12
Aantal teruggekochte aandelen	(21.910,20)	(6.252,90)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	31.808,69	0
Kapitalisatie E		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	3.077,24	0
Aantal uitgegeven aandelen	28,25	0
Aantal teruggekochte aandelen	(3.105,49)	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	0	0
Kapitalisatie I		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	35,51	19,72
Aantal uitgegeven aandelen	23,01	0
Aantal teruggekochte aandelen	2,94	(19,72)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	55,58	0

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Veranderingen in het aantal aandelen (vervolg) over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at</i> Work
Kapitalisatie C		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	409.364,91	283.712,78
Aantal uitgegeven aandelen	23.391,41	190.185,39
Aantal teruggekochte aandelen	(138.290,39)	(44.569,89)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	294.465,93	429.328,28
Uitkering D		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	474.347,79	343.552,22
Aantal uitgegeven aandelen	30.779,02	200.296,00
Aantal teruggekochte aandelen	(107.880,56)	(58.332,22)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	397.246,25	485.516,00
Kapitalisatie D		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	3.869,60	225,48
Aantal uitgegeven aandelen	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	(3.869,60)	(225,48)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	0	0
Kapitalisatie I		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	77,75	69,35
Aantal uitgegeven aandelen	43,80	48,46
Aantal teruggekochte aandelen	(46,78)	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	74,77	117,81

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA

Veranderingen in het aantal aandelen (vervolg) over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

	CAPITAL ^{AT} WORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at</i> Work	CAPITAL ^{AT} WORK FOYER UMBRELLA - Defensive
Kapitalisatie C		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	220.647,06	238.881,62
Aantal uitgegeven aandelen	44.757,15	69.182,30
Aantal teruggekochte aandelen	(38.693,37)	(65.075,38)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	226.710,84	242.988,54
Uitkering D		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	254.880,00	30.705,00
Aantal uitgegeven aandelen	44.425,00	0
Aantal teruggekochte aandelen	(48.975,00)	(19.430,00)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	250.330,00	11.275,00
Kapitalisatie E		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	0	0
Aantal uitgegeven aandelen	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	0	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	0	0
Kapitalisatie I		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	60,62	0
Aantal uitgegeven aandelen	13,53	0
Aantal teruggekochte aandelen	0	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	74,15	0

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

Veranderingen in het aantal aandelen (vervolg) over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

	CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Balanced	CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Dynamic
Kapitalisatie C		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	685.962,72	332.784,24
Aantal uitgegeven aandelen	132.283,45	70.346,32
Aantal teruggekochte aandelen	(81.687,46)	(43.089,76)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	736.558,71	360.040,80
Uitkering D		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	650,00	6.252,00
Aantal uitgegeven aandelen	0	582,72
Aantal teruggekochte aandelen	(650,00)	(24,00)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	0	6.810,72
Kapitalisatie E		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	0	0
Aantal uitgegeven aandelen	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	0	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	0	0
Kapitalisatie I		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	0	0
Aantal uitgegeven aandelen	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	0	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	0	0

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Veranderingen in het aantal aandelen (vervolg) over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>
Kapitalisatie C		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	877.865,33	418.512,61
Aantal uitgegeven aandelen	307.765,63	43.741,89
Aantal teruggekochte aandelen	(363.539,73)	(84.960,27)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	822.091,23	377.294,22
Uitkering D		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	1.282.606,71	393.098,50
Aantal uitgegeven aandelen	866.665,50	31.981,00
Aantal teruggekochte aandelen	(969.754,50)	(96.693,00)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	1.179.517,71	328.386,50
Kapitalisatie E		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	1.903,52	0
Aantal uitgegeven aandelen	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	(1.903,52)	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	0	0
Kapitalisatie I		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	147,80	124,74
Aantal uitgegeven aandelen	5,57	17,69
Aantal teruggekochte aandelen	(65,65)	(79,39)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	87,72	63,04

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Veranderingen in het aantal aandelen (vervolg) over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>
Kapitalisatie C		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	214.018,54	2.272.529,22
Aantal uitgegeven aandelen	114.330,03	48.949,05
Aantal teruggekochte aandelen	(27.750,70)	(277.009,49)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	300.597,87	2.044.468,78
Uitkering D		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	2.242.293,87	13.134,00
Aantal uitgegeven aandelen	509.220,80	694,00
Aantal teruggekochte aandelen	(268.300,19)	(2.013,00)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	2.483.214,48	11.815,00
Kapitalisatie E		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	0	0
Aantal uitgegeven aandelen	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	0	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	0	0
Kapitalisatie I		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	0	0
Aantal uitgegeven aandelen	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	0	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	0	0

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Veranderingen in het aantal aandelen (vervolg) over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium at Work
Kapitalisatie C		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	217.314,58	214.539,15
Aantal uitgegeven aandelen	207.885,56	543,00
Aantal teruggekochte aandelen	(8.751,56)	(163.779,06)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	416.448,58	51.303,09
Uitkering D		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	0	0
Aantal uitgegeven aandelen	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	0	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	0	0
Kapitalisatie E		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	0	0
Aantal uitgegeven aandelen	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	0	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	0	0
Kapitalisatie I		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	0	0
Aantal uitgegeven aandelen	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	0	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	0	0

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Veranderingen in het aantal aandelen (vervolg) over het per 31 december 2020 afgesloten boekjaar

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies at Work
Kapitalisatie C	
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	19.700,00
Aantal uitgegeven aandelen	0
Aantal teruggekochte aandelen	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	19.700,00
Uitkering D	
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	0
Aantal uitgegeven aandelen	0
Aantal teruggekochte aandelen	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	0
Kapitalisatie E	
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	0
Aantal uitgegeven aandelen	0
Aantal teruggekochte aandelen	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	0
Kapitalisatie I	
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	0
Aantal uitgegeven aandelen	0
Aantal teruggekochte aandelen	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	0

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistische gegevens

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at</i> Work*	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at</i> Work*
	EUR	USD
Totaal netto-activa		
31 december 2020	0	0
31 december 2019	61.687.109	35.697.690
31 december 2018	349.509.161	179.337.190
Netto-inventariswaarde per aandeel		
31 december 2020		
Kapitalisatie C	0	0
Uitkering D	0	0
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	0	0
31 december 2019		
Kapitalisatie C	642,87	453,90
Uitkering D	420,29	259,27
Kapitalisatie E	576,74	418,93
Kapitalisatie I	700.861,06	501.245,10
31 december 2018		
Kapitalisatie C	494,28	343,88
Uitkering D	352,46	217,10
Kapitalisatie E	446,50	318,16
Kapitalisatie I	535.685,12	375.824,96

* Samengevoegd op 15 mei 2020, zie noot 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistische gegevens (vervolg)

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at</i> Work*
	EUR	EUR
Totaal netto-activa		
31 december 2020	1.409.443.899	0
31 december 2019	1.078.180.714	37.217.193
31 december 2018	564.957.356	163.061.152
Netto-inventariswaarde per aandeel		
31 december 2020		
Kapitalisatie C	798,71	0
Uitkering D	511,28	0
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	876.382,53	0
31 december 2019		
Kapitalisatie C	765,97	234,67
Uitkering D	534,20	149,09
Kapitalisatie E	697,85	0
Kapitalisatie I	833.975,43	253.306,57
31 december 2018		
Kapitalisatie C	555,89	190,53
Uitkering D	411,35	129,41
Kapitalisatie E	505,26	0
Kapitalisatie I	596.009,87	203.986,39

* Samengevoegd op 15 mei 2020, zie noot 1.

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA

Statistische gegevens (vervolg)

	CAPITAL ^{AT} WORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at</i> Work	CAPITAL ^{AT} WORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at</i> Work
	EUR	EUR
Totaal netto-activa		
31 december 2020	167.853.588	166.738.098
31 december 2019	212.432.506	110.372.648
31 december 2018	307.831.984	189.835.420
Netto-inventariswaarde per aandeel		
31 december 2020		
Kapitalisatie C	300,70	195,78
Uitkering D	139,94	120,36
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	317.222,65	205.851,99
31 december 2019		
Kapitalisatie C	294,18	192,40
Uitkering D	140,97	121,57
Kapitalisatie E	281,13	184,13
Kapitalisatie I	309.291,23	201.579,10
31 december 2018		
Kapitalisatie C	275,50	184,33
Uitkering D	132,05	116,46
Kapitalisatie E	264,07	176,90
Kapitalisatie I	288.610,45	192.407,47

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistische gegevens (vervolg)

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive
	EUR	EUR
Totaal netto-activa		
31 december 2020	84.848.607	46.190.373
31 december 2019	81.451.494	47.003.590
31 december 2018	151.570.387	40.852.653
Netto-inventariswaarde per aandeel		
31 december 2020		
Kapitalisatie C	172,58	183,46
Uitkering D	130,24	142,84
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	176.956,98	0
31 december 2019		
Kapitalisatie C	171,22	177,65
Uitkering D	129,69	148,70
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	175.111,90	0
31 december 2018		
Kapitalisatie C	164,86	157,76
Uitkering D	124,88	134,38
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	168.166,43	0

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA

Statistische gegevens (vervolg)

	CAPITAL ^{AT} WORK FOYER UMBRELLA - Balanced	CAPITAL ^{AT} WORK FOYER UMBRELLA - Dynamic
	EUR	EUR
Totaal netto-activa		
31 december 2020	130.251.670	72.558.586
31 december 2019	116.161.427	63.730.970
31 december 2018	100.443.602	42.580.235
Netto-inventariswaarde per aandeel		
31 december 2020		
Kapitalisatie C	176,84	199,24
Uitkering D	0	121,20
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	0	0
31 december 2019		
Kapitalisatie C	169,21	189,08
Uitkering D	139,38	129,33
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	0	0
31 december 2018		
Kapitalisatie C	143,41	152,52
Uitkering D	119,85	106,68
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	0	0

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA

Statistische gegevens (vervolg)

	CAPITAL ^{AT} WORK FOYER UMBRELLA - Short Duration <i>at</i> Work EUR	CAPITAL ^{AT} WORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at</i> Work EUR
Totaal netto-activa		
31 december 2020	285.694.204	133.154.046
31 december 2019	319.781.570	152.638.025
31 december 2018	187.345.331	234.670.504
Netto-inventariswaarde per aandeel		
31 december 2020		
Kapitalisatie C	154,78	189,51
Uitkering D	122,75	150,15
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	155.806,75	195.857,16
31 december 2019		
Kapitalisatie C	156,24	175,22
Uitkering D	124,03	144,55
Kapitalisatie E	150,03	0
Kapitalisatie I	157.359,88	180.266,26
31 december 2018		
Kapitalisatie C	154,36	155,76
Uitkering D	122,67	128,56
Kapitalisatie E	148,96	0
Kapitalisatie I	155.525,15	159.525,82

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA

Statistische gegevens (vervolg)

	CAPITAL ^{AT} WORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i> EUR	CAPITAL ^{AT} WORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i> EUR
Totaal netto-activa		
31 december 2020	396.291.977	407.804.324
31 december 2019	339.626.220	440.646.560
31 december 2018	316.164.279	393.630.655
Netto-inventariswaarde per aandeel		
31 december 2020		
Kapitalisatie C	155,19	198,52
Uitkering D	140,80	163,76
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	0	0
31 december 2019		
Kapitalisatie C	150,96	192,89
Uitkering D	137,06	174,77
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	0	0
31 december 2018		
Kapitalisatie C	140,46	146,26
Uitkering D	128,00	140,43
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	0	0

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistische gegevens (vervolg)

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at</i> Work
	EUR	EUR
Totaal netto-activa		
31 december 2020	66.988.331	13.521.039
31 december 2019	31.887.741	55.078.128
31 december 2018	13.600.788	71.970.288
Netto-inventariswaarde per aandeel		
31 december 2020		
Kapitalisatie C	160,86	263,55
Uitkering D	0	0
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	0	0
31 december 2019		
Kapitalisatie C	146,74	256,73
Uitkering D	0	0
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	0	0
31 december 2018		
Kapitalisatie C	113,73	222,76
Uitkering D	0	222,60
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	0	0

CAPITAL^{at}WORK FOYER UMBRELLA

Statistische gegevens (vervolg)

CAPITAL ^{at} WORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies <i>at</i> Work		EUR
Totaal netto-activa		
31 december 2020	2.433.234	
31 december 2019	2.493.769	
31 december 2018	2.456.246	
Netto-inventariswaarde per aandeel		
31 december 2020		
Kapitalisatie C	123,51	
Uitkering D	0	
Kapitalisatie E	0	
Kapitalisatie I	0	
31 december 2019		
Kapitalisatie C	126,59	
Uitkering D	0	
Kapitalisatie E	0	
Kapitalisatie I	0	
31 december 2018		
Kapitalisatie C	124,68	
Uitkering D	0	
Kapitalisatie E	0	
Kapitalisatie I	0	

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
Long-posities					
Effecten met een officiële notering op een effectenbeurs					
Aandelen					
Duitsland					
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
Australië					
TREASURY WINE ESTATES	552.658	AUD	5.813.324	3.276.295	0,23
			5.813.324	3.276.295	0,23
België					
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
Bermuda					
ASIAN CITRUS HLDGS	25.000.000	HKD	0	405.808	0,03
			0	405.808	0,03
China					
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
Zuid-Korea					
NAVER CORP - SHS	84.700	KRW	13.520.732	18.648.641	1,32
			13.520.732	18.648.641	1,32

* Zie Toelichting 14

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
Spanje					
INDITEX	402.000	EUR	9.829.777	10.468.080	0,74
			9.829.777	10.468.080	0,74
Frankrijk					
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
Groot-Brittannië					
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
Kaaimaneilanden					
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

* Zie Toelichting 14

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
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
Ierland					
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
Liberia					
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	121.500	USD	11.097.191	7.416.808	0,53
			11.097.191	7.416.808	0,53
Mexico					
GRUPO TELEvisa /GDS	852.300	USD	12.405.258	5.739.816	0,41
			12.405.258	5.739.816	0,41
Nederland					
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
Zwitserland					
DUFY AG BASEL	528.952	CHF	35.990.034	27.182.256	1,93
			35.990.034	27.182.256	1,93
Verenigde Staten (VS)					
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

* Zie Toelichting 14

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
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
SYNOPSIS 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

