
CAPITAL*AT*WORK FOYER UMBRELLA

Société d'Investissement à Capital Variable
Luxembourg

Rapport Annuel incluant les Etats
Financiers Révisés
au 31 décembre 2021

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Table des matières

	Page
Management et Administration	3
Informations Générales aux Détenteurs d'Actions	4
Rapport d'Activité	5
Rapport du Réviseur d'entreprises agréé	7
Etat des Actifs Nets	9
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets	13
Statistiques	17
Etat des Investissements	21
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i> *	21
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	27
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	30
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	32
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	34
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced*	41
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	48
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	54
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	57
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds <i>at Work</i> *	60
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities <i>at Work</i> *	65
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	68
Notes aux Etats Financiers	70
Informations non-révisées	82

* Voir note 1.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Management et Administration

R.C.S N° B-60661

Président du Conseil d'Administration de la SICAV

M. Jean- François SCHOCK
Administrateur Indépendant

Administrateurs

M. Geoffroy LINARD DE GUERTECHIN
Administrateur Indépendant

M. Jean-Marc CHIARADIA
(jusqu'au 16 juin 2021)
Head of Portfolio Management Luxembourg
Capital@Work Foyer Group S.A.

M. Yvon LAURET
Administrateur Indépendant

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

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

Société de Gestion & Distributeur global

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

Siège social

106, route d'Arlon
L-8210 Mamer

Gestionnaires délégués pour tous les compartiments

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

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

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

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

Cabinet de Révision Agréé

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

Représentant et Service de paiement pour la Belgique

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

Représentant et Services de paiement pour la Suisse (jusqu'au 2 février 2021)

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

Représentant pour l'Espagne (jusqu'au 2 février 2021)

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations Générales aux Détenteurs d'Actions

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

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

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

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

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

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

Le prospectus de CapitalatWork Foyer Umbrella (le "Prospectus") en vigueur, est daté du 1^{er} juillet 2021.

Un état détaillé des mouvements du portefeuille (achats et ventes) pour l'année se terminant le 31 décembre 2021, est disponible gratuitement sur demande, auprès du siège social de la SICAV.

Rapport d'Activité

2021 a été une année remarquable en ce qui concerne les marchés financiers.

- poursuite de la reprise économique, sur fond de résultats d'entreprises très solides,

Pendant la pandémie de Covid-19, les bénéfices des entreprises ont tout bonnement dépassé toutes les prévisions, même les plus optimistes.

- forte baisse des taux d'intérêt réels (nets de l'inflation) jusqu'à des niveaux négatifs sans précédent,

Les taux d'intérêt réels, qui tiennent compte de l'inflation, n'ont cessé de baisser pour s'établir à leur plus faible niveau jamais atteint. C'est la principale raison pour laquelle presque toutes les classes d'actifs liées à l'inflation sont aussi attractives (comme les actions ou l'immobilier).

Cela s'apparente à de la confiscation financière, et ce n'est encore qu'un début.

- rebond prononcé des prix des matières premières depuis les planchers de 2020, principalement des prix du pétrole et du gaz,

Le cours du pétrole a gagné presque 30 USD entre 2020 et 2021, ce qui équivaut facilement à 1.000 milliards supplémentaires qui sortent de la poche des consommateurs pour aller dans celle des producteurs. Ce phénomène est TRÈS défavorable aux consommateurs. Et TRÈS favorable aux producteurs.

Imaginez si le baril de pétrole atteint 100 ou 150 dollars?

- envolée des chiffres de l'inflation,

Nous ne pensons PAS qu'il s'agisse d'une tendance passagère mais au contraire d'un phénomène de nature essentiellement monétaire ayant des répercussions sur les chaînes d'approvisionnement et articulé par la politique officielle, conformément à la décision de la Fed en août 2020.

Nous répétons sans relâche que la combinaison de (1) une inflation plus forte et (2) d'un coût de la dette maintenu inférieur à l'inflation PAR TOUS LES MOYENS est la seule solution politique possible pour des gouvernements endettés jusqu'au cou.

- divergences sans précédent entre les prix/valorisations des actions.

Nous réduisons activement notre exposition aux actions chères tout en relevant l'exposition aux titres qui sont meilleur marché. Si les taux montent, les valorisations vont, lentement mais sûrement, revêtir une plus grande importance et nous avons hâte que cela se produise.

Politique monétaire et marchés obligataires

Au quatrième trimestre, les politiques monétaires sont passées de l'assouplissement au -resserrement.

Le dernier rapport de l'IPC américain a atteint un nouveau record à +7,0% sur un an en 2021, tandis que le chômage a continué de se contracter aux États-Unis, à 3,9%. La Fed a donc fini par tirer le frein. En route vers un second mandat, Jerome Powell enlève le terme « passager » de ses communications au sujet de l'inflation en hausse et accélère le « tapering » lors de la réunion du FOMC de décembre, passant d'une diminution de 15 milliards USD des achats d'actifs par mois à -30 milliards USD à partir de janvier.

Le QE, qui représentait initialement 120 milliards USD d'achats d'actifs par mois, devrait ainsi prendre fin en mars au lieu de juin.

Par ailleurs, 3 relèvements des taux (peut-être 4) sont à prévoir en 2022, puis 3 en 2023 et 2 autres en 2024, pour un total de plus de 200 pb. Le premier relèvement des taux pourrait avoir lieu juste après la fin du « tapering » en mars.

Lors de sa dernière réunion, le FOMC a même abordé la question de la réduction du bilan ou resserrement quantitatif (QT) à partir du début du cycle de relèvement des taux. Pour mémoire, le bilan de la Fed représente 37% du PIB américain, celui de la BCE 81% du PIB de la zone euro, contre 42% pour le bilan de la Banque d'Angleterre par rapport au PIB britannique et 134% pour le Japon.

La BCE ne prolongera pas son programme d'achats d'urgence pour la pandémie, le PEPP, qui prendra fin en mars. À sa vitesse de croisière, celui-ci rachetait 80 milliards EUR d'actifs par mois, mais son rythme a déjà ralenti l'automne dernier à 70 milliards EUR. D'autres programmes, dont les achats représentent actuellement 20 milliards EUR par mois, verront leur capacité doubler, si bien que de 90 milliards EUR par mois actuellement, les achats d'actifs de la BCE passeront à 40 milliards EUR une fois terminé le PEPP en mars.

Christine Lagarde maintient cependant qu'aucun relèvement des taux d'intérêt n'aura lieu en 2022. Réaction du marché : les taux s'orientent à la hausse.

L'inflation a donc continué d'accélérer au quatrième trimestre, sur fond de marges bénéficiaires toujours record (depuis que FactSet a commencé le suivi de cet indicateur en 2008). Les indicateurs d'IPC réalisé ou de l'inflation passée ont continué de grimper. L'IPC des États-Unis est monté à 7,0% sur un an, le dernier en date de la zone euro a atteint 5,0% sur un an et celui de l'Allemagne 5,3% sur un an en septembre.

Les points morts d'inflation, ou anticipations d'inflation des marchés, ont poursuivi leur ascension mais semblent avoir culminé à la mi-novembre.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Rapport d'Activité (suite)

Le point mort d'inflation américain à 5 ans (l'inflation anticipée en moyenne chaque année pendant les 5 prochaines années aux États-Unis) a atteint un sommet à 3,20%. À la fin du quatrième trimestre, il s'établissait à 2,90%. La tendance est la même pour les autres échéances. Ainsi que dans la zone euro, où le point mort d'inflation allemand à 5 ans a culminé à 1,95% pour redescendre à 1,76% en fin d'année.

Comme d'habitude, il y a plusieurs raisons à cela. Les cours pétroliers ont atteint leur pic à environ 85 USD le baril de WTI, même chose pour le Brent. De plus, les problèmes des chaînes d'approvisionnement semblent se régler, comme en témoignent les tarifs du fret.

Point mort d'inflation des bons du Trésor américain à 2 ans à 3,22%, +69 pb au T4,
Point mort d'inflation des bons du Trésor américain à 5 ans à 2,90%, +37 pb,
Point mort d'inflation des bons du Trésor américain à 10 ans à 2,59%, +22 pb,
Point mort d'inflation des bons du Trésor américain à 30 ans à 2,38%, +9 pb,
Point mort d'inflation des obligations souveraines allemandes à 2 ans à 1,91%, +31 pb,
Point mort d'inflation des obligations souveraines allemandes à 5 ans à 1,77%, +10 pb,
Point mort d'inflation des obligations souveraines allemandes à 10 ans à 1,81%, +13 pb.

Les taux nominaux se sont fortement accrus sur l'extrémité courte de la courbe au T4 au moment de l'accélération du « tapering » parallèlement à une pentification plus modérée:

Rendement des bons du Trésor américain à 2 ans à 0,73%, +46 pb au T4,
Rendement des bons du Trésor américain à 10 ans à 1,51%, +2 pb,
Rendement des bons du Trésor américain à 30 ans à 1,90%, -14 pb,
Rendement des obligations souveraines allemandes à 2 ans à -0,62%, +8 pb,
Rendement des obligations souveraines allemandes à 10 ans à -0,18%, +2 pb,
Rendement des obligations souveraines allemandes à 30 ans à 0,20%, -8 pb.

Par conséquent, les rendements réels ont fléchi aux États-Unis, mais ont progressé à l'extrémité longue de la courbe de la zone euro au T4:

Rendement des bons du Trésor américain à 2 ans à -2,49%, -24 pb au T4,
Rendement des bons du Trésor américain à 10 ans à -1,08%, -19 pb,
Rendement des bons du Trésor américain à 30 ans à -0,48%, -24 pb,
Rendement des obligations souveraines allemandes à 2 ans à -2,53%, -23 pb,
Rendement des obligations souveraines allemandes à 5 ans à -1,95%, +27 pb,
Rendement des obligations souveraines allemandes à 10 ans à -1,61%, +27 pb.

L'euro s'est déprécié contre toutes les autres grandes devises au T4. L'USD a gagné +1,8% contre l'EUR au T4, la GBP +2,2%, la NOK +1,0%, la CZK +1,8%, l'AUD +2,3% et le CAD +2,1%.

Le mouvement est encore plus prononcé si l'on prend les chiffres depuis le début de l'année: l'USD a gagné +8,0% contre l'EUR en 2021, la GBP +6,3%, la NOK +4,5%, la CZK +5,5%, l'AUD +1,4% et le CAD +8,2%.

Les taux sont toujours considérés comme faibles, en particulier les taux réels, qui sont très bas (largement négatifs).

Avec le tournant restrictif des politiques monétaires via le « tapering », puis les resserrements des taux, nous maintenons donc sous contrôle notre exposition en durée et nos couvertures d'inflation.

Le Conseil d'Administration de la SICAV

Luxembourg, le 31 mars 2022

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

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

RAPPORT DU REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA (la « SICAV ») et de chacun de ses compartiments comprenant l'état des actifs nets et l'état des investissements au 31 Décembre 2021, ainsi que l'état des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clos à cette date, et les notes aux états financiers, incluant un résumé des principales méthodes comptables.

A notre avis, les états financiers ci-joints donnent une image fidèle de la situation financière de la SICAV et de chacun de ses compartiments au 31 Décembre 2021, ainsi que du résultat de leurs opérations et des changements de leurs actifs nets pour l'exercice clos à cette date, conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et à la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg.

Fondement de l'opinion

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

Autres informations

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

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

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

Responsabilités du Conseil d'Administration de la SICAV pour les états financiers

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

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

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

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

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

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

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

Pour Deloitte Audit, Cabinet de révision Agréé

Ludovic Bardon, Réviseur d'entreprises agréé
Partner

Luxembourg, le 1 avril 2022

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Actifs Nets au 31 décembre 2021

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work*	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds at Work
		EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIFS					
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	2.333.527.625	155.281.044	207.172.914	85.227.586
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2,8)	16.136.469	0	0	0
Avoirs en banque	(2)	80.942.609	2.120.610	5.707.316	1.585.267
A recevoir sur investissements vendus		1.740.712	0	0	0
A recevoir sur souscriptions		2.784.065	271.076	592.560	248.504
Intérêts et dividendes à recevoir		83.631	1.176.659	498.142	364.784
Plus-value non réalisée sur contrats à terme	(2,10)	0	442.336	286.100	171.734
Autres actifs		369.977	0	0	0
TOTAL DES ACTIFS		2.435.585.088	159.291.725	214.257.032	87.597.875
PASSIFS					
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	23.737.401	0	0	0
A payer sur investissements achetés		0	0	1.216.504	0
A payer sur rachats		1.379.804	166.305	124.134	7.337
Commissions de gestion à payer	(3)	2.175.837	88.165	116.571	34.562
Commissions de performance à payer	(4)	15.826.940	0	0	0
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0	0	0
Taxes et frais à payer	(5)	2.295.365	95.607	136.210	69.017
Autres passifs		64	5	217	5
TOTAL DES PASSIFS		45.415.411	350.082	1.593.636	110.921
TOTAL DES ACTIFS NETS		2.390.169.677	158.941.643	212.663.396	87.486.954

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Actifs Nets (suite) au 31 décembre 2021

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced* EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work EUR
ACTIFS					
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	47.754.361	178.095.100	91.494.500	260.967.381
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2,8)	58.423	543.486	422.802	0
Avoirs en banque	(2)	3.842.259	11.056.119	5.110.803	55.700.936
A recevoir sur investissements vendus		0	0	0	0
A recevoir sur souscriptions		45.764	177.390	363.595	1.341.736
Intérêts et dividendes à recevoir		174.373	428.138	107.063	1.370.886
Plus-value non réalisée sur contrats à terme	(2,10)	105.234	230.170	53.010	0
Autres actifs		19.202	47.163	19.560	0
TOTAL DES ACTIFS		51.999.616	190.577.566	97.571.333	319.380.939
PASSIFS					
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	146.019	840.856	652.511	0
A payer sur investissements achetés		0	0	0	6.075.002
A payer sur rachats		0	144.255	0	220.704
Commissions de gestion à payer	(3)	29.550	142.003	72.524	44.881
Commissions de performance à payer	(4)	106.799	578.969	355.394	0
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0	0	1.266.559
Taxes et frais à payer	(5)	44.904	151.763	89.621	236.768
Autres passifs		113	320	69	2.692
TOTAL DES PASSIFS		327.385	1.858.166	1.170.119	7.846.606
TOTAL DES ACTIFS NETS		51.672.231	188.719.400	96.401.214	311.534.333

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Actifs Nets (suite) au 31 décembre 2021

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i> EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds <i>at Work</i> * EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities <i>at Work</i> * EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i> EUR
ACTIFS					
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	127.047.354	491.218.456	133.448.391	2.122.995
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2,8)	0	0	0	0
Avoirs en banque	(2)	6.495.988	13.713.853	11.090.332	340.035
A recevoir sur investissements vendus		0	0	0	0
A recevoir sur souscriptions		451.517	1.196.987	623.108	0
Intérêts et dividendes à recevoir		953.118	2.317.451	10.097	11.264
Plus-value non réalisée sur contrats à terme	(2,10)	625.181	1.430.885	0	0
Autres actifs		74.115	192.024	0	27.583
TOTAL DES ACTIFS		135.647.273	510.069.656	145.171.928	2.501.877
PASSIFS					
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	0	0	0	0
A payer sur investissements achetés		1.338.444	0	0	0
A payer sur rachats		0	250.626	5.031	0
Commissions de gestion à payer	(3)	96.023	300.451	122.600	0
Commissions de performance à payer	(4)	0	0	866.327	0
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0	0	0
Taxes et frais à payer	(5)	104.398	531.860	94.379	1.502
Autres passifs		175	338	552	15
TOTAL DES PASSIFS		1.539.040	1.083.275	1.088.889	1.517
TOTAL DES ACTIFS NETS		134.108.233	508.986.381	144.083.039	2.500.360

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Actifs Nets (suite) au 31 décembre 2021

CONSOLIDÉ

	Notes	EUR
ACTIFS		
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	4.113.357.707
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2,8)	17.161.180
Avoirs en banque	(2)	197.706.127
A recevoir sur investissements vendus		1.740.712
A recevoir sur souscriptions		8.096.302
Intérêts et dividendes à recevoir		7.495.606
Plus-value non réalisée sur contrats à terme	(2,10)	3.344.650
Autres actifs		749.624
TOTAL DES ACTIFS		4.349.651.908
PASSIFS		
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	25.376.787
A payer sur investissements achetés		8.629.950
A payer sur rachats		2.298.196
Commissions de gestion à payer	(3)	3.223.167
Commissions de performance à payer	(4)	17.734.429
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	1.266.559
Taxes et frais à payer	(5)	3.851.394
Autres passifs		4.565
TOTAL DES PASSIFS		62.385.047
TOTAL DES ACTIFS NETS		4.287.266.861

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets pour l'année clôturée au 31 décembre 2021

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work*	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds at Work
		EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE L'ANNÉE		1.409.443.899	167.853.588	166.738.098	84.848.607
REVENUS					
Dividendes, nets	(2)	22.705.411	8.837	0	0
Intérêts sur obligations, nets	(2)	81.583	4.030.389	1.399.314	1.156.636
Intérêts bancaires	(2)	486	84	31	59
Revenus sur titres prêtés	(11)	177.630	18.552	20.193	11.688
Autres revenus	(2)	272.648	50.332	60.723	18.334
TOTAL DES REVENUS		23.237.758	4.108.194	1.480.261	1.186.717
FRAIS					
Commission de gestion	(3)	22.631.791	1.068.218	1.253.798	408.920
Commission de performance	(4)	15.823.329	0	0	0
Commission de banque dépositaire	(6)	308.391	23.607	27.473	14.100
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	521.489	53.635	51.900	36.119
Frais de révision, d'impression et de publication		97.491	1.097	8.032	2.859
Taxe d'abonnement	(5)	2.832.902	148.879	190.587	101.443
Frais bancaires et de garde	(13)	320.504	16.531	6.197	2.425
Intérêts bancaires		1.351.071	19.447	30.673	17.890
Autres frais		50.983	4.040	4.662	2.158
TOTAL DES FRAIS		43.937.951	1.335.454	1.573.322	585.914
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) SUR INVESTISSEMENTS		(20.700.193)	2.772.740	(93.061)	600.803
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)					
Sur investissements	(2)	160.135.508	1.609.530	333.494	1.019.279
Sur options	(2)	(1.964.452)	0	0	0
Sur contrats de change à terme	(2)	(5.160)	(3.695)	16.740	2.568
Sur contrats à terme		0	(3.945.410)	(2.493.818)	(1.092.230)
Sur change	(2)	2.560.512	420.086	102.466	71.591
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)		140.026.215	853.251	(2.134.179)	602.011
Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur:					
- investissements	(2)	271.944.330	777.514	13.159.144	592.543
- options	(2)	(10.675.589)	0	0	0
- contrats de change à terme	(2)	0	0	0	0
- contrats à terme	(2)	0	(178.380)	(64.894)	(11.999)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		401.294.956	1.452.385	10.960.071	1.182.555
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		841.250.711	13.829.893	67.777.055	14.658.556
Rachats d'actions		(261.397.652)	(20.925.940)	(31.859.982)	(12.434.319)
Dividendes distribués	(12)	(422.237)	(3.268.283)	(951.846)	(768.445)
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'ANNÉE		2.390.169.677	158.941.643	212.663.396	87.486.954

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2021

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced* EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE L'ANNÉE		46.190.373	130.251.670	72.558.586	285.694.204
REVENUS					
Dividendes, nets	(2)	128.643	902.103	704.544	0
Intérêts sur obligations, nets	(2)	654.194	1.366.107	345.175	3.579.692
Intérêts bancaires	(2)	496	93	5	1.005
Revenus sur titres prêtés	(11)	4.267	18.675	8.080	20.122
Autres revenus	(2)	10.204	57.388	4.292	55.697
TOTAL DES REVENUS		797.804	2.344.366	1.062.096	3.656.516
FRAIS					
Commission de gestion	(3)	327.556	1.466.543	755.335	531.566
Commission de performance	(4)	106.799	578.711	355.394	0
Commission de banque dépositaire	(6)	14.567	27.823	14.723	38.017
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	30.065	43.701	39.194	60.924
Frais de révision, d'impression et de publication		2.467	21.655	4.856	9.374
Taxe d'abonnement	(5)	57.270	172.628	105.771	317.524
Frais bancaires et de garde	(13)	25.375	7.433	32.381	0
Intérêts bancaires		14.783	69.920	37.744	121.903
Autres frais		1.142	3.952	2.332	6.796
TOTAL DES FRAIS		580.024	2.392.366	1.347.730	1.086.104
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) SUR INVESTISSEMENTS		217.780	(48.000)	(285.634)	2.570.412
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)					
Sur investissements	(2)	1.036.770	6.204.016	4.111.897	(3.450.021)
Sur options	(2)	(83.477)	(250.744)	(270.613)	0
Sur contrats de change à terme	(2)	(549)	(206)	(4.547)	(2.206.152)
Sur contrats à terme		(494.387)	(1.193.905)	(230.266)	0
Sur change	(2)	77.079	317.887	179.808	(43.170)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)		753.216	5.029.048	3.500.645	(3.128.931)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur:					
- investissements	(2)	2.523.128	14.483.334	10.069.690	6.128.203
- options	(2)	(20.614)	(235.970)	(134.954)	0
- contrats de change à terme	(2)	0	0	0	(1.901.492)
- contrats à terme	(2)	17.081	80.542	13.643	0
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		3.272.811	19.356.954	13.449.024	1.097.780
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		8.756.496	50.299.561	20.424.747	202.292.619
Rachats d'actions		(6.482.956)	(11.188.785)	(9.997.702)	(177.233.026)
Dividendes distribués	(12)	(64.493)	0	(33.441)	(317.244)
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'ANNÉE		51.672.231	188.719.400	96.401.214	311.534.333

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2021

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i> EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds <i>at Work</i> * EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i> * EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities <i>at Work</i> * EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE L'ANNÉE		133.154.046	396.291.977	407.804.324	66.988.331
REVENUS					
Dividendes, nets	(2)	38.288	0	700.149	1.067.522
Intérêts sur obligations, nets	(2)	3.776.675	7.522.028	0	0
Intérêts bancaires	(2)	885	655	284	646
Revenus sur titres prêtés	(11)	11.498	70.666	15.455	3.392
Autres revenus	(2)	74.543	53.652	0	834
TOTAL DES REVENUS		3.901.889	7.647.001	715.888	1.072.394
FRAIS					
Commission de gestion	(3)	1.132.792	3.139.392	795.906	1.110.630
Commission de performance	(4)	0	0	823.221	866.326
Commission de banque dépositaire	(6)	19.140	64.602	8.305	17.064
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	40.837	108.734	41.429	48.803
Frais de révision, d'impression et de publication		4.103	20.198	14.122	10.229
Taxe d'abonnement	(5)	148.071	642.882	100.628	138.785
Frais bancaires et de garde	(13)	20.332	42.305	25.671	12.224
Intérêts bancaires		32.546	99.515	56.509	41.672
Autres frais		3.284	12.026	15.936	7.479
TOTAL DES FRAIS		1.401.105	4.129.654	1.881.727	2.253.212
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) SUR INVESTISSEMENTS		2.500.784	3.517.347	(1.165.839)	(1.180.818)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)					
Sur investissements	(2)	2.555.219	1.835.489	4.171.399	11.288.098
Sur options	(2)	0	0	(1.522.266)	0
Sur contrats de change à terme	(2)	(603)	(19.091)	0	(15.543)
Sur contrats à terme		(2.138.382)	(7.681.103)	0	0
Sur change	(2)	345.247	568.709	189.978	5.556
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)		3.262.265	(1.778.649)	1.673.272	10.097.293
Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur:					
- investissements	(2)	(1.014.160)	12.467.445	23.187.164	11.088.958
- options	(2)	0	0	2.157.937	0
- contrats de change à terme	(2)	0	0	0	0
- contrats à terme	(2)	169.861	314.379	0	0
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		2.417.966	11.003.175	27.018.373	21.186.251
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		19.312.981	155.532.236	382.335	59.573.728
Rachats d'actions		(15.888.368)	(39.507.984)	(435.121.889)	(3.665.271)
Dividendes distribués	(12)	(4.888.392)	(14.333.023)	(83.143)	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'ANNÉE		134.108.233	508.986.381	0	144.083.039

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour l'année clôturée au 31 décembre 2021

