
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Société d'Investissement à Capital Variable
Luxembourg

Rapport Semi-Annuel Non-Révisé
au 30 juin 2020

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Table des matières

	Page
Management et Administration	3
Informations Générales aux Détenteurs d'Actions	4
Etat des Actifs Nets	5
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets	13
Etat des Investissements	
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	31
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	40
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	45
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	48
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	51
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	62
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	74
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	83
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	88
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	93
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	102
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	109
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	112
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	118
Notes aux Etats Financiers	120
Informations Supplémentaires	148

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Management et Administration

R.C.S N° B-60661

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

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

M. Jean-François SCHOCK
Administrateur Indépendant

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

Administrateurs

M. Geoffroy LINARD DE GUERTECHIN
Administrateur Indépendant

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

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

Cabinet de Révision Agréé

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

M. Yvon LAURET
Administrateur Indépendant

Représentant et Service de paiement pour la Belgique

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

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

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

Représentant et Service de paiement pour la Suisse

Société de Gestion & Distributeur global

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

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

Siège social

106, route d'Arlon
L-8210 Mamer

Représentant pour l'Espagne

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

Gestionnaires délégués

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations Générales aux Détenteurs d'Actions

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

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

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

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

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

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

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

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

Un état détaillé des mouvements du portefeuille (achats et ventes) pour la période se terminant le 30 juin 2020, est disponible gratuitement sur demande, auprès du siège social de la SICAV ainsi qu'auprès du représentant et service de paiement en Suisse : RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale de Zurich Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich et du du représentant en Espagne: Allfunds Bank S.A. Calle de la Estafeta, 6, 28109 Alcobendas, Madrid.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets au 30 juin 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds at Work
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	1.167.956.490	180.826.421
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	4.153.416	642.501
Avoirs en banque	(2)	35.846.189	13.715.246
A recevoir pour investissements vendus		913.410	0
A recevoir sur souscriptions		365.952	200.700
Intérêts et dividendes à recevoir		1.406.767	1.401.317
Autres actifs