* Zie Toelichting 14

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at* Work

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	284.100	USD	10.984.480	13.801.564	0,98
			533.298.171	818.785.487	58,09
Totaal - Aandelen			1.017.275.453	1.335.218.604	94,73
Obligaties					
Verenigde Staten (VS)					
USA 1.375% 19-15.10.22 /TBO*	3.000.000	USD	2.699.111	2.506.379	0,18
			2.699.111	2.506.379	0,18
Totaal - Obligaties			2.699.111	2.506.379	0,18
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			1.019.974.564	1.337.724.983	94,91
Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Verenigde Staten (VS)					
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	2.223.295	0,16
			2.710.025	2.634.719	0,19
Totaal - Obligaties			2.710.025	2.634.719	0,19
Totaal - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			2.710.025	2.634.719	0,19

* Zie Toelichting 14

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
Andere effecten					
Aandelen					
China					
PING AN INSURANCE (GROUP) /SADR	298.300	USD	6.231.768	5.973.070	0,42
			6.231.768	5.973.070	0,42
Totaal - Aandelen			6.231.768	5.973.070	0,42
TOTAAL - Andere effecten			6.231.768	5.973.070	0,42
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Beleggingsfondsen					
Ierland					
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
Totaal - Beleggingsfondsen			4.103.525	4.075.583	0,29
TOTAAL – Beleggingsfondsen (UCITS)			4.103.525	4.075.583	0,29
Financiële instrumenten					
Opties					
Duitsland					
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
Frankrijk					
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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto-	% van activa
Zwitserland					
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
Verenigde Staten (VS)					
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
Totaal - Opties			15.835.299	13.277.672	0,94
TOTAAL - Financiële instrumenten			15.835.299	13.277.672	0,94
Totaal - Long-posities			1.048.855.181	1.363.686.027	96,76

Short-posities

Financiële instrumenten

Opties

Duitsland

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

Verenigde Staten (VS)

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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
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)
Totaal - Opties			(13.510.989)	(21.047.541)	(1,50)
TOTAAL - Financiële instrumenten			(13.510.989)	(21.047.541)	(1,50)
Totaal - Short-posities			(13.510.989)	(21.047.541)	(1,50)
TOTAAL BELEGGINGEN			1.035.344.192	1.342.638.486	95,26

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds *at Work*

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Long-posities					
Effecten met een officiële notering op een effectenbeurs					
Obligaties					
Duitsland					
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
België					
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
Spanje					
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
Frankrijk					
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
Groot-Brittannië					
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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Kaaimaneilanden					
ALIBABA GRP 3.4% 17-06.12.27	500.000	USD	401.447	458.257	0,27
			401.447	458.257	0,27
Ierland					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	500.000	EUR	497.168	558.130	0,33
			497.168	558.130	0,33
Luxemburg					
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
Mexico					
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
Nederland					
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
Verenigde Staten (VS)					
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% 12-31.01.22144A	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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
WYNDHAM WLD 4.25% 1201.03.22 SR	900.000	USD	835.164	752.115	0,45
			21.478.124	21.248.746	12,66
Totaal - Obligaties			63.016.159	65.242.135	38,87
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			63.016.159	65.242.135	38,87
Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Frankrijk					
DANONE 3% 12-15.06.22	1.600.000	USD	1.245.443	1.356.642	0,81
			1.245.443	1.356.642	0,81
Kaaimaneilanden					
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	4.593.981	2,74
			8.948.757	9.093.674	5,42
Nederland					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	2.100.000	EUR	2.146.148	2.010.540	1,20
			2.146.148	2.010.540	1,20
Verenigde Staten (VS)					
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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
ENTEGRIS 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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominale valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
WALT DISNEY 3.70% 19-15.10.25	2.200.000 USD	1.985.533	2.031.577	1,21
		74.507.345	78.409.761	46,71
Totaal - Obligaties		86.847.693	90.870.617	54,14
Totaal - Op een andere geregementeerde markt verhandelde effecten		86.847.693	90.870.617	54,14
Totaal - Long-posities		149.863.852	156.112.752	93,01
TOTAAL BELEGGINGEN		149.863.852	156.112.752	93,01

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
--------------	--------------------	--------	--------------	-----------------------	---------------------------------

Long-posities

Effecten met een officiële notering op een effectenbeurs

Obligaties

Duitsland

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

Australië

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

Noorwegen

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

Totaal - Obligaties

80.188.415 82.249.133 49,33

**TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde
verhandelbare effecten**

80.188.415 82.249.133 49,33

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
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
Noorwegen					
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
Verenigde Staten (VS)					
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
Totaal - Obligaties			72.032.920	74.163.579	44,48
Totaal - Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten			72.032.920	74.163.579	44,48
Totaal - Long-posities			152.221.335	156.412.712	93,81
TOTAAL BELEGGINGEN			152.221.335	156.412.712	93,81

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds *at Work*

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
--------------	--------------------	--------	--------------	-----------------------	---------------------------------

Long-posities

Effecten met een officiële notering op een effectenbeurs

Obligaties

Duitsland

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

Australië

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

Europa

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

Finland

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

Luxemburg

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

Noorwegen

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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
NORWAY 3% 14-14.03.24	7.000.000	NOK	899.652 4.497.606	722.568 3.683.829	0,85 4,34
Nederland					
NETHERLANDS 0.5% 16-15.07.26	2.690.000	EUR	2.727.740	2.868.401	3,38
NETHERLANDS 0.75% 1815.07.28	900.000	EUR	899.045	993.573	1,17
NETHERLANDS 1.75% 1315.07.23	1.100.000	EUR	1.062.577 4.689.362	1.169.894 5.031.868	1,38 5,93
Tsjechië					
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
Slowakije					
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
Verenigde Staten (VS)					
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
Totaal - Obligaties			38.118.532	38.788.649	45,71
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			38.118.532	38.788.649	45,71
Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Noorwegen					
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
Tsjechië					
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
Slowakije					
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
Verenigde Staten (VS)					
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
Totaal - Obligaties			38.743.538	38.807.105	45,74
Totaal - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			38.743.538	38.807.105	45,74
Totaal - Long-posities			76.862.070	77.595.754	91,45
TOTAAL BELEGGINGEN			76.862.070	77.595.754	91,45

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoe- veelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
Long-posities					
Effecten met een officiële notering op een effectenbeurs					
Aandelen					
Duitsland					
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
België					
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
China					
PING AN INSUR. (GRP) CO -H-	6.500	HKD	69.562	65.087	0,14
			69.562	65.087	0,14
Zuid-Korea					
NAVER CORP - SHS	550	KRW	94.457	121.095	0,26
			94.457	121.095	0,26
Spanje					
INDITEX	2.350	EUR	56.593	61.194	0,13
			56.593	61.194	0,13
Frankrijk					
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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoe- veelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
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
Groot-Brittannië					
INTER GAME	6.500	USD	69.107	89.992	0,20
			69.107	89.992	0,20
Kaaimaneilanden					
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
Ierland					
KERRY GROUP A	710	EUR	79.704	84.135	0,18
			79.704	84.135	0,18
Liberia					
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	1.100	USD	102.588	67.148	0,15
			102.588	67.148	0,15
Mexico					
GRUPO TELEvisa /GDS	7.300	USD	62.176	49.162	0,11
			62.176	49.162	0,11
Nederland					
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
Zwitserland					
DUFREY AG BASEL	4.982	CHF	299.146	256.020	0,55
			299.146	256.020	0,55

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoe- veelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
Verenigde Staten (VS)					
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 LABORATORY CORP OF AMER. HLD	1.000	USD	81.129	103.854	0,22
LANDSTAR SYSTEMS INC.	950	USD	146.319	158.042	0,34
LAS VEGAS SANDS CORP	700	USD	68.022	77.040	0,17
MICROSOFT CORP.	3.800	USD	199.814	185.101	0,40
NASDAQ INC	660	USD	109.479	119.976	0,26
ORACLE CORP	500	USD	46.599	54.244	0,12
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	3.570	USD	175.735	188.749	0,41
SYNOPSYS INC.	1.600	USD	111.654	93.511	0,20
UNITEDHEALTH GROUP INC.	2.040	USD	269.169	432.226	0,93
VERIZON COMMUNICATIONS INC	1.220	USD	265.442	349.662	0,76
VISA INC -A	1.150	USD	63.058	55.218	0,12
WW GRAINGER INC	2.145	USD	352.648	383.455	0,83
WYNDHAM DESTINATIONS WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	260	USD	79.203	86.771	0,19
	3.800	USD	165.560	139.322	0,30
	2.450	USD	111.263	119.021	0,26
			5.541.536	6.570.182	14,22
Totaal - Aandelen			9.431.495	10.432.749	22,59

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoe- veelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
Obligaties					
Duitsland					
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
Australië					
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
België					
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
Spanje					
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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoe- veelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Europa					
EU 0.0% 20-04.07.35	250.000	EUR	257.336	257.170	0,56
			257.336	257.170	0,56
Finland					
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
Frankrijk					
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
Groot-Brittannië					
IMP TOBACCO 3.375% 14-26.02.26	100.000	EUR	113.104	114.263	0,25
			113.104	114.263	0,25
Kaaimaneilanden					
JD.COM 3.875% 16-29.04.26	350.000	USD	284.800	318.500	0,69
			284.800	318.500	0,69
Ierland					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	100.000	EUR	108.752	111.626	0,24
			108.752	111.626	0,24

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoe- veelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
Luxemburg					
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
Mexico					
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
Noorwegen					
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
Nederland					
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
Tsjechië					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	4.800.000	CZK	170.560	175.334	0,38
			170.560	175.334	0,38
Slowakije					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	240.000	EUR	265.164	268.922	0,58
			265.164	268.922	0,58
Verenigde Staten (VS)					
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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoe- veelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
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
Totaal - Obligaties			14.560.801	14.699.336	31,82
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			23.992.296	25.132.085	54,41
Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
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
Frankrijk					
SANOFI 3.625% 18-19.06.28	200.000	USD	190.903	191.001	0,41
			190.903	191.001	0,41
Groot-Brittannië					
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
Kaaimaneilanden					
ALIBABA GRP 4.5% 15-28.11.34	100.000	USD	95.799	101.411	0,22

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoe- veelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
TENC HOL 3.595% 18-19.01.28 REGS	100.000	USD	89.478 185.277	90.260 191.671	0,20 0,42
Liberia					
ROYAL CARIB 5.25% 12-15.11.22	100.000	USD	95.283 95.283	82.067 82.067	0,18 0,18
Mexico					
MEXICO 3.6% 14-30.01.25	190.000	USD	179.004 179.004	173.111 173.111	0,37 0,37
Noorwegen					
NORWAY 2% 18-26.04.28	3.900.000	NOK	422.504 422.504	403.165 403.165	0,87 0,87
Nederland					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	250.000	EUR	257.366 257.366	239.350 239.350	0,52 0,52
Tsjechië					
CZECH REP 0.45% 15-25.10.23	4.600.000	CZK	171.852 171.852	175.566 175.566	0,38 0,38
Verenigde Staten (VS)					
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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoe- veelheid	Valuta	Kosten van verwerving	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoe- veelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
WW GRAINGER 4.6% 15-15.06.45	50.000	USD	48.598	54.954	0,12
			14.873.525	14.748.106	31,93
Totaal - Obligaties			17.893.618	17.698.845	38,32
Totaal - Op een andere geregementeerde markt verhandelde effecten			17.893.618	17.698.845	38,32
Financiële instrumenten					
Opties					
Duitsland					
CALL BAYER AG 19/03/21 80	20	EUR	5.180	100	0,00
			5.180	100	0,00
Frankrijk					
CALL PUBLICIS GROUPE SA 19/03/21 32	13	EUR	2.338	11.830	0,02
			2.338	11.830	0,02
Zwitserland					
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	6.984	0,01
			24.436	33.576	0,07

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoe- veelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
Verenigde Staten (VS)					
PUT SPX - S&P 500 INDICES 18/ 06/21 3300	4	USD	63.969	31.188	0,07
			63.969	31.188	0,07
Totaal - Opties			95.923	76.694	0,16
TOTAAL - Financiële instrumenten			95.923	76.694	0,16
Totaal - Long-posities			41.981.837	42.907.624	92,89
Short-posities					
Financiële instrumenten					
Opties					
Duitsland					
PUT BAYER AG 19/03/21 52	(16)	EUR	(3.952)	(9.456)	(0,02)
			(3.952)	(9.456)	(0,02)
Verenigde Staten (VS)					
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 SYNOPSIS INC. 19/03/21 230	(3)	USD	(2.552)	(7.831)	(0,02)

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoe- veelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
CALL SYNOPSIS INC. 19/03/21 250	(9)	USD	(10.822) (80.935)	(14.755) (139.423)	(0,03) (0,30)
Totaal - Opties			(84.887)	(148.879)	(0,32)
TOTAAL - Financiële instrumenten			(84.887)	(148.879)	(0,32)
Totaal - Short-posities			(84.887)	(148.879)	(0,32)
TOTAAL BELEGGINGEN			41.896.950	42.758.745	92,57

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings-	% van
				koers de netto-	activa
Long-posities					
Effecten met een officiële notering op een effectenbeurs					
Aandelen					
Duitsland					
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
België					
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
China					
PING AN INSUR. (GRP) CO -H-	35.500	HKD	369.942	355.478	0,27
			369.942	355.478	0,27
Zuid-Korea					
NAVER CORP - SHS	4.100	KRW	749.642	902.709	0,69
			749.642	902.709	0,69
Spanje					
INDITEX	14.000	EUR	337.083	364.560	0,28
			337.083	364.560	0,28
Frankrijk					
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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
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
Groot-Brittannië					
INTER GAME	38.000	USD	424.835	526.108	0,40
			424.835	526.108	0,40
Kaaimaneilanden					
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
Ierland					
KERRY GROUP A	4.050	EUR	433.786	479.925	0,37
			433.786	479.925	0,37
Liberia					
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	6.500	USD	599.837	396.784	0,30
			599.837	396.784	0,30
Mexico					
GRUPO TELEVISA /GDS	41.200	USD	354.174	277.462	0,21
			354.174	277.462	0,21
Nederland					
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
Zwitserland					
DUFY AG BASEL	26.000	CHF	1.568.540	1.336.111	1,03
			1.568.540	1.336.111	1,03