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium at Work*	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies at Work	CONSOLIDÉ
	Notes	EUR	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE L'ANNÉE		13.521.039	2.433.234	3.383.771.976
REVENUS				
Dividendes, nets	(2)	11.034	0	26.266.531
Intérêts sur obligations, nets	(2)	16.217	33.092	23.961.102
Intérêts bancaires	(2)	18	4	4.751
Revenus sur titres prêtés	(11)	139	12	380.369
Autres revenus	(2)	1.643	57.852	718.142
TOTAL DES REVENUS		29.051	90.960	51.330.895
FRAIS				
Commission de gestion	(3)	21.042	0	34.643.489
Commission de performance	(4)	258	0	18.554.038
Commission de banque dépositaire	(6)	268	14.905	592.985
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	3.597	40.038	1.120.465
Frais de révision, d'impression et de publication		204	138	196.825
Taxe d'abonnement	(5)	2.233	1.233	4.960.836
Frais bancaires et de garde	(13)	15.558	0	526.936
Intérêts bancaires		238	1.155	1.895.066
Autres frais		519	1.590	116.899
TOTAL DES FRAIS		43.917	59.059	62.607.539
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) SUR INVESTISSEMENTS		(14.866)	31.901	(11.276.644)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)				
Sur investissements	(2)	186.477	(43.429)	190.993.726
Sur options	(2)	0	0	(4.091.552)
Sur contrats de change à terme	(2)	(423)	0	(2.236.661)
Sur contrats à terme		(1.131)	0	(19.270.632)
Sur change	(2)	3.397	1.837	4.800.983
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)		173.454	(9.691)	158.919.220
Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur:				
- investissements	(2)	237.602	76.817	365.721.712
- options	(2)	0	0	(8.909.190)
- contrats de change à terme	(2)	0	0	(1.901.492)
- contrats à terme	(2)	(60.063)	0	280.170
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		350.993	67.126	514.110.420
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'actions		2.152	0	1.454.093.070
Rachats d'actions		(13.874.184)	0	(1.039.578.058)
Dividendes distribués	(12)	0	0	(25.130.547)
ACTIFS NETS A LA FIN DE L'ANNÉE		0	2.500.360	4.287.266.861

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistiques

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work*	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds at Work
	EUR	EUR	EUR	EUR
Total des actifs nets				
31 décembre 2021	2.390.169.677	158.941.643	212.663.396	87.486.954
31 décembre 2020	1.409.443.899	167.853.588	166.738.098	84.848.607
31 décembre 2019	1.078.180.714	212.432.506	110.372.648	81.451.494
Valeur nette d'inventaire par action				
31 décembre 2021				
Capitalisation C	982,53	303,28	207,14	174,88
Distribution D	610,67	132,72	125,10	128,64
Capitalisation E	0	0	0	0
Capitalisation I	1.093.701,32	321.035,50	218.553,30	179.607,55
31 décembre 2020				
Capitalisation C	798,71	300,70	195,78	172,58
Distribution D	511,28	139,94	120,36	130,24
Capitalisation E	0	0	0	0
Capitalisation I	876.382,53	317.222,65	205.851,99	176.956,98
31 décembre 2019				
Capitalisation C	765,97	294,18	192,40	171,22
Distribution D	534,20	140,97	121,57	129,69
Capitalisation E	697,85	281,13	184,13	0
Capitalisation I	833.975,43	309.291,23	201.579,10	175.111,90
Nombre d'actions en circulation				
31 décembre 2021				
Capitalisation C	2.362.745,94	296.193,39	593.685,09	270.548,96
Distribution D	42.206,08	327.033,10	473.068,57	196.139,93
Capitalisation E	0	0	0	0
Capitalisation I	39,25	80,08	139,59	83,20
31 décembre 2020				
Capitalisation C	1.683.315,44	294.465,93	429.328,28	226.710,84
Distribution D	31.808,69	397.246,25	485.516,00	250.330,00
Capitalisation E	0	0	0	0
Capitalisation I	55,58	74,77	117,81	74,15
31 décembre 2019				
Capitalisation C	1.339.953,80	409.364,91	283.712,78	220.647,06
Distribution D	37.556,83	474.347,79	343.552,22	254.880,00
Capitalisation E	3.077,24	3.869,60	225,48	0
Capitalisation I	35,51	77,75	69,35	60,62

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistiques (suite)

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced*	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work
	EUR	EUR	EUR	EUR
Total des actifs nets				
31 décembre 2021	51.672.231	188.719.400	96.401.214	311.534.333
31 décembre 2020	46.190.373	130.251.670	72.558.586	285.694.204
31 décembre 2019	47.003.590	116.161.427	63.730.970	319.781.570
Valeur nette d'inventaire par action				
31 décembre 2021				
Capitalisation C	196,65	199,81	235,60	155,58
Distribution D	147,03	199,67	137,70	122,93
Capitalisation E	0	0	0	0
Capitalisation I	0	0	0	156.418,25
31 décembre 2020				
Capitalisation C	183,46	176,84	199,24	154,78
Distribution D	142,84	0	121,20	122,75
Capitalisation E	0	0	0	0
Capitalisation I	0	0	0	155.806,75
31 décembre 2019				
Capitalisation C	177,65	169,21	189,08	156,24
Distribution D	148,70	139,38	129,33	124,03
Capitalisation E	0	0	0	150,03
Capitalisation I	0	0	0	157.359,88
Nombre d'actions en circulation				
31 décembre 2021				
Capitalisation C	258.662,55	940.385,98	405.340,15	866.460,71
Distribution D	5.480,00	4.114,00	6.572,72	1.401.085,10
Capitalisation E	0	0	0	0
Capitalisation I	0	0	0	28,79
31 décembre 2020				
Capitalisation C	242.988,54	736.558,71	360.040,80	822.091,23
Distribution D	11.275,00	0	6.810,72	1.179.517,71
Capitalisation E	0	0	0	0
Capitalisation I	0	0	0	87,72
31 décembre 2019				
Capitalisation C	238.881,62	685.962,72	332.784,24	877.865,33
Distribution D	30.705,00	650,00	6.252,00	1.282.606,71
Capitalisation E	0	0	0	1.903,52
Capitalisation I	0	0	0	147,80

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistiques (suite)

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds <i>at Work</i> *	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i> *	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities <i>at Work</i> *
	EUR	EUR	EUR	EUR
Total des actifs nets				
31 décembre 2021	134.108.233	508.986.381	0	144.083.039
31 décembre 2020	133.154.046	396.291.977	407.804.324	66.988.331
31 décembre 2019	152.638.025	339.626.220	440.646.560	31.887.741
Valeur nette d'inventaire par action				
31 décembre 2021				
Capitalisation C	192,87	158,86	0	200,77
Distribution D	137,02	138,13	0	199,88
Capitalisation E	0	0	0	0
Capitalisation I	200.036,73	0	0	198.793,73
31 décembre 2020				
Capitalisation C	189,51	155,19	198,52	160,86
Distribution D	150,15	140,80	163,76	0
Capitalisation E	0	0	0	0
Capitalisation I	195.857,16	0	0	0
31 décembre 2019				
Capitalisation C	175,22	150,96	192,89	146,74
Distribution D	144,55	137,06	174,77	0
Capitalisation E	0	0	0	0
Capitalisation I	180.266,26	0	0	0
Nombre d'actions en circulation				
31 décembre 2021				
Capitalisation C	411.202,35	456.634,65	0	664.948,79
Distribution D	279.073,29	3.159.779,14	0	1.895,00
Capitalisation E	0	0	0	0
Capitalisation I	82,80	0	0	51,32
31 décembre 2020				
Capitalisation C	377.294,22	300.597,87	2.044.468,78	416.448,58
Distribution D	328.386,50	2.483.214,48	11.815,00	0
Capitalisation E	0	0	0	0
Capitalisation I	63,04	0	0	0
31 décembre 2019				
Capitalisation C	418.512,61	214.018,54	2.272.529,22	217.314,58
Distribution D	393.098,50	2.242.293,87	13.134,00	0
Capitalisation E	0	0	0	0
Capitalisation I	124,74	0	0	0

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistiques (suite)

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at</i> Work*	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at</i> Work
	EUR	EUR
Total des actifs nets		
31 décembre 2021	0	2.500.360
31 décembre 2020	13.521.039	2.433.234
31 décembre 2019	55.078.128	2.493.769
Valeur nette d'inventaire par action		
31 décembre 2021		
Capitalisation C	0	126,92
Distribution D	0	0
Capitalisation E	0	0
Capitalisation I	0	0
31 décembre 2020		
Capitalisation C	263,55	123,51
Distribution D	0	0
Capitalisation E	0	0
Capitalisation I	0	0
31 décembre 2019		
Capitalisation C	256,73	126,59
Distribution D	0	0
Capitalisation E	0	0
Capitalisation I	0	0
Nombre d'actions en circulation		
31 décembre 2021		
Capitalisation C	0	19.700,00
Distribution D	0	0
Capitalisation E	0	0
Capitalisation I	0	0
31 décembre 2020		
Capitalisation C	51.303,09	19.700,00
Distribution D	0	0
Capitalisation E	0	0
Capitalisation I	0	0
31 décembre 2019		
Capitalisation C	214.539,15	19.700,00
Distribution D	0	0
Capitalisation E	0	0
Capitalisation I	0	0

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work*

Etat des Investissements au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Allemagne					
BAYER AG**	966.317	EUR	59.073.514	45.416.899	1,90
FRANKFURT AIRPORT SERV.WORLDW.	203.957	EUR	11.133.091	12.070.175	0,50
FRESENIUS SE & CO KGAA**	1.137.000	EUR	44.301.565	40.249.800	1,68
KION GROUP	165.000	EUR	9.775.206	15.919.200	0,67
STROEER AKT	485.000	EUR	31.535.258	33.610.500	1,41
			155.818.634	147.266.574	6,16
Australie					
TREASURY WINE ESTATES	773.340	AUD	7.299.101	6.120.946	0,26
			7.299.101	6.120.946	0,26
Belgique					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	785.000	EUR	47.672.030	41.738.450	1,74
SOLVAY SA	329.000	EUR	32.311.654	33.623.800	1,41
			79.983.684	75.362.250	3,15
Bermudes					
ASIAN CITRUS HLDGS	25.000.000	HKD	0	437.065	0,02
			0	437.065	0,02
Chine					
PING AN INSUR.(GRP)CO -H-	450.000	HKD	4.452.678	2.849.948	0,12
PING AN INSURANCE(GROUP)/SADR	423.300	USD	8.295.985	5.337.779	0,22
			12.748.663	8.187.727	0,34
Corée du Sud					
NAVER CORP - SHS	54.000	KRW	10.163.078	15.115.370	0,63
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	180.000	KRW	9.343.007	10.423.016	0,44
			19.506.085	25.538.386	1,07
Espagne					
INDITEX	772.100	EUR	20.310.110	22.028.013	0,92
			20.310.110	22.028.013	0,92
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	338.552	USD	14.229.927	19.806.423	0,83
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	89.400	USD	8.793.180	5.233.343	0,22
ALPHABET INC -C-**	46.185	USD	46.289.554	117.517.107	4,92
AMAZON COM INC	4.080	USD	9.659.387	11.962.810	0,50
AMERICAN TOWER CORP	29.800	USD	6.007.666	7.664.879	0,32

* Voir note 1.

** Se référer à la Note 14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work*

Etat des Investissements (suite)

au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
APOLLO GLB CLASS A SHS	1.176.889	USD	34.988.818	74.957.853	3,14
APPLE INC**	666.100	USD	33.065.607	104.009.301	4,35
APPLIED MATERIALS INC	406.700	USD	24.533.645	56.277.095	2,35
BLACKROCK INC	77.800	USD	36.004.565	62.636.799	2,62
BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	609.800	USD	24.321.490	69.382.714	2,90
BOEING CO	102.350	USD	26.967.848	18.119.154	0,76
CHARLES SCHWAB CORP	775.800	USD	32.238.231	57.373.180	2,40
CHEVRON CORPORATION	142.000	USD	14.487.742	14.653.271	0,61
COMCAST CORP/-A-	1.832.000	USD	53.765.937	81.080.338	3,39
DEERE & CO.	51.600	USD	8.696.530	15.558.498	0,65
EXPEDIA GROUP INC	139.250	USD	14.801.711	22.129.142	0,93
FISERV INC.	143.000	USD	12.820.313	13.051.328	0,55
FOX --- REGISTERED SHS -A-	707.000	USD	23.700.998	22.940.819	0,96
INTEL CORP.**	1.493.700	USD	58.874.340	67.644.697	2,83
INTERCONT EXCH	77.500	USD	6.510.310	9.320.854	0,39
LABORATORY CORP OF AMER.HLD	126.300	USD	18.229.408	34.896.872	1,46
LANDSTAR SYSTEMS INC.	153.000	USD	17.279.287	24.085.526	1,01
LAS VEGAS SANDS CORP	615.400	USD	29.590.576	20.369.026	0,85
META PLATFORMS Registered SHS A	31.600	USD	8.182.273	9.346.342	0,39
MICROSOFT CORP.**	121.800	USD	20.267.101	36.021.611	1,51
NASDAQ INC	85.300	USD	8.693.417	15.752.597	0,66
ORACLE CORP**	623.600	USD	25.876.041	47.822.860	2,00
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	234.400	USD	11.874.714	17.738.713	0,74
ROPER TECHNOLOGIES INC	14.700	USD	5.389.693	6.358.021	0,27
S&P GLOBAL SHS	3.500	USD	645.274	1.452.475	0,06
SIX FLAGS ENTMT	401.000	USD	14.308.817	15.014.580	0,63
SYNOPSIS INC.**	173.100	USD	16.647.283	56.091.585	2,35
TRAVEL+LEISURE RG	1.018.000	USD	39.245.440	49.476.662	2,07
UNITEDHEALTH GROUP INC	215.350	USD	53.594.896	95.089.561	3,98
VISA INC -A	311.400	USD	32.204.161	59.341.799	2,48
WW GRAINGER INC	42.700	USD	11.761.667	19.459.064	0,81
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	267.800	USD	11.855.528	21.111.739	0,88
ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	78.000	USD	8.707.027	8.713.612	0,36
			825.110.402	1.389.462.250	58,13
France					
AIR LIQUIDE	56.300	EUR	5.780.722	8.631.916	0,36
BUREAU VERITAS	480.400	EUR	10.699.837	14.018.072	0,59
CRITEO SA /SADR	172.600	USD	4.987.007	5.899.545	0,25
ELIS SA	948.840	EUR	13.496.589	14.441.345	0,60
ESSILORLUXOTT --- ACT.	47.000	EUR	5.247.960	8.800.280	0,37
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	1.436.014	EUR	20.720.368	15.415.610	0,64
JC DECAUX SA	745.474	EUR	16.988.813	16.400.428	0,69
ORPEA	296.000	EUR	28.489.494	26.077.600	1,09
PUBLICIS GROUPE SA	612.016	EUR	25.248.471	36.231.347	1,52
SAFRAN SA	112.000	EUR	11.317.073	12.057.920	0,50

* Voir note 1.

** Se référer à la Note 14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work*

Etat des Investissements (suite) au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
France (suite)					
SANOFI**	355.000	EUR	29.217.898	31.445.900	1,32
SCHNEIDER ELECTRIC SE**	85.100	EUR	8.050.280	14.676.346	0,61
TOTALENERGIES SE	301.500	EUR	12.375.512	13.455.945	0,56
VINCI.**	966.606	EUR	67.990.256	89.807.363	3,76
			260.610.280	307.359.617	12,86
Grande-Bretagne					
ELEMENTIS PLC	10.177.200	GBP	14.679.252	15.951.823	0,67
INTER GAME	972.600	USD	13.584.565	24.725.524	1,03
			28.263.817	40.677.347	1,70
Hong Kong					
MELCO INTL DVPT LTD	2.897.400	HKD	4.252.118	3.107.876	0,13
SHUN TAK HOLDINGS LTD	13.270.000	HKD	6.687.305	3.217.986	0,14
			10.939.423	6.325.862	0,27
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	260.500	USD	41.354.391	27.211.392	1,14
MELCO RESORTS AND ENT SADR	286.800	USD	5.335.247	2.567.380	0,11
TENCENT HLDG / ADR	380.000	USD	15.391.828	19.481.182	0,81
TENCENT HOLDINGS LTD	1.016.100	HKD	36.456.530	52.352.478	2,19
TRIP COM /SADR	370.000	USD	10.555.369	8.010.376	0,34
VIPSHOP HLDG SP ADRREPR1/5TH	1.645.100	USD	35.918.243	12.151.635	0,51
			145.011.608	121.774.443	5,10
Irlande					
AON PLC -A-	110.900	USD	20.582.302	29.310.679	1,23
KERRY GROUP A	197.200	EUR	19.759.566	22.332.900	0,93
			40.341.868	51.643.579	2,16
Liberia					
ROYAL CARIBBEAN GROUP	157.100	USD	13.805.700	10.623.452	0,44
			13.805.700	10.623.452	0,44
Mexique					
GRUPO TELEVISA SAB/SADR	1.428.800	USD	16.178.387	11.772.649	0,49
			16.178.387	11.772.649	0,49
Pays-Bas					
AERCAP HOLDINGS NV	312.000	USD	15.404.505	17.948.505	0,75
AIRBUS SE	153.000	EUR	15.569.386	17.191.080	0,72
ASML HOLDING NV	30.050	EUR	9.056.561	21.236.335	0,89
JDE PEET S BR RG	80.000	EUR	2.095.065	2.168.000	0,09
PROSUS BEARER RG SHS -N-	56.000	EUR	5.149.717	4.117.680	0,17
			47.275.234	62.661.600	2,62

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities *at Work**

Etat des Investissements (suite) au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Suisse					
DUFREY AG BASEL	821.884	CHF	50.623.349	35.813.066	1,50
			50.623.349	35.813.066	1,50
Total - Actions			1.733.826.345	2.323.054.826	97,19
Obligations					
États-Unis (USA)					
USA 1.375% 19-15.10.22 /TBO**	3.000.000	USD	2.699.111	2.659.801	0,11
USA 2% 16-15.11.26 /TBO**	2.500.000	USD	2.267.713	2.275.669	0,10
			4.966.824	4.935.470	0,21
Total - Obligations			4.966.824	4.935.470	0,21
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			1.738.793.169	2.327.990.296	97,40
Fonds d'investissement (UCITS)					
Fonds de placement					
Irlande					
ISH MSCI JAP SC USD SHS USD ETF	146.800	GBP	5.401.653	5.537.328	0,23
			5.401.653	5.537.328	0,23
Total - Fonds de placement			5.401.653	5.537.328	0,23
TOTAL - Fonds d'investissement (UCITS)			5.401.653	5.537.328	0,23
Instruments financiers					
Options					
Allemagne					
CALL FRESENIUS SE & CO KGAA 16/12/22 44	1.000	EUR	173.460	71.000	0,00
			173.460	71.000	0,00
États-Unis (USA)					
CALL CHEVRON CORPORATION 20/01/23 130	1.200	USD	681.854	685.896	0,02
CALL INTEL CORP. 18/03/22 62.5	2.000	USD	237.014	51.001	0,00
CALL INTEL CORP. 21/01/22 62.5	2.000	USD	369.730	5.276	0,00
PUT SPX - S&P 500 INDICES 16/09/22 4300	100	USD	2.515.332	1.576.504	0,07
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/06/22 4050	100	USD	2.276.316	710.517	0,03
PUT SPX - S&P 500 INDICES 18/03/22 3850	200	USD	4.052.020	310.939	0,02
PUT SPX - S&P 500 INDICES 21/01/22 3700	100	USD	2.022.491	11.432	0,00
			12.154.757	3.351.565	0,14

* Voir note 1.

** Se référer à la Note 14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities *at Work**

Etat des Investissements (suite) au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
France					
CALL TOTALENERGIES SE 16/12/22 46	1.700	EUR	397.620	416.500	0,02
			397.620	416.500	0,02
Iles Cayman					
CALL VIPSHOP HLDG SP ADREPR1/5TH 21/01/22 30	800	USD	127.707	705	0,00
			127.707	705	0,00
Suisse					
CALL EURO STOXX 50 PR 17/06/22 4300	3.900	EUR	7.976.400	6.247.800	0,26
CALL EURO STOXX 50 PR 17/06/22 4400	3.900	EUR	7.813.240	6.048.900	0,25
			15.789.640	12.296.700	0,51
Total - Options			28.643.184	16.136.470	0,67
Total - Instruments financiers			28.643.184	16.136.470	0,67
Total - Positions Longues			1.772.838.006	2.349.664.094	98,30
Positions Courtes					
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL SPX - S&P 500 INDICES 16/09/22 4500	(200)	USD	(5.067.039)	(8.465.177)	(0,35)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 16/09/22 4600	(100)	USD	(2.675.503)	(3.516.883)	(0,15)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 16/09/22 4700	(200)	USD	(4.480.355)	(5.831.692)	(0,24)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 17/06/22 4450	(100)	USD	(2.018.567)	(3.936.600)	(0,17)
PUT CHEVRON CORPORATION 20/01/23 100	(600)	USD	(438.686)	(382.518)	(0,01)
PUT INTEL CORP. 21/01/22 52.5	(800)	USD	(214.208)	(113.261)	(0,01)
			(14.894.358)	(22.246.131)	(0,93)
France					
PUT TOTALENERGIES SE 16/12/22 36	(1.500)	EUR	(304.160)	(279.000)	(0,01)
			(304.160)	(279.000)	(0,01)

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities *at Work**

Etat des Investissements (suite) au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Iles Cayman					
PUT VIPSHOP HLDG SP ADREPR1/5TH 21/01/22 25	(450)	USD	(170.441)	(680.620)	(0,03)
PUT VIPSHOP HLDG SP ADREPR1/5TH 21/01/22 30	(279)	USD	(105.390)	(531.650)	(0,02)
			(275.831)	(1.212.270)	(0,05)
Total - Options			(15.474.349)	(23.737.401)	(0,99)
Total - Instruments financiers			(15.474.349)	(23.737.401)	(0,99)
Total - Positions Courtes			(15.474.349)	(23.737.401)	(0,99)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			1.757.363.657	2.325.926.693	97,31

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds *at Work*

Etat des Investissements au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Allemagne					
ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	1.000.000	EUR	994.315	1.094.730	0,69
BAYER AG 2.375% 15-02.04.75	800.000	EUR	768.911	806.000	0,51
FRESENIUS M 1.5% 18-11.07.25	250.000	EUR	249.447	261.022	0,16
GERMANY 0.1% 12-15.4.23/INFL	5.500.000	EUR	6.361.120	6.414.318	4,04
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	5.800.000	EUR	7.043.366	7.042.188	4,43
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	1.500.000	EUR	2.026.580	2.040.472	1,28
			17.443.739	17.658.730	11,11
Belgique					
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	1.000.000	GBP	1.207.016	1.231.082	0,78
			1.207.016	1.231.082	0,78
Espagne					
CELLNEX 1.75% 20-23.10.30 REGS	1.000.000	EUR	989.241	960.638	0,60
			989.241	960.638	0,60
États-Unis (USA)					
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	3.000.000	USD	2.700.812	2.827.656	1,78
ALPHABET 1.998% 16-15.08.26	500.000	USD	388.308	453.403	0,29
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	2.500.000	USD	1.823.908	2.316.638	1,46
AMAZON COM 3.15% 18-22.08.27	600.000	USD	497.193	570.348	0,36
AMAZON COM 3.875% 18-22.8.37	1.000.000	USD	920.006	1.033.996	0,65
AMER TOWER 3.5% 13-31.1.23	1.300.000	USD	1.008.807	1.174.047	0,74
AMERICAN TC 3.375% 16-15.10.26	1.600.000	USD	1.390.242	1.495.026	0,94
APOLLO MGT 4% 14-30.05.24 144A	4.100.000	USD	3.795.630	3.823.506	2,41
APPLE INC 2.4% 13-03.05.23	800.000	USD	608.698	720.000	0,45
APPLE INC 3.05% 15-31.07.29	680.000	GBP	918.150	912.692	0,57
APPLE INC 3.25% 16-23.02.26	3.200.000	USD	2.887.524	3.011.045	1,89
BAYER US 3.375% 14-8.10.24 144A	1.250.000	USD	989.856	1.149.666	0,72
BLACKROCK 3.2% 17-15.03.27	1.000.000	USD	833.480	950.783	0,60
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	2.700.000	EUR	2.562.020	2.778.705	1,75
BLACKSTONE 3.50% 19-10.09.49 144A	1.000.000	USD	891.609	958.582	0,60
BOEING 6.875% 09-15.3.39	700.000	USD	848.551	854.155	0,54
CBRE SER 4.875% 15-01.03.26	1.300.000	USD	1.210.047	1.281.641	0,81
CHARLES SCH 3.25% 19-22.05.29	2.000.000	USD	1.915.450	1.893.721	1,19
CHARLES SCH 4.0% 21-PERP	1.000.000	USD	846.861	901.257	0,57
CME 3% 15-15.03.25	3.500.000	USD	3.182.039	3.234.761	2,04
COMCAST 1.50% 20-20.02.29	775.000	GBP	911.506	913.991	0,58
COMCAST 3.15% 16-01.03.26	3.000.000	USD	2.674.023	2.811.326	1,77
EXPEDIA 2.5% 15-03.06.22	2.000.000	EUR	1.991.993	2.008.220	1,26