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
Verenigde Staten (VS)					
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 LABORATORY CORP OF AMER. HLD	5.600	USD	469.903	581.580	0,45
LANDSTAR SYSTEMS INC.	5.600	USD	878.140	931.617	0,72
LAS VEGAS SANDS CORP	4.100	USD	387.578	451.233	0,35
MICROSOFT CORP.	21.800	USD	1.142.232	1.061.893	0,82
NASDAQ INC	3.150	USD	519.982	572.615	0,44
ORACLE CORP	3.300	USD	317.795	358.009	0,28
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	21.100	USD	1.027.808	1.115.573	0,86
SYNOPSYS INC.	9.000	USD	546.107	526.002	0,40
UNITEDHEALTH GROUP INC.	12.050	USD	1.578.839	2.553.097	1,96
VERIZON COMMUNICATIONS INC	7.150	USD	1.577.956	2.049.252	1,57
VISA INC -A	6.000	USD	328.999	288.096	0,22
WW GRAINGER INC	12.640	USD	2.087.484	2.259.611	1,73
WYNDHAM DESTINATIONS	1.770	USD	518.776	590.709	0,45
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	22.400	USD	914.572	821.269	0,63
	13.900	USD	654.826	675.261	0,52
			32.446.709	38.667.380	29,69
Totaal - Aandelen			55.241.130	61.743.194	47,40

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto-	% van activa
Obligaties					
Duitsland					
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
Australië					
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
België					
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
Spanje					
AMADEUS IT 1.875% 20-24.09.28	300.000	EUR	320.926	320.484	0,25

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
CELLNEX 1.75% 20-23.10.30 REGS	300.000	EUR	301.726	303.495	0,23
			622.652	623.979	0,48
Europa					
EU 0.0% 20-04.07.35	300.000	EUR	308.169	308.604	0,24
			308.169	308.604	0,24
Finland					
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	178.733	0,14
			564.209	561.982	0,43
Frankrijk					
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	232.632	0,18
			3.467.241	3.511.078	2,70
Groot-Brittannië					
IMP TOBACCO 3.375% 14-26.02.26	150.000	EUR	169.656	171.395	0,13
			169.656	171.395	0,13
Kaaimaneilanden					
JD.COM 3.875% 16-29.04.26	300.000	USD	262.020	273.000	0,21
			262.020	273.000	0,21

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto-	% van activa
Ierland					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	200.000	EUR	217.504	223.252	0,17
			217.504	223.252	0,17
Luxemburg					
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
Mexico					
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
Noorwegen					
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
Nederland					
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
Tsjechië					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	6.400.000	CZK	227.413	233.779	0,18
			227.413	233.779	0,18
Slowakije					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	390.000	EUR	430.891	436.999	0,34
			430.891	436.999	0,34

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Verenigde Staten (VS)					
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
Totaal - Obligaties			27.843.662	27.951.313	21,46
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			83.084.792	89.694.507	68,86
Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
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
Frankrijk					
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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto-	% van activa
Groot-Brittannië					
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
Kaaimaneilanden					
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
Ierland					
KERRY GROUP 0.625% 1920.09.29	300.000	EUR	300.264	310.242	0,24
			300.264	310.242	0,24
Liberia					
ROYAL CARIB 5.25% 12-15.11.22	300.000	USD	285.848	246.200	0,19
			285.848	246.200	0,19
Mexico					
MEXICO 3.6% 14-30.01.25	220.000	USD	207.268	200.445	0,16
			207.268	200.445	0,16
Noorwegen					
NORWAY 2% 18-26.04.28	6.200.000	NOK	671.903	640.930	0,49
			671.903	640.930	0,49
Nederland					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	300.000	EUR	309.132	287.220	0,22
			309.132	287.220	0,22
Tsjechië					
CZECH REP 0.45% 15-25.10.23	6.000.000	CZK	224.155	228.999	0,18
			224.155	228.999	0,18

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto-	% van activa
Verenigde Staten (VS)					
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% 1822.08.37	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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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% 1515.06.45	300.000	USD	291.590	329.724	0,25
			26.617.249	26.339.620	20,22
Totaal - Obligaties			32.356.979	31.962.299	24,54
Totaal - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			32.356.979	31.962.299	24,54
Financiële instrumenten					
Opties					
Duitsland					
CALL BAYER AG 19/03/21 80	100	EUR	25.900	500	0,00
			25.900	500	0,00
Frankrijk					
CALL PUBLICIS GROUPE SA 19/03/21 32	80	EUR	14.390	72.800	0,06
			14.390	72.800	0,06

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
Zwitserland					
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
Verenigde Staten (VS)					
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
Totaal - Opties			618.219	501.431	0,39
TOTAAL - Financiële instrumenten			618.219	501.431	0,39
Totaal - Long-posities			116.059.990	122.158.237	93,79

Short-posities

Financiële instrumenten

Opties

Duitsland

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

Verenigde Staten (VS)

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)

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
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)
Totaal - Opties			(537.330)	(899.038)	(0,69)
TOTAAL - Financiële instrumenten			(537.330)	(899.038)	(0,69)
Totaal - Short-posities			(537.330)	(899.038)	(0,69)
TOTAAL BELEGGINGEN			115.522.660	121.259.199	93,10

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
--------------	--------------------	--------	--------------	---	-------

Long-posities

Effecten met een officiële notering op een effectenbeurs

Aandelen

Duitsland

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

België

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

China

PING AN INSUR. (GRP) CO -H-	29.500	HKD	290.003	295.397	0,41
			290.003	295.397	0,41

Zuid-Korea

NAVER CORP - SHS	3.450	KRW	633.961	759.596	1,05
			633.961	759.596	1,05

Spanje

INDITEX	11.500	EUR	276.913	299.460	0,41
			276.913	299.460	0,41

Frankrijk

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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
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
Groot-Brittannië					
INTER GAME	32.400	USD	377.906	448.577	0,62
			377.906	448.577	0,62
Kaaimaneilanden					
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
Ierland					
KERRY GROUP A	3.300	EUR	331.724	391.050	0,54
			331.724	391.050	0,54
Liberia					
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	5.300	USD	498.100	323.532	0,45
			498.100	323.532	0,45
Mexico					
GRUPO TELEVISA /GDS	37.785	USD	381.673	254.463	0,35
			381.673	254.463	0,35
Nederland					
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
Zwitserland					
DUFY AG BASEL	21.822	CHF	1.435.815	1.121.408	1,54
			1.435.815	1.121.408	1,54

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
Verenigde Staten (VS)					
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 LABORATORY CORP OF AMER. HLD	6.000	USD	525.615	623.121	0,86
LANDSTAR SYSTEMS INC.	4.470	USD	687.343	743.630	1,02
LAS VEGAS SANDS CORP	3.400	USD	335.425	374.193	0,52
MICROSOFT CORP.	21.360	USD	1.066.680	1.040.461	1,43
NASDAQ INC	3.350	USD	565.940	608.971	0,84
ORACLE CORP	2.700	USD	249.532	292.917	0,40
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	16.800	USD	828.802	888.229	1,22
SYNOPSYS INC.	7.190	USD	463.060	420.217	0,58
UNITEDHEALTH GROUP INC.	9.760	USD	1.229.428	2.067.903	2,85
VERIZON COMMUNICATIONS INC	6.120	USD	1.316.481	1.754.045	2,42
VISA INC -A	5.000	USD	274.166	240.080	0,33
WW GRAINGER INC	10.570	USD	1.756.866	1.889.564	2,60
WYNDHAM DESTINATIONS	1.160	USD	347.669	387.131	0,53
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	18.085	USD	674.590	663.065	0,91
	10.700	USD	507.972	519.806	0,72
			27.332.380	32.750.914	45,14
Totaal - Aandelen			46.870.512	52.187.527	71,92

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
Obligaties					
Duitsland					
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
Australië					
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
België					
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	250.000	GBP	301.754	309.478	0,43
			301.754	309.478	0,43
Spanje					
CELLNEX 1.75% 20-23.10.30 REGS	200.000	EUR	201.151	202.330	0,28
			201.151	202.330	0,28
Europa					
EU 0.0% 20-04.07.35	200.000	EUR	205.446	205.736	0,28
			205.446	205.736	0,28
Finland					
FINLAND 4% 09-04.07.25	130.000	EUR	163.710	158.222	0,22
			163.710	158.222	0,22

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
Frankrijk					
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
Ierland					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	200.000	EUR	212.806	223.252	0,31
			212.806	223.252	0,31
Luxemburg					
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
Mexico					
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
Noorwegen					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	3.500.000	NOK	360.586	348.251	0,48
			360.586	348.251	0,48
Nederland					
NETHERLANDS 0.5% 16-15.07.26	190.000	EUR	198.515	202.601	0,28
			198.515	202.601	0,28
Tsjechië					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	3.800.000	CZK	131.052	138.806	0,19
			131.052	138.806	0,19

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
Slowakije					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	120.000	EUR	129.870	134.461	0,19
			129.870	134.461	0,19
Verenigde Staten (VS)					
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% 1201.03.22					
SR	250.000	USD	225.587	208.921	0,29
			1.013.646	1.020.286	1,41
Totaal - Obligaties			7.981.164	8.095.170	11,16
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			54.851.676	60.282.697	83,08
Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
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
Groot-Brittannië					
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
Ierland					
KERRY GROUP 0.625% 1920.09.29	200.000	EUR	209.029	206.828	0,29
			209.029	206.828	0,29

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Nederland					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	200.000	EUR	205.517	191.480	0,26
			205.517	191.480	0,26
Verenigde Staten (VS)					
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
Totaal - Obligaties			8.715.025	8.781.661	12,10
TOTAAL - Effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt			8.715.025	8.781.661	12,10

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Financiële instrumenten					
Opties					
Duitsland					
CALL BAYER AG 19/03/21 80	80	EUR	20.720	400	0,00
			20.720	400	0,00
Frankrijk					
CALL PUBLICIS GROUPE SA 19/03/21 32	60	EUR	10.792	54.600	0,07
			10.792	54.600	0,07
Zwitserland					
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
Verenigde Staten (VS)					
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
Totaal - Opties			579.266	476.780	0,66
TOTAAL - Financiële instrumenten			579.266	476.780	0,66
Totaal - Long-posities			64.145.967	69.541.138	95,84

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
--------------	--------------------	--------	--------------	---	-------

Short-posities

Financiële instrumenten

Opties

Duitsland

PUT BAYER AG 19/03/21 52	(64)	EUR	(15.808)	(37.824)	(0,05)
			(15.808)	(37.824)	(0,05)

Verenigde Staten (VS)

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 SYNOPSIS INC. 19/03/21 230	(15)	USD	(12.761)	(39.156)	(0,05)
CALL SYNOPSIS 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)

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de	% van netto- activa
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/ 12/21 3200	(4)	USD	(54.143) (419.086)	(53.683) (695.352)	(0,07) (0,96)
Totaal - Opties			(434.894)	(733.176)	(1,01)
TOTAAL - Financiële instrumenten			(434.894)	(733.176)	(1,01)
Totaal - Short-posities			(434.894)	(733.176)	(1,01)
TOTAAL BELEGGINGEN			63.711.073	68.807.962	94,83

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Short Duration *at Work*

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
--------------	--------------------	--------	--------------	-----------------------	---------------------------------

Long-posities

Effecten met een officiële notering op een effectenbeurs

Obligaties

Duitsland

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

België

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

China

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

Spanje

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

Frankrijk

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- 16.09.22REGS	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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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% 1528.09.23	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
Groot-Brittannië					
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
Kaaimaneilanden					
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
Ierland					
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
Luxemburg					
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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Short Duration *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Nederland					
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
Verenigde Staten (VS)					
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% 1625.01.24	2.000.000	EUR	2.055.050	2.042.380	0,72
JPMORGAN CH 2.625% 1323.04.21	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% 1201.03.22 SR	4.000.000	USD	3.660.825	3.342.732	1,17
			51.373.293	50.192.262	17,57
Totaal - Obligaties			196.166.972	193.621.621	67,77
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			196.166.972	193.621.621	67,77
Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Groot-Brittannië					
WPP PLC 3% 13-20.11.23			3.306.170	3.270.120	1,14
	3.000.000	EUR	3.306.170	3.270.120	1,14

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Kaaimaneilanden					
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
Ierland					
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
Japan					
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
Nederland					
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
Verenigde Staten (VS)					
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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA – Short Duration *at* Work

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
USA 1.375% 16-31.05.21 /TBO	6.000.000	USD	5.389.605	4.929.432	1,73
			40.594.874	38.297.032	13,41
Totaal - Obligaties			60.841.007	57.749.481	20,22
Totaal - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			60.841.007	57.749.481	20,22
Totaal - Long-posities			257.007.979	251.371.102	87,99
TOTAAL BELEGGINGEN			257.007.979	251.371.102	87,99

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield *at Work*

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoe- veelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
--------------	-------------------------------------	--------	--------------	-----------------------	---------------------------------

Long-posities

Effecten met een officiële notering op een effectenbeurs

Aandelen

Duitsland

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

Totaal - Aandelen			1.736.058	963.100	0,72
--------------------------	--	--	------------------	----------------	-------------

Obligaties

Duitsland

BAYER AG 1.375% 20-06.07.32	1.000.000	EUR	999.759	1.068.810	0,80
BAYER AG 2.375% (FRN) 1912.05.79	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

Australië

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

België

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

Spanje

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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – High Yield *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoe- veelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Frankrijk					
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
Kaaimaneilanden					
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
Ierland					
FRESENIUS F 3% 17-30.01.32	500.000	EUR	496.747	635.895	0,48
			496.747	635.895	0,48
Luxemburg					
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
Mexico					
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
Nederland					
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
Verenigde Staten (VS)					
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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – High Yield *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoe- veelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Totaal - Obligaties			47.622.645	50.983.988	38,29
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			49.358.703	51.947.088	39,01
Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Frankrijk					
PERNOD RIC 5.5% 12-15.01.42 144A	500.000	USD	503.041	579.329	0,43
			503.041	579.329	0,43
Groot-Brittannië					
INT GAM 3.5% 19-15.06.26 REGS	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
Kaaimaneilanden					
ALIBABA GRP 4.5% 15-28.11.34	2.000.000	USD	1.995.582	2.028.213	1,52

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoe- veelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Liberia					
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
Mexico					
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
Nederland					
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
Verenigde Staten (VS)					
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
ENTEGRIS 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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoe- veelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Totaal - Obligaties			60.967.221	66.724.496	50,11
Totaal - Op een andere geregementeerde markt verhandelde effecten			60.967.221	66.724.496	50,11
Totaal - Long-posities			110.325.924	118.671.584	89,12
TOTAAL BELEGGINGEN			110.325.924	118.671.584	89,12

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoe- veelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
--------------	-------------------------------------	--------	--------------	-----------------------	---------------------------------

Long-posities

Effecten met een officiële notering op een effectenbeurs

Obligaties

Duitsland

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

Australië

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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoe- veelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
België					
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
Spanje					
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% 2026.06.29	1.500.000	EUR	1.520.515	1.543.050	0,39
			4.510.796	4.634.630	1,17
Europa					
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
Finland					
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
Frankrijk					
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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL^{at}WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL^{at}WORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income *at* Work

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoe- veelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Kaaimaneilanden					
TENCENT 3.925% 18-19.01.38 REGS	300.000	USD	260.604	282.079	0,07
			260.604	282.079	0,07
Ierland					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	200.000	EUR	213.700	223.252	0,06
			213.700	223.252	0,06
Luxemburg					
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
Mexico					
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
Noorwegen					
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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoe- veelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Nederland					
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
Tsjechië					
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
Slowakije					
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
Verenigde Staten (VS)					
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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoe- veelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Totaal - Obligaties			168.042.315	170.996.098	43,15
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			169.162.035	172.256.206	43,47
Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
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
Frankrijk					
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
Groot-Brittannië					
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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoe- veelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Kaaimaneilanden					
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
Ierland					
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
Liberia					
ROYAL CARIB 5.25% 12-15.11.22	700.000	USD	670.579	574.467	0,15
			670.579	574.467	0,15
Mexico					
MEXICO 3.6% 14-30.01.25	1.000.000	USD	938.420	911.111	0,23
			938.420	911.111	0,23
Noorwegen					
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
Nederland					
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
Tsjechië					
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
Slowakije					
SLOVAKIA 4.35% 10-14.10.25	300.000	EUR	392.544	373.380	0,09
			392.544	373.380	0,09
Verenigde Staten (VS)					
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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoe- veelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoe- veelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Totaal - Obligaties			197.242.097	197.995.592	49,96
Totaal - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			197.242.097	197.995.592	49,96
Totaal - Long-posities			366.404.132	370.251.798	93,43
TOTAAL BELEGGINGEN			366.404.132	370.251.798	93,43

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Equities at Work

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
Long-posities					
Effecten met een officiële notering op een effectenbeurs					
Aandelen					
Duitsland					
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
STROEER AKT	59.500	EUR	3.807.941	4.819.500	1,18
			30.880.309	25.321.994	6,21
Australië					
TREASURY WINE ESTATES	220.682	AUD	2.266.050	1.308.258	0,32
			2.266.050	1.308.258	0,32
België					
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
China					
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
Zuid-Korea					
NAVER CORP - SHS	25.000	KRW	4.484.191	5.504.322	1,35
			4.484.191	5.504.322	1,35
Spanje					
INDITEX	120.600	EUR	2.951.853	3.140.424	0,77
			2.951.853	3.140.424	0,77

* Zie Toelichting 14

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Equities at Work

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto-	% van activa
Frankrijk					
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
Groot-Brittannië					
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
Kaaimaneilanden					
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
Ierland					
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

* Zie Toelichting 14

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Equities at Work

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
Liberia					
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	40.600	USD	4.672.827	2.478.374	0,61
			4.672.827	2.478.374	0,61
Mexico					
GRUPO TELEVISA /GDS	476.500	USD	7.641.550	3.208.990	0,79
			7.641.550	3.208.990	0,79
Nederland					
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
Zwitserland					
DUFY AG BASEL	156.932	CHF	11.719.472	8.064.561	1,98
			11.719.472	8.064.561	1,98
Verenigde Staten (VS)					
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

* Zie Toelichting 14

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Equities at Work

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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 LABORATORY CORP OF AMER. HLD	43.200	USD	3.680.759	4.486.473	1,10
LANDSTAR SYSTEMS INC.	29.700	USD	4.208.306	4.940.897	1,21
LAS VEGAS SANDS CORP	26.600	USD	2.486.869	2.927.511	0,72
MICROSOFT CORP.*	134.000	USD	7.300.197	6.527.236	1,60
NASDAQ INC	21.300	USD	3.472.465	3.871.968	0,95
ORACLE CORP	12.800	USD	1.003.850	1.388.641	0,34
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	127.000	USD	6.491.315	6.714.585	1,65
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	26.000	USD	1.430.360	1.435.413	0,35
SYNOPSYS INC.*	54.500	USD	3.163.627	3.185.236	0,78
UNITEDHEALTH GROUP INC.	69.100	USD	7.403.367	14.640.582	3,59
VERIZON COMMUNICATIONS INC	42.600	USD	9.316.278	12.209.528	2,99
VISA INC -A	31.700	USD	1.621.263	1.522.108	0,37
WW GRAINGER INC	72.500	USD	11.984.938	12.960.586	3,18
WYNDHAM DESTINATIONS INC	8.800	USD	2.246.288	2.936.858	0,72
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	158.000	USD	5.615.276	5.792.881	1,42
	86.600	USD	4.544.709	4.207.024	1,03
			191.785.828	239.058.743	58,62
Totaal - Aandelen			355.597.155	393.795.634	96,56
TOTAAL - Effecten toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs			355.597.155	393.795.634	96,56

* Zie Toelichting 14

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Equities at Work

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
Andere effecten					
Aandelen					
China					
PING AN INSURANCE (GROUP) /SADR	10.000	USD	198.869	200.237	0,05
			198.869	200.237	0,05
Totaal - Aandelen			198.869	200.237	0,05
TOTAAL - Andere effecten			198.869	200.237	0,05
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Beleggingsfondsen					
Ierland					
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
Totaal - Beleggingsfondsen			1.325.125	1.275.898	0,31
TOTAAL – Beleggingsfondsen (UCITS)			1.325.125	1.275.898	0,31
Financiële instrumenten					
Opties					
Duitsland					
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
Frankrijk					
CALL PUBLICIS GROUPE SA 19/03/21 32	570	EUR	107.160	518.700	0,13
			107.160	518.700	0,13

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Equities at Work

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
Zwitserland					
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
Verenigde Staten (VS)					
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
Totaal - Opties			4.860.017	4.027.474	0,99
TOTAAL - Financiële instrumenten			4.860.017	4.027.474	0,99
Totaal - Long-posities			361.981.166	399.299.244	97,91
Short-posities					
Financiële instrumenten					
Opties					
Duitsland					
PUT BAYER AG 19/03/21 52	(500)	EUR	(122.081)	(295.500)	(0,07)
			(122.081)	(295.500)	(0,07)
Verenigde Staten (VS)					
CALL ACTIVISION BLIZZARD INC 16/04/21 85	(900)	USD	(257.646)	(809.121)	(0,20)

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Equities at Work

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers de netto- activa	% van
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
Totaal - Opties			(4.137.363)	(6.457.994)	(1,58)
TOTAAL - Financiële instrumenten			(4.137.363)	(6.457.994)	(1,58)
Totaal - Short-posities			(4.137.363)	(6.457.994)	(1,58)
TOTAAL BELEGGINGEN			357.843.803	392.841.250	96,33

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Sustainable at Work

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveel- heid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Long-posities					
Effecten met een officiële notering op een effectenbeurs					
Aandelen					
Duitsland					
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
Australië					
RAMSAY HEALTH CARE LTD RHC	26.900	AUD	1.003.100	1.054.876	1,58
			1.003.100	1.054.876	1,58
België					
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
Denemarken					
NOVO NORDISK A /S / -B-	8.700	DKK	384.147	498.673	0,74
			384.147	498.673	0,74
Spanje					
INDITEX	14.400	EUR	396.186	374.976	0,56
			396.186	374.976	0,56
Frankrijk					
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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable *at* Work

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Kaaimaneilanden					
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
Ierland					
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
Japan					
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
Nederland					
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
Verenigde Staten (VS)					
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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Sustainable *at* Work

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Totaal - Aandelen			52.339.445	61.921.173	92,44
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			52.339.445	61.921.173	92,44
Totaal - Long-posities			52.339.445	61.921.173	92,44
TOTAAL BELEGGINGEN			52.339.445	61.921.173	92,44

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
--------------	--------------------	--------	--------------	-----------------------	---------------------------------

Long-posities

Effecten met een officiële notering op een effectenbeurs

Aandelen

Duitsland

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
STROEER AKT	1.350	EUR	82.689	109.350	0,81
			958.652	785.125	5,81

België

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

China

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

Frankrijk

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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Groot-Brittannië					
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
Kaaimaneilanden					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	1.350	USD	169.920	256.782	1,90
			169.920	256.782	1,90
Ierland					
KERRY GROUP A	1.700	EUR	114.442	201.450	1,49
			114.442	201.450	1,49
Mexico					
GRUPO TELEvisa /GDS	6.700	USD	111.426	45.121	0,33
			111.426	45.121	0,33
Nederland					
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
Zwitserland					
DUFY AG BASEL	4.000	CHF	261.635	205.556	1,52
			261.635	205.556	1,52
Verenigde Staten (VS)					
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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
SYNOPSYS 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
Totaal - Aandelen			7.036.513	8.149.869	60,28
Obligaties					
Groot-Brittannië					
DIAGEO CAP 2.625% 13-29.04.23	200.000	USD	180.817	171.171	1,26
			180.817	171.171	1,26
Verenigde Staten (VS)					
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
Totaal - Obligaties			942.906	898.388	6,64
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			7.979.419	9.048.257	66,92

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Frankrijk					
PERNOD RIC 4.25% 12-15.07.22	150.000	USD	143.531	129.434	0,96
			143.531	129.434	0,96
Verenigde Staten (VS)					
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
Totaal - Obligaties			3.896.729	4.126.198	30,52
Totaal - Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten			3.896.729	4.126.198	30,52
Totaal - Long-posities			11.876.148	13.174.455	97,44
TOTAAL BELEGGINGEN			11.876.148	13.174.455	97,44

* Zie Toelichting 14

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies *at Work*

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
--------------	--------------------	--------	--------------	-----------------------	---------------------------------

Long-posities

Effecten met een officiële notering op een effectenbeurs

Obligaties

Duitsland

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

Australië

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

Finland

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

Luxemburg

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

Noorwegen

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

Nederland

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

Verenigde Staten (VS)

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

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2020

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
USA 0.125% 20-31.05.22 /TBO	350.000	USD	293.674 458.315	286.120 449.598	11,76 18,48
Totaal - Obligaties			1.997.534	1.944.262	79,90
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			1.997.534	1.944.262	79,90
Op een andere geregementeerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Canada					
CANADA 0.75% 15-01.03.21	250.000	CAD	155.076 155.076	160.564 160.564	6,60 6,60
Verenigde Staten (VS)					
USA 1.75% 19-15.07.22 /TBO	200.000	USD	179.370 179.370	167.545 167.545	6,89 6,89
Totaal - Obligaties			334.446	328.109	13,49
Totaal - Op een andere geregementeerde markt verhandelde effecten			334.446	328.109	13,49
Totaal - Long-posities			2.331.980	2.272.371	93,39
TOTAAL BELEGGINGEN			2.331.980	2.272.371	93,39

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 december 2020

Toelichting 1 - Algemeen

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA, hierna "de SICAV", is een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht, voor onbeperkte duur opgericht in Luxemburg op 15 september 1997. De SICAV valt onder de bepalingen van deel I van de wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging in effecten (de "Wet") en van de wet van 10 augustus 1915 op de handelsondernemingen, met inbegrip van latere wijzigingen. De Raad van Bestuur van de BEVEK CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA heeft Lemanik Asset Management S.A. aangesteld als Beheervenootschap van de BEVEK met ingang van 2 december 2019.

De statuten van de SICAV zijn gepubliceerd in het "RESA" (Recueil Électronique des Sociétés et Associations) van 8 oktober 1997. De statuten werden voor het laatst gewijzigd op 29 augustus 2018. De recentste wijzigingen werden gepubliceerd in het "RESA" op 20 september 2018. De gecoördineerde statuten zijn ingediend ter griffie van de arrondissementsrechtbank van Luxemburg.

De SICAV is ingeschreven in het Handelsregister van Luxemburg onder het nummer B-60661.

Op 30 maart 2020 heeft de Raad van Bestuur beslist om de compartimenten CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*, CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work* en CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work* samen te voegen in het compartiment CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work* door middel van fusie door overname in de zin van artikel 1(20)(a) van de Wet van 2010. De samenvoeging vond plaats op 15 mei 2020.

Per 31 december 2020 staan de volgende compartimenten en klassen ter beschikking van de beleggers, met dien verstande dat de aandelen van de klassen C en I hun inkomsten kapitaliseren, terwijl de aandelen van klasse D deze uitkeren. De klassen I zijn voorbehouden aan institutionele beleggers. De aandelenklassen binnen elk compartiment verschillen onderling niet alleen qua beheerloon, inschrijvingskosten en toegepaste conversietarieven, maar ook wat betreft de eventuele toepassing van een prestatievergoeding of specifieke inschrijvingsminima: Klasse E is omgezet in klasse C met ingang van 15 mei 2020.

1) Aandelencompartimenten:

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

2) Obligatiecompartimenten:

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

- CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA - Inflation *at* Work

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds *at* Work

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at* Work

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at* Work

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

3) Gemengde compartimenten:

- CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

- CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA – Balanced

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

- CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

- CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at* Work

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

4) Overige compartimenten:

- CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at* Work

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

- CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

De boekhoudkundige valuta van de compartimenten is de euro (EUR).

Het beleggingsbeleid wordt bepaald als volgt:

1) Aandelencompartimenten:

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

De doelstelling van dit compartiment is de beleggers een kapitaalmeerwaarde te bieden, voornamelijk via beleggingen in aandelen. Bij de opbouw van de portefeuille van het compartiment wordt rekening gehouden met de vereisten voor geografische spreiding van de risico's.

Er wordt hoofdzakelijk, d.w.z. te allen tijde en ten belope van ten minste twee derde van de activa van het compartiment, belegd in aandelen en andere effecten en participatiebewijzen van emittenten in Noord-Amerika en Europa, en in bijkomende orde in andere regio's in de wereld. De rode draad (het voornaamste gemeenschappelijke kenmerk) is dat de financiële gemeenschap deze emittenten links heeft laten liggen. Dat is doorgaans te wijten aan 1) een vertraging of een krimp in de omzet en/of in de winst of 2) prognoses die niet onverdeeld gunstig zijn. Door deze controverses zijn de koersen vrij laag, maar het risicoprofiel hoog.