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds *at Work*

Etat des Investissements (suite)

au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	2.200.000	USD	1.831.728	2.070.287	1,30
FOX 4.709% 20-25.01.29	1.000.000	USD	1.032.190	1.006.367	0,63
FRESENIUS 5.875%12-31.1.22 144A	1.000.000	USD	964.425	882.471	0,56
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	3.300.000	USD	2.498.649	2.961.294	1,86
INTEL CORP 3.15% 17-11.05.27	500.000	USD	417.978	471.931	0,30
INTERCONTIN 3.75% 15-01.12.25	400.000	USD	345.591	380.250	0,24
INTERNATION 1.75% 16-14.03.24	800.000	EUR	799.175	827.000	0,52
JOHN DEERE 2.45% 20-09.01.30	1.000.000	USD	944.869	907.677	0,57
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	3.800.000	USD	3.321.403	3.530.304	2,22
MICRO CORP 3.3% 17-06.02.27	2.000.000	USD	1.823.398	1.911.889	1,20
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	2.000.000	EUR	2.097.163	2.140.300	1,35
NESTLE 0.625% 21-18.12.25	500.000	GBP	579.766	582.936	0,37
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	1.000.000	EUR	1.014.760	1.150.230	0,72
NETFLIX 3.875% 19-15.11.29 REGS	2.000.000	EUR	2.175.630	2.416.940	1,52
NIKE INC 2.75% 20-27.03.27	500.000	USD	456.018	465.864	0,29
ORACLE 2.5% 12-15.10.22	3.200.000	USD	2.412.818	2.854.872	1,80
ORACLE CORP 2.65% 16-15.07.26	1.200.000	USD	1.089.375	1.085.772	0,68
QUEST DIAG 3.5% 15-30.03.25	2.400.000	USD	2.158.447	2.232.367	1,40
RAYTHEON TECHN 4.625% 18-16.11.48	1.000.000	USD	948.532	1.129.001	0,71
ROPER TECH 1.75% 20-15.02.31	1.000.000	USD	767.699	828.254	0,52
SOLVAY FIN 4.45% 15-03.12.25	1.600.000	USD	1.457.952	1.533.807	0,97
UNH GRP 2.375% 19-15.08.24	2.000.000	USD	1.800.434	1.820.612	1,15
UNH GRP 2.875% 19-15.08.29	2.000.000	USD	1.799.804	1.863.401	1,17
USA 0.625% 20-15.05.30 /TBO	10.500.000	USD	8.405.005	8.635.931	5,43
UTD TECHN 2.15% 18-18.05.30	800.000	EUR	796.333	880.304	0,55
VERIZON 4.016% 19-03.12.29	1.800.000	USD	1.608.163	1.774.564	1,12
VERIZON COM 1.125% 20-03.11.28	800.000	GBP	906.939	913.632	0,57
VERIZON COM 2.65% 20-20.11.40	1.000.000	USD	862.093	835.535	0,53
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	2.000.000	USD	1.855.135	1.778.702	1,12
VISA INC 2.75% 17-15.09.27	1.000.000	USD	806.991	929.810	0,58
WALT DISNEY 3.70% 19-15.10.25	2.200.000	USD	1.985.533	2.086.750	1,31
WYNDHAM 6.625% 20-31.07.26	900.000	USD	855.379	877.555	0,55
			86.616.088	91.841.774	57,78
France					
AIR LIQUIDE 1.375% 20-02.04.30	1.000.000	EUR	1.050.487	1.086.400	0,68
DANONE 3% 12-15.06.22	1.600.000	USD	1.245.443	1.422.327	0,90
ELIS 1.875% 18-15.02.23	600.000	EUR	598.324	606.150	0,38
JC DECAUX 2.625% 20-24.04.28	3.000.000	EUR	3.022.065	3.292.560	2,07
LVMH 0.375% 20-11.02.31 REGS	1.000.000	EUR	942.486	996.780	0,63
LVMH 1.125% 20-11.02.27	800.000	GBP	931.497	942.417	0,59
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	2.000.000	EUR	1.986.249	2.078.800	1,31
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	1.900.000	EUR	1.897.781	2.003.626	1,26
TELEPERF 1.875% 18-02.07.25	2.700.000	EUR	2.679.152	2.849.715	1,79
VINCI 0.50% 21-09.01.32	1.000.000	EUR	991.913	991.670	0,62
VINCI 2.25% 19-15.03.27 REGS	700.000	GBP	871.746	868.702	0,55
			16.217.143	17.139.147	10,78

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds *at Work*

Etat des Investissements (suite) au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Grande-Bretagne					
DIAGEO FIN 1.75% 19-12.10.26	750.000	GBP	912.725	913.673	0,58
UK 1.25% 17-22.07.27	1.500.000	GBP	1.828.658	1.835.404	1,15
UK T BILL 0.125% 20-30.01.26	1.600.000	GBP	1.834.286	1.859.527	1,17
UK T BILL 0.125% 20-31.01.28	1.650.000	GBP	1.863.293	1.889.181	1,19
			6.438.962	6.497.785	4,09
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 3.4% 17-06.12.27	500.000	USD	401.447	465.710	0,29
ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	3.500.000	USD	3.005.395	3.242.240	2,04
TENCENT HOL 3.8% 15-11.02.25	3.500.000	USD	3.194.838	3.268.277	2,06
			6.601.680	6.976.227	4,39
Irlande					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	500.000	EUR	497.168	543.095	0,34
			497.168	543.095	0,34
Luxembourg					
FIAT 1.75% 19-25.03.27	1.200.000	EUR	1.184.052	1.265.052	0,80
HOLCIM FIN 2.25% 16-26.05.28	2.700.000	EUR	2.690.244	2.979.747	1,87
NESTLE FIN 2.25% 12-30.11.23	750.000	GBP	917.122	917.693	0,58
			4.791.418	5.162.492	3,25
Mexique					
GRUPO TELEVISA 6.625% 05-18.3.25	4.000.000	USD	4.291.426	4.018.572	2,53
			4.291.426	4.018.572	2,53
Pays-Bas					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24REGS	1.100.000	EUR	1.124.173	1.080.662	0,68
GIVAUDAN FI 1.625% 20-22.04.32	2.000.000	EUR	2.036.576	2.170.840	1,37
			3.160.749	3.251.502	2,05
Total - Obligations			148.254.630	155.281.044	97,70
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			148.254.630	155.281.044	97,70
Total - Positions Longues			148.254.630	155.281.044	97,70
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			148.254.630	155.281.044	97,70

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation *at Work*

Etat des Investissements au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Allemagne					
DEUTSCHLAN 0.10% 15.4.33/INFL	500.000	EUR	609.377	658.146	0,31
DEUTSCHLAND 0.1% 15.4.46/INFL	100.000	EUR	153.779	181.165	0,08
GERMANY 0.1% 12-15.4.23/INFL	32.500.000	EUR	36.136.758	37.902.788	17,82
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	36.000.000	EUR	41.504.439	43.710.133	20,55
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	12.000.000	EUR	14.834.374	16.323.775	7,68
GERMANY 0.5% 15-15.02.25	100.000	EUR	102.437	103.529	0,05
GERMANY 1.75% 12-4.7.22 REGS	100.000	EUR	105.543	101.290	0,05
			93.446.707	98.980.826	46,54
Australie					
AUSTRALIA 0.75% 21.11.27 /INFL	4.100.000	AUD	2.837.147	3.120.225	1,47
AUSTRALIA 2.5% 10-20.9.30/CPI	2.550.000	AUD	2.381.245	2.628.500	1,23
AUSTRALIA 3% 09-20.09.25/INFL	4.500.000	AUD	4.237.986	4.297.635	2,02
			9.456.378	10.046.360	4,72
Canada					
CANADA 4% 99-01.12.31/INFL	3.000.000	CAD	4.321.387	4.811.551	2,26
CANADA 4.25% 95-01.12.26/INFL	4.100.000	CAD	5.646.105	5.902.310	2,78
			9.967.492	10.713.861	5,04
États-Unis (USA)					
USA 0.125% 12-15.1.22/INFL	4.800.000	USD	4.590.094	5.166.578	2,43
USA 0.125% 13-15.01.23 TBO	15.800.000	USD	14.960.454	17.194.224	8,09
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	20.000.000	USD	19.248.655	21.841.685	10,27
USA 0.125% 20-15.10.25 /INFL	2.000.000	USD	1.980.914	2.022.563	0,95
USA 0.25%% 19-15.07.29 /INFL	100.000	USD	96.090	106.537	0,05
USA 2% 06-15.1.26 TSY/INFL.IDX	14.000.000	USD	17.797.467	19.859.392	9,34
USA 2.375% 04-15.01.25/INFL	5.500.000	USD	7.119.423	8.084.488	3,80
USA FRN 08-15.1.28	8.000.000	USD	9.088.906	11.144.938	5,24
			74.882.003	85.420.405	40,17

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation *at Work*

Etat des Investissements (suite) au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	10.000.000	NOK	1.019.497	994.004	0,47
NORWAY 2% 18-26.04.28	10.000.000	NOK	1.050.316	1.017.458	0,48
			2.069.813	2.011.462	0,95
Total - Obligations			189.822.393	207.172.914	97,42
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			189.822.393	207.172.914	97,42
Total - Positions Longues			189.822.393	207.172.914	97,42
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			189.822.393	207.172.914	97,42

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds *at Work*

Etat des Investissements au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Allemagne					
GERMANY 0.1% 12-15.4.23/INFL	7.500.000	EUR	8.523.027	8.746.797	10,00
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	9.800.000	EUR	11.494.236	11.898.870	13,60
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	1.500.000	EUR	2.025.240	2.040.472	2,33
			22.042.503	22.686.139	25,93
Australie					
AUSTRALIA 2.5% 18-21.05.30	3.000.000	AUD	2.037.005	2.051.033	2,34
AUSTRALIA 3.25% 13-21.04.25	2.800.000	AUD	1.857.432	1.914.709	2,19
			3.894.437	3.965.742	4,53
Canada					
CANADA 1.5% 12-01.06.23	1.770.000	CAD	1.194.190	1.243.501	1,42
CANADA 1.5% 15-01.06.26	4.300.000	CAD	2.918.304	3.031.177	3,47
			4.112.494	4.274.678	4,89
États-Unis (USA)					
USA 0.625% 20-15.05.30 /TBO	5.800.000	USD	5.034.244	4.770.324	5,45
USA 1.625% 12-15.8.22 TBO	2.500.000	USD	2.040.755	2.217.231	2,53
USA 1.75% 19-15.07.22 /TBO	5.000.000	USD	4.475.316	4.432.488	5,07
USA 2% 06-15.1.26 TSY/INFL.IDX	3.000.000	USD	3.942.694	4.255.584	4,86
USA 2% 15-15.02.25 /TBO	5.800.000	USD	5.282.151	5.255.046	6,01
USA 2% 16-15.11.26 /TBO	5.200.000	USD	4.302.963	4.733.391	5,41
USA 2.75% 14-15.02.24 /TBO	5.300.000	USD	4.679.761	4.855.003	5,55
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	3.400.000	USD	3.074.079	3.258.765	3,73
USA 2.875% 18-15.8.28 /TBO	3.400.000	USD	3.142.222	3.267.057	3,73
			35.974.185	37.044.889	42,34
Grande-Bretagne					
UK 1.25% 17-22.07.27	1.830.000	GBP	2.230.963	2.239.192	2,56
UK T BILL 0.125% 20-30.01.26	1.950.000	GBP	2.235.536	2.266.299	2,59
UK T BILL 0.125% 20-31.01.28	2.000.000	GBP	2.258.537	2.289.916	2,62
			6.725.036	6.795.407	7,77
Italie					
ITALY 0.65% 20-15.05.26 /INFL	2.100.000	EUR	2.225.623	2.357.019	2,69
			2.225.623	2.357.019	2,69
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	14.600.000	NOK	1.629.749	1.451.246	1,66
NORWAY 2% 12-24.05.23	15.200.000	NOK	1.968.205	1.534.304	1,75

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds *at Work*

Etat des Investissements (suite) au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Norvège (suite)					
NORWAY 2% 18-26.04.28	14.700.000	NOK	1.541.297	1.495.663	1,71
NORWAY 3% 14-14.03.24	7.000.000	NOK	899.652	722.342	0,83
			6.038.903	5.203.555	5,95
République Tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	56.000.000	CZK	1.944.631	1.947.894	2,23
CZECH REP 0.45% 15-25.10.23	25.000.000	CZK	943.547	952.263	1,09
			2.888.178	2.900.157	3,32
Total - Obligations			83.901.359	85.227.586	97,42
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			83.901.359	85.227.586	97,42
Total - Positions Longues			83.901.359	85.227.586	97,42
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			83.901.359	85.227.586	97,42

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensiv

Etat des Investissements au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Allemagne					
BAYER AG	5.000	EUR	306.489	235.000	0,46
FRANKFURT AIRPORT SERV.WORLWD.	1.000	EUR	45.969	59.180	0,11
FRESENIUS SE & CO KGAA	6.000	EUR	258.479	212.400	0,41
KION GROUP	1.155	EUR	59.157	111.434	0,22
STROEER AKT	2.550	EUR	174.555	176.715	0,34
			844.649	794.729	1,54
Belgique					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	4.250	EUR	312.608	225.972	0,44
SOLVAY SA	1.400	EUR	139.159	143.080	0,27
			451.767	369.052	0,71
Chine					
PING AN INSUR.(GRP)CO -H-	6.500	HKD	69.562	41.166	0,08
			69.562	41.166	0,08
Corée du Sud					
NAVER CORP - SHS	295	KRW	50.663	82.575	0,16
			50.663	82.575	0,16
Espagne					
INDITEX	4.050	EUR	105.033	115.547	0,22
			105.033	115.547	0,22
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	1.250	USD	63.347	73.129	0,14
ALPHABET INC -C-	262	USD	308.591	666.656	1,29
APOLLO GLB CLASS A SHS	6.100	USD	209.202	388.518	0,75
APPLE INC	3.800	USD	209.965	593.357	1,15
APPLIED MATERIALS INC	2.390	USD	137.860	330.716	0,64
BLACKROCK INC	430	USD	181.462	346.193	0,67
BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	3.380	USD	175.751	384.575	0,74
BOEING CO	575	USD	174.330	101.793	0,20
CHARLES SCH SER-G/PREF	200.000	USD	191.221	192.763	0,37
CHARLES SCHWAB CORP	4.100	USD	160.601	303.210	0,59
COMCAST CORP/-A-	10.100	USD	404.311	447.004	0,87
DEERE & CO.	265	USD	38.139	79.903	0,15
EXPEDIA GROUP INC	600	USD	71.867	95.350	0,18
FOX --- REGISTERED SHS -A-	3.650	USD	126.212	118.436	0,23
INTEL CORP.	7.850	USD	372.639	355.500	0,69

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensives

Etat des Investissements (suite)

au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
LABORATORY CORP OF AMER.HLD	750	USD	115.515	207.226	0,40
LANDSTAR SYSTEMS INC.	700	USD	68.022	110.195	0,21
LAS VEGAS SANDS CORP	3.300	USD	173.523	109.226	0,21
MICROSOFT CORP.	660	USD	109.479	195.191	0,38
NASDAQ INC	500	USD	46.599	92.337	0,18
ORACLE CORP	3.200	USD	157.521	245.403	0,48
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	1.250	USD	87.229	94.596	0,18
SIX FLAGS ENTMT	1.500	USD	52.324	56.164	0,11
SYNOPSIS INC.	970	USD	162.829	314.320	0,61
TRAVEL+LEISURE RG	5.200	USD	225.409	252.730	0,49
UNITEDHEALTH GROUP INC	1.110	USD	255.088	490.130	0,95
VISA INC -A	1.720	USD	282.776	327.771	0,63
WW GRAINGER INC	260	USD	79.203	118.486	0,23
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	1.450	USD	65.849	114.309	0,22
			4.706.864	7.205.187	13,94
France					
BUREAU VERITAS	2.300	EUR	50.641	67.114	0,13
ELIS SA	4.300	EUR	70.496	65.446	0,13
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	5.500	EUR	95.692	59.042	0,11
JC DECAUX SA	5.100	EUR	127.485	112.200	0,22
ORPEA	1.550	EUR	145.253	136.555	0,26
PUBLICIS GROUPE SA	3.500	EUR	146.414	207.200	0,40
SAFRAN SA	900	EUR	82.528	96.894	0,19
SANOFI	1.950	EUR	158.629	172.731	0,33
SCHNEIDER ELECTRIC SE	500	EUR	40.595	86.230	0,17
VINCI.	5.400	EUR	519.358	501.714	0,97
			1.437.091	1.505.126	2,91
Grande-Bretagne					
INTER GAME	6.500	USD	69.107	165.244	0,32
			69.107	165.244	0,32
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	1.350	USD	218.848	141.019	0,28
TENCENT HOLDINGS LTD	7.600	HKD	327.576	391.574	0,76
TRIP COM /SADR	2.200	USD	66.614	47.629	0,09
VIPSHOP HLDG SP ADRREPR1/5TH	6.400	USD	144.739	47.274	0,09
			757.777	627.496	1,22
Irlande					
AON PLC -A-	580	USD	117.450	153.293	0,30
KERRY GROUP A	1.040	EUR	117.225	117.780	0,23
			234.675	271.073	0,53

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Etat des Investissements (suite) au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Mexique					
GRUPO TELEVISA SAB/SADR	7.300	USD	62.176	60.149	0,12
			62.176	60.149	0,12
Pays-Bas					
AERCAP HOLDINGS NV	1.500	USD	80.808	86.291	0,17
AIRBUS SE	550	EUR	49.332	61.798	0,12
ASML HOLDING NV	180	EUR	40.549	127.206	0,24
			170.689	275.295	0,53
Suisse					
DUFREY AG BASEL	3.982	CHF	239.101	173.513	0,34
			239.101	173.513	0,34
Total - Actions			9.199.154	11.686.152	22,62
Obligations					
Allemagne					
ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	100.000	EUR	112.096	109.473	0,21
FRAPORT 2.125% 20-09.07.27	200.000	EUR	215.041	209.069	0,40
GERMANY 0.1% 12-15.4.23/INFL	3.300.000	EUR	3.753.901	3.848.591	7,45
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	4.250.000	EUR	5.031.378	5.160.224	9,99
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	350.000	EUR	469.271	476.110	0,92
			9.581.687	9.803.467	18,97
Australie					
AUSTRALIA 0.75% 21.11.27 /INFL	500.000	AUD	346.510	380.519	0,73
AUSTRALIA 2.5% 10-20.9.30/CPI	300.000	AUD	294.043	309.238	0,60
AUSTRALIA 2.75% 15-21.11.27	175.000	AUD	119.815	120.218	0,23
AUSTRALIA 3% 09-20.09.25/INFL	350.000	AUD	317.186	334.260	0,65
AUSTRALIA 5.5% 11-21.4.2023	250.000	AUD	171.963	170.472	0,33
			1.249.517	1.314.707	2,54
Belgique					
ANHEU BUSC 3.70% 20-02.04.40	100.000	EUR	113.661	133.279	0,26
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	170.000	GBP	205.193	209.284	0,40
SOLVAY 2.50% 20-PERP REGS	100.000	EUR	103.452	101.855	0,20
			422.306	444.418	0,86
Canada					
CANADA 1.5% 12-01.06.23	300.000	CAD	201.286	210.763	0,41
CANADA 4% 99-01.12.31/INFL	340.000	CAD	504.304	545.309	1,06
CANADA 4.25% 95-01.12.26/INFL	350.000	CAD	479.295	503.939	0,97
			1.184.885	1.260.011	2,44

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Etat des Investissements (suite) au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Espagne					
CELLNEX 1.75% 20-23.10.30 REGS	200.000	EUR	201.151	192.128	0,37
			201.151	192.128	0,37
États-Unis (USA)					
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	200.000	USD	186.310	185.331	0,36
AMER TOWER 3.5% 13-31.1.23	100.000	USD	90.881	90.311	0,17
AMERICAN TC 2.75% 19-15.01.27	100.000	USD	93.515	90.718	0,18
APOLLO MGMT 4.872% 19-15.02.29	100.000	USD	108.569	101.231	0,20
APOLLO MGT 4% 14-30.05.24 144A	200.000	USD	181.882	186.513	0,36
APPLE INC 3.05% 15-31.07.29	170.000	GBP	229.537	228.173	0,44
APPLE INC 3.45% 14-06.05.24	200.000	USD	185.859	185.969	0,36
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	200.000	USD	200.212	224.958	0,44
APPLIED MAT 3.3% 17-01.04.27	100.000	USD	94.141	94.986	0,18
CBRE SER 4.875% 15-01.03.26	100.000	USD	96.277	98.588	0,19
CHARLES SCH 3.25% 19-22.05.29	200.000	USD	191.545	189.372	0,37
CME 3% 15-15.03.25	200.000	USD	182.312	184.843	0,36
COMCAST CORP 7.05% 03-15.3.33	200.000	USD	245.656	252.810	0,49
DEERE 2.75% 20-15.04.25	100.000	USD	90.745	91.896	0,18
FOX 5.476% 20-25.01.39	200.000	USD	225.342	227.015	0,44
FRESENIUS 5.875% 12-31.1.22 144A	100.000	USD	95.610	88.247	0,17
FRESENIUS M 4.75% 14-15.10.24	250.000	USD	229.603	237.153	0,46
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	200.000	USD	179.605	179.472	0,35
INTERNATION 4.375% 17-01.06.47	100.000	USD	87.372	103.488	0,20
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	200.000	USD	181.095	185.806	0,36
LAB CORP 4.7% 15-01.02.45	100.000	USD	106.366	107.482	0,21
MEDTRONIC 3.5% 15-15.03.25	200.000	USD	186.025	187.526	0,36
MICROSOFT 2.525% 20-01.06.50	200.000	USD	148.321	172.810	0,33
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	300.000	EUR	311.769	321.045	0,62
NESTLE 0.625% 21-18.12.25	100.000	GBP	116.303	116.587	0,23
NIKE INC 2.75% 20-27.03.27	300.000	USD	275.993	279.518	0,54
ORACLE 2.5% 12-15.10.22	120.000	USD	101.851	107.058	0,21
ORACLE CORP 3.85% 20-01.04.60	100.000	USD	110.875	87.647	0,17
QUEST DIAG 5.75% 09-30.1.40	100.000	USD	102.940	111.224	0,21
ROPER TECH 1.75% 20-15.02.31	300.000	USD	232.971	248.476	0,48
S&P GLOBAL 1.25% 20-15.08.30	100.000	USD	83.452	82.314	0,16
STARBUCKS 2.55% 20-15.11.30	350.000	USD	308.623	314.058	0,61
UNH GRP 2.375% 19-15.08.24	100.000	USD	90.022	91.031	0,18
UNH GRP 2.875% 19-15.08.29	100.000	USD	89.990	93.170	0,18
USA 0.125% 13-15.01.23 TBO	1.550.000	USD	1.575.457	1.685.882	3,26
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	1.190.000	USD	1.197.820	1.299.580	2,51
USA 0.125% 20-15.10.25 /INFL	350.000	USD	345.663	353.949	0,68
USA 0.125% 21-15.04.26 /INFL	200.000	USD	195.539	200.273	0,39
USA 0.625% 20-15.05.30 /TBO	200.000	USD	175.319	164.494	0,32
USA 1.625% 12-15.8.22 TBO	700.000	USD	622.600	620.825	1,20
USA 2% 06-15.1.26 TSY/INFL.IDX	1.240.000	USD	1.625.145	1.758.975	3,40
USA 2% 15-15.02.25 /TBO	800.000	USD	720.762	724.834	1,40
USA 2% 16-15.11.26 /TBO	350.000	USD	317.270	318.594	0,62

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Etat des Investissements (suite) au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
USA 2.375% 04-15.01.25/INFL	500.000	USD	673.427	734.953	1,42
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	750.000	USD	749.318	718.845	1,39
USA 2.875% 18-15.8.28 /TBO	800.000	USD	792.230	768.719	1,49
USA FRN 08-15.1.28	600.000	USD	740.073	835.870	1,62
VERIZON 4.016% 19-03.12.29	200.000	USD	191.343	197.174	0,38
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	100.000	USD	94.141	88.935	0,17
WALT DISNEY 3.70% 19-15.10.25	200.000	USD	189.434	189.705	0,37
WW GRAINGER 4.6% 15-15.06.45	150.000	USD	161.100	169.390	0,33
			15.808.210	16.377.823	31,70
France					
AIR LIQUIDE 1.25% 16-13.06.28	200.000	EUR	215.350	213.996	0,41
EUTELSAT 2.25% 19-13.07.27 REGS	200.000	EUR	218.582	208.908	0,41
ILIAD 1.5% 17-14.10.24 REGS	100.000	EUR	102.567	100.149	0,19
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	200.000	EUR	195.734	200.760	0,39
JC DECAUX 2.625% 20-24.04.28	200.000	EUR	195.707	219.504	0,43
LVMH 0.375% 20-11.02.31 REGS	100.000	EUR	96.256	99.678	0,19
LVMH 1.125% 20-11.02.27	200.000	GBP	232.874	235.604	0,46
MICHELIN 1.75% 18-03.09.30	200.000	EUR	224.823	222.488	0,43
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	100.000	EUR	104.322	103.940	0,20
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	100.000	EUR	106.934	105.454	0,20
SANOFI 3.625% 18-19.06.28	200.000	USD	190.903	198.037	0,38
SCHNEID EL 0.875% 17-13.12.26	100.000	EUR	103.734	103.762	0,20
TELEPERF 1.875% 18-02.07.25	100.000	EUR	105.150	105.545	0,20
VINCI 1.75% 18-26.09.30	100.000	EUR	104.736	111.072	0,22
VINCI 2.25% 19-15.03.27 REGS	100.000	GBP	123.924	124.101	0,24
			2.321.596	2.352.998	4,55
Grande-Bretagne					
DIAGEO FIN 1.75% 19-12.10.26	190.000	GBP	231.224	231.464	0,45
UK 1.25% 17-22.07.27	280.000	GBP	341.349	342.609	0,66
UK T BILL 0.125% 20-30.01.26	300.000	GBP	343.928	348.661	0,68
UK T BILL 0.125% 20-31.01.28	300.000	GBP	338.781	343.487	0,66
			1.255.282	1.266.221	2,45
Iles Cayman					
TENC HOL 3.595% 18-19.1.28REGS	100.000	USD	89.478	93.782	0,18
			89.478	93.782	0,18
Irlande					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	100.000	EUR	108.752	108.619	0,21
KERRY GROUP 0.625% 19-20.9.29	250.000	EUR	251.336	250.410	0,49
			360.088	359.029	0,70
Italie					
ITALY 0.65% 20-15.05.26 /INFL	160.000	EUR	169.793	179.582	0,35
			169.793	179.582	0,35

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Etat des Investissements (suite)

au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Luxembourg					
FIAT 1.75% 19-25.03.27	100.000	EUR	102.109	105.421	0,21
HOLCIM FIN 2.25% 16-26.05.28	100.000	EUR	109.293	110.361	0,21
			211.402	215.782	0,42
Mexique					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.3.32	200.000	USD	231.636	253.259	0,49
MEXICO 4.5% 06-4.12.25UDIBONOS	11.000	MXN	344.469	362.583	0,70
			576.105	615.842	1,19
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	1.900.000	NOK	199.192	188.861	0,36
NORWAY 2% 12-24.05.23	2.000.000	NOK	211.363	201.882	0,39
NORWAY 2% 18-26.04.28	3.900.000	NOK	422.504	396.808	0,77
			833.059	787.551	1,52
Pays-Bas					
DUFYR ONE 2.5% 17-15.10.24REGS	250.000	EUR	257.366	245.605	0,48
GIVAUDAN FI 1.625% 20-22.04.32	200.000	EUR	222.725	217.084	0,42
			480.091	462.689	0,90
République Tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	4.800.000	CZK	170.560	166.963	0,32
CZECH REP 0.45% 15-25.10.23	4.600.000	CZK	171.852	175.216	0,34
			342.412	342.179	0,66
Total - Obligations			35.087.062	36.068.209	69,80
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			44.286.216	47.754.361	92,42
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
PUT SPX - S&P 500 INDICES 18/03/22 3850	1	USD	19.005	1.555	0,00
PUT SPX - S&P 500 INDICES 21/01/22 3700	1	USD	20.271	114	0,00
			39.276	1.669	0,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Etat des Investissements (suite) au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Suisse					
CALL EURO STOXX 50 PR 16/09/22 4400	18	EUR	35.289	27.918	0,05
CALL EURO STOXX 50 PR 17/06/22 4300	18	EUR	37.147	28.836	0,06
			72.436	56.754	0,11
Total - Options			111.712	58.423	0,11
Total - Instruments financiers			111.712	58.423	0,11
Total - Positions Longues			44.397.928	47.812.784	92,53
Positions Courtes					
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL SPX - S&P 500 INDICES 16/09/22 4500	(1)	USD	(25.504)	(42.326)	(0,08)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 16/09/22 4600	(1)	USD	(27.285)	(35.169)	(0,07)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 16/09/22 4700	(1)	USD	(22.571)	(29.158)	(0,06)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 17/06/22 4450	(1)	USD	(20.113)	(39.366)	(0,07)
			(95.473)	(146.019)	(0,28)
Total - Options			(95.473)	(146.019)	(0,28)
Total - Instruments financiers			(95.473)	(146.019)	(0,28)
Total - Positions Courtes			(95.473)	(146.019)	(0,28)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			44.302.455	47.666.765	92,25

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced*

Etat des Investissements au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Allemagne					
BAYER AG	39.950	EUR	2.359.908	1.877.650	0,99
FRANKFURT AIRPORT SERV.WORLWD.	10.650	EUR	527.198	630.267	0,33
FRESENIUS SE & CO KGAA	47.100	EUR	1.946.556	1.667.340	0,88
KION GROUP	6.950	EUR	387.721	670.536	0,36
STROEER AKT	20.300	EUR	1.393.222	1.406.790	0,75
			6.614.605	6.252.583	3,31
Belgique					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	31.250	EUR	2.017.853	1.661.562	0,88
SOLVAY SA	13.870	EUR	1.374.393	1.417.514	0,75
			3.392.246	3.079.076	1,63
Chine					
PING AN INSUR.(GRP)CO -H-	75.500	HKD	619.678	478.158	0,25
			619.678	478.158	0,25
Corée du Sud					
NAVER CORP - SHS	2.150	KRW	407.810	601.816	0,32
			407.810	601.816	0,32
Espagne					
INDITEX	32.000	EUR	830.804	912.960	0,48
			830.804	912.960	0,48
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	9.650	USD	519.909	564.557	0,30
ALPHABET INC -C-	1.970	USD	2.448.260	5.012.638	2,66
APOLLO GLB CLASS A SHS	47.950	USD	1.746.652	3.054.009	1,62
APPLE INC	29.200	USD	1.825.348	4.559.483	2,41
APPLIED MATERIALS INC	18.000	USD	1.208.843	2.490.749	1,32
BLACKROCK INC	3.140	USD	1.369.422	2.528.015	1,34
BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	26.200	USD	1.327.158	2.981.022	1,58
BOEING CO	4.150	USD	1.189.943	734.680	0,39
CHARLES SCHWAB CORP	31.550	USD	1.312.828	2.333.235	1,24
COMCAST CORP/-A-	75.450	USD	3.089.828	3.339.253	1,77
DEERE & CO.	2.430	USD	377.107	732.697	0,39
EXPEDIA GROUP INC	6.000	USD	691.610	953.500	0,50
FOX --- REGISTERED SHS -A-	29.000	USD	1.000.596	940.995	0,50
INTEL CORP.	62.600	USD	2.975.255	2.834.946	1,50
LABORATORY CORP OF AMER.HLD	5.050	USD	834.321	1.395.322	0,74

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced*

Etat des Investissements (suite) au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
LANDSTAR SYSTEMS INC.	6.350	USD	706.623	999.628	0,53
LAS VEGAS SANDS CORP	25.450	USD	1.279.027	842.366	0,45
MICROSOFT CORP.	5.150	USD	935.241	1.523.081	0,81
NASDAQ INC	3.450	USD	350.577	637.121	0,34
ORACLE CORP	26.100	USD	1.406.818	2.001.566	1,06
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	9.000	USD	546.107	681.094	0,36
SIX FLAGS ENTMT	16.700	USD	605.323	625.296	0,33
SYNOPSIS INC.	7.490	USD	1.045.033	2.427.071	1,28
TRAVEL+LEISURE RG	43.900	USD	1.882.181	2.133.620	1,13
UNITEDHEALTH GROUP INC	9.150	USD	2.272.367	4.040.258	2,14
VISA INC -A	13.140	USD	2.207.019	2.504.018	1,33
WW GRAINGER INC	1.670	USD	496.123	761.045	0,40
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	9.300	USD	438.121	733.156	0,39
			36.087.640	54.364.421	28,81
France					
BUREAU VERITAS	15.700	EUR	350.807	458.126	0,24
ELIS SA	42.000	EUR	643.796	639.240	0,34
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	52.700	EUR	720.390	565.735	0,30
JC DECAUX SA	33.800	EUR	772.144	743.600	0,40
ORPEA	12.000	EUR	1.139.780	1.057.200	0,56
PUBLICIS GROUPE SA	25.500	EUR	1.095.243	1.509.600	0,80
SAFRAN SA	6.500	EUR	617.910	699.790	0,37
SANOFI	14.600	EUR	1.184.489	1.293.268	0,69
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3.430	EUR	315.059	591.538	0,31
VINCI.	40.485	EUR	3.843.135	3.761.461	1,99
			10.682.753	11.319.558	6,00
Grande-Bretagne					
INTER GAME	39.000	USD	468.436	991.461	0,53
			468.436	991.461	0,53
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	10.410	USD	1.702.135	1.087.411	0,58
TENCENT HOLDINGS LTD	61.600	HKD	2.936.396	3.173.814	1,68
TRIP COM /SADR	19.500	USD	521.195	422.169	0,22
VIPSHOP HLDG SP ADRREPR1/5TH	48.000	USD	1.082.375	354.555	0,19
			6.242.101	5.037.949	2,67
Irlande					
AON PLC -A-	4.500	USD	870.846	1.189.342	0,63
KERRY GROUP A	7.900	EUR	861.495	894.675	0,47
			1.732.341	2.084.017	1,10
Mexique					
GRUPO TELEVISIA SAB/SADR	47.900	USD	395.350	394.674	0,21
			395.350	394.674	0,21

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced*

Etat des Investissements (suite) au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Pays-Bas					
AERCAP HOLDINGS NV	12.300	USD	664.439	707.585	0,37
AIRBUS SE	6.050	EUR	583.543	679.778	0,36
ASML HOLDING NV	1.220	EUR	339.684	862.174	0,46
			1.587.666	2.249.537	1,19
Suisse					
DUFY AG BASEL	35.300	CHF	1.970.747	1.538.175	0,82
			1.970.747	1.538.175	0,82
Total - Actions			71.032.177	89.304.385	47,32
Obligations					
Allemagne					
ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	300.000	EUR	336.288	328.419	0,17
FRAPORT 2.125% 20-09.07.27	300.000	EUR	322.562	313.604	0,17
FRESENIUS M 1.25% 19-29.11.29	150.000	EUR	146.373	155.732	0,08
GERMANY 0.1% 12-15.4.23/INFL	8.600.000	EUR	9.788.293	10.029.661	5,31
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	9.100.000	EUR	10.664.862	11.048.950	5,86
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	900.000	EUR	1.206.162	1.224.283	0,65
KION GP AG 1.625% 20-24.09.25	300.000	EUR	313.528	315.915	0,17
			22.778.068	23.416.564	12,41
Australie					
AUSTRALIA 0.75% 21.11.27 /INFL	670.000	AUD	459.035	509.895	0,27
AUSTRALIA 2.5% 10-20.9.30/CPI	600.000	AUD	604.219	618.476	0,33
AUSTRALIA 2.75% 15-21.11.27	280.000	AUD	191.704	192.348	0,10
AUSTRALIA 3% 09-20.09.25/INFL	730.000	AUD	675.193	697.171	0,37
AUSTRALIA 3.25% 13-21.04.25	600.000	AUD	422.591	410.295	0,22
AUSTRALIA 5.5% 11-21.4.2023	280.000	AUD	192.598	190.929	0,10
			2.545.340	2.619.114	1,39
Belgique					
ANHEU BUSC 3.70% 20-02.04.40	150.000	EUR	170.492	199.919	0,10
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	500.000	GBP	603.508	615.541	0,33
SOLVAY 2.50% 20-PERP REGS	200.000	EUR	206.905	203.710	0,11
			980.905	1.019.170	0,54
Canada					
CANADA 1.5% 12-01.06.23	2.000.000	CAD	1.375.261	1.405.086	0,75
CANADA 4% 99-01.12.31/INFL	640.000	CAD	946.791	1.026.464	0,54
CANADA 4.25% 95-01.12.26/INFL	530.000	CAD	723.447	763.107	0,40
			3.045.499	3.194.657	1,69

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced*

Etat des Investissements (suite) au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Espagne					
CELLNEX 1.75% 20-23.10.30 REGS	300.000	EUR	301.726	288.191	0,15
CELLNEX TEL 1.875% 20-26.06.29	300.000	EUR	309.337	297.163	0,16
			611.063	585.354	0,31
États-Unis (USA)					
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	500.000	USD	461.417	463.328	0,25
AMER TOWER 3.5% 13-31.1.23	400.000	USD	358.271	361.245	0,19
AMERICAN TC 2.75% 19-15.01.27	150.000	USD	140.273	136.076	0,07
APOLLO MGMT 4.872% 19-15.02.29	150.000	USD	162.853	151.847	0,08
APOLLO MGT 4% 14-30.05.24 144A	300.000	USD	274.947	279.769	0,15
APPLE INC 2.4% 13-03.05.23	200.000	USD	173.492	180.000	0,09
APPLE INC 3.05% 15-31.07.29	250.000	GBP	337.555	335.549	0,18
APPLE INC 3.45% 14-06.05.24	300.000	USD	280.273	278.954	0,15
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	300.000	USD	300.319	337.437	0,18
APPLIED MAT 3.3% 17-01.04.27	300.000	USD	290.950	284.958	0,15
CBRE SER 4.875% 15-01.03.26	200.000	USD	192.555	197.176	0,10
CHARLES SCH 3.25% 19-22.05.29	500.000	USD	478.863	473.430	0,25
CHARLES SCH PREF SER-G	300.000	USD	274.839	289.144	0,15
CME 3% 15-15.03.25	500.000	USD	454.153	462.109	0,24
COMCAST 3.15% 16-01.03.26	650.000	USD	589.317	609.121	0,32
COMCAST CORP 7.05% 03-15.3.33	300.000	USD	368.484	379.216	0,20
DEERE 2.75% 20-15.04.25	400.000	USD	362.981	367.584	0,19
FOX 5.476% 20-25.01.39	250.000	USD	278.172	283.769	0,15
FRESENIUS 5.875% 12-31.1.22 144A	100.000	USD	95.610	88.247	0,05
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	500.000	USD	444.175	448.681	0,24
INTERCONTIN 3.75% 15-01.12.25	200.000	USD	183.346	190.125	0,10
INTERNATION 4.375% 17-01.06.47	200.000	USD	176.526	206.977	0,11
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	200.000	USD	181.095	185.805	0,10
LAB CORP 4.7% 15-01.02.45	300.000	USD	286.971	322.447	0,17
MEDTRONIC 3.5% 15-15.03.25	700.000	USD	651.086	656.339	0,35
MICROSOFT 2.525% 20-01.06.50	300.000	USD	322.887	259.216	0,14
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	450.000	EUR	468.160	481.567	0,25
NDAQ 3.25% 20-28.04.50	400.000	USD	316.849	358.044	0,19
NESTLE 0.625% 21-18.12.25	350.000	GBP	407.060	408.056	0,22
NIKE INC 2.75% 20-27.03.27	700.000	USD	643.983	652.209	0,35
NVIDIA CORP 2.0% 21-15.06.31	650.000	USD	552.991	568.413	0,30
ORACLE 2.5% 12-15.10.22	200.000	USD	171.956	178.429	0,09
ORACLE CORP 2.65% 16-15.07.26	200.000	USD	177.032	180.962	0,10
ORACLE CORP 3.85% 20-01.04.60	150.000	USD	166.313	131.470	0,07
QUEST DIAG 3.5% 15-30.03.25	300.000	USD	273.699	279.046	0,15
QUEST DIAG 5.75% 09-30.1.40	300.000	USD	308.819	333.672	0,18
ROPER TECH 1.75% 20-15.02.31	700.000	USD	542.895	579.777	0,31
S&P GLOBAL 1.25% 20-15.08.30	600.000	USD	473.294	493.881	0,26
SOLVAY FIN 4.45% 15-03.12.25	300.000	USD	279.163	287.589	0,15
STARBUCKS 1.30% 20-07.05.22	300.000	USD	265.773	264.624	0,14
STARBUCKS 2.55% 20-15.11.30	1.000.000	USD	881.780	897.309	0,48
UNH GRP 2.375% 19-15.08.24	300.000	USD	270.144	273.092	0,14

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced*

Etat des Investissements (suite)

au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
UNH GRP 2.875% 19-15.08.29	500.000	USD	442.926	465.850	0,25
USA 0.125% 13-15.01.23 TBO	3.500.000	USD	3.505.827	3.806.831	2,02
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	4.000.000	USD	4.000.363	4.368.337	2,31
USA 0.125% 20-15.10.25 /INFL	850.000	USD	839.468	859.589	0,46
USA 1.625% 12-15.8.22 TBO	1.100.000	USD	981.917	975.582	0,52
USA 2% 06-15.1.26 TSY/INFL.IDX	4.400.000	USD	5.950.677	6.241.523	3,31
USA 2% 15-15.02.25 /TBO	1.200.000	USD	1.081.143	1.087.251	0,58
USA 2% 15-15.08.25 /TBO	200.000	USD	175.851	181.442	0,10
USA 2% 16-15.11.26 /TBO	500.000	USD	449.095	455.134	0,24
USA 2.375% 04-15.01.25/INFL	1.450.000	USD	1.968.948	2.131.365	1,13
USA 2.75% 14-15.02.24 /TBO	750.000	USD	687.802	687.029	0,36
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	2.200.000	USD	2.178.049	2.108.612	1,12
USA 2.875% 18-15.8.28 /TBO	2.700.000	USD	2.620.215	2.594.427	1,37
USA 5.25% 98-15.11.28 TBO	350.000	USD	375.173	385.294	0,20
USA FRN 08-15.1.28	1.020.000	USD	1.291.434	1.420.980	0,75
VERIZON 4.016% 19-03.12.29	261.000	USD	250.200	257.312	0,14
VERIZON COM 1.125% 20-03.11.28	300.000	GBP	340.102	342.612	0,18
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	150.000	USD	141.212	133.403	0,07
WALT DISNEY 3.70% 19-15.10.25	300.000	USD	284.151	284.557	0,15
WW GRAINGER 4.6% 15-15.06.45	300.000	USD	291.590	338.779	0,18
			42.177.464	43.722.598	23,17
France					
AIR LIQUIDE 1.25% 16-13.06.28	300.000	EUR	323.025	320.994	0,17
ELIS 1.875% 18-15.02.23	200.000	EUR	206.951	202.050	0,11
EUTELSAT 2.25% 19-13.07.27 REGS	300.000	EUR	327.873	313.362	0,17
ILIAD 1.5% 17-14.10.24 REGS	300.000	EUR	307.701	300.447	0,16
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	300.000	EUR	293.601	301.140	0,16
JC DECAUX 2.625% 20-24.04.28	300.000	EUR	330.950	329.256	0,17
LVMH 0.375% 20-11.02.31 REGS	300.000	EUR	301.999	299.034	0,16
LVMH 1.125% 20-11.02.27	300.000	GBP	349.311	353.406	0,19
MICHELIN 1.75% 18-03.09.30	400.000	EUR	449.645	444.976	0,23
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	300.000	EUR	312.966	311.820	0,16
PERNOD RIC 4.25% 12-15.07.22	150.000	USD	130.844	134.478	0,07
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	300.000	EUR	320.802	316.362	0,17
SANOFI 3.625% 18-19.06.28	300.000	USD	301.925	297.056	0,16
SCHNEID EL 0.875% 17-13.12.26	300.000	EUR	311.040	311.286	0,16
TELEPERF 1.875% 18-02.07.25	300.000	EUR	315.909	316.635	0,17
VINCI 1.75% 18-26.09.30	200.000	EUR	209.473	222.144	0,12
			4.794.015	4.774.446	2,53
Grande-Bretagne					
DIAGEO CAP 2.625% 13-29.04.23	200.000	USD	173.352	179.661	0,10
DIAGEO FIN 1.75% 19-12.10.26	280.000	GBP	340.751	341.105	0,18
INTL GAME 6.5% 15-15.02.25	100.000	USD	96.269	95.410	0,05
UK 1.25% 17-22.07.27	560.000	GBP	682.699	685.217	0,36

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced*

Etat des Investissements (suite) au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Grande-Bretagne (suite)					
UK T BILL 0.125% 20-30.01.26	1.000.000	GBP	1.151.458	1.162.204	0,62
UK T BILL 0.125% 20-31.01.28	600.000	GBP	677.561	686.975	0,36
			3.122.090	3.150.572	1,67
Iles Cayman					
TENC HOL 3.595% 18-19.1.28REGS	600.000	USD	534.687	562.693	0,30
			534.687	562.693	0,30
Irlande					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	200.000	EUR	217.504	217.238	0,11
KERRY GROUP 0.625% 19-20.9.29	300.000	EUR	300.264	300.492	0,16
			517.768	517.730	0,27
Italie					
ITALY 0.65% 20-15.05.26 /INFL	300.000	EUR	318.362	336.717	0,18
			318.362	336.717	0,18
Luxembourg					
FIAT 1.75% 19-25.03.27	200.000	EUR	204.218	210.842	0,11
HOLCIM FIN 2.25% 16-26.05.28	200.000	EUR	217.430	220.722	0,12
			421.648	431.564	0,23
Mexique					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.3.32	300.000	USD	347.454	379.888	0,20
MEXICO 4.5% 06-4.12.25UDIBONOS	20.000	MXN	626.306	659.243	0,35
			973.760	1.039.131	0,55
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	8.200.000	NOK	852.413	815.083	0,43
NORWAY 2% 12-24.05.23	2.800.000	NOK	295.908	282.635	0,15
NORWAY 2% 18-26.04.28	6.200.000	NOK	671.904	630.824	0,33
			1.820.225	1.728.542	0,91
Pays-Bas					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24REGS	600.000	EUR	608.201	589.452	0,31
GIVAUDAN FI 1.625% 20-22.04.32	600.000	EUR	663.892	651.252	0,35
			1.272.093	1.240.704	0,66
République Tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	6.400.000	CZK	227.413	222.616	0,12
CZECH REP 0.45% 15-25.10.23	6.000.000	CZK	224.155	228.543	0,12
			451.568	451.159	0,24
Total - Obligations			86.364.555	88.790.715	47,05
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			157.396.732	178.095.100	94,37

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced*

Etat des Investissements (suite) au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
PUT SPX - S&P 500 INDICES 16/09/22 4300	4	USD	100.102	63.060	0,04
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/06/22 4050	5	USD	113.405	35.527	0,02
PUT SPX - S&P 500 INDICES 18/03/22 3850	6	USD	114.714	9.328	0,00
PUT SPX - S&P 500 INDICES 21/01/22 3700	4	USD	81.086	457	0,00
			409.307	108.372	0,06
Suisse					
CALL EURO STOXX 50 PR 16/09/22 4400	138	EUR	272.484	214.038	0,11
CALL EURO STOXX 50 PR 17/06/22 4300	138	EUR	286.927	221.076	0,12
			559.411	435.114	0,23
Total - Options			968.718	543.486	0,29
Total - Instruments financiers			968.718	543.486	0,29
Total - Positions Longues			158.365.450	178.638.586	94,66
Positions Courtes					
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL SPX - S&P 500 INDICES 16/09/22 4500	(8)	USD	(204.035)	(338.607)	(0,18)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 16/09/22 4600	(4)	USD	(109.141)	(140.677)	(0,08)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 16/09/22 4700	(7)	USD	(157.993)	(204.109)	(0,11)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 17/06/22 4450	(4)	USD	(80.454)	(157.463)	(0,08)
			(551.623)	(840.856)	(0,45)
Total - Options			(551.623)	(840.856)	(0,45)
Total - Instruments financiers			(551.623)	(840.856)	(0,45)
Total - Positions Courtes			(551.623)	(840.856)	(0,45)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			157.813.827	177.797.730	94,21

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Etat des Investissements au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Allemagne					
BAYER AG	31.522	EUR	1.898.094	1.481.534	1,54
FRANKFURT AIRPORT SERV.WORLWD.	8.300	EUR	412.972	491.194	0,51
FRESENIUS SE & CO KGAA	37.325	EUR	1.620.383	1.321.305	1,37
KION GROUP	5.600	EUR	317.834	540.288	0,56
STROEER AKT	16.000	EUR	1.087.937	1.108.800	1,15
			5.337.220	4.943.121	5,13
Belgique					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	24.780	EUR	1.719.818	1.317.552	1,37
SOLVAY SA	10.790	EUR	1.042.326	1.102.738	1,14
			2.762.144	2.420.290	2,51
Chine					
PING AN INSUR.(GRP)CO -H-	60.500	HKD	507.000	383.160	0,40
			507.000	383.160	0,40
Corée du Sud					
NAVER CORP - SHS	2.150	KRW	395.077	601.816	0,62
			395.077	601.816	0,62
Espagne					
INDITEX	25.200	EUR	651.474	718.956	0,75
			651.474	718.956	0,75
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	7.155	USD	352.333	418.591	0,43
ALPHABET INC -C-	1.490	USD	1.743.982	3.791.285	3,93
APOLLO GLB CLASS A SHS	41.000	USD	1.493.198	2.611.352	2,71
APPLE INC	22.350	USD	1.289.848	3.489.878	3,62
APPLIED MATERIALS INC	13.900	USD	828.558	1.923.412	2,00
BLACKROCK INC	2.445	USD	1.073.174	1.968.470	2,04
BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	20.050	USD	972.395	2.281.278	2,37
BOEING CO	3.190	USD	958.239	564.730	0,59
CHARLES SCHWAB CORP	25.050	USD	1.070.531	1.852.537	1,92
COMCAST CORP/-A-	57.400	USD	2.306.966	2.540.399	2,64
DEERE & CO.	1.980	USD	310.420	597.012	0,62
EXPEDIA GROUP INC	4.300	USD	468.348	683.342	0,71
FOX --- REGISTERED SHS -A-	23.000	USD	793.248	746.307	0,77
INTEL CORP.	49.770	USD	2.287.824	2.253.918	2,34
LABORATORY CORP OF AMER.HLD	3.820	USD	587.394	1.055.471	1,09