Het compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.

Het compartiment kan tevens beleggen in deelbewijzen van compartimenten van andere ICBE's of ICB's, met inbegrip van deze SICAV, mits deze beleggingen niet meer dan 10% van het vermogen vertegenwoordigen.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Dit compartiment bestaat voornamelijk uit niet-vastrentende effecten, zoals aandelen en warrants op effecten die uitgegeven zijn door emittenten van alle nationaliteiten en in alle valuta's kunnen luiden. Het gedeelte beleggingen in dergelijke effecten kan tot 100% van de netto-activa van dit compartiment bedragen.

Het compartiment kan ook meer dan 10% van het vermogen beleggen in door een of meer compartimenten van deze SICAV uit te geven effecten en in deelbewijzen uit compartimenten van andere ICBE's of ICB's.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work*

Dit compartiment streeft ernaar het kapitaal van zijn beleggers te laten groeien door voornamelijk te beleggen in aandelen en legt daarbij de nadruk op ondernemingen die beantwoorden aan de **MVB**-criteria (maatschappelijk verantwoord beleggen) van CAW (Capital@Work Foyer Umbrella). Bij de samenstelling van de portefeuille van het compartiment wordt hoofdzakelijk rekening gehouden met de vereisten **voor duurzaam beleggen** die intern zijn vastgesteld.

Het compartiment kan tot slot in bijkomende orde beleggen in schuldbewijzen die zijn uitgegeven door overheden of privaatrechtelijke entiteiten met de kredietrating "beleggingskwaliteit" (*investment grade*).

2) Obligatiecompartimenten:

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

De doelstelling van dit compartiment is de beleggers een kapitaalmeerwaarde te bieden, voornamelijk door beleggingen in obligaties, uitgedrukt in diverse valuta's. Bij de opbouw van de portefeuille van het compartiment wordt rekening gehouden met de vereisten voor geografische spreiding van de risico's.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds at Work (vervolg)

Er wordt hoofdzakelijk belegd in obligaties van Europese en Amerikaanse emittenten. Het compartiment kan in bijkomende orde ook obligaties van andere emittenten kopen. Het kan tevens beleggen in alle soorten obligatiebeleggingen (bijvoorbeeld: converteerbare en omgekeerd converteerbare obligaties, inflatiegekoppelde obligaties, ...), als deze beleggingen gezien de ontwikkeling van de marktomstandigheden in het belang van de aandeelhouders zijn. Het compartiment belegt maximaal 49% van zijn activa in liquiditeiten en geldmarktinstrumenten (inclusief geldmarktpapier), maximaal een kwart van zijn activa in converteerbare obligaties of obligaties met warrants, maximaal 10% van zijn activa in aandelen en andere effecten en participatierechten, en maximaal een derde van zijn activa in bankdeposito's (d.w.z. in zicht- en termijndeposito's met een looptijd van maximaal twaalf maanden). Het compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.

Het compartiment kan tevens beleggen in deelbewijzen van compartimenten van andere ICBE's of ICB's, met inbegrip van deze SICAV, mits deze beleggingen niet meer dan 10% van het vermogen vertegenwoordigen.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work

Dit compartiment heeft tot doel zijn beleggers een meerwaarde op het kapitaal te bieden door voornamelijk te beleggen in inflatiegekoppelde obligaties ("inflation linked bonds") die in diverse valuta's luiden. Bij de opbouw van de portefeuille van het compartiment wordt rekening gehouden met de vereisten voor geografische spreiding van de risico's.

Er wordt hoofdzakelijk belegd in inflatiegekoppelde obligaties ("inflation linked bonds") van Europese en Amerikaanse emittenten. Het compartiment kan in bijkomende orde ook andere obligaties en obligaties van andere emittenten kopen. Het kan tevens beleggen in alle soorten obligatiebeleggingen (bijvoorbeeld: "convertibles, reversed convertibles,"), indien dergelijke investeringen in het belang van de aandeelhouders zijn gezien de veranderende marktomstandigheden. Het compartiment belegt maximaal 49% van zijn activa in geldmarktinstrumenten (inclusief geldmarktpapier). Verder belegt het maximaal een kwart van zijn activa in converteerbare obligaties of obligaties met opties, maximaal 10% van zijn activa in aandelen en andere participatie-effecten en -bewijzen en maximaal een derde van zijn activa in banktegoeden (dat wil zeggen in activa op zicht en op termijn met een looptijd tot twaalf maanden).

Het compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.

Het compartiment kan tevens beleggen in deelbewijzen van compartimenten van andere ICBE's of ICB's, met inbegrip van deze SICAV, mits deze beleggingen niet meer dan 10% van het vermogen vertegenwoordigen.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds at Work

Dit compartiment heeft tot doel zijn beleggers een meerwaarde op het kapitaal te bieden, alsook een hoger rendement dan dat van een geldbelegging, door voornamelijk te beleggen in obligaties die in diverse valuta's luiden. De portefeuille van het compartiment is samengesteld met inachtneming van de noodzaak om risico's geografisch te spreiden.

Er wordt voornamelijk, d.w.z. te allen tijde en ten belope van ten minste twee derde van de activa van het compartiment, belegd in obligaties die zijn uitgegeven of uitdrukkelijk gewaarborgd worden door een overheid of een supranationale organisatie.

Het compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.

Het compartiment kan tevens beleggen in deelbewijzen van compartimenten van andere ICBE's of ICB's, met inbegrip van deze SICAV, mits deze beleggingen niet meer dan 10% van het vermogen vertegenwoordigen.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield at Work

De doelstelling van dit compartiment is de beleggers een kapitaalmeerwaarde te bieden, voornamelijk door beleggingen in obligaties, uitgedrukt in diverse valuta's. Bij de opbouw van de portefeuille van het compartiment wordt rekening gehouden met de vereisten voor geografische spreiding van de risico's.

Deze beleggingen gebeuren ofwel direct in effecten, ofwel indirect in ICBE's en/of ICB's die beleggen in dergelijke effecten, en dit binnen de limieten van Art. 46 van de wet van 17 december 2010, met inbegrip van latere wijzigingen. Het compartiment kan beleggen in alle soorten hoogrentende obligatiebeleggingen (bijvoorbeeld: "Daarnaast mag de vennootschap beleggen in obligaties (bijvoorbeeld converteerbare obligaties, omgekeerd converteerbare obligaties, inflatiegerelateerde obligaties, obligaties van opkomende markten, bedrijfsobligaties, enz. Het compartiment kan tot 49% van zijn activa beleggen in geldmarktinstrumenten (met inbegrip van geldmarktpapier), tot een kwart van zijn activa in converteerbare obligaties of obligaties met warrants, en tot 10% van zijn activa in aandelen en andere effecten en aan aandelen gekoppelde rechten.

Het compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.

Het compartiment kan tevens beleggen in deelbewijzen van compartimenten van andere ICBE's of ICB's, met inbegrip van deze SICAV, mits deze beleggingen niet meer dan 10% van het vermogen vertegenwoordigen.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income at Work

Dit compartiment bestaat voornamelijk uit vastrentende effecten, zoals obligaties met vaste en/of vlottende rentevoeten, converteerbare obligaties die zijn uitgegeven door emittenten van alle nationaliteiten en in alle valuta's kunnen luiden. Het compartiment zal niet in aandelen beleggen.

Het compartiment kan ook meer dan 10% van het vermogen beleggen in door een of meer compartimenten van deze SICAV uit te geven effecten en in deelbewijzen uit compartimenten van andere ICBE's of ICB's.

3) Gemengde compartimenten:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Dit compartiment bestaat voornamelijk uit vastrentende effecten, zoals obligaties met vaste en/of vlottende rentevoeten, converteerbare obligaties die zijn uitgegeven door emittenten van alle nationaliteiten en in alle valuta's kunnen luiden. Emittenten uit de OESO krijgen de voorkeur.

Het in vastrentende effecten belegde gedeelte van de activa, zoals aandelen en warrants op effecten, mag in principe niet groter zijn dan 25% van de netto-activa van dit compartiment.

Het compartiment kan rechtstreeks beleggen in effecten met een vast en/of variabel rendement, zoals hierboven beschreven, of indirect via andere ICB's. Het kan ook meer dan 10% van het vermogen beleggen in door een of meer compartimenten van deze SICAV uit te geven effecten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Voor dit compartiment stelt de gedelegeerd beheerder zich ten doel een evenwicht te handhaven tussen effecten met een vast rendement, zoals vast- en/of variabelrentende obligaties en converteerbare obligaties, en effecten met een variabel rendement, zoals aandelen en warrants op effecten, alle uitgegeven door emittenten van elke nationaliteit en uitgedrukt in elke valuta.

In principe mag het deel van de beleggingen in niet-vastrentende effecten niet groter zijn dan 50% van het nettovermogen van dit compartiment.

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA - Balanced (vervolg)

Het compartiment kan rechtstreeks beleggen in effecten met een vast en/of variabel rendement, zoals hierboven beschreven, of indirect via andere ICB's. Het kan ook meer dan 10% van het vermogen beleggen in door een of meer compartimenten van deze SICAV uit te geven effecten.

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Dit compartiment bestaat voornamelijk uit niet-vastrentende effecten, zoals aandelen en warrants op effecten die uitgegeven zijn door emittenten van alle nationaliteiten en in alle valuta's kunnen luiden.

Het gedeelte beleggingen in dergelijke effecten mag niet hoger zijn dan 75% van de netto-activa van dit compartiment. Het saldo kan worden belegd in vastrentende effecten zoals obligaties met een vaste en/of variabele rentevoet, en in converteerbare obligaties, die in alle valuta's kunnen luiden en uitgegeven kunnen zijn door emittenten van alle nationaliteiten.

Het compartiment kan rechtstreeks beleggen in effecten met een vast en/of variabel rendement, zoals hierboven beschreven, of indirect via andere ICB's. Het kan ook meer dan 10% van het vermogen beleggen in door een of meer compartimenten van deze SICAV uit te geven effecten.

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Het compartiment heeft tot doel het door beleggers geïnvesteerde kapitaal op lange termijn optimaal te laten groeien.

Om dit doel te bereiken, zal het compartiment beleggen in effecten met een vast rendement, zoals vast- en/of variabelrentende obligaties en converteerbare obligaties, en effecten met een variabel rendement, zoals aandelen en warrants op effecten, alle uitgegeven door emittenten van elke nationaliteit en uitgedrukt in elke valuta.

4) Overige compartimenten:

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at Work*

Dit compartiment heeft tot doel zijn beleggers een hoog recurrent inkomen te bieden met behoud van een hoge liquiditeit door voornamelijk te beleggen in geldmarktinstrumenten, kortlopende obligaties of obligaties met een variabele rente. Bij de opbouw van de portefeuille van het compartiment wordt rekening gehouden met de vereisten voor geografische spreiding van de risico's. De gemiddelde looptijd van de portefeuille mag niet meer dan 36 maanden bedragen (sinds oktober 2018).

Het compartiment kan overheidsobligaties kopen, evenals bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit ("investment grade corporate bonds"). Het kan tevens beleggen in alle types van obligatiebeleggingen als die beleggingen gezien de ontwikkeling van de marktomstandigheden in het belang van de aandeelhouders zijn.

Het compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.

Het compartiment kan tevens beleggen in deelbewijzen van compartimenten van andere ICBE's of ICB's, met inbegrip van deze SICAV, mits deze beleggingen niet meer dan 10% van het vermogen vertegenwoordigen.

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies *at Work*

Dit compartiment heeft tot doel zijn beleggers een hoog recurrent inkomen te bieden met behoud van een hoge liquiditeit door voornamelijk te beleggen in liquiditeiten, geldmarktinstrumenten, kortlopende obligaties of obligaties met een variabele rente. Bij de opbouw van de portefeuille van het compartiment wordt rekening gehouden met de vereisten voor geografische spreiding van de risico's. De gemiddelde looptijd van de portefeuille mag niet langer zijn dan 36 maanden.

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies *at* Work (vervolg)

Het compartiment koopt hoofdzakelijk overheidsobligaties en liquiditeiten, en belegt in bijkomende orde in bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit ("investment grade corporate bonds"). Het kan tevens beleggen in alle soorten obligatiebeleggingen (bijvoorbeeld: converteerbare en omgekeerd converteerbare obligaties, inflatiegekoppelde obligaties e.d.), als deze beleggingen gezien de ontwikkeling van de marktomstandigheden in het belang van de aandeelhouders zijn.

Het compartiment kan tevens beleggen in deelbewijzen van compartimenten van andere ICBE's of ICB's, met inbegrip van deze SICAV, mits deze beleggingen niet meer dan 10% van het vermogen vertegenwoordigen.

Toelichting 2 - Grondslagen van de financiële verslaglegging

Presentatie van de financiële staten.

De financiële staten van de SICAV worden opgesteld overeenkomstig de algemeen aanvaarde boekhoudnormen en gepresenteerd overeenkomstig de geldende regelgeving betreffende instellingen voor collectieve belegging in effecten in Luxemburg. De geconsolideerde jaarrekening is de som van de verschillende jaarrekeningen van elk compartiment, omgerekend in EUR. De geconsolideerde jaarrekening wordt voorgesteld in EUR op basis van de wisselkoers die van kracht was op de afsluitingsdatum (zie toelichting 2 i).

a) Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde per aandeel van elk compartiment wordt bepaald door van de totale waarde van de activa een bedrag af te trekken dat gelijk is aan al zijn verplichtingen, en dit vervolgens te delen door het totale aantal uitstaande aandelen van het compartiment op de desbetreffende waarderingsdag. Wanneer een waarderingsdag op een Luxemburgse wettelijke feestdag of bankfeestdag valt, wordt de waarderingsdag naar de eerstvolgende bankwerkdag verschoven.

b) Waardering van de effectenportefeuille

De waardering van elk effect dat is toegelaten tot de officiële notering of dat verhandeld wordt op een andere gereglementeerde, regelmatig werkende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt, wordt gebaseerd op de laatste bekende koers in Luxemburg op de waarderingsdag en, indien dit effect op verschillende markten wordt verhandeld, op basis van de laatste bekende koers op de voornaamste markt voor dit effect; als de laatste bekende koers niet representatief is, wordt de waardering gebaseerd op de waarschijnlijke opbrengstwaarde die zorgvuldig en te goeder trouw door de Raad van Bestuur van de SICAV wordt geraamd.