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Etat des Investissements (suite)

au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
LANDSTAR SYSTEMS INC.	4.900	USD	542.905	771.367	0,80
LAS VEGAS SANDS CORP	18.860	USD	937.605	624.244	0,65
MICROSOFT CORP.	3.650	USD	628.255	1.079.465	1,12
NASDAQ INC	2.700	USD	249.532	498.617	0,52
ORACLE CORP	19.800	USD	1.043.071	1.518.429	1,58
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	7.190	USD	463.060	544.118	0,56
SIX FLAGS ENTMT	12.900	USD	465.349	483.013	0,50
SYNOPSIS INC.	5.560	USD	759.466	1.801.671	1,87
TRAVEL+LEISURE RG	33.935	USD	1.387.997	1.649.303	1,71
UNITEDHEALTH GROUP INC	6.970	USD	1.664.550	3.077.661	3,19
VISA INC -A	9.570	USD	1.590.654	1.823.703	1,89
WW GRAINGER INC	1.320	USD	406.255	601.545	0,62
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	7.000	USD	332.318	551.838	0,57
			27.007.475	41.802.956	43,36
France					
BUREAU VERITAS	15.335	EUR	325.559	447.475	0,46
ELIS SA	32.000	EUR	490.673	487.040	0,51
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	46.312	EUR	670.719	497.159	0,52
JC DECAUX SA	27.200	EUR	633.044	598.400	0,62
ORPEA	9.500	EUR	911.903	836.950	0,87
PUBLICIS GROUPE SA	20.450	EUR	817.553	1.210.640	1,26
SAFRAN SA	5.100	EUR	483.598	549.066	0,57
SANOFI	10.210	EUR	825.816	904.402	0,94
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2.650	EUR	191.613	457.019	0,47
VINCI.	32.000	EUR	2.973.863	2.973.120	3,08
			8.324.341	8.961.271	9,30
Grande-Bretagne					
INTER GAME	32.400	USD	377.907	823.676	0,85
			377.907	823.676	0,85
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	8.495	USD	1.318.620	887.373	0,92
TENCENT HOLDINGS LTD	47.800	HKD	2.163.693	2.462.798	2,56
TRIP COM /SADR	15.510	USD	421.369	335.786	0,35
VIPSHOP HLDG SP ADRREPR1/5TH	43.500	USD	938.926	321.316	0,33
			4.842.608	4.007.273	4,16
Irlande					
AON PLC -A-	3.550	USD	685.533	938.259	0,97
KERRY GROUP A	6.300	EUR	669.305	713.475	0,74
			1.354.838	1.651.734	1,71
Mexique					
GRUPO TELEVISIA SAB/SADR	37.785	USD	381.673	311.331	0,32
			381.673	311.331	0,32

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Etat des Investissements (suite)

au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Pays-Bas					
AERCAP HOLDINGS NV	9.700	USD	524.411	558.014	0,58
AIRBUS SE	4.800	EUR	462.978	539.328	0,56
ASML HOLDING NV	1.000	EUR	213.424	706.700	0,73
			1.200.813	1.804.042	1,87
Suisse					
DUFYR AG BASEL	25.622	CHF	1.597.704	1.116.462	1,16
			1.597.704	1.116.462	1,16
Total - Actions			54.740.274	69.546.088	72,14
Obligations					
Allemagne					
FRAPORT 2.125% 20-09.07.27	100.000	EUR	107.521	104.535	0,11
GERMANY 0.1% 12-15.4.23/INFL	2.387.149	EUR	2.397.500	2.460.765	2,55
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	2.450.036	EUR	2.596.537	2.701.529	2,80
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	276.015	EUR	330.800	340.079	0,36
KION GP AG 1.625% 20-24.09.25	100.000	EUR	105.279	105.305	0,11
			5.537.637	5.712.213	5,93
Australie					
AUSTRALIA 0.75% 21.11.27 /INFL	340.000	AUD	229.482	258.752	0,27
AUSTRALIA 2.5% 10-20.9.30/CPI	400.000	AUD	400.688	412.318	0,43
AUSTRALIA 2.75% 15-21.11.27	170.000	AUD	116.392	116.783	0,12
AUSTRALIA 3.25% 13-21.04.25	180.000	AUD	126.777	123.088	0,13
			873.339	910.941	0,95
Belgique					
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	250.000	GBP	301.754	307.770	0,32
			301.754	307.770	0,32
Canada					
CANADA 1.5% 15-01.06.26	220.000	CAD	143.954	155.084	0,16
CANADA 4% 99-01.12.31/INFL	236.682	CAD	227.070	240.578	0,25
CANADA 4.25% 95-01.12.26/INFL	295.521	CAD	239.528	259.168	0,27
			610.552	654.830	0,68
Espagne					
CELLNEX 1.75% 20-23.10.30 REGS	200.000	EUR	201.151	192.128	0,20
CELLNEX TEL 1.875% 20-26.06.29	200.000	EUR	206.224	198.108	0,20
			407.375	390.236	0,40
États-Unis (USA)					
ALPHABET 0.45% 20-15.08.25	100.000	USD	84.582	85.902	0,09
AMERICAN TC 2.75% 19-15.01.27	100.000	USD	93.515	90.717	0,09
APOLLO MGT 4% 14-30.05.24 144A	250.000	USD	226.223	233.141	0,24

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Etat des Investissements (suite) au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	200.000	USD	194.815	224.958	0,23
APPLIED MAT 3.3% 17-01.04.27	150.000	USD	140.812	142.479	0,15
CHARLES SCH PREF SER-G	200.000	USD	183.226	192.763	0,20
COMCAST CORP 7.05% 03-15.3.33	200.000	USD	239.347	252.810	0,26
DEERE 2.75% 20-15.04.25	100.000	USD	90.745	91.896	0,10
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	250.000	USD	224.258	232.257	0,24
MEDTRONIC 3.5% 15-15.03.25	150.000	USD	139.518	140.644	0,15
MICROSOFT 2.525% 20-01.06.50	200.000	USD	135.672	172.810	0,18
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	300.000	EUR	305.492	321.045	0,33
NIKE INC 2.75% 20-27.03.27	200.000	USD	183.995	186.345	0,19
ORACLE CORP 3.85% 16-15.07.36	200.000	USD	198.053	185.869	0,19
QUEST DIAG 2.80% 20-30.06.31	150.000	USD	134.153	136.271	0,14
ROPER TECH 1.75% 20-15.02.31	200.000	USD	155.059	165.651	0,17
S&P GLOBAL 1.25% 20-15.08.30	100.000	USD	83.452	82.314	0,09
SOLVAY FIN 4.45% 15-03.12.25	200.000	USD	190.902	191.726	0,20
STARBUCKS 2.55% 20-15.11.30	200.000	USD	176.356	179.462	0,19
UNH GRP 2.375% 19-15.08.24	100.000	USD	90.048	91.031	0,09
USA 0.125% 13-15.01.23 TBO	1.216.020	USD	997.638	1.098.543	1,14
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	1.580.026	USD	1.341.919	1.474.314	1,53
USA 2% 06-15.1.26 TSY/INFL.IDX	1.820.234	USD	1.723.023	1.844.086	1,91
USA 2.75% 14-15.02.24 /TBO	730.000	USD	667.965	668.708	0,69
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	400.000	USD	369.111	383.384	0,40
USA 2.875% 18-15.8.28 /TBO	1.000.000	USD	965.840	960.899	1,00
VERIZON 4.016% 19-03.12.29	200.000	USD	187.914	197.174	0,21
VERIZON COM 1.125% 20-03.11.28	175.000	GBP	198.393	199.857	0,21
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	100.000	USD	94.141	88.935	0,09
			9.816.167	10.315.991	10,70
France					
AIR LIQUIDE 1.375% 20-02.04.30	200.000	EUR	219.364	217.280	0,23
DANONE 1.75% 17-PERP	100.000	EUR	99.885	101.744	0,11
EUTELSAT 2.25% 19-13.07.27 REGS	100.000	EUR	109.291	104.454	0,11
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	200.000	EUR	193.262	200.760	0,21
LVMH 1.125% 20-11.02.27	100.000	GBP	116.437	117.802	0,12
MICHELIN 1.75% 18-03.09.30	200.000	EUR	224.823	222.488	0,23
VINCI 1.75% 18-26.09.30	100.000	EUR	104.736	111.072	0,11
			1.067.798	1.075.600	1,12
Grande-Bretagne					
UK 1.25% 17-22.07.27	150.000	GBP	182.866	183.540	0,19
UK T BILL 0.125% 20-30.01.26	150.000	GBP	171.964	174.331	0,18
UK T BILL 0.125% 20-31.01.28	150.000	GBP	169.390	171.744	0,18
			524.220	529.615	0,55
Iles Cayman					
TENCENT HOL 3.8% 15-11.02.25	200.000	USD	184.138	186.759	0,19
			184.138	186.759	0,19

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Etat des Investissements (suite) au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Irlande					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	200.000	EUR	212.806	217.238	0,22
KERRY GROUP 0.625% 19-20.9.29	200.000	EUR	209.029	200.328	0,21
			421.835	417.566	0,43
Italie					
ITALY 0.65% 20-15.05.26 /INFL	78.165	EUR	79.590	84.179	0,09
			79.590	84.179	0,09
Luxembourg					
FIAT 1.75% 19-25.03.27	250.000	EUR	254.053	263.552	0,27
			254.053	263.552	0,27
Mexique					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.3.32	75.000	USD	87.600	94.972	0,10
MEXICO 4.5% 06-4.12.25UDIBONOS	5.000	MXN	156.577	164.811	0,17
			244.177	259.783	0,27
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	3.500.000	NOK	360.586	347.901	0,36
			360.586	347.901	0,36
Pays-Bas					
DUFREY ONE 2.5% 17-15.10.24REGS	200.000	EUR	205.517	196.484	0,20
GIVAUDAN FI 1.625% 20-22.04.32	150.000	EUR	167.090	162.813	0,17
			372.607	359.297	0,37
République Tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	3.800.000	CZK	131.052	132.179	0,14
			131.052	132.179	0,14
Total - Obligations			21.186.880	21.948.412	22,77
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			75.927.154	91.494.500	94,91
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
PUT SPX - S&P 500 INDICES 16/09/2022 4300	3	USD	75.077	47.295	0,05
PUT SPX - S&P 500 INDICES 21/01/22 3700	3	USD	60.814	343	0,00
PUT SPX - S&P 500 INDICES 3/18/22 3850	4	USD	76.476	6.219	0,01
PUT SPX - S&P 500 INDICES 6/17/22 4050	4	USD	90.724	28.421	0,03
			303.091	82.278	0,09

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Etat des Investissements (suite) au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Suisse					
CALL EURO STOXX 50 PR 16/09/22 4400	108	EUR	211.231	167.508	0,18
CALL EURO STOXX 50 PR 17/06/22 4300	108	EUR	222.336	173.016	0,17
			433.567	340.524	0,35
Total - Options			736.658	422.802	0,44
Total - Instruments financiers			736.658	422.802	0,44
Total - Positions Longues			76.663.812	91.917.302	95,35
Positions Courtes					
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL SPX - S&P 500 INDICES 16/09/2022 4500	(6)	USD	(153.026)	(253.955)	(0,27)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 16/09/22 4600	(3)	USD	(81.856)	(105.507)	(0,11)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 16/09/22 4700	(6)	USD	(135.423)	(174.951)	(0,18)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 17/06/22 4450	(3)	USD	(60.340)	(118.098)	(0,12)
			(430.645)	(652.511)	(0,68)
Total - Options			(430.645)	(652.511)	(0,68)
Total - Instruments financiers			(430.645)	(652.511)	(0,68)
Total - Positions Courtes			(430.645)	(652.511)	(0,68)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			76.233.167	91.264.791	94,67

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work

Etat des Investissements au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Allemagne					
FRAPORT 1.625% 20-09.07.24	2.000.000	EUR	2.068.800	2.045.820	0,66
GERMANY 0.1% 12-15.4.23/INFL	22.000.000	EUR	25.230.323	25.657.272	8,23
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	16.000.000	EUR	19.430.937	19.426.726	6,24
KION GP AG 1.625% 20-24.09.25	1.000.000	EUR	1.041.200	1.053.050	0,34
SCHAEFFLER 1.125% 19-26.3.22 REGS	2.500.000	EUR	2.542.617	2.502.550	0,80
			50.313.877	50.685.418	16,27
Belgique					
SOLVAY 1.625% 15-02.12.22	5.500.000	EUR	5.758.571	5.573.865	1,79
			5.758.571	5.573.865	1,79
Espagne					
AMADEUS IT 0.875% 18-18.09.23	2.500.000	EUR	2.573.250	2.534.875	0,82
CELLNEX TEL 2.375% 16-16.01.24	2.500.000	EUR	2.635.610	2.593.375	0,83
			5.208.860	5.128.250	1,65
États-Unis (USA)					
AMERICAN TC 3.375% 19-15.05.24	2.500.000	USD	2.296.072	2.297.221	0,74
BOEING 2.7% 19-01.05.22	1.000.000	USD	909.213	884.516	0,28
CHARLES SCH 3.85% 18-21.05.25	2.500.000	USD	2.336.565	2.370.208	0,76
CME 3% 15-15.03.25	1.500.000	USD	1.351.886	1.386.326	0,45
COMCAST 3.375% 15-15.08.25	2.000.000	USD	1.852.102	1.877.524	0,60
EXPEDIA 2.5% 15-03.06.22	4.000.000	EUR	4.155.160	4.016.440	1,29
FISERV 3.85% 15-01.06.25	2.000.000	USD	1.865.830	1.879.529	0,60
FOX 3.05% 20-07.04.25	1.000.000	USD	913.597	922.380	0,30
GS 2% 15-27.07.23	2.500.000	EUR	2.652.630	2.585.275	0,83
HJ HEINZ CO 2% 15-30.06.23	3.500.000	EUR	3.664.470	3.580.556	1,15
INTEL CORP 3.7% 15-29.07.25	2.000.000	USD	1.878.404	1.897.643	0,61
INTERNATION 1.75% 16-14.03.24	4.000.000	EUR	4.263.795	4.135.000	1,33
JPMORGAN CH 0.625% 16-25.01.24	2.000.000	EUR	2.055.050	2.032.340	0,65
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	3.000.000	USD	2.722.901	2.787.082	0,89
LAS VEGAS 3.20% 19-08.08.24	2.000.000	USD	1.745.816	1.791.769	0,58
NESTLE 0.375% 20-15.01.24 REGS	3.000.000	USD	2.540.946	2.606.526	0,84
NETFLIX 3.0% 20-15.06.25 REGS	2.000.000	EUR	2.179.800	2.169.900	0,70
ORACLE CORP 2.50% 20-01.04.25	2.000.000	USD	1.788.688	1.802.339	0,58
QUEST DIAG 3.5% 15-30.03.25	2.500.000	USD	2.262.013	2.325.383	0,75
ROPER TECH 1.0% 20-15.09.25	2.000.000	USD	1.703.487	1.719.574	0,55
S&P GLOBAL 4% 15-15.06.25	2.500.000	USD	2.309.027	2.382.892	0,76
STARBUCKS 3.8% 18-15.08.25	2.500.000	USD	2.355.776	2.375.352	0,76
USA 0.125% 20-31.05.22 /TBO	17.000.000	USD	14.058.449	14.948.122	4,80

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work

Etat des Investissements (suite)

au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
USA 0.25% 21-15.03.24 /TBO	15.000.000	USD	12.314.381	13.035.203	4,18
USA 0.25% 21-15.06.24 /TBO	10.000.000	USD	8.295.929	8.666.090	2,78
WALT DISNEY 3.35% 20-24.03.25	2.000.000	USD	1.804.161	1.876.767	0,60
WELLS FARGO 1.5% 15-12.09.22	4.000.000	EUR	4.148.045	4.054.640	1,30
			90.424.193	92.406.597	29,66
France					
AIR LIQUIDE 0.5% 13.06.22 REGS	2.000.000	EUR	1.992.000	2.003.820	0,64
ASF 2.875% 13-18.01.23	4.500.000	EUR	4.799.565	4.651.965	1,49
BNPP FRN 17-07.06.24	2.500.000	EUR	2.527.153	2.534.800	0,81
BURVER 1.875% 18-06.01.25	2.500.000	EUR	2.636.490	2.607.980	0,84
DANONE 0.424% 16-03.11.22	1.000.000	EUR	992.020	1.005.280	0,32
DASSAULT SY 0% 19-16.09.22REGS	4.000.000	EUR	3.932.180	4.010.720	1,29
ELIS 1.0% 19-03.04.25	1.000.000	EUR	1.000.700	993.000	0,32
ELIS 1.875% 18-15.02.23	2.000.000	EUR	2.069.575	2.020.500	0,65
ESSILOR 0% 19-27.05.23	5.000.000	EUR	4.994.760	5.019.350	1,61
EUTELSAT 2% 18-02.10.25	2.500.000	EUR	2.663.780	2.595.325	0,83
ILIAD 0.75% 21-11.02.24	4.000.000	EUR	3.997.648	3.960.000	1,27
JC DECAUX 1% 16-01.06.23	4.000.000	EUR	4.129.620	4.052.440	1,30
LVMH 0.375% 17-26.05.22	3.000.000	EUR	2.978.784	3.003.840	0,97
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	2.500.000	EUR	2.645.330	2.598.500	0,83
PUBFP 0.5% 16-03.11.23	5.000.000	EUR	5.034.035	5.056.400	1,62
SANOFI 2.5% 13-14.11.23	4.500.000	EUR	4.962.317	4.705.065	1,51
SCHNEID EL 0% 20-12.06.23	2.000.000	EUR	1.996.570	2.008.680	0,65
TELEPERF 1.5% 17-03.04.24 REGS	4.500.000	EUR	4.705.743	4.624.380	1,49
			58.058.270	57.452.045	18,44
Grande-Bretagne					
DIAGEO FIN 0.5% 17-19.06.24 REGS	4.000.000	EUR	4.077.362	4.054.480	1,30
INTER GAME 3.5% 18-15.07.24	1.500.000	EUR	1.578.750	1.571.250	0,51
WPP PLC 3% 13-20.11.23	3.000.000	EUR	3.306.170	3.177.630	1,02
			8.962.282	8.803.360	2,83
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 2.8% 17-06.06.23	3.500.000	USD	3.224.393	3.146.922	1,01
TENCENT 2.985% 18-19.1.23 REGS	3.000.000	USD	2.701.222	2.684.594	0,86
TENCENT HOL FRN 19-11.04.24	2.000.000	USD	1.776.229	1.763.454	0,57
			7.701.844	7.594.970	2,44
Irlande					
FRESENIUS 1.5% 17-30.01.24	4.000.000	EUR	4.221.010	4.111.280	1,32
KERRY GROUP 3.2% 13-09.04.23	3.000.000	USD	2.747.659	2.693.325	0,86
			6.968.669	6.804.605	2,18
Luxembourg					
CNH IND FIN 2.875% 16-17.05.23	2.500.000	EUR	2.695.655	2.600.300	0,83

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work

Etat des Investissements (suite) au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Luxembourg (suite)					
HOLCIM FIN 1.375% 16-26.05.23	4.000.000	EUR	4.080.185	4.072.760	1,31
JOHN DEERE 0.5% 17-15.09.23	2.000.000	EUR	2.026.425	2.028.360	0,65
			8.802.265	8.701.420	2,79
Mexique					
GRUPO TELEVISA 6.625% 05-18.3.25	2.500.000	USD	2.463.293	2.511.607	0,81
			2.463.293	2.511.607	0,81
Panama					
CARNIVAL 1.875% 15-07.11.22	3.000.000	EUR	3.160.680	2.951.550	0,95
			3.160.680	2.951.550	0,95
Pays-Bas					
ASML HOLDING 3.375% 13-19.9.23	4.500.000	EUR	5.061.755	4.781.970	1,53
BAYER CAP 0.625% 18-15.12.22	2.500.000	EUR	2.516.153	2.516.175	0,81
BMW FIN 0.375% 18-10.07.23	2.500.000	EUR	2.498.165	2.525.300	0,81
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24REGS	1.000.000	EUR	1.020.818	982.420	0,31
FERRARI 1.50% 20-27.05.25 REGS	1.500.000	EUR	1.556.360	1.547.829	0,50
			12.653.251	12.353.694	3,96
Total - Obligations			260.476.055	260.967.381	83,77
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			260.476.055	260.967.381	83,77
Total - Positions Longues			260.476.055	260.967.381	83,77
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			260.476.055	260.967.381	83,77

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield *at Work*

Etat des Investissements au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Allemagne					
BAYER AG	20.000	EUR	1.736.059	940.000	0,70
			1.736.059	940.000	0,70
Total - Actions			1.736.059	940.000	0,70
Obligations					
Allemagne					
BAYER AG 0.625% 21-12.07.31	800.000	EUR	792.778	777.312	0,58
BAYER AG 1.0% 21-12.01.36	1.000.000	EUR	991.773	944.050	0,70
FRAPORT 2.125% 20-09.07.27	1.250.000	EUR	1.280.047	1.306.685	0,98
FRESENIUS M 1.25% 19-29.11.29	500.000	EUR	471.313	519.105	0,39
GERMANY 0.1% 12-15.4.23/INFL	3.000.000	EUR	3.469.470	3.498.719	2,61
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	4.000.000	EUR	4.858.882	4.856.681	3,62
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	800.000	EUR	1.080.799	1.088.252	0,81
KION GP AG 1.625% 20-24.09.25	1.100.000	EUR	1.098.045	1.158.355	0,86
			14.043.107	14.149.159	10,55
Australie					
AUSTRALIA 2.75% 15-21.11.27	1.800.000	AUD	1.234.506	1.236.523	0,92
AUSTRALIA 3.25% 13-21.04.25	1.800.000	AUD	1.222.533	1.230.884	0,92
AUSTRALIA 5.5% 11-21.4.2023	1.800.000	AUD	1.238.507	1.227.398	0,91
			3.695.546	3.694.805	2,75
Belgique					
ANHEU BUSC 3.70% 20-02.04.40	500.000	EUR	523.763	666.395	0,49
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	575.000	GBP	710.780	707.872	0,53
SOLVAY 2.50% 20-PERP REGS	2.000.000	EUR	1.992.793	2.037.104	1,52
			3.227.336	3.411.371	2,54
Espagne					
CELLNEX TEL 1.875% 20-26.06.29	2.000.000	EUR	2.011.177	1.981.084	1,48
			2.011.177	1.981.084	1,48
États-Unis (USA)					
AMAZON COM 3.875% 18-22.8.37	2.200.000	USD	1.881.080	2.274.791	1,70
AMERICAN TC 2.75% 19-15.01.27	600.000	USD	541.944	544.305	0,41
APOLLO MGMT 4.872% 19-15.02.29	600.000	USD	631.102	607.387	0,45
APPLE INC 3.05% 15-31.07.29	525.000	GBP	708.866	704.652	0,52
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	2.300.000	USD	1.806.567	2.587.015	1,93

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield at Work

Etat des Investissements (suite)

au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devises	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
BLACKSTONE 3.50% 19-10.09.49 144A	2.000.000	USD	1.783.217	1.917.165	1,43
BOEING 3.625% 20-01.02.31	1.500.000	USD	1.311.019	1.408.301	1,05
CHARLES SCH 4.0% 21-PERP	1.000.000	USD	846.861	901.257	0,67
CHARLES SCH 5.375% 20-PERP	2.000.000	USD	1.860.087	1.922.160	1,43
CME 5.3% 03-15.9.43	2.000.000	USD	2.160.981	2.450.668	1,83
COMCAST 1.50% 20-20.02.29	600.000	GBP	705.682	707.606	0,53
COMCAST CORP 7.05% 03-15.3.33	2.000.000	USD	2.094.315	2.528.104	1,88
ENTEGRIS 4.375% 20-15.04.28 144A	1.000.000	USD	930.177	903.535	0,67
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	3.400.000	USD	2.776.788	3.199.534	2,39
FOX 5.476% 20-25.01.39	1.000.000	USD	1.109.496	1.135.077	0,85
FRESENIUS M 4.75% 14-15.10.24	1.800.000	USD	1.450.455	1.707.499	1,27
INTECNCH GR 3.75% 18-21.09.28	1.000.000	USD	853.519	974.059	0,73
INTERNATION 4.375% 17-01.06.47	1.200.000	USD	1.083.717	1.241.861	0,93
LAB CORP 4.7% 15-01.02.45	3.300.000	USD	3.010.119	3.546.920	2,64
MICROSOFT 2.525% 20-01.06.50	872.000	USD	610.346	753.453	0,56
MICROSOFT 2.921% 21-17.03.52	628.000	USD	482.452	586.864	0,44
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	500.000	EUR	495.666	535.075	0,40
NDAQ 3.25% 20-28.04.50	1.000.000	USD	907.550	895.111	0,67
NETFLIX 3.875% 19-15.11.29 REGS	2.500.000	EUR	2.719.538	3.021.175	2,25
ORACLE CORP 3.85% 20-01.04.60	600.000	USD	577.717	525.881	0,39
QUEST DIAG 5.75% 09-30.1.40	750.000	USD	629.180	834.180	0,62
QUEST DIAGNOSTIC 6.9507-1.7.37	500.000	USD	488.651	607.211	0,45
USA 0.125% 20-15.10.25 /INFL	5.400.000	USD	5.328.457	5.460.920	4,07
USA 0.125% 21-15.04.26 /INFL	5.500.000	USD	5.371.710	5.507.506	4,11
USA 0.25% 15-15.01.25 /INFL	5.000.000	USD	5.363.843	5.501.135	4,10
USA 2% 06-15.1.26 TSY/INFL.IDX	5.000.000	USD	6.477.272	7.092.640	5,29
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	1.350.000	USD	1.182.514	1.293.921	0,96
VERIZON COM 1.125% 20-03.11.28	625.000	GBP	708.546	713.775	0,53
VERIZON COM 2.65% 20-20.11.40	2.000.000	USD	1.702.596	1.671.069	1,25
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	600.000	USD	549.934	533.611	0,40
WW GRAINGER 4.6% 15-15.06.45	1.100.000	USD	1.023.670	1.242.191	0,93
WYNDHAM 6.625% 20-31.07.26	2.900.000	USD	2.759.292	2.827.679	2,11
			64.924.926	70.865.293	52,84
France					
EUTELSAT 2.25% 19-13.07.27 REGS	500.000	EUR	467.851	522.270	0,39
LVMH 0.375% 20-11.02.31 REGS	500.000	EUR	472.854	498.390	0,37
LVMH 1.125% 20-11.02.27	800.000	GBP	933.522	942.417	0,70
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	1.100.000	EUR	1.092.437	1.143.340	0,85
PERNOD RIC 5.5%12-15.1.42 144A	500.000	USD	503.040	599.311	0,45
VINCI 1.75% 18-26.09.30	500.000	EUR	516.473	555.360	0,42
VINCI 2.25% 19-15.03.27 REGS	800.000	GBP	994.766	992.803	0,74
			4.980.943	5.253.891	3,92
Grande-Bretagne					
DIAGEO FIN 1.75% 19-12.10.26	800.000	GBP	973.409	974.585	0,73
INT GAM 3.5% 19-15.06.26 REGS	1.000.000	EUR	1.027.971	1.019.250	0,76

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield at Work

Etat des Investissements (suite) au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Grande-Bretagne (suite)					
INT GAM TEC 5.25% 20-15.01.29 144A	500.000	USD	437.087	465.859	0,35
INTER GAME 3.5% 18-15.07.24	900.000	EUR	902.296	942.750	0,70
UK 1.25% 17-22.07.27	1.150.000	GBP	1.401.971	1.407.143	1,05
UK T BILL 0.125% 20-30.01.26	1.250.000	GBP	1.433.394	1.452.755	1,08
UK T BILL 0.125% 20-31.01.28	1.250.000	GBP	1.411.586	1.431.198	1,07
			7.587.714	7.693.540	5,74
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 4.5% 15-28.11.34	2.000.000	USD	1.995.582	2.011.889	1,50
JD.COM 3.875% 16-29.04.26	2.500.000	USD	2.080.748	2.350.510	1,75
TENC HOL 3.595% 18-19.1.28REGS	1.600.000	USD	1.318.767	1.500.514	1,12
TENCENT 3.925% 18-19.1.38 REGS	700.000	USD	602.565	655.108	0,49
			5.997.662	6.518.021	4,86
Irlande					
FRESENIUS F 3% 17-30.01.32	1.000.000	EUR	1.104.197	1.175.860	0,88
			1.104.197	1.175.860	0,88
Luxembourg					
CNH IND FIN 1.625% 19-03.07.29	500.000	EUR	395.296	524.925	0,39
NESTLE FIN 2.25% 12-30.11.23	575.000	GBP	703.127	703.565	0,52
			1.098.423	1.228.490	0,91
Mexique					
GRP TELEVIS 5% 14-13.05.45	1.100.000	USD	811.964	1.142.484	0,85
GRUPO TELEVISIA 8.5% 02-11.3.32	500.000	USD	475.195	633.147	0,47
MEXICO 4.5% 06-4.12.25UDIBONOS	165.000	MXN	5.188.347	5.438.753	4,06
			6.475.506	7.214.384	5,38
Pays-Bas					
AIRBUS 2.375% 20-09.06.40	1.000.000	EUR	1.031.042	1.120.190	0,84
DUFY 0.75% 21-30.03.26 /CV	1.000.000	CHF	918.845	917.088	0,68
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24REGS	900.000	EUR	883.371	884.178	0,66
			2.833.258	2.921.456	2,18
Total - Obligations			117.979.795	126.107.354	94,03
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			119.715.854	127.047.354	94,73
Total - Positions Longues			119.715.854	127.047.354	94,73
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			119.715.854	127.047.354	94,73

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds at Work*

Etat des Investissements au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Allemagne					
ADIDAS 0.625% 20-10.09.35	500.000	EUR	523.627	492.260	0,10
ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	1.000.000	EUR	1.086.530	1.094.730	0,21
FRAPORT 2.125% 20-09.07.27	2.250.000	EUR	2.349.829	2.352.033	0,46
FRESENIUS M 1.25% 19-29.11.29	800.000	EUR	754.101	830.568	0,16
GERMANY 0.1% 12-15.4.23/INFL	47.000.000	EUR	53.400.807	54.813.262	10,77
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	58.000.000	EUR	68.125.899	70.421.881	13,83
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	5.000.000	EUR	6.172.603	6.801.573	1,34
KION GP AG 1.625% 20-24.09.25	1.100.000	EUR	1.098.045	1.158.355	0,23
			133.511.441	137.964.662	27,10
Belgique					
ANHEU BUSC 3.70% 20-02.04.40	800.000	EUR	838.020	1.066.232	0,21
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	750.000	GBP	912.543	923.312	0,18
SOLVAY 2.50% 20-PERP REGS	2.500.000	EUR	2.508.305	2.546.380	0,50
			4.258.868	4.535.924	0,89
Canada					
CANADA 1.5% 15-01.06.26	12.000.000	CAD	8.323.349	8.459.100	1,66
CANADA 4% 99-01.12.31/INFL	2.400.000	CAD	3.480.818	3.849.241	0,76
CANADA 4.25% 95-01.12.26/INFL	9.300.000	CAD	12.946.168	13.390.373	2,63
			24.750.335	25.698.714	5,05
Espagne					
CELLNEX 1.75% 20-23.10.30 REGS	2.000.000	EUR	1.996.046	1.921.276	0,38
CELLNEX TEL 1.875% 20-26.06.29	1.500.000	EUR	1.520.514	1.485.813	0,29
			3.516.560	3.407.089	0,67
États-Unis (USA)					
ABIBB 4% 18-13.04.28	1.000.000	USD	881.074	977.533	0,19
ABIBB 5.45% 19-23.01.39	1.000.000	USD	1.136.498	1.152.708	0,23
ALPHABET 0.45% 20-15.08.25	1.000.000	USD	846.817	859.022	0,17
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	1.200.000	USD	1.134.376	1.111.986	0,22
AMER TOWER 3.5% 13-31.1.23	400.000	USD	364.543	361.245	0,07
AMERICAN TC 0.875% 21-21.05.29	1.000.000	EUR	1.000.240	990.290	0,19
AMERICAN TC 2.75% 19-15.01.27	900.000	USD	812.916	816.458	0,16
AMERICAN TC 3.375% 16-15.10.26	900.000	USD	814.145	840.952	0,17
APOLLO MGMT 4.872% 19-15.02.29	900.000	USD	946.652	911.080	0,18
APOLLO MGT 4% 14-30.05.24 144A	2.200.000	USD	1.999.346	2.051.637	0,40
APPLE INC 2.4% 13-03.05.23	800.000	USD	710.814	720.000	0,14
APPLE INC 3.05% 15-31.07.29	725.000	GBP	978.910	973.091	0,19

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds at Work*

Etat des Investissements (suite)

au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
APPLE INC 3.25% 16-23.02.26	2.000.000	USD	1.851.445	1.881.903	0,37
APPLE INC 3.45% 14-06.05.24	500.000	USD	463.424	464.923	0,09
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	2.200.000	USD	2.092.986	2.474.536	0,49
APPLIED MAT 3.3% 17-01.04.27	1.500.000	USD	1.454.748	1.424.789	0,28
CBRE SER 4.875% 15-01.03.26	400.000	USD	381.778	394.351	0,08
CHARLES SCH 3.25% 19-22.05.29	2.000.000	USD	1.915.450	1.893.721	0,37
CHARLES SCH 4.0% 21-PERP	2.000.000	USD	1.693.648	1.802.515	0,35
CHARLES SCH 4.20% 20-24.03.25	1.000.000	USD	962.750	956.771	0,19
CHARLES SCH 5.375% 20-PERP	1.000.000	USD	943.100	961.080	0,19
CME 3% 15-15.03.25	1.000.000	USD	907.106	924.217	0,18
CME 5.3% 03-15.9.43	1.000.000	USD	1.108.573	1.225.334	0,24
COMCAST 1.50% 20-20.02.29	825.000	GBP	970.313	972.958	0,19
COMCAST 3.15% 16-01.03.26	900.000	USD	808.660	843.398	0,17
COMCAST CORP 7.05% 03-15.3.33	2.350.000	USD	2.758.576	2.970.522	0,58
DEERE 2.75% 20-15.04.25	500.000	USD	456.738	459.479	0,09
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	1.000.000	USD	948.723	941.039	0,18
FOX 5.476% 20-25.01.39	2.000.000	USD	2.246.170	2.270.155	0,45
FRESENIUS 5.875% 12-31.1.22 144A	300.000	USD	286.114	264.741	0,05
FRESENIUS M 4.75% 14-15.10.24	2.500.000	USD	2.320.182	2.371.527	0,47
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	1.200.000	USD	1.077.841	1.076.834	0,21
INTERNATION 1.75% 16-14.03.24	200.000	EUR	211.890	206.750	0,04
INTERNATION 4.375% 17-01.06.47	500.000	USD	435.447	517.442	0,10
JOHN DEERE 2.45% 20-09.01.30	1.000.000	USD	947.175	907.677	0,18
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	2.000.000	USD	1.824.642	1.858.055	0,37
LAB CORP 4.7% 15-01.02.45	2.100.000	USD	1.821.363	2.257.131	0,44
MEDTRONIC 3.5% 15-15.03.25	3.000.000	USD	2.777.014	2.812.883	0,55
MICRO CORP 3.3% 17-06.02.27	2.000.000	USD	1.883.664	1.911.889	0,38
MICROSOFT 2.525% 20-01.06.50	2.000.000	USD	1.239.092	1.728.104	0,34
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	2.700.000	EUR	2.873.831	2.889.405	0,57
NDAQ 3.25% 20-28.04.50	2.000.000	USD	1.810.626	1.790.222	0,35
NESTLE 0.625% 21-18.12.25	1.000.000	GBP	1.159.533	1.165.873	0,23
NIKE INC 2.75% 20-27.03.27	4.000.000	USD	3.630.953	3.726.908	0,73
NVIDIA CORP 2.0% 21-15.06.31	3.000.000	USD	2.480.061	2.623.444	0,52
ORACLE 2.5% 12-15.10.22	800.000	USD	711.709	713.718	0,14
ORACLE CORP 3.85% 16-15.07.36	400.000	USD	361.919	371.738	0,07
ORACLE CORP 3.85% 20-01.04.60	900.000	USD	866.575	788.822	0,16
QUEST DIAG 2.80% 20-30.06.31	1.500.000	USD	1.386.853	1.362.715	0,27
QUEST DIAG 3.5% 15-30.03.25	1.200.000	USD	1.103.725	1.116.184	0,22
QUEST DIAG 5.75% 09-30.1.40	602.000	USD	608.120	669.569	0,13
ROPER TECH 1.75% 20-15.02.31	4.000.000	USD	3.169.906	3.313.014	0,65
S&P GLOBAL 1.25% 20-15.08.30	1.000.000	USD	831.816	823.136	0,16
S&P GLOBAL 2.30% 20-15.08.60	1.000.000	USD	798.833	766.813	0,15
SOLVAY FIN 4.45% 15-03.12.25	1.500.000	USD	1.430.612	1.437.944	0,28
STARBUCKS 1.30% 20-07.05.22	1.500.000	USD	1.253.699	1.323.118	0,26
STARBUCKS 2.55% 20-15.11.30	4.000.000	USD	3.557.430	3.589.237	0,71
UNH GRP 2.375% 19-15.08.24	2.000.000	USD	1.800.434	1.820.612	0,36
UNH GRP 2.875% 19-15.08.29	800.000	USD	719.922	745.361	0,15
UNH GRP 3.5% 19-15.08.39	1.000.000	USD	943.602	973.980	0,19

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds at Work*

Etat des Investissements (suite)

au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
USA 0.125% 12-15.1.22/INFL	2.900.000	USD	2.901.071	3.121.474	0,61
USA 0.125% 13-15.01.23 TBO	18.700.000	USD	18.727.799	20.339.353	4,00
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	17.700.000	USD	17.329.071	19.329.891	3,80
USA 0.125% 20-15.10.25 /INFL	6.000.000	USD	5.923.787	6.067.689	1,19
USA 0.125% 21-15.04.26 /INFL	5.000.000	USD	4.883.198	5.006.824	0,98
USA 0.25% 15-15.01.25 /INFL	4.600.000	USD	4.933.841	5.061.044	0,99
USA 0.625% 20-15.05.30 /TBO	5.000.000	USD	4.363.363	4.112.348	0,81
USA 1.625% 12-15.8.22 TBO	3.850.000	USD	3.408.034	3.414.536	0,67
USA 1.75% 19-15.07.22 /TBO	2.000.000	USD	1.790.126	1.772.995	0,35
USA 2% 06-15.1.26 TSY/INFL.IDX	21.400.000	USD	27.681.736	30.356.500	5,96
USA 2% 15-15.02.25 /TBO	5.300.000	USD	4.712.963	4.802.025	0,94
USA 2% 16-15.11.26 /TBO	5.000.000	USD	4.421.404	4.551.338	0,89
USA 2.375% 04-15.01.25/INFL	2.900.000	USD	3.890.585	4.262.730	0,84
USA 2.75% 14-15.02.24 /TBO	6.000.000	USD	5.503.745	5.496.230	1,08
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	10.000.000	USD	9.884.775	9.584.602	1,88
USA 2.875% 18-15.8.28 /TBO	12.000.000	USD	11.498.983	11.530.788	2,27
USA FRN 08-15.1.28	5.500.000	USD	6.745.524	7.662.145	1,51
VERIZON 4.016% 19-03.12.29	600.000	USD	563.487	591.521	0,12
VERIZON COM 1.125% 20-03.11.28	850.000	GBP	963.623	970.734	0,19
VERIZON COM 2.65% 20-20.11.40	3.000.000	USD	2.556.915	2.506.604	0,49
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	1.900.000	USD	1.716.419	1.689.767	0,33
WALT DISNEY 3.70% 19-15.10.25	2.300.000	USD	2.162.313	2.181.602	0,43
WW GRAINGER 4.6% 15-15.06.45	2.000.000	USD	2.150.779	2.258.530	0,44
WYNDHAM 6.625% 20-31.07.26	4.000.000	USD	3.807.760	3.900.246	0,77
			232.436.403	243.124.055	47,77
France					
AIR LIQUIDE 1.25% 16-13.06.28	600.000	EUR	635.160	641.988	0,13
AIR LIQUIDE 1.375% 20-02.04.30	1.000.000	EUR	1.094.180	1.086.400	0,21
DANONE 3% 12-15.06.22	400.000	USD	360.897	355.582	0,07
DASSAULT SY 0.375%16.09.29	1.000.000	EUR	1.010.247	1.000.830	0,20
ELIS 1.875% 18-15.02.23	200.000	EUR	205.134	202.050	0,04
EUTELSAT 2.25% 19-13.07.27 REGS	2.500.000	EUR	2.599.825	2.611.350	0,51
JC DECAUX 2.625% 20-24.04.28	3.000.000	EUR	3.178.022	3.292.560	0,65
LVMH 0.375% 20-11.02.31 REGS	2.000.000	EUR	1.983.435	1.993.560	0,39
LVMH 1.125% 20-11.02.27	1.900.000	GBP	2.246.611	2.238.240	0,44
MICHELIN 1.75% 18-03.09.30	3.000.000	EUR	3.419.783	3.337.320	0,66
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	2.000.000	EUR	2.077.380	2.078.800	0,41
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	600.000	EUR	633.540	632.724	0,12
SANOFI 3.625% 18-19.06.28	1.500.000	USD	1.509.625	1.485.280	0,29
SCHNEID EL 0.875% 17-13.12.26	600.000	EUR	614.010	622.572	0,12
TELEPERF 1.875% 18-02.07.25	800.000	EUR	834.496	844.360	0,17
VINCI 0.50% 21-09.01.32	3.000.000	EUR	2.975.740	2.975.010	0,58
VINCI 1.75% 18-26.09.30	800.000	EUR	826.355	888.576	0,17
VINCI 2.25% 19-15.03.27 REGS	800.000	GBP	996.281	992.803	0,20
			27.200.721	27.280.005	5,36

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds at Work*

Etat des Investissements (suite) au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Grande-Bretagne					
DIAGEO FIN 1.75% 19-12.10.26	2.000.000	GBP	2.434.777	2.436.461	0,48
UK 1.25% 17-22.07.27	3.250.000	GBP	3.962.093	3.976.708	0,78
UK T BILL 0.125% 20-30.01.26	5.000.000	GBP	5.754.377	5.811.022	1,14
UK T BILL 0.125% 20-31.01.28	3.500.000	GBP	3.952.440	4.007.353	0,79
			16.103.687	16.231.544	3,19
Iles Cayman					
TENC HOL 3.595% 18-19.1.28REGS	1.000.000	USD	900.687	937.821	0,18
TENCENT HOL 3.8% 15-11.02.25	1.200.000	USD	1.095.595	1.120.552	0,22
			1.996.282	2.058.373	0,40
Irlande					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	200.000	EUR	213.700	217.238	0,04
KERRY GROUP 0.625% 19-20.9.29	4.000.000	EUR	4.088.994	4.006.560	0,79
			4.302.694	4.223.798	0,83
Italie					
ITALY 0.65% 20-15.05.26 /INFL	1.980.180	EUR	2.013.659	2.132.541	0,42
			2.013.659	2.132.541	0,42
Luxembourg					
CNH IND FIN 1.625% 19-03.07.29	800.000	EUR	632.474	839.880	0,17
HOLCIM FIN 2.25% 16-26.05.28	800.000	EUR	855.480	882.888	0,17
NESTLE FIN 2.25% 12-30.11.23	800.000	GBP	978.264	978.872	0,19
			2.466.218	2.701.640	0,53
Mexique					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.3.32	300.000	USD	351.343	379.888	0,08
GRUPO TELEVISA 6.625% 05-18.3.25	2.200.000	USD	2.291.076	2.210.215	0,43
			2.642.419	2.590.103	0,51
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	40.000.000	NOK	4.096.286	3.976.015	0,78
NORWAY 2% 12-24.05.23	14.000.000	NOK	1.468.313	1.413.175	0,28
NORWAY 2% 18-26.04.28	27.000.000	NOK	2.851.766	2.747.136	0,54
NORWAY 3% 14-14.03.24	5.000.000	NOK	550.021	515.959	0,10
			8.966.386	8.652.285	1,70
Pays-Bas					
DUFREY ONE 2.5% 17-15.10.24REGS	2.800.000	EUR	2.862.014	2.750.776	0,54
GIVAUDAN FI 1.625% 20-22.04.32	3.500.000	EUR	3.862.617	3.798.970	0,75
			6.724.631	6.549.746	1,29

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds *at Work**

Etat des Investissements (suite) au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
République Tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	43.800.000	CZK	1.514.692	1.523.532	0,30
CZECH REP 0.45% 15-25.10.23	66.800.000	CZK	2.498.349	2.544.445	0,50
			4.013.041	4.067.977	0,80
Total - Obligations			474.903.345	491.218.456	96,51
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			474.903.345	491.218.456	96,51
Total - Positions Longues			474.903.345	491.218.456	96,51
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			474.903.345	491.218.456	96,51

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities at Work*

Etat des Investissements au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Allemagne					
FRESENIUS SE & CO KGAA	72.350	EUR	2.794.872	2.561.190	1,78
KION GROUP	11.700	EUR	779.869	1.128.816	0,78
			3.574.741	3.690.006	2,56
Belgique					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	49.750	EUR	2.794.262	2.645.208	1,84
SOLVAY SA	21.600	EUR	2.115.321	2.207.520	1,53
			4.909.583	4.852.728	3,37
Corée du Sud					
NAVER CORP - SHS	3.600	KRW	1.165.572	1.007.691	0,70
			1.165.572	1.007.691	0,70
Espagne					
INDITEX	94.500	EUR	2.799.860	2.696.085	1,87
			2.799.860	2.696.085	1,87
États-Unis (USA)					
ALPHABET INC -C-	1.468	USD	2.126.636	3.735.306	2,59
AMERICAN TOWER CORP	7.570	USD	1.631.839	1.947.085	1,35
APOLLO GLB CLASS A SHS	74.000	USD	3.593.751	4.713.173	3,27
APPLE INC	40.515	USD	4.354.442	6.326.283	4,39
APPLIED MATERIALS INC	26.000	USD	1.758.175	3.597.749	2,50
CHARLES SCHWAB CORP	49.200	USD	2.320.438	3.638.516	2,53
COMCAST CORP/-A-	114.800	USD	5.082.262	5.080.798	3,53
DEERE & CO.	5.600	USD	1.611.346	1.688.519	1,17
EXPEDIA GROUP INC	9.800	USD	1.394.591	1.557.383	1,08
FISERV INC.	11.750	USD	1.019.571	1.072.399	0,74
FOX --- REGISTERED SHS -A-	45.000	USD	1.522.935	1.460.165	1,01
INTEL CORP.	95.000	USD	4.400.273	4.302.234	2,99
LABORATORY CORP OF AMER.HLD	8.310	USD	1.384.834	2.296.065	1,59
MICROSOFT CORP.	8.100	USD	1.504.541	2.395.526	1,66
NASDAQ INC	16.400	USD	1.908.597	3.028.635	2,10
ORACLE CORP	39.870	USD	2.654.339	3.057.565	2,12
S&P GLOBAL SHS	1.990	USD	540.559	825.836	0,57
SYNOPSIS INC.	11.100	USD	2.207.847	3.596.861	2,50
TRAVEL+LEISURE RG	65.900	USD	3.318.143	3.202.860	2,22
UNITEDHEALTH GROUP INC	13.750	USD	4.375.809	6.071.425	4,21
VISA INC -A	19.700	USD	3.554.509	3.754.121	2,61

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities at Work*

Etat des Investissements (suite) au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
WW GRAINGER INC	5.800	USD	2.145.800	2.643.152	1,84
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	19.100	USD	1.234.075	1.505.729	1,05
			55.645.312	71.497.385	49,62
France					
AIR LIQUIDE	8.650	EUR	1.094.825	1.326.218	0,92
BUREAU VERITAS	146.000	EUR	3.502.494	4.260.280	2,96
ELIS SA	65.900	EUR	1.033.183	1.002.998	0,70
ESSILORLUXOTT --- ACT.	13.563	EUR	1.821.749	2.539.536	1,76
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	103.000	EUR	1.098.336	1.105.705	0,77
JC DECAUX SA	50.460	EUR	1.129.103	1.110.120	0,77
LVMH ACT.	1.070	EUR	554.099	777.890	0,54
MICHELIN -B- /NOM.	11.000	EUR	1.510.477	1.585.650	1,10
ORPEA	56.200	EUR	5.379.580	4.951.220	3,44
PUBLICIS GROUPE SA	40.200	EUR	1.889.694	2.379.840	1,65
SANOFI	12.900	EUR	1.056.846	1.142.682	0,79
SCHNEIDER ELECTRIC SE	26.595	EUR	2.775.985	4.586.574	3,18
VINCI.	62.500	EUR	5.539.786	5.806.875	4,03
			28.386.157	32.575.588	22,61
Grande-Bretagne					
ELEMENTIS PLC	630.000	GBP	1.047.211	987.467	0,68
			1.047.211	987.467	0,68
Iles Cayman					
TENCENT HOLDINGS LTD	25.000	HKD	931.636	1.288.074	0,90
TRIP COM /SADR	28.800	USD	801.127	623.510	0,43
VIPSHOP HLDG SP ADRREPR1/5TH	119.000	USD	1.724.460	879.001	0,61
			3.457.223	2.790.585	1,94
Irlande					
AON PLC -A-	12.000	USD	2.414.651	3.171.579	2,20
KERRY GROUP A	29.800	EUR	3.327.316	3.374.850	2,34
			5.741.967	6.546.429	4,54
Mexique					
GRUPO TELEVISA SAB/SADR	85.100	USD	961.549	701.185	0,49
			961.549	701.185	0,49
Pays-Bas					
ASML HOLDING NV	3.877	EUR	1.411.358	2.739.876	1,90
PROSUS BEARER RG SHS -N-	17.000	EUR	1.220.389	1.250.010	0,87
			2.631.747	3.989.886	2,77

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities *at Work**

Etat des Investissements (suite) au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Suisse					
DUFY AG BASEL	48.500	CHF	2.456.783	2.113.356	1,47
			2.456.783	2.113.356	1,47
Total - Actions			112.777.705	133.448.391	92,62
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			112.777.705	133.448.391	92,62
Total - Positions Longues			112.777.705	133.448.391	92,62
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			112.777.705	133.448.391	92,62

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies *at Work*

Etat des Investissements au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Allemagne					
GERMANY 1.75% 12-4.7.22 REGS	150.000	EUR	153.665	151.935	6,08
			153.665	151.935	6,08
Australie					
AUSTRALIA 2.25% 17-21.11.22	250.000	AUD	160.629	162.648	6,51
			160.629	162.648	6,51
Canada					
CANADA T-BI 0.25% 21-01.05.23	250.000	CAD	163.111	172.720	6,91
			163.111	172.720	6,91
États-Unis (USA)					
USA 0.125% 20-30.11.22 /TBO	200.000	USD	164.641	175.500	7,02
USA 0.125% 20-31.05.22 /TBO	350.000	USD	293.674	307.755	12,31
USA 1.75% 19-15.07.22 /TBO	200.000	USD	179.370	177.300	7,09
			637.685	660.555	26,42
Finlande					
FINLAND 0% 17-15.04.22 REGS	140.000	EUR	141.429	140.294	5,61
			141.429	140.294	5,61
Luxembourg					
EU 0.625% 15-04.11.23	200.000	EUR	205.800	204.470	8,18
LUXEMBOURG 2.25% 12-21.03.22	275.000	EUR	289.160	276.680	11,06
			494.960	481.150	19,24
Norvège					
NORWAY 2% 12-24.05.23	2.500.000	NOK	252.915	252.353	10,09
			252.915	252.353	10,09

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies *at Work*

Etat des Investissements (suite) au 31 décembre 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Slovaquie					
SLOVAKIA 0% 16-13.11.23	100.000	EUR	101.392	101.340	4,05
			101.392	101.340	4,05
Total - Obligations			2.105.786	2.122.995	84,91
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			2.105.786	2.122.995	84,91
Total - Positions Longues			2.105.786	2.122.995	84,91
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			2.105.786	2.122.995	84,91

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers au 31 décembre 2021

Note 1 - Généralités

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

Les statuts de la SICAV ont été publiés au "RESA" (Recueil électronique des Sociétés et Associations), en date du 8 octobre 1997. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois le 2 décembre 2019. Les dernières modifications ont été publiées au "RESA" en date du 20 septembre 2018. Les statuts coordonnés ont été déposés au greffe du Tribunal d'Arrondissement à Luxembourg.