Effecten die niet genoteerd zijn aan of verhandeld worden op een effectenbeurs of op een andere gereglementeerde, regelmatig werkende, erkende en publiek toegankelijke markt, worden door de Raad van Bestuur gewaardeerd op basis van de waarschijnlijke opbrengstwaarde die zorgvuldig en te goeder trouw wordt geraamd.

c) Omwisseling van vreemde valuta's

Alle activa en passiva waarvan de waarde niet in de boekhoudvaluta van het compartiment is uitgedrukt, worden op de desbetreffende waarderingsdag tegen de in Luxemburg geldende wisselkoers in die valuta omgewisseld.

De aankooprij van effecten en de transacties, uitgedrukt in buitenlandse valuta's, worden omgerekend in de referentievaluta van het compartiment aan de op de transactiedatum geldende wisselkoers.

Inkomsten en kosten in andere valuta's dan de valuta van het compartiment, worden omgerekend in deze valuta aan de op de transactiedatum geldende wisselkoers. De gerealiseerde netto-wisselkoerswinsten en -verliezen wordt in het overzicht van de transacties en mutaties in het nettovermogen geboekt.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 2 - Grondslagen van de financiële verslaglegging (vervolg)

d) D) Nettowinst of -verlies op de verkoop van beleggingen

De gerealiseerde winsten of verliezen op de verkoop van beleggingen worden berekend op basis van de gemiddelde kosten van de verkochte beleggingen en worden in het overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen geboekt.

e) Valutatermijncontracten

Valutatermijncontracten worden voor de resterende looptijd gewaardeerd tegen de termijnwisselkoers op de balansdatum. De netto gerealiseerde winsten of verliezen uit valutatermijncontracten worden ten belope van 2.739.159 in de staat van operaties en mutaties in netto activa opgenomen. De mutaties in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde of -minderwaarde uit opties worden in het overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen geboekt, voor een bedrag van 123.320. De niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten wordt in het overzicht van de netto-activa geboekt.

f) Waardering van opties

De waardering van opties die zijn toegelaten tot een officiële beursnotering of worden verhandeld op welke andere georganiseerde markt ook, is gebaseerd op de laatste bekende koers en, indien dit effect op verscheidene markten wordt verhandeld, op basis van de laatste bekende koers van de markt waarop de SICAV dat contract heeft gesloten. Als er niet dagelijks een koers beschikbaar is, wordt de laatst bekende koers gehanteerd.

De netto gerealiseerde winsten of verliezen uit de verkoop van opties worden opgenomen in de Staat van Operaties en Veranderingen in Netto Activa ten belope van 19.258.152. De verandering in de netto niet-gerealiseerde winst of verlies op opties is opgenomen in de Staat van Operaties en Veranderingen in Netto Activa voor een bedrag van (14.623.321). De niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten wordt in het overzicht van de netto-activa geboekt.

g) Waardering van termijncontracten

De waardering van termijncontracten die zijn toegelaten tot een officiële beursnotering of worden verhandeld op welke andere georganiseerde markt ook, is gebaseerd op de laatste bekende koers en, indien dit effect op verscheidene markten wordt verhandeld, op basis van de laatste bekende koers van de markt waarop de SICAV dat contract heeft gesloten.

Nettowinsten of -verliezen op de verkoop van termijncontracten worden ten belope van 24.048.648 in de Staat van Operaties en Veranderingen in nettoactiva opgenomen. De verandering in de netto niet-gerealiseerde winst of verlies op opties is opgenomen in de Staat van Operaties en Veranderingen in Netto Activa voor een bedrag van (1.827.924). De niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten wordt in het overzicht van de netto-activa geboekt.

h) Inkomsten

De rente wordt dagelijks toegerekend. De dividenden worden vastgesteld op de datum van uitkering van de nettocoupon.

i) Wisselkoers

Per 31 december 2020 worden de volgende wisselkoersen gehanteerd:

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

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 2 - Grondslagen van de financiële verslaglegging (vervolg)

j) Oprichtingskosten

De kosten in verband met de opening van nieuwe compartimenten kunnen over 5 jaar afgeschreven worden en worden uitsluitend verhaald op de tegoeden van die nieuwe compartimenten.

k) Contant geld in kas of deposito's

Kasgeld of deposito's, dadelijk opeisbare effecten en biljetten en handelskredieten, vooruitbetalingen en aangekondigde of vervallen maar nog niet uitgekeerde dividenden en rente worden gewaardeerd tegen de nominale waarde van deze vermogensbestanddelen, behalve als het onwaarschijnlijk lijkt dat deze waarde kan worden uitgekeerd; in het laatstgenoemde geval zal een door de SICAV passend geacht bedrag in mindering worden gebracht om de reële waarde van deze vermogensbestanddelen te weerspiegelen.

l) Overige inkomsten

De overige inkomsten bestaan hoofdzakelijk uit terugbetalingen naar aanleiding van een tijdelijke niet-naleving van de beleggingsvoorschriften.

Toelichting 3 - Beheervergoeding

Ter bezoldiging van haar activiteit ontvangt de beheermaatschappij van de SICAV een beheerloon op de netto-activa van elk van de compartimenten van:

COMPARTIMENTEN	AANDEEL KLASSE C	AANDEEL KLASSE D	AANDEEL KLASSE E*	AANDEEL KLASSE I
	Maximaal toe te passen jaartarief	Maximaal toe te passen jaartarief	Maximaal toe te passen jaartarief	Maximaal toe te passen jaartarief
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - European Equities at Work**	1,10%	1,10%	1,85%	0,60%
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - American Equities at Work**	1,10%	1,10%	1,85%	0,60%
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work	1,10%	1,10%	1,85%	0,60%
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities at Work**	1,10%	1,10%		0,60%
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds at Work	0,70%	0,70%	1,00%	0,40%
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work	0,70%	0,70%	1,00%	0,40%
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds at Work	0,50%	0,50%		0,30%
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Defensive	0,70%	0,70%		

* Klasse E is omgezet in klasse C met ingang van 15 mei 2020.

** Samengevoegd op 15 mei 2020, zie noot 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 3 - Beheerloon (vervolg)

COMPARTIMENTEN	AANDEEL KLASSE C	AANDEEL KLASSE D	AANDEEL KLASSE E*	AANDEEL KLASSE I
	Maximaal toe te passen jaartarief	Maximaal toe te passen jaartarief	Maximaal toe te passen jaartarief	Maximaal toe te passen jaartarief
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%		

* klasse E is omgezet in klasse C met ingang van 15 mei 2020.

** Samengevoegd op 15 mei 2020, zie noot 1.

Het beheerloon wordt aan het eind van elke maand betaald, en per compartiment berekend op de gemiddelde netto-inventariswaarde van de afgelopen maand.

Deze vergoeding en de voorwaarden voor de berekening en betaling kunnen van tijd tot tijd worden gewijzigd door de SICAV en de beheermaatschappij, in onderlinge overeenstemming.

Bij beleggingen die plaatsvinden in de compartimenten van de SICAV wordt het bedrag van het beheerloon voor deze beleggingen niet van de activa van deze compartimenten afgeboekt.

De vergoedingen voor een of meerdere subbeheerders die de beheermaatschappij kan benoemen, komen ten laste van de beheermaatschappij.

Toelichting 4 - Prestatievergoeding

De beheermaatschappij ontvangt een prestatievergoeding van de volgende compartimenten:

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 4 – Beheerloon (vervolg)

- 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*

Voor de klassen C en D van de compartimenten 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* en CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*, ontvangt de beheermaatschappij, ten laste van het Fonds een prestatievergoeding tegen een jaartarief van 5% op de meerprestatie van deze twee aandelenklassen.

De prestatievergoeding wordt berekend volgens het "High Watermark"-principe (hoogste historische netto-inventariswaarde waarover een prestatievergoeding is uitgekeerd).

Een prestatievergoeding is verschuldigd indien aan de volgende twee voorwaarden wordt voldaan: de netto-inventariswaarde overtreft de "High Watermark" en de prestatie over het lopende boekjaar overtreft een jaarlijks rendement ("hurdle rate") van 5%, toegepast pro rata temporis.

De prestatieberekeningen van de klassen C en D van elk compartiment zullen gebaseerd zijn op de stijging van de netto-inventariswaarde per aandeel, in verhouding tot het aantal aandelen in omloop op elke waarderingsdag.

Deze commissie is jaarlijks verschuldigd aan het einde van het boekjaar. Er zal echter, indien van toepassing, een provisie worden opgebouwd bij elke berekening van de netto-inventariswaarde.

Als er in de loop van de berekeningsperiode aandelen teruggekocht zijn of omgezet zijn in aandelen van een ander compartiment, zal de voorziening voor de prestatiecommissie die tijdens deze periode werd opgebouwd, voor het gedeelte dat betrekking heeft op deze aandelen, worden gekristalliseerd en een schuld vormen voor de beheermaatschappij.

In geval van inschrijving of terugkoop in de loop van het jaar wordt de prestatievergoeding berekend volgens het kristalliseringsprincipe. Deze zal dus gelijk zijn aan het percentage van de prestatievergoeding dat overeenkomt met het aantal dagen dat de betreffende belegger aandeelhouder van de SICAV is geweest.

Voor de klassen E* en I wordt geen prestatievergoeding aangerekend.

Voor het jaar eindigend op 31 december 2020 hebben de volgende compartimenten een prestatieprovisie gereserveerd van:

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

* Klasse E is omgezet in klasse C met ingang van 15 mei 2020.

** Samengevoegd op 15 mei 2020, zie noot 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 5 - Heffingen

Krachtens de huidige wet- en regelgeving is de SICAV in Luxemburg onderworpen aan een jaarlijkse inschrijvingsbelasting van 0,05% voor de klassen C, D en E* en 0,01% voor klasse I, betaalbaar per kwartaal en berekend op de nettoactiva van de SICAV aan het einde van elk kwartaal.

Er is geen enkele "taxe d'abonnement" verschuldigd op de activa van de SICAV in aandelen van andere ICBE's die al een "taxe d'abonnement" verschuldigd zijn in Luxemburg.

De Belgische regering heeft een wet uitgevaardigd om de netto-inventariswaarde van buitenlandse beleggingsfondsen die bij de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) zijn geregistreerd, eenmaal per jaar te belasten. Het compartiment betaalt een jaarlijkse taks van 0,0925% op het gedeelte van het nettovermogen dat in het bezit is van houders van Belgische deelbewijzen.

Toelichting 6 - Te betalen belastingen en kosten

Per 31 december 2020 zijn de volgende bedragen aan heffingen, belastingen en kosten nog te betalen:

	Heffingen (toelichting 5)	Vergoeding voor de bewaarbank, kosten van automatische overschrijving (domiciliëring), administratie-, overschrijvings-, revisie-, druk- en publicatiekosten	Totaal
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	656.847	825.728	1.482.575
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	38.160	126.333	164.493
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	42.186	137.168	179.354
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	18.449	65.361	83.810
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive (uitgedrukt in EUR)	5.751	39.240	44.991
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced (uitgedrukt in EUR)	16.195	82.358	98.553
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic (uitgedrukt in EUR)	9.008	47.109	56.117
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	155.217	157.249	312.466
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	31.624	146.112	177.736
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	352.040	211.099	563.139

* Klasse E is omgezet in klasse C met ingang van 15 mei 2020.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 6 - Te betalen belastingen en kosten (vervolg)

	Heffingen (toelichting 5)	Vergoeding voor de bewaarbank, kosten van automatische overschrijving (domiciliëring), administratie-, overschrijvings-, revisie-, druk- en publicatiekosten	Totaal
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	380.533	214.327	594.860
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	11.166	24.864	36.030
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	8.590	70.950	79.540
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)		11	11

Vergoeding van de Depotbank en de Eerste Betaalagent.

De jaarlijks door de SICAV aan de Depotbank en de Eerste Betaalagent te betalen vergoeding bedraagt maximaal 0,2% van de netto-inventariswaarde bij de SICAV, met inachtneming van een minimumvergoeding van EUR 14.500 per compartiment. Deze vergoeding is maandelijks betaalbaar.

Toelichting 7 - Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten

Als vergoeding voor haar diensten heeft de beheermaatschappij recht op een vergoeding van de SICAV die met name de juridische kosten, diverse administratieve kosten en de nalevingskosten dekt. Deze vergoeding is maandelijks betaalbaar.

Deze administratiekosten worden per compartiment berekend, plus een vast jaarlijks bedrag van 12.900 euro.

De huidige tarieven zijn als volgt:

COMPARTIMENTE N	AANDEEL KLASSE C Toegepast jaartarief	AANDEEL KLASSE D Toegepast jaartarief	AANDEEL KLASSE E* Toegepast jaartarief	AANDEEL KLASSE I Toegepast jaartarief (tot mei 2020)	AANDEEL KLASSE I Toegepast jaartarief (vanaf mei 2020)
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA European Equities <i>at Work</i> **	0,04%	0,04%	0,04%	0,03%	n.v.t.**
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA American Equities <i>at Work</i> **	0,04%	0,04%	0,04%	0,03%	n.v.t.**

* Klasse E is omgezet in klasse C met ingang van 15 mei 2020.

** Samengevoegd op 15 mei 2020, zie noot 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 7 - Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten (vervolg)

COMPARTIMEN- TEN	AANDEEL KLASSE C Toegepast jaartarief	AANDEEL KLASSE D Toegepast jaartarief	AANDEEL KLASSE E* Toegepast jaartarief	AANDEEL KLASSE I Toegepast jaartarief (tot mei 2020)	AANDEEL KLASSE I Toegepast jaartarief (vanaf mei 2020)
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Contrarian Equities <i>at</i> Work	0,04%	0,04%	0,04%	0,03%	0,04%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Asian Equities**	0,04%	0,04%		0,03%	n.v.t.**
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Corporate Bonds <i>at</i> Work	0,04%	0,04%	0,04%	0,02%	0,04%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Inflation <i>at</i> Work	0,04%	0,04%	0,04%	0,02%	0,04%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Government Bonds <i>at</i> Work	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</i> Work	0,04%	0,04%	0,04%	0,02%	0,04%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA High Yield <i>at</i> Work	0,04%	0,04%	0,04%	0,02%	0,04%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Fixed Income <i>at</i> Work	0,04%	0,04%			
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Equities <i>at</i> Work	0,04%	0,04%			
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Sustainable Equities <i>at</i> Work	0,04%	0,04%		0,03%	0,04%

* Klasse E is omgezet in klasse C met ingang van 15 mei 2020.

** Samengevoegd op 15 mei 2020, zie noot 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 7 - Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten (vervolg)

COMPARTIMENTEN	AANDEEL KLASSE C Toegepast jaartarief	AANDEEL KLASSE D Toegepast jaartarief	AANDEEL KLASSE E* Toegepast jaartarief	AANDEEL KLASSE I Toegepast jaartarief (tot mei 2020)	AANDEEL KLASSE I Toegepast jaartarief (vanaf mei 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%	-	-	-

Op het einde van elke maand betaalt de BEVEK een beheersprovisie tegen het jaarlijkse tarief van 4 bp voor de klassen C, D, E* en I, plus een jaarlijks forfaitair bedrag van 12.900 euro. De kosten en vergoedingen van de centrale administratie, RBC Investor Services Bank S.A., komen ten laste van de BEVEK.

Toelichting 8 - Verplichtingen inzake opties

Per 31 december 2020 was de BEVEK als volgt actief op de optiemarkt

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Hoeveelheid	Benaming	Vervaldatum	Uitoefenprijs	Valuta-effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
(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

* Klasse E is omgezet in klasse C met ingang van 15 mei 2020.

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 8 - Verplichtingen inzake opties (vervolg)

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work* (vervolg)

(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

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Hoe- veelheid	Benaming	Verval- datum	Uitoefen- prijs	Valuta- effect	Bedrag verplich- tingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
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)

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 8 - Verplichtingen inzake opties (vervolg)

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Defensive (vervolg)

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

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Hoe- veelheid	Benaming	Verval- datum	Uitoefen- prijs	Valuta- effect	Bedrag verplich- tingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
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

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 8 - Verplichtingen inzake opties (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Hoe- veelheid	Benaming	Verval- datum	Uitoefen- prijs	Valuta- effect	Bedrag verplich- tingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
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

Hoe- veelheid	Benaming	Verval- datum	Uitoefen- prijs	Valuta- effect	Bedrag verplich- tingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
(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

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 8 - Verplichtingen inzake opties (vervolg)

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work (vervolg)

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

De optiecontracten werden gesloten met de tegenpartij JP Morgan AG.

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 9 - Valutatermijncontracten

Per 31 december 2020 liepen bij de SICAV de volgende valutatermijncontracten:

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at Work**

Aankoop		Verkoop		Vervaldatum	Niet-gerealiseerde netto meer- of minderwaarde	
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
Totaal						634.933

* In verband met de afgeleide instrumenten werd een zakelijk onderpand in contanten ontvangen voor een bedrag van EUR 660.000.

De valutatermijncontracten hebben als tegenpartij RBC Investor Services Bank S.A.

Toelichting 10 - Termijncontracten

Per 31 december 2020 liepen bij de SICAV de volgende termijncontracten:

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Benaming	Con- tracten	Valuta- effect	Verval- datum	Bedrag verplich- tingen	Valuta van het compar- timent	Niet- gerealiseerde netto meer- of minder-waarde
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)
				TOTAAL	EUR	620.716

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 10 - Termijncontracten (vervolg)

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Inflation *at Work*

Benaming	Con- tracten	Valuta- effect	Verval- datum	Bedrag verplich- tingen	Valuta van het compar- timent	Niet- gerealiseerde netto meer- of minderwaarde
EUR/USD SPOT - CROSS RATES	245	USD	15/03/2021	25.029.627	EUR	350.994
				TOTAAL	EUR	350.994

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds *at Work*

Benaming	Con- tracten	Valuta- effect	Verval- datum	Bedrag verplich- tingen	Valuta van het compar- timent	Niet- gerealiseerde netto meer- of minderwaarde
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)
				TOTAAL	EUR	183.733

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Benaming	Con- tracten	Valuta- effect	Verval- datum	Bedrag verplich- tingen	Valuta van het compar- timent	Niet- gerealiseerde netto meer- of minderwaarde
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)
				TOTAAL	EUR	88.153

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 10 - Termijncontracten (vervolg)

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Benaming	Con- tracten	Valuta- effect	Verval- datum	Bedrag verplich- tingen	Valuta van het compar- timent	Niet- gerealiseerde netto meer- of minderwaarde
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)
				TOTAAL	EUR	149.628

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Benaming	Con- tracten	Valuta- effect	Verval- datum	Bedrag verplich- tingen	Valuta van het compar- timent	Niet- gerealiseerde netto meer- of minderwaarde
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)
				TOTAAL	EUR	39.367

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 10 - Termijncontracten (vervolg)

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Benaming	Con- tracten	Valuta- effect	Verval- datum	Bedrag verplich- tingen	Valuta van het compar- timent	Niet- gerealiseerde netto meer- of minderwaarde
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)
				TOTAAL	EUR	455.320

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Benaming	Con- tracten	Valuta- effect	Verval- datum	Bedrag verplich- tingen	Valuta van het com- partiment	Niet- gerealiseerde netto meer- of minderwaarde
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)
				TOTAAL	EUR	1.116.506

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Benaming	Con- tracten	Valuta- effect	Verval- datum	Bedrag verplich- tingen	Valuta van het compar- timent	Niet- gerealiseerde netto meer- of minderwaarde
EUR/USD SPOT - CROSS RATES	25	USD	15/03/2021	2.554.044	EUR	22.532
				TOTAAL	EUR	22.532

Termijncontracten worden gesloten met de tegenpartijen:

JP Morgan AG
JP MORGAN SECURITIES PLC

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 11 - Effectenleningen

Per 31 december 2020 waren de effectenleningen als volgt samengesteld:

Compartimenten	Valuta	Markt- waarde	Bedrag van de zekerheid- stelling	Inkomst en exclusief kosten	Bruto- inkom- sten*	Directe en indirecte kosten*	Inkom- sten beheer- maat- schappij*	Bron- belasting*
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at</i> Work**	EUR			6.935	9.407	2.410	62	
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at</i> Work**	USD			303	411	105	3	
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at</i> Work	EUR	102.529.533	107.746.644	231.626	314.197	78.549	1.760	2.262
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at</i> Work**	EUR			1.734	2.353	603	16	
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at</i> Work	EUR	14.629.569	14.947.355	28.161	38.200	9.787	252	
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at</i> Work	EUR	40.768.988	42.168.816	13.981	18.965	4.859	125	
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at</i> Work	EUR	22.476.199	23.020.635	8.993	12.199	3.125	81	
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive	EUR	9.527.556	9.837.853	7.174	9.731	2.433	54	70
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced	EUR	22.883.173	23.738.165	22.234	30.160	7.540	169	217
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	EUR	9.398.044	9.807.202	11.925	16.176	4.044	91	116

* Deze informatie wordt niet gecontroleerd omdat de details niet beschikbaar zijn in de boekhoudkundige gegevens.

** Samengevoegd op 15 mei 2020, zie noot 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 11 - Effectenleningen (vervolg)

Compartimenten	Valuta	Markt- waarde	Bedrag van de zekerheid- stelling	Inkom- sten ex- clusief kosten	Bruto- inkomsten *	Directe en indirecte kosten*	Inkom- sten beheer- maat- schappij*	Bron- belasting*
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	100.660.87 6	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	

De geleende effecten worden gewaardeerd tegen de laatste bekende koers. De effecten en de daarover te ontvangen rente zijn opgenomen in de rubriek "Overzicht van de netto-activa".

De bedragen van de inkomsten uit transacties zijn opgenomen in de rubriek "Inkomsten uit geleende effecten" van het "Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen".

De garanties bestaan uit obligaties van het type "Investment Grade"

* Deze informatie wordt niet gecontroleerd omdat de details niet beschikbaar zijn in de boekhoudkundige gegevens.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 11 - Effectenleningen (vervolg)

Het effectenleningenprogramma heeft als tegenpartijen:

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 N.V.
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
KONINKLIJKE BANK VAN CANADA
SCOTIA CAPITAL INC.
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB
TD SECURITIES INC.
THE TORONTO-DOMINION BANK
UBS AG
UNICREDIT BANK AG

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 12 - Uitgekeerde dividenden

De Raad van Bestuur van het Fonds CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA heeft besloten om voor het jaar 2020 de volgende dividenden uit te keren:

Compartimenten	Valuta	Datum van uitkering van de coupon	Uitkeringsdatum	Dividend-bedrag per aandeel
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

* Samengevoegd op 15 mei 2020, zie noot 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 13 - Transactiekosten

Voor het jaar eindigend op 31 december 2020 heeft het Fonds de volgende makelaarskosten voor transacties gemaakt in verband met de aan- of verkoop van effecten, geldmarktinstrumenten, derivaten of andere activa:

Compartiment	Valuta	Bedrag
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

Deze makelaarskosten zijn opgenomen in de kosten van de verrichte transacties en worden vermeld in de rubrieken "Effectenportefeuilles tegen marktwaarde"; "Opties (long-positie) tegen marktwaarde"; "Opties (short-positie) tegen marktwaarde" en "Niet-gerealiseerde meerwaarden op termijncontracten".

De transactiekosten, die zijn opgenomen onder "Bankkosten en bewaarloon" in het Overzicht van de verrichtingen en de wijzigingen in de nettoactiva, bestaan hoofdzakelijk uit transactiekosten. Deze kosten zijn niet begrepen in de hieronder vermelde bedragen.

* Samengevoegd op 15 mei 2020, zie noot 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 14 - In pand gegeven effecten

Per 31 december 2020 had het Fonds de volgende uitstaande verpandingen van effecten:

Compartiment	Beschrijving	Hoeveelheid	Aantal in pand gegeven effecten	Valuta	Waardering van de in pand gegeven effecten
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work	ALPHABET INC - C-	36.150	10.000	USD	14.318.009
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work	APPLE INC	557.000	180.000	USD	19.520.412
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work	BAYER AG	585.817	10.000	EUR	481.550
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work	INTEL CORP.	766.500	210.000	USD	8.550.693
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work	MICROSOFT CORP.	80.500	54.500	USD	9.907.147
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work	ORACLE CORP	427.600	70.000	USD	3.700.952
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work	SYNOPSYS INC.	236.400	50.000	USD	10.593.764
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work	USA 1.375% 1915.10.22 /TBO	3.000.000	3.000.000	USD	2.506.379
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work	USA 2% 1615.11.26 /TBO	2.500.000	2.500.000	USD	2.223.295
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work	VINCI.	646.030	200.000	EUR	16.272.000

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 14 - In pand gegeven effecten (vervolg)

Compartiment	Beschrijving	Hoeveel- heid	Aantal in pand gegeven effecten	Valuta	Waardering van de in pand gegeven effecten
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	APPLE INC	162.600	47.250	USD	5.124.108
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	BAYER AG	175.500	15.000	EUR	722.325
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	FRESENIUS SE & CO KGAA	189.500	20.000	EUR	756.800
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	INTEL CORP.	226.200	80.000	USD	3.257.407
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	MICROSOFT CORP.	21.300	5.200	USD	945.269
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	SANOFI	36.000	20.000	EUR	1.574.000
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	SCHNEIDER ELECTRIC SE	20.000	20.000	EUR	2.366.000
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	SYNOPSYS INC.	69.100	20.000	USD	4.237.506
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	VINCI	188.876	120.000	EUR	9.763.200
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	USA 0.125% 1415.07.24 /INFL	1.900.000	1.800.000	USD	1.728.073
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	USA 1.625% 1215.11.22 TBO		500.000	USD	
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	USA 2% 1515.08.25 /TBO	200.000	500.000	USD	440.253

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 15 - Verdeling van het co-beheer

Met ingang van 20 april 2019 heeft de beheermaatschappij een beheerovereenkomst gesloten met CapitalatWork Foyer Group S.A. en CapitalatWork S.A. (hierna de "Beheerder(s)"). Elk compartiment kan door een of meer Beheerders tegelijkertijd worden beheerd.

Onderstaande tabel geeft weer hoe het beheer in de periode van 20 april 2019 tot en met 31 december 2020 over de beheerders verdeeld was:

Verdeling van het co-beheer in de periode van 20 april 2019 tot en met 31 december 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%

* Samengevoegd op 15 mei 2020, zie noot 1.

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 16 - Belangrijke gebeurtenissen

De Raad van Bestuur van het Fonds CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA heeft besloten om voor het jaar 2021 de volgende dividenden uit te keren:

Compartimenten	Valuta	Datum van uitkering van de coupon	Uitkeringsdatum	Dividend-bedrag per aandeel
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	EUR	26/01/2021	29/01/2021	15,28
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	EUR	26/01/2021	29/01/2021	8,24
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>	EUR	26/01/2021	29/01/2021	2,01
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i>	EUR	26/01/2021	29/01/2021	3,16
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Defensive	EUR	26/01/2021	29/01/2021	5,72
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	EUR	26/01/2021	29/01/2021	4,91
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	EUR	26/01/2021	29/01/2021	15,33
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	EUR	26/01/2021	29/01/2021	5,77
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	EUR	26/01/2021	29/01/2021	7,07
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Short Duration <i>at Work</i>	EUR	26/01/2021	29/01/2021	0,32

De Raad van Bestuur beslist om de compartimenten van de BEVEK samen te voegen zoals beschreven in de onderstaande tabel:

Overgenomen compartimenten	Overgenomen klassen	=	Overnemende compartimenten	Overnemende klassen
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	C (LU0974626213)	=	CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	C (LU0090697987)
	D (LU0974626486)			D (LU0090698100)
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	C (LU1157188944)	=	CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Balanced	C (LU0617431035)
	D (LU1157193274)			D (LU0617430904)

CAPITAL4WORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2020

Toelichting 16 - Belangrijke gebeurtenissen (vervolg)

De Raad van Bestuur heeft tevens besloten:

- tot uitschrijving in Spanje en Zwitserland met ingang van 2 februari 2021
- om de naam en het beleggingsbeleid van CAPITAL4WORK FOYER UMBRELLA te wijzigen
- om Fixed Income *at Work* met ingang van 2 februari 2021 te wijzigen in CAPITAL4WORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Bonds
- tot de invoering van een Swing Pricing en Anti-dilution Levy (informatie opgenomen in het nieuwe prospectus van 8 maart 2021)

Toelichting 17 - Ontwikkeling van de COVID-19-pandemie

Sinds het eerste kwartaal van 2020 heeft de gezondheidscrisis in verband met de verspreiding van COVID-19 geleid tot reis- en activiteitsbeperkingen in veel economische sectoren. Deze maatregelen worden met name in de Europese landen nog steeds ten uitvoer gelegd, met aanzienlijke gevolgen voor de economie als geheel, hetgeen ook kan leiden tot een grotere volatiliteit op de financiële markten en een verstrakking van de financiële voorwaarden.