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

En date du 2 février 2021, le compartiment CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income *at Work* a été renommé CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Bonds *at Work*.

En date du 1er juillet 2021, les compartiments CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Bonds *at Work* et CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work* ont été renommés CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - ESG Bonds *at Work* et CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - ESG Equities *at Work*.

En date du 5 mars 2021, le conseil d'administration a décidé de fusionner les compartiments CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities *at Work* et CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium *at Work* dans les compartiments CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities *at Work* et respectivement CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced.

Au 31 décembre 2021, les compartiments et les classes ci-dessous sont disponibles aux investisseurs, étant précisé que les actions des classes C et I capitalisent leurs revenus, tandis que les actions de la classe D les distribuent. Les classes I sont réservées aux investisseurs institutionnels. Les différentes classes d'actions de chaque compartiment se différencient en outre les unes des autres par des taux de commission de Gestion, de souscription, et de conversion différents, de même que par l'application ou non d'une commission de performance ou de minima de souscription spécifique:

	Classe C	Classe D	Classe I
1) Les compartiments "actions":			
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	x	x	x
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities <i>at Work</i>	x	x	x
2) Les compartiments "obligations":			
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	x	x	x
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	x	x	x
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	x	x	x
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	x	x	x
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds <i>at Work</i>	x	x	x
3) Les compartiments "mixtes":			
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	x	x	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	x	x	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	x	x	-
4) Les autres compartiments:			
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	x	x	x
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	x	-	-

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

Note 2 - Principales méthodes comptables

Les états financiers de la SICAV sont préparés conformément aux principes comptables généralement admis et présentés conformément à la réglementation en vigueur concernant les organismes de placement collectif en valeurs mobilières au Luxembourg. Les Etats Consolidés des Etats Financiers représentent la somme des différents Etats Financiers de chaque compartiment convertis en EUR.

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2021

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

a) Calcul de la valeur nette d'inventaire

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

b) Evaluation du portefeuille-titres

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

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

c) Conversion des devises étrangères

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

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

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

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

Les bénéfices ou pertes réalisé(e)s sur les ventes d'investissements sont calculés sur la base du coût moyen des investissements vendus et sont comptabilisés dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets. La variation de la plus-value ou moins-value sur les ventes d'investissements est comptabilisée dans l'Etat des Actifs Nets.

e) Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont évalués au cours de change à terme à la date de clôture applicable pour la période restante jusqu'à l'échéance. Les bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s résultant des contrats de change à terme sont comptabilisé(e)s dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets. La variation de la plus-value ou moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme est comptabilisée dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets. La (moins)-value non réalisée sur contrats de change à terme est comptabilisée dans l'Etat des Actifs Nets (Voir note 10).

f) Valorisation des options

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

Les bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s résultant des ventes d'options sont comptabilisé(e)s dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets. La variation de la plus-value ou moins-value nette non réalisée sur options est comptabilisée dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets. (Voir note 8).

g) Valorisation des contrats à terme

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

Les bénéfices ou pertes net(te)s résultant des ventes de contrats à terme sont comptabilisé(e)s dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets. La plus (moins)-value non réalisée sur contrats à terme est comptabilisée dans l'Etat des Actifs Nets. La variation de la plus-value ou moins-value nette non réalisée sur contrats à terme est comptabilisée dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets. (Voir note 9).

h) Revenus

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

i) Frais d'établissement

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

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2021

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

j) Espèces en caisse ou en dépôt

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

k) Autres revenus

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

l) Ajustement de la Valeur Nette d'Inventaire - Swing Pricing

En vue de protéger la SICAV et l'ensemble de ses compartiments contre les risques de liquidité qui pourraient être causés par des demandes de rachat importantes, et en vue de protéger les actionnaires contre des mouvements spéculatifs à court terme entraînant des frais d'achat ou de réalisation d'actifs dans le portefeuille d'un compartiment, la SICAV détermine le prix de rachat sur la base d'une Valeur Nette d'Inventaire (VNI) réduite ou le prix de souscription sur la base d'une VNI augmentée en vue de tenir compte des coûts de réalisation ou d'achat d'actifs en portefeuille pour financer ce prix de rachat ou pour investir le montant de la souscription.

Cet ajustement de la VNI intervient automatiquement (c.-à-d. notamment sans privilégier de quelque manière que ce soit un ou plusieurs participants/souscripteurs ou catégories de participants/souscripteurs par rapport aux autres) si le passif du compartiment entre les rachats et les souscriptions compensés augmente ou diminue au-delà du seuil préalablement déterminé par le Conseil d'Administration pour le compartiment impacté. Le Conseil d'Administration peut déterminer des seuils différents d'un compartiment à l'autre allant de 5% à 20% de la VNI du compartiment.

Dans le cadre de ce calcul de VNI, le facteur d'ajustement maximal qui peut être appliqué est de 3% ce qui représente à la fois (i) l'estimation des coûts de transactions qui pourraient être encourus par le compartiment et (ii) l'écart entre les cours acheteurs et vendeurs des investissements du compartiment concerné.

Si cet ajustement de la VNI intervient, le montant destiné à couvrir les frais de réalisation des actifs, ne peut pas être réclamé aux actionnaires dont la VNI de rachat est ainsi affectée.

Il ne sera toutefois pas tenu compte de cet ajustement temporaire de la VNI pour le calcul de la commission de performance du Gestionnaire.

Le mécanisme d'ajustement de la VNI ainsi que les modalités de détermination des facteurs d'ajustement sont plus amplement détaillés dans la procédure qui peut être obtenue sur demande écrite adressée au siège de la SICAV.

Le Conseil d'Administration a le pouvoir discrétionnaire de déterminer et de modifier les seuils suivant les événements de marchés. Des seuils différents par compartiments ou fonds en fonction de leurs types et politiques d'investissement sont également possibles.

Les facteurs d'ajustement ainsi que les seuils de déclenchements sont revus trimestriellement lors des conseils d'administration de la société et revalidé ou modifiés par le Conseil d'Administration. Dans le cas ou des événements extérieurs exceptionnels le nécessitent (principalement en cas de crise économique majeure), et après accord préalable de la CSSF, des changements de taux pourront être effectués sur décision du Conseil d'Administration ou de deux administrateurs désignés par celui-ci pour agir en son nom.

Au 31 décembre 2021, aucun ajustement mentionné ci-dessus n'a été fait. Durant la période, des ajustements de la VNI ont eu lieu pour les compartiments CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration at Work et CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - ESG Equities at Work.

m) Frais de réalisation des actifs - Anti-Dilution Levy

En vue de protéger la SICAV contre les risques de liquidité qui pourraient être causés par des demandes de rachat importantes, et en vue de protéger les actionnaires contre des mouvements spéculatifs à court terme entraînant des frais d'achat ou de réalisation d'actifs dans le portefeuille d'un compartiment, la SICAV peut également décider de réclamer des frais aux investisseurs/actionnaires qui souhaitent souscrire à, ou faire racheter, des actions, en vue de compenser les coûts de réalisation ou d'achat d'actifs en portefeuille pour financer ce prix de rachat ou pour investir le montant de la souscription.

Ces frais peuvent être réclamés si la variation négative du passif du compartiment due aux entrées et sorties dépasse 3% du capital du compartiment.

Ces frais sont limités à un maximum de 3% de la VNI par action, multiplié par le nombre d'actions dont le rachat est demandé.

Ces frais ne peuvent pas être réclamés si le mécanisme d'ajustement de la VNI en application du mécanisme de Swing Pricing décrit ci-dessus est appliqué.

La procédure qui est suivie en cas d'application de ce mécanisme d'anti-dilution levy peut être obtenue sur demande écrite adressée au siège de la SICAV.

Les taux de prélèvement sont revus à minima une fois par an par le Conseil d'Administration de la société. Dans le cas ou des événements extérieurs exceptionnels le nécessitent (principalement en cas de crise économique majeure), des ajustements de taux peuvent être effectués sur décision du Conseil d'Administration ou de deux administrateurs désignés par celui-ci pour agir en son nom.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2021

Note 3 - Commission de gestion

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

COMPARTIMENTS	ACTION CLASSE C	ACTION CLASSE D	ACTION CLASSE I
	Taux maximum annuel appliqué	Taux maximum annuel appliqué	Taux maximum annuel appliqué
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i> *	1,10%	1,10%	0,60%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	0,70%	0,70%	0,40%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>	0,70%	0,70%	0,40%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i>	0,50%	0,50%	0,30%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive	0,70%	0,70%	-
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%	0,30%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	0,90%	0,90%	0,50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - ESG Bonds <i>at Work</i> *	0,70%	0,70%	0,40%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i> *	1,10%	1,10%	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - ESG Equities <i>at Work</i> *	1,10%	1,10%	0,60%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i> *	0,90%	0,90%	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies <i>at Work</i>	0,30%	0,30%	-

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

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

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

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

Note 4 - Commission de performance

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

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work**
- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive
- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced*
- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic
- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - ESG Equities *at Work**

Pour les classes C et D des compartiments CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work**, CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive, CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced*, CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic et CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - ESG Equities *at Work**, la Société de Gestion percevra à la charge de la SICAV une commission de performance à un taux annuel de 5%.

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

La Commission de Performance est payable annuellement à la fin de l'exercice social si les conditions suivantes sont remplies cumulativement :

- la Valeur Nette d'Inventaire excède la VNI historiquement la plus élevée sur laquelle une Commission de Performance a été payée (la « *High Watermark* »).
- la performance sur l'exercice courant excède un taux de rendement annuel (le « *Hurdle Rate* ») de 5% applicable prorata temporis, à l'exception des compartiments CapitalatWork Foyer Umbrella - Defensive, CapitalatWork Foyer Umbrella - Balanced* et CapitalatWork Foyer Umbrella - Dynamic, pour lesquels le « *Hurdle Rate* » sera respectivement de 1,25%, 2,5% et 3,75% applicable prorata temporis.

* Voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2021

Note 4 - Commission de performance (suite)

- Le "Hurdle Rate" est appliqué sur la « VNI de référence » celle étant définie comme la valeur la plus haute entre la "High Watermark" et la VNI la plus haute atteinte à la fin d'un exercice comptable.

Au lancement d'un nouveau compartiment la High Watermark est définie par défaut comme la VNI de souscription initiale.

Le montant de la Commission de Performance est de 5% de la performance réalisée au-dessus de la "High Water Mark" et de la VNI de référence augmentée du "Hurdle Rate" prorata temporis proportionnellement au nombre d'actions en circulation au Jour d'évaluation.

Toute perte ou sous-performance subie durant l'exercice social doit avoir été récupérée avant que la Commission de Performance ne devienne exigible.

Cristallisation de la Commission de Performance:

Une provision est incluse s'il y a lieu lors de tout calcul de la Valeur Nette d'Inventaire.

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

Au début de chaque exercice après cristallisation, la provision est remise à zéro et la "High Watermark" / la VNI de référence sont ajustées : s'il y a eu performance au cours de l'exercice précédent, la nouvelle "High Watermark" correspondra à la VNI du dernier jour de l'exercice sur lequel la commission de performance a été payée.

Au terme de chaque exercice, le Hurdle Rate est remis à zéro.

Pour l'année clôturant au 31 décembre 2021, les compartiments suivants ont provisionné une commission de performance de:

SICAV	Compartiments	ISIN	Classe d'Action en Euro	Total commissions de performance	Valeur nette d'inventaire au 31 décembre 2021	% de la commission de performance sur la moyenne de la valeur nette d'inventaires
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA	- Contrarian Equities at Work	LU0090697987	Capitalisation C	15.628.949	2.321.472.391	0,67%
		LU0090698100	Distribution D	194.380	25.773.885	0,75%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA	- Defensive	LU0617430730	Capitalisation C	104.216	50.866.483	0,20%
		LU0617430656	Distribution D	2.583	805.748	0,32%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA	- Balanced	LU0617431035	Capitalisation C	575.889	187.897.960	0,31%
		LU0617430904	Distribution D	2.822	821.441	0,34%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA	- Dynamic	LU0617431381	Capitalisation C	351.467	95.496.163	0,37%
		LU0617431209	Distribution D	3.927	905.051	0,43%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA	- Equities at Work	LU0974686213	Capitalisation C	818.021	423.378.207	0,19%
		LU0974686486	Distribution D	5.200	1.965.916	0,26%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA	- ESG Equities at Work	LU1667873787	Capitalisation C	864.891	133.502.172	0,65%
		LU1667875568	Distribution D	1.435	378.772	0,38%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA	- Patrimonium at Work	LU1157188944	Capitalisation C	258	12.274.932	0,00%

Note 5 - Taxes

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2021

Note 5 - Taxes (suite)

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

Note 6 - Commission de dépositaire et agent payeur principal

La commission annuelle à payer par la SICAV au Dépositaire et Agent Payeur Principal est jusqu'à un maximum de 0,2% de la valeur nette d'inventaire au niveau de la SICAV, sous réserve d'une commission minimale par compartiment de EUR 13.500. Cette commission est payable sur base mensuelle.

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

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

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

Note 8 - Engagements sur options

Au 31 décembre 2021, la SICAV est engagée sur le marché des options comme suit:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work*

Quantité	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés en devise de l'instrument	Devise du Compartiment	Montants Engagés en EUR
2.000	CALL INTEL CORP.	21/01/2022	62,50	USD	138.020	EUR	121.368
800	CALL VIPSHOP HLDG SP ADRREPR1/5TH	21/01/2022	30,00	USD	424.166	EUR	372.991
(800)	PUT INTEL CORP.	21/01/2022	52,50	USD	(2.602.192)	EUR	(2.288.245)
100	PUT SPX - S&P 500 INDICES	21/01/2022	3.700,00	USD	(371.762)	EUR	(326.910)
(279)	PUT VIPSHOP HLDG SP ADRREPR1/5TH	21/01/2022	30,00	USD	(234.360)	EUR	(206.085)
(450)	PUT VIPSHOP HLDG SP ADRREPR1/5TH	21/01/2022	25,00	USD	(378.000)	EUR	(332.395)
2.000	CALL INTEL CORP.	18/03/2022	62,50	USD	935.240	EUR	822.406
200	PUT SPX - S&P 500 INDICES	18/03/2022	3.850,00	USD	(5.585.963)	EUR	(4.912.032)
3.900	CALL EURO STOXX 50 PR	17/06/2022	4.300,00	EUR	72.419.612	EUR	72.419.612
(100)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/06/2022	4.450,00	USD	32.724.592	EUR	28.776.487
100	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/06/2022	4.050,00	USD	(7.830.834)	EUR	(6.886.072)
3.900	CALL EURO STOXX 50 PR	16/09/2022	4.400,00	EUR	63.719.200	EUR	63.719.200
(200)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	16/09/2022	4.700,00	USD	51.999.024	EUR	45.725.487
(200)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	16/09/2022	4.500,00	USD	60.673.471	EUR	53.353.434
(100)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	16/09/2022	4.600,00	USD	28.292.045	EUR	24.878.688
100	PUT SPX - S&P 500 INDICES	16/09/2022	4.300,00	USD	(13.154.657)	EUR	(11.567.584)
1.000	CALL FRESENIUS SE & CO KGAA	16/12/2022	44,00	EUR	695.256	EUR	695.256
1.700	CALL TOTALENERGIES SE	16/12/2022	46,00	EUR	3.419.506	EUR	3.419.506
(1.500)	PUT TOTALENERGIES	16/12/2022	36,00	EUR	(1.573.207)	EUR	(1.573.208)
1.200	CALL CHEVRON CORPORATION	20/01/2023	130,00	USD	5.165.278	EUR	4.542.105
(600)	PUT CHEVRON CORPORATION	20/01/2023	100,00	USD	(2.074.279)	EUR	(1.824.023)
						EUR	268.929.986

* Voir note 1.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2021

Note 8 - Engagements sur options (suite)

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Quantité	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés en devise de l'instrument	Devise du Compartiment	Montants Engagés en EUR
1	PUT SPX - S&P 500 INDICES	21/01/2022	3.700,00	USD	(3.718)	EUR	(3.269)
1	PUT SPX - S&P 500 INDICES	18/03/2022	3.850,00	USD	(27.930)	EUR	(24.560)
18	CALL EURO STOXX 50 PR	17/06/2022	4.300,00	EUR	334.244	EUR	334.244
(1)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/06/2022	4.450,00	USD	327.246	EUR	287.765
18	CALL EURO STOXX 50 PR	16/09/2022	4.400,00	EUR	294.089	EUR	294.089
(1)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	16/09/2022	4.700,00	USD	259.995	EUR	228.628
(1)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	16/09/2022	4.500,00	USD	303.367	EUR	266.767
(1)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	16/09/2022	4.600,00	USD	282.921	EUR	248.786
						EUR	1.632.450

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Balanced*

Quantité	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés en devise de l'instrument	Devise du Compartiment	Montants Engagés en EUR
4	PUT SPX - S&P 500 INDICES	21/01/2022	3.700,00	USD	(14.871)	EUR	(13.076)
6	PUT SPX - S&P 500 INDICES	18/03/2022	3.850,00	USD	(167.579)	EUR	(147.361)
138	CALL EURO STOXX 50 PR	17/06/2022	4.300,00	EUR	2.562.540	EUR	2.562.540
(4)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/06/2022	4.450,00	USD	1.308.984	EUR	1.151.060
5	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/06/2022	4.050,00	USD	(391.542)	EUR	(344.303)
138	CALL EURO STOXX 50 PR	16/09/2022	4.400,00	EUR	2.254.679	EUR	2.254.679
(7)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	16/09/2022	4.700,00	USD	1.819.966	EUR	1.600.393
(4)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	16/09/2022	4.600,00	USD	1.131.682	EUR	995.148
(8)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	16/09/2022	4.500,00	USD	2.426.939	EUR	2.134.137
4	PUT SPX - S&P 500 INDICES	16/09/2022	4.300,00	USD	(526.186)	EUR	(462.704)
						EUR	9.730.513

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Quantité	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés en devise de l'instrument	Devise du Compartiment	Montants Engagés en EUR
3	PUT SPX - S&P 500 INDICES	21/01/2022	3.700,00	USD	(11.153)	EUR	(9.807)
4	PUT SPX - S&P 500 INDICES	18/03/2022	3.850,00	USD	(111.719)	EUR	(98.241)
108	CALL EURO STOXX 50 PR	17/06/2022	4.300,00	EUR	2.005.466	EUR	2.005.466
(3)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/06/2022	4.450,00	USD	981.738	EUR	863.295
4	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/06/2022	4.050,00	USD	(313.233)	EUR	(275.443)
108	CALL EURO STOXX 50 PR	16/09/2022	4.400,00	EUR	1.764.532	EUR	1.764.532
(6)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	16/09/2022	4.500,00	USD	1.820.204	EUR	1.600.603
(6)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	16/09/2022	4.700,00	USD	1.559.971	EUR	1.371.766
(3)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	16/09/2022	4.600,00	USD	848.761	EUR	746.361
3	PUT SPX - S&P 500 INDICES	16/09/2022	4.300,00	USD	(394.640)	EUR	(347.028)
						EUR	7.621.504

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

* Voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2021

Note 9 - Contrats de change à terme

Au 31 décembre 2021, la SICAV a en cours les contrats de change à terme suivants:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration *at Work*

Achat		Vente		Échéance	Plus ou moins value nette non-réalisée	
EUR	16.854.070	USD	20.000.000		10/03/2022	EUR
EUR	6.802.420	USD	8.000.000	28/03/2022	EUR	(220.833)
EUR	5.968.307	USD	7.000.000	31/03/2022	EUR	(176.630)
EUR	11.166.773	USD	13.000.000	12/05/2022	EUR	(235.070)
EUR	14.095.116	USD	16.000.000	23/06/2022	EUR	76.611
Total						(1.266.559)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds *at Work*

Achat		Vente		Échéance	Plus ou moins value nette non-réalisée	
AUD	0	EUR	0		04/01/2022	EUR
Total						0

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

Note 10 - Contrats à terme

Au 31 décembre 2021, la SICAV a en cours les contrats à terme suivants:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
10Y TREASURY NOTES USA	(15)	USD	22/03/2022	(1.457.791)	EUR	(417)
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	441	USD	14/03/2022	48.474.323	EUR	392.753
EURO OAT FUTURES	(8)	EUR	08/03/2022	(898.624)	EUR	24.880
EURO BUND	(8)	EUR	08/03/2022	(814.456)	EUR	25.120
				TOTAL	EUR	442.336

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	329	USD	14/03/2022	36.163.384	EUR	286.100
				TOTAL	EUR	286.100

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
10Y TREASURY NOTES USA	(8)	USD	22/03/2022	(777.489)	EUR	(222)
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	149	USD	14/03/2022	16.377.946	EUR	131.316
EURO OAT FUTURES	(6)	EUR	08/03/2022	(673.968)	EUR	18.660
EURO BUND	(7)	EUR	08/03/2022	(712.649)	EUR	21.980
				TOTAL	EUR	171.734

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2021

Note 10 - Contrats à terme (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
10Y TREASURY NOTES USA	(8)	USD	22/03/2022	(777.489)	EUR	(222)
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	68	USD	14/03/2022	7.474.499	EUR	61.706
EURO OAT FUTURES	(7)	EUR	08/03/2022	(786.296)	EUR	21.770
EURO BUND	(7)	EUR	08/03/2022	(712.649)	EUR	21.980
				TOTAL	EUR	105.234

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
10Y TREASURY NOTES USA	(16)	USD	22/03/2022	(1.554.977)	EUR	(444)
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	177	USD	14/03/2022	19.455.681	EUR	161.864
EURO OAT FUTURES	(11)	EUR	08/03/2022	(1.235.608)	EUR	34.210
EURO BUND	(11)	EUR	08/03/2022	(1.119.877)	EUR	34.540
				TOTAL	EUR	230.170

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
10Y TREASURY NOTES USA	(5)	USD	22/03/2022	(485.930)	EUR	(139)
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	39	USD	14/03/2022	4.286.845	EUR	34.399
EURO OAT FUTURES	(3)	EUR	08/03/2022	(336.984)	EUR	9.330
EURO BUND	(3)	EUR	08/03/2022	(305.421)	EUR	9.420
				TOTAL	EUR	53.010

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield at Work

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
10Y TREASURY NOTES USA	(230)	USD	22/03/2022	(22.352.796)	EUR	(6.385)
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	380	USD	14/03/2022	41.769.258	EUR	331.566
EURO OAT FUTURES	(48)	EUR	08/03/2022	(5.391.744)	EUR	149.280
EURO BUND	(48)	EUR	08/03/2022	(4.886.736)	EUR	150.720
				TOTAL	EUR	625.181

* Voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2021

Note 10 - Contrats à terme (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds *at Work**

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
10Y TREASURY NOTES USA	(252)	USD	22/03/2022	(24.490.890)	EUR	(6.996)
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	1.120	USD	14/03/2022	123.109.391	EUR	987.881
EURO OAT FUTURES	(72)	EUR	08/03/2022	(8.087.616)	EUR	223.920
EURO BUND	(72)	EUR	08/03/2022	(7.330.104)	EUR	226.080
				TOTAL	EUR	1.430.885

Les contrats à terme sont effectués avec la contrepartie JP Morgan AG pour tous les compartiments.

Note 11 - Prêts de titres

Au 31 décembre 2021, les prêts de titres sont composés comme suit:

COMPARTIMENTS	Devise	Valeur de marche	Montant de garantie	Revenu net de frais
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i> *	EUR	172.541.011	181.340.661	177.630
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	EUR	23.224.419	23.798.484	18.552
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	EUR	52.502.167	54.231.345	20.193
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	EUR	22.933.563	23.492.854	11.688
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	EUR	6.434.218	6.636.109	4.267
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced*	EUR	34.390.581	35.386.867	18.675
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	EUR	10.697.908	11.084.793	8.080
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	EUR	24.512.852	25.062.310	20.122
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	EUR	15.657.872	16.030.852	11.498
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds <i>at Work</i> *	EUR	136.631.637	140.661.468	70.666
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i> *	EUR	-	-	15.455
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities <i>at Work</i> *	EUR	3.538.213	3.718.663	3.392
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i> *	EUR	-	-	139
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	EUR	-	-	12

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

Les montants des revenus des transactions sont inclus à la rubrique « Revenus sur titres prêtés » de l'« Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets ».

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

Les contreparties liées au programme de Prêts de titres sont:

ABN AMRO CLEARING BANK N.V.
BANCO SANTANDER S.A
BARCLAYS BANK PLC
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD
BMO NESBITT BURNS INC
BNP PARIBAS S.A.
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SC
CIBC WORLD MARKETS INC.
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL

* Voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2021

Note 11 - Prêts de titres (suite)

CREDIT SUISSE SECURITIES USA LLC
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
HEALTHCARE OF ONT PENSION PLN TRTS
HSBC BANK PLC
JP MORGAN SECURITIES PLC
MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC
NATIXIS
NOMURA INTERNATIONAL PLC
RBC DOMINION SECURITIES INC
ROYAL BANK OF CANADA
SCOTIA CAPITAL INC.
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB
TD SECURITIES INC.
THE BANK OF NOVA SCOTIA
UBS AG
UNICREDIT BANK AG
ZURCHER KANTONAL BANK

Note 12 - Dividendes distribués

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

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

Note 13 - Frais sur transactions

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2021, la SICAV a engagé des frais de courtage sur transaction liés à l'achat ou à la vente de valeurs mobilières, d'instruments du marché monétaire, d'instruments dérivés ou d'autres actifs comme suit:

Compartiment	Devise	Montant
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i> *	EUR	1.823.525
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	EUR	59.124
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	EUR	93.004
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	EUR	51.647
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	EUR	30.259
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced*	EUR	126.370
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	EUR	75.226
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	EUR	77.850
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds <i>at Work</i> *	EUR	271.313
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities <i>at Work</i> *	EUR	199.308
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i> *	EUR	2.166
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i> *	EUR	65.463

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

* Voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 31 décembre 2021

Note 14 - Titres gagés

Au 31 décembre 2021, la SICAV a en cours les gages de titres suivants:

Compartiment	Description	Quantité	Nombre de titres gagés	Devise	Evaluation des titres gagés
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work*	ALPHABET INC -C-	46.185	13.000	USD	33.078.324
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work*	APPLE INC	666.100	237.250	USD	37.045.799
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work*	BAYER AG	966.317	25.000	EUR	1.175.000
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work*	FRESENIUS SE & CO KGAA	1.137.000	20.000	EUR	708.000
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work*	INTEL CORP.	1.493.700	310.000	USD	14.038.867
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work*	MICROSOFT CORP.	121.800	69.700	USD	20.613.352
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work*	ORACLE CORP	623.600	70.000	USD	5.368.185
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work*	SANOFI	355.000	20.000	EUR	1.771.600
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work*	SCHNEIDER ELECTRIC SE	85.100	20.000	EUR	3.449.200
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work*	SYNOPSIS INC.	173.100	20.000	USD	6.480.830
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work*	USA 1.375% 19-15.10.22 /TBO	3.000.000	3.000.000	USD	2.659.802
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work*	USA 2% 16-15.11.26 /TBO	2.500.000	2.500.000	USD	2.275.669
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work*	VINCL.	966.606	320.000	EUR	29.731.200

Note 15 - Evénements significatifs

Le Conseil d'Administration de la SICAV de CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA a décidé de fusionner

(1) le compartiment CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies at Work et (2) les compartiments CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds at Work et CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield at Work respectivement dans les compartiments

(1) CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration at Work et (2) CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds at Work

Cette fusion prendra effet le 11 février 2022.

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

COMPARTIMENTS	Devise	Date de détachement du coupon	Date de paiement	Montant du dividende par action
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	EUR	25/01/2022	28/01/2022	37,08
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds at Work	EUR	25/01/2022	28/01/2022	0,46
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds at Work	EUR	25/01/2022	28/01/2022	0,75
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	EUR	25/01/2022	28/01/2022	2,35
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	EUR	25/01/2022	28/01/2022	5,15
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	EUR	25/01/2022	28/01/2022	5,45
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield at Work	EUR	25/01/2022	28/01/2022	3,17
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities at Work	EUR	25/01/2022	28/01/2022	17,23

En février 2022, le monde assiste, impuissant, à la crise entre l'Ukraine et la Russie. Suite à cela, un certain nombre de pays (dont les États-Unis, le Royaume-Uni et l'Union européenne) ont imposé des sanctions à l'encontre de certaines entités et personnes en Russie, en raison de la reconnaissance officielle de la République populaire de Donetsk et de la République populaire de Lougansk par la Fédération de Russie. Des annonces de sanctions supplémentaires potentielles ont été faites à la suite des opérations militaires lancées par la Russie contre l'Ukraine le 24 février 2022.

Cette situation, ainsi que l'agitation croissante due aux fluctuations des prix des matières premières et des taux de change, et le potentiel d'impact négatif sur les économies mondiales, ont entraîné une forte augmentation de la volatilité sur les marchés.

Bien que ni la performance ni les opérations du Fonds, à la date du présent rapport, n'aient été significativement affectées par ce qui précède, le Conseil d'administration continue de surveiller l'évolution de la situation et son impact sur la position financière du Fonds.

* Voir note 1.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Informations non-révisées

Répartition de la Cogestion

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

Au cours de la période s'étendant de mars 2021 au 31 décembre 2021, la répartition de la gestion entre les gestionnaires s'est établie comme repris dans le tableau ci-dessous:

Répartition de la Cogestion de mars 2021 au 31 décembre 2021			
	GESTIONNAIRE		Total en %
	Capital@Work SA en %	Capital@Work Foyer Group SA en %	
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i> *	100%	0%	100%
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	100%	0%	100%
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	100%	0%	100%
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	100%	0%	100%
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Defensive	50%	50%	100%
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Balanced*	50%	50%	100%
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	50%	50%	100%
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	100%	0%	100%
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	100%	0%	100%
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds <i>at Work</i> *	0%	100%	100%
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities <i>at Work</i> *	0%	100%	100%
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	100%	0%	100%

Politiques et pratiques de rémunération

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

La Politique de rémunération comprend des composantes de salaires fixes et variables et s'applique aux catégories de collaborateurs, comprenant les cadres dirigeants, les preneurs de risque, les fonctions de contrôle et tous les collaborateurs recevant une rémunération totale entrant dans la fourchette de rémunération des cadres dirigeants et preneurs de risque, dont les activités professionnelles ont un impact majeur sur les profils de risque de la Société de Gestion, de la Société ou des Compartiments. Au sein de la Société de Gestion, ces collaborateurs représentent 21 personnes.

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

En particulier, la Politique de rémunération garantira que:

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

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

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

Le tableau suivant présente les rémunérations fixes et variables pour l'année 2021 pour les 21 collaborateurs qui sont totalement ou partiellement impliqués dans les activités de tous les fonds gérés par la Société de Gestion. Aux fins des informations ci-dessous, lorsque les activités de gestion de portefeuille ont été officiellement déléguées à une autre entité, la rémunération du personnel concerné du délégué a été exclue, car elle n'est pas payée par la société de gestion ou par la Société.

* Voir note 1.

Informations non-révisées (suite)

Dépenses de personnel ventilées en rémunération fixe et rémunération variable

Rémunérations et salaires

- a. Fixe
- b. Variable

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

Code personnel	Rémunération fixe (en EUR)	Rémunération variable(en EUR)	Total (en EUR)
S	1.632.216,32	264.232,68	1.896.449,00
R	1.017.403,39	78.500,00	1.095.903,39
C	379.106,58	30.000,00	409.106,58
O	-	-	-

S = Direction générale.

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

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

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

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

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

Rémunérations payées par CapitalatWork S.A. agissant en qualité de délégués de gestion financière, à son personnel sur leurs exercices clos au 31 décembre 2021:

- Montant total brut des rémunérations fixes versées (excluant les paiements ou avantages pouvant être considérés comme faisant partie d'une politique générale et non discrétionnaire et n'ayant aucun effet incitatif sur la gestion des risques): EUR 5.847.814
- Montant total brut des rémunérations variables versées: EUR 1.321.161
- Nombre de bénéficiaires: 81

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

- Montant agrégé des rémunérations des cadres supérieurs: EUR 2.548.707
- Montant agrégé des rémunérations des membres du personnel du délégué de gestion dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque des fonds dont il est délégué de gestion (excluant les cadres supérieurs): EUR 4.620.268

Rémunérations payées par CapitalatWork Foyer Group S.A. agissant en qualité de délégués de gestion financière, à son personnel sur leurs exercices clos au 31 décembre 2021:

- Montant total brut des rémunérations fixes versées (excluant les paiements ou avantages pouvant être considérés comme faisant partie d'une politique générale et non discrétionnaire et n'ayant aucun effet incitatif sur la gestion des risques): EUR 6.219.649
- Montant total brut des rémunérations variables versées: EUR 1.711.847
- Nombre de bénéficiaires: 67

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

- Montant agrégé des rémunérations des cadres supérieurs: EUR 4.347.959
- Montant agrégé des rémunérations des membres du personnel du délégué de gestion dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque des fonds dont il est délégué de gestion (excluant les cadres supérieurs): EUR 3.583.537

Méthode de détermination du risque global:

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

La déclaration qui suit vise à répondre à l'Article 11, Paragraphe 1., Point a) du RÈGLEMENT (UE) 2019/2088 qui précise que lorsque les acteurs des marchés financiers mettent à disposition un produit financier visé à l'Article 8 du RÈGLEMENT (UE) 2019/2088, c'est-à-dire un produit financier promouvant des caractéristiques environnementales ou sociales, ils doivent décrire dans leur rapport périodique la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales sont respectées.

Informations non-révisées (suite)

Ce compartiment promeut les caractéristiques environnementales et sociales selon l'Article 8 du RÈGLEMENT (UE) 2019/2088 portant sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. À cette fin, les décisions d'investissement sont prises en fonction de critères extra-financiers des émetteurs, qui doivent répondre aux exigences de CapitalatWork en matière d'ISR (investissement socialement responsable). La méthodologie ISR fait l'objet d'une réévaluation régulière et peut être consultée à l'adresse suivante: <https://www.capitalatwork.com/fr/durabilite/>

Au cours de l'année, pendant le processus initial de décision d'investissement, CapitalatWork a vérifié l'ensemble des critères extra-financiers des émetteurs et a surveillé toute violation potentielle liée à ces critères. De plus, un contrôle mensuel des émetteurs dans lesquels les investissements sont réalisés a été mis en place afin de vérifier que ces émetteurs étaient toujours alignés avec les critères extra-financiers répondant aux exigences de CapitalatWork en matière d'ISR.

Ainsi, CapitalatWork s'assure que les émetteurs dans lesquels les investissements sont réalisés remplissent effectivement les critères extra-financiers définis et que ces émetteurs continuent de les respecter tout au long de la relation capitalistique que CapitalatWork entretient avec eux.

Cette surveillance avant et pendant l'investissement permet à CapitalatWork de s'assurer que la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du compartiment par le biais de ses investissements est justifiée.

Veillez noter qu'en raison du manque de données permettant d'évaluer lorsqu'un investissement dans une activité économique contribue à un objectif environnemental (« investissements durables » tels que définis au sens de l'article 2, point 17), du Règlement (UE) 2019/2088 CapitalatWork ne prend pas en considération la potentielle contribution des investissements aux objectifs environnementaux dans ses décisions d'investissement.

Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR):

Les investissements sous-jacents à l'ensemble des compartiments (à l'exception des compartiments ESG décrits ci-dessous) ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Déclaration concernant l'implication ESG des Compartiments:

La déclaration qui suit vise à répondre à l'Article 11, Paragraphe 1., Point a) du RÈGLEMENT (UE) 2019/2088 qui précise que lorsque les acteurs des marchés financiers mettent à disposition un produit financier visé à l'Article 8 du RÈGLEMENT (UE) 2019/2088, c'est-à-dire un produit financier promouvant des caractéristiques environnementales ou sociales, ils doivent décrire dans leur rapport périodique la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales sont respectées.

Les compartiments CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds *at Work** et CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities *at Work** promeuvent les caractéristiques environnementales et sociales selon l'Article 8 du RÈGLEMENT (UE) 2019/2088 portant sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. À cette fin, les décisions d'investissement sont prises en fonction de critères extra-financiers des émetteurs, qui doivent répondre aux exigences de CapitalatWork en matière d'ISR (investissement socialement responsable). La méthodologie ISR fait l'objet d'une réévaluation régulière et peut être consultée à l'adresse suivante: <https://www.capitalatwork.com/fr/durabilite/>

Au cours de l'année, pendant le processus initial de décision d'investissement, CapitalatWork a vérifié l'ensemble des critères extra-financiers des émetteurs et a surveillé toute violation potentielle liée à ces critères. De plus, un contrôle mensuel des émetteurs dans lesquels les investissements sont réalisés a été mis en place afin de vérifier que ces émetteurs étaient toujours alignés avec les critères extra-financiers répondant aux exigences de CapitalatWork en matière d'ISR.

Ainsi, CapitalatWork s'assure que les émetteurs dans lesquels les investissements sont réalisés remplissent effectivement les critères extra-financiers définis et que ces émetteurs continuent de les respecter tout au long de la relation capitalistique que CapitalatWork entretient avec eux.

Cette surveillance avant et pendant l'investissement permet à CapitalatWork de s'assurer que la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du compartiment par le biais de ses investissements est justifiée. Veuillez noter qu'en raison du manque de données permettant d'évaluer lorsqu'un investissement dans une activité économique contribue à un objectif environnemental (« investissements durables » tels que définis au sens de l'article 2, point 17), du Règlement (UE) 2019/2088 CapitalatWork ne prend pas en considération la potentielle contribution des investissements aux objectifs environnementaux dans ses décisions d'investissement.

Politique suivi au cours de l'exercice par les compartiments CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds *at Work** et CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities *at Work**.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds *at Work**

Les conditions d'éligibilité ISR sont basées sur le cadre suivant:

(1) CapitalatWork utilise une méthode sélection des titres répondant aux critères du « Best in Class ». CapitalatWork restreindra ses investissements à des obligations dont les sociétés émettrices se sont vu attribuer un « ESG Risk Rating » (évaluation du risque basée sur des critères ESG) considéré comme supérieure à la moyenne et qui se classe dans les 40% supérieurs de leur groupe respectif de pairs. Ces groupes de pairs sont définis par « Sustainalytics » et sont largement similaires à la classification officielle de l'industrie GICS (Global Industry Classification Standard). Le « ESG Risk Rating » évalue le degré de risque ESG considéré comme matériel et non géré d'une entreprise. Les cotes de risque ESG fournies par « Sustainalytics » sont présentées sur une échelle de 100 (pire) à 0 (meilleur) et sont comparées entre les entreprises.

* Voir note 1.

Informations non-révisées (suite)

(2) À l'aide de sa méthodologie globale d'évaluation de la controverse, Sustainalytics évalue la participation des entreprises aux controverses et aux incidents sur une gamme complète de problèmes ESG sur une échelle de 1 à 5 (tel que détaillé à l'adresse suivante <https://www.sustainalytics.com/controversies-research>), dans laquelle les controverses de catégorie 1 sont les moins sévères et la catégorie 5 est la plus sévère. Les investissements dans les catégories 1 ou 2 sont acceptables. Les investissements dans les catégories 3 ou 4 sont jugés appropriés après un examen collégial au cas par cas au sein de l'équipe du gestionnaire. Les investissements en obligations dont la société émettrice relève de la catégorie 5 sont interdits. Il n'y a pas de pourcentage d'investissement minimum par type de catégorie.

Les problématiques E, S et G suivantes font partie intégrante du processus d'évaluation menant au ESG Risk Rating:

- Les facteurs environnementaux incluent: Carbone - Activités propres; Émissions, effluents et déchets; Utilisation des ressources.
- Les facteurs sociaux combinent: Droits de l'homme; Capital humain; Confidentialité et sécurité des données.
- Les facteurs de gouvernance couvrent: Gouvernance d'entreprise; Éthique des affaires; Corruption.

(3) CapitalatWork restreindra ses investissements à des obligations dont la société émettrice est considérée comme conforme aux 10 principes du Pacte mondial des Nations Unies (UN Global Compact). Les niveaux de conformité, conforme ou non-conforme, sont fournis par Sustainalytics.

(4) Les niveaux de participation sont définis par deux composantes:

- 1) le type d'implication dans une zone donnée. Chaque type est soit une implication directe, soit une implication connexe.
- 2) le niveau de participation, qui est défini en termes de pourcentage des revenus annuels.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities at Work*

Les conditions d'éligibilité ISR sont basées sur le cadre suivant:

(1) CapitalatWork utilise une méthode sélection des titres répondant aux critères du « Best in Class ». CapitalatWork restreindra ses investissements à des actions dont la société émettrice s'est vu attribuer un « ESG Risk Rating » (évaluation du risque basée sur des critères ESG) considéré comme supérieure à la moyenne et qui se classe dans les 40% supérieurs de leur groupe respectif de pairs. Ces groupes de pairs sont définis par « Sustainalytics » et sont largement similaires à la classification officielle de l'industrie GICS (Global Industry Classification Standard). Le « ESG Risk Rating » évalue le degré de risque ESG considéré comme matériel et non géré d'une entreprise. Les cotes de risque ESG fournies par « Sustainalytics » sont présentées sur une échelle de 100 (pire) à 0 (meilleur) et sont comparées entre les entreprises.

(2) À l'aide de sa méthodologie globale d'évaluation de la controverse, Sustainalytics évalue la participation des entreprises aux controverses et aux incidents sur une gamme complète de problèmes ESG sur une échelle de 1 à 5, dans laquelle les controverses de catégorie 1 sont les moins sévères et la catégorie 5 est la plus sévère. Les investissements dans les catégories 1 ou 2 sont acceptables. Les investissements dans les catégories 3 ou 4 sont jugés appropriés après un examen collégial au cas par cas au sein de l'équipe du gestionnaire. Les investissements en actions relevant de la catégorie 5 sont interdits. Il n'y a pas de pourcentage d'investissement minimum par type de catégorie.

Les problématiques E, S et G suivantes font partie intégrante du processus d'évaluation menant au ESG Risk Rating:

- Les facteurs environnementaux incluent: Carbone - Activités propres; Émissions, effluents et déchets; Utilisation des ressources.
- Les facteurs sociaux combinent: Droits de l'homme; Capital humain; Confidentialité et sécurité des données.
- Les facteurs de gouvernance couvrent: Gouvernance d'entreprise; Éthique des affaires; Corruption.

(3) CapitalatWork restreindra ses investissements à des actions dont la société émettrice est considérée comme conforme aux 10 principes du Pacte mondial des Nations Unies (UN Global Compact). Les 2 niveaux de conformité, conforme ou non-conforme, sont fournis par Sustainalytics.

(4) Les niveaux de participation sont définis par deux composantes:

- 1) le type d'implication dans une zone donnée. Chaque type est soit une implication directe, soit une implication connexe.
- 2) le niveau de participation, qui est défini en termes de pourcentage des revenus annuels.

* Voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations non-révisées (suite)

REGLEMENT (UE) 2015/2365 DU PARLEMENT EUROPÉEN ET DU CONSEIL EUROPEEN DU 25 NOVEMBRE 2015,

Relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation, et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012

Prêt de titres

Informations générales (en EUR)

Compartiments	Montant des garanties	Évaluation globale	Total des actifs nets	(%) des actifs
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i> *	181.340.661	172.541.011	2.390.169.677	7,22
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	23.798.484	23.224.419	158.941.643	14,61
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	54.231.345	52.502.167	212.663.396	24,69
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	23.492.854	22.933.563	87.486.954	26,21
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	6.636.109	6.434.218	51.672.231	12,45
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced*	35.386.867	34.390.581	188.719.400	18,22
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	11.084.793	10.697.908	96.401.214	11,10
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	25.062.310	24.512.852	311.534.333	7,87
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	16.030.852	15.657.872	134.108.233	11,68
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds <i>at Work</i> *	140.661.468	136.631.637	508.986.381	26,84
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities <i>at Work</i> *	3.718.663	3.538.213	144.083.039	2,46
Total	521.444.406	503.064.441	4.284.766.501	

Compartiments	Évaluation globale	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) des actifs pouvant être prêtés
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i> *	172.541.011	2.333.527.625	7,39
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	23.224.419	155.281.044	14,96
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	52.502.167	207.172.914	25,34
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	22.933.563	85.227.586	26,91
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	6.434.218	47.754.361	13,47
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced*	34.390.581	178.095.100	19,31
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	10.697.908	91.494.500	11,69
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	24.512.852	260.967.381	9,39
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	15.657.872	127.047.354	12,32
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds <i>at Work</i> *	136.631.637	491.218.456	27,81
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities <i>at Work</i> *	3.538.213	133.448.392	2,65
Total	503.064.441	4.111.234.713	

Données sur la concentration (en EUR)

Dix plus gros émetteurs de garanties	Montant de la garantie
SWITZERLAND (GOVERNMENT OF)	116.130.494
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	95.178.992
USA UNITED STATES OF AMERICA	54.143.216
CANADA MORTGAGE & HOUSING CORP CMHC	37.514.192
FRENCH REPUBLIC	35.385.304
THE GOVERNMENT OF JAPAN	30.792.295
WASHINGTON MUTUAL INC	24.851.955
LANDESKREDITBANK BADEN WUERTTEMBERG FOERDERBANK	13.640.013
PROVINCE OF ALBERTA	13.557.007
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	13.404.158

* Voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations non-révisées (suite)

Dix principales contreparties	Évaluation globale
ZURCHER KANTONALBANK	113.741.905
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SC	59.595.040
HEALTHCARE OF ONT PENSION PLN TRTS	49.270.273
NOMURA INTERNATIONAL PLC	46.026.957
UNICREDIT BANK AG	42.547.749
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	34.684.457
NATIXIS	33.440.329
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	25.949.271
ROYAL BANK OF CANADA	19.335.704
CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH	16.468.723

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

Type des garanties	Montant des garanties
CASH	90.459
BONDS	508.231.328
CONTRACTS	7.799
DERIVATIVES	3.373
EQUITIES	1.729.315
MISCELLANEOUS	17.292
MONEY MARKET	11.364.840
Total	521.444.406

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

Échéances des garanties	Montant des garanties
Less than one day	-
One day to one week	1.590.196
One week to one month	2.672.000
One month to three months	22.046.651
Three months to one year	14.451.860
Above one year	480.683.699
Open transaction	-
Total	521.444.406

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations non-révisées (suite)

Devises des garanties sur titres	Montant des garanties
AUD	3.538.492
CAD	83.397.127
CHF	116.130.494
DKK	23
EUR	125.197.129
GBP	97.007.867
HKD	2.669
JPY	30.792.295
USD	65.378.310
Total	521.444.406

Échéance des opérations de financement sur titres	Évaluation globale
Less than one day	-
One day to one week	-
One week to one month	-
One month to three months	-
Three months to one year	-
Above one year	-
Open transaction	503.064.441
Total	503.064.441

Pays où sont établies les contreparties	Évaluation globale
CANADA	75.901.525
DENMARK	25.949.271
FRANCE	102.425.518
GERMANY	42.547.749
GREAT BRITAIN	115.543.625
IRELAND	16.468.723
NETHERLANDS	292.500
SPAIN	1.055.948
SWEDEN	174.443
SWITZERLAND	113.741.905
UNITED STATES (U.S.A.)	8.963.234
Total	503.064.441

Règlement et compensation	Évaluation globale
Bilatéral	503.064.441
Total	503.064.441

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Réutilisation des garanties	Montant des garanties
Part de la garantie reçue qui est réutilisée	Aucun
Revenus de réinvestissement de garantie en espèces à l'organisme de placement collectif	Aucun

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

Informations non-révisées (suite)

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

Noms des dépositaires	Montant des actifs en garantie
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A	521.444.406

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

Type de compte
Comptes séparés

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

Compartiments	Commissions brutes	Commissions RBC I&TS	Taxe	Revenus Management Company	Revenus du Fonds (Net)
CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i> *	239.584	59.568	2.386	-	177.630
CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	24.736	6.184	-	-	18.552
CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	26.924	6.731	-	-	20.193
CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	15.584	3.896	-	-	11.688
CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	5.852	1.584	1	-	4.267
CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Balanced*	24.950	6.236	39	-	18.675
CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	10.812	2.703	29	-	8.080
CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	26.829	6.707	-	-	20.122
CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	15.330	3.832	-	-	11.498
CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds <i>at Work</i> *	94.221	23.555	-	-	70.666
CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i> *	20.822	5.212	155	-	15.455
CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities <i>at Work</i> *	4.523	1.131	-	-	3.392
CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i> *	204	51	14	-	139
CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	16	4	-	-	12
Total	510.387	127.394	2.624	-	380.368

* Voir note 1.