Op de datum van opstelling van deze jaarrekening zijn er door de Raad van Bestuur geen factoren geïdentificeerd die een wezenlijke invloed hebben op de prestaties of de financiële positie van het fonds per 31 december 2020.

De Raad van Bestuur van de vennootschap is niet op de hoogte van belangrijke onzekerheden die de continuïteit van de vennootschap in gevaar zouden brengen.

Gezien de grote onzekerheid die met de ontwikkelingen in deze pandemie samenhangt, blijft de raad van bestuur de mogelijke gevolgen van de huidige gezondheidscrisis voor de activiteiten en de ontwikkeling van het fonds nauwlettend volgen.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Niet-gecontroleerde informatie

Vergoedingsbeleid en -praktijken

De Beheermaatschappij heeft een beloningsbeleid en beloningspraktijken vastgesteld en past deze toe die in overeenstemming zijn met, en een gezond en doeltreffend risicobeheer bevorderen, die niet aanmoedigen tot het nemen van risico's die niet in overeenstemming zijn met de risicoprofielen, de regels, dit Prospectus of de Statuten en die de naleving van de verplichting van de Beheermaatschappij om in het beste belang van de Vennootschap te handelen, niet ondermijnen (het "Beloningsbeleid").

Het Vergoedingsbeleid bestaat uit vaste en variabele looncomponenten en is van toepassing op bepaalde categorieën van medewerkers, met inbegrip van hogere kaderleden, risiconemers, medewerkers met een controlefunctie en alle medewerkers waarvan de totale bezoldiging op hetzelfde niveau ligt als die van hogere kaderleden en risiconemers, waarvan de werkzaamheden een grote impact hebben op het risicoprofiel van de Beheervenootschap, de Vennootschap of de Compartimenten. De Beheermaatschappij heeft 24 medewerkers in dienst waarop het Vergoedingsbeleid van toepassing is.

Het Vergoedingsbeleid is opgesteld in overeenstemming met de bedrijfsstrategie, de doelstellingen, de waarden en de belangen van de Beheermaatschappij, de Vennootschap en de Aandeelhouders en omvat maatregelen om belangenconflicten te voorkomen.

Het Vergoedingsbeleid garandeert met name dat:

- a) werknemers in controlefuncties worden beloond volgens de verwezenlijking van doelstellingen in verband met hun functies, onafhankelijk van de prestaties van de bedrijfsonderdelen die zij controleren;
- b) er een passend evenwicht wordt aangebracht tussen de vaste en variabele bestanddelen van de totale vergoeding, waarbij het vaste bestanddeel een voldoende groot deel van de totale vergoeding vormt, zodat er een volledig flexibel beleid inzake variabele beloningsbestanddelen kan worden gevoerd, dat met name de mogelijkheid biedt om geen variabele vergoeding toe te kennen.
- c) de prestatiegraad wordt gebruikt om de componenten of de pools van componenten van de variabele vergoeding te berekenen, omvat een volledig aanpassingsmechanisme waarin alle relevante soorten huidige en toekomstige risico's kunnen worden opgenomen.

De volgende tabel geeft een overzicht van de vaste en variabele bezoldiging voor het jaar 2020 voor de 24 werknemers die geheel of gedeeltelijk betrokken zijn bij de activiteiten van alle door de beheermaatschappij beheerde fondsen. In het kader van de onderstaande informatie is, wanneer het portefeuillebeheer formeel aan een andere entiteit is gedelegeerd, de vergoeding van het betrokken personeel van de gedelegeerde uitgesloten, aangezien deze niet wordt betaald door de beheermaatschappij of door de Vennootschap.

Personeelskosten uitgesplitst in vaste en variabele vergoedingen

Vergoedingen en salarissen

- a. Vaste
- b. Variabele

Personeelskosten uitgesplitst per personeelscategorie, overeenkomstig de bezoldigingsregels van ICBE V (in EUR)

Persoonlijke code	Vaste vergoeding (in EUR)	Variabele vergoeding (in EUR)	Totaal (in 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	-	-	-

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Niet-gecontroleerde informatie (vervolg)

S = Algemeen bestuur.

R = Risiconemers - omvat de medewerkers waarvan de werkzaamheden een aanzienlijke impact kunnen hebben op de door Lemanik Asset Management S.A. ("LAM") beheerde ICBE's of alternatieve beleggingsfondsen.

C = Medewerkers die controlefuncties uitoefenen (met uitzondering van het algemeen bestuur), verantwoordelijk zijn voor het risicobeheer, de naleving van de regelgeving, interne audits of soortgelijke functies.

O = Elk ander personeelslid dat, gezien zijn totale vergoedingen, in dezelfde schaal valt als het algemeen bestuur en de risiconemers, en wiens werkzaamheden een aanzienlijke impact hebben op het risicoprofiel van LAM.

Aandeelhouders kunnen gratis een papieren exemplaar aanvragen van de samenvatting van het Vergoedingsbeleid.

Er zijn geen substantiële wijzigingen aangebracht in het vergoedingsbeleid.

Over het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 door CapitalatWork SA in de hoedanigheid van gedelegeerd financieel beheerder aan zijn personeelsleden uitbetaalde vergoedingen:

- Bruto totaalbedrag van de uitbetaalde vaste vergoedingen (exclusief betalingen of voordelen die kunnen worden beschouwd als onderdeel van een algemeen en niet-discretionair beleid en niet aanzetten tot het nemen van risico's): EUR 5.516.782
- Bruto totaalbedrag van de uitbetaalde variabele vergoedingen: EUR 1.163.301
- Aantal begunstigten: 77

Totaalbedrag van de vergoedingen, uitgesplitst tussen de directieleden en de personeelsleden van de gedelegeerd beheerder van wie de beroepswerkzaamheden het risicoprofiel van het fonds wezenlijk beïnvloeden. De systemen van de gedelegeerd beheerder maken het niet mogelijk om deze bedragen per beheerd fonds weer te geven. Onderstaande cijfers vertegenwoordigen daarom het totaalbedrag van de vergoedingen op het overkoepelende niveau van de gedelegeerd beheerder.

- Totaalbedrag van de vergoedingen van de directieleden: EUR 2.466.422
- Totaalbedrag van de vergoedingen van de personeelsleden van de gedelegeerd beheerder van wie de beroepswerkzaamheden het risicoprofiel van de fondsen die hij bij delegatie beheert wezenlijk beïnvloeden (exclusief de directieleden): EUR 4.213.661

Over het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 door CapitalatWork Foyer Group SA in de hoedanigheid van gedelegeerd financieel beheerder aan zijn personeelsleden uitbetaalde vergoedingen:

- Bruto totaalbedrag van de uitbetaalde vaste vergoedingen (exclusief betalingen of voordelen die kunnen worden beschouwd als onderdeel van een algemeen en niet-discretionair beleid en niet aanzetten tot het nemen van risico's): EUR 6.583.293
- Bruto totaalbedrag van de uitbetaalde variabele vergoedingen: EUR 1.148.357
- Aantal begunstigten: 62

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Niet-gecontroleerde informatie (vervolg)

Totaalbedrag van de vergoedingen, uitgesplitst tussen de directieleden en de personeelsleden van de gedelegeerd beheerder van wie de beroepswerkzaamheden het risicoprofiel van het fonds wezenlijk beïnvloeden. De systemen van de gedelegeerd beheerder maken het niet mogelijk om deze bedragen per beheerd fonds weer te geven. Onderstaande cijfers vertegenwoordigen daarom het totaalbedrag van de vergoedingen op het overkoepelende niveau van de gedelegeerd beheerder.

- Totaalbedrag van de vergoedingen van de directieleden: EUR 2.529.456
- Totaalbedrag van de vergoedingen van de personeelsleden van de gedelegeerd beheerder van wie de beroepswerkzaamheden het risicoprofiel van de fondsen die hij bij delegatie beheert wezenlijk beïnvloeden (exclusief de directieleden): EUR 5.202.194

Methode voor de berekening van het totale risico:

De Raad van Bestuur van de SICAV heeft ervoor gekozen om het totale risico te bepalen aan de hand van de benadering op basis van aangegane verplichtingen, zoals vastgelegd in circulaire 11/512 van de CSSF en de CESR/10-788 guidelines.

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

Niet-gecontroleerde informatie (vervolg)

VERORDENING (EU) 2015/2365 VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN 25 NOVEMBER 2015,

Betreffende de transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012

Effectenleningen

Algemene informatie (in EUR)

Compartimenten	Bedrag van de zekerheden	Globale waardering	Totaal netto-activa	(%) van de activa
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	107.746.644	102.529.533	1.409.443.899	7,27
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	14.947.355	14.629.569	167.853.588	8,72
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>	42.168.816	40.768.988	166.738.098	24,45
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i>	23.020.635	22.476.199	84.848.607	26,49
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Defensive	9.837.853	9.527.556	46.190.373	20,63
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Balanced	23.738.165	22.883.173	130.251.670	17,57
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	9.807.202	9.398.044	72.558.586	12,95
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Short Duration <i>at Work</i>	25.678.693	25.102.671	285.694.204	8,79
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	21.921.612	21.456.265	133.154.046	16,11
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	103.859.769	100.660.876	396.291.977	25,40
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	29.712.881	28.271.037	407.804.324	6,93
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities <i>at Work</i>	2.543.161	2.419.750	66.988.331	3,61
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	820.855	787.829	13.521.039	5,83
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies <i>at Work</i>	166.041	159.903	2.433.234	6,57
Totaal	415.969.682	401.071.393	3.383.771.976	

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

Niet-gecontroleerde informatie (vervolg)

Compartimenten	Globale waardering	Effecten- portefeuille tegen marktwaarde	(%) van de te belenen activa
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	102.529.533	1.350.408.356	7,59
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	14.629.569	156.112.752	9,37
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>	40.768.988	156.412.712	26,07
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i>	22.476.199	77.595.754	28,97
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Defensive	9.527.556	42.830.930	22,24
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Balanced	22.883.173	121.656.805	18,81
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	9.398.044	69.064.358	13,61
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Short Duration <i>at Work</i>	25.102.671	251.371.102	9,99
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	21.456.265	118.671.584	18,08
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	100.660.876	370.251.798	27,19
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	28.271.037	395.271.770	7,15
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities <i>at Work</i>	2.419.750	61.921.173	3,91
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	787.829	13.174.455	5,98
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies <i>at Work</i>	159.903	2.272.371	7,04
Totaal	401.071.393	3.187.015.920	

Gegevens over de concentratie (in EUR)

De tien grootste zekerheidsverstrekkers	Bedrag van de zekerheid
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 WUERTTEMBERG FOERDERBANK	15.824.927
STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA NTH RHINE-W	9.742.653
LAND BERLIN	8.085.634
FEDERALE REPUBLIEK DUITSLAND	7.205.122

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Niet-gecontroleerde informatie (vervolg)

10 grootste tegenpartijen	Globale waardering
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
KONINKLIJKE BANK VAN 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

Geaggregeerde transactiegegevens voor elk type effectenfinancieringstransactie uitgesplitst naar de volgende categorieën (in EUR):

Type zekerheden	Bedrag van de zekerheden
OBLIGATIES	389.773.042
GELDMARKT	26.196.640
Totaal	415.969.682

Kwaliteit van de zekerheden	Bedrag van de zekerheden
n.v.t.	-
Totaal	-

Looptijd van de zekerheden	Bedrag van de zekerheden
Minder dan één dag	-
Eén dag tot één week	-
Eén week tot één maand	1.790.937
Eén tot drie maanden	16.554.700
Drie maanden tot één jaar	28.182.792
Langer dan één jaar	369.441.253
Open transactie	-
Totaal	415.969.682

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Niet-gecontroleerde informatie (vervolg)

Valuta's van de contante zekerheden	Bedrag van de zekerheden
n.v.t.	-
Totaal	-

Valuta's van de gesecuritiseerde zekerheden	Bedrag van de zekerheden
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
Totaal	415.969.682

Looptijd van de effectenfinancieringstransacties	Globale waardering
Minder dan één dag	15.347.106
Eén dag tot één week	-
Eén week tot één maand	-
Eén tot drie maanden	-
Drie maanden tot één jaar	-
Langer dan één jaar	-
Open transactie	385.724.287
Totaal	401.071.393

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Niet-gecontroleerde informatie (vervolg)

Landen waarin de tegenpartijen gevestigd zijn	Globale waardering
GROOT-BRITTANNIË	168.492.008
FRANKRIJK	91.187.841
CANADA	57.044.410
DUITSLAND	46.377.201
VERENIGDE STATEN (VS)	13.981.314
VERENIGD KONINKRIJK	13.785.785
IERLAND	5.066.459
DENEMARKEN	4.466.051
ZWEDEN	455.334
NEDERLAND	214.989
Totaal	401.071.393

Betaling en vergoeding	Globale waardering
Bilateraal	401.071.393
Totaal	401.071.393

Gegevens over het hergebruik van de zekerheden (in EUR)

Hergebruik van de zekerheden	Bedrag van de zekerheden
Deel van de ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Geen
Inkomsten uit herbelegging van aan de instelling voor collectieve belegging verstrekte contante zekerheden	Geen

Bewaring van de door de instelling voor collectieve belegging in het kader van effectenfinancieringstransacties ontvangen zekerheden (in EUR):

Naam van de bewaarders	Bedrag van de aangehouden zekerheden
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	415.969.682

Bewaring van de door de instelling voor collectieve belegging verstrekte zekerheden in het kader van de effectenfinancieringstransacties (in EUR):

Type rekening
Gescheiden rekeningen

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Niet-gecontroleerde informatie (vervolg)

Gegevens over de opbrengst en kosten van elk type effectenfinancieringstransactie (in EUR):

Compartimenten	Bruto-commissies	RBC I&TS-vergoedingen	Heffing	Inkomsten Management Company	Inkomsten van het fonds (netto)
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
Totaal	725.729	182.849	3.580	4.293	535.008

* Samengevoegd op 15 mei 2020, zie noot 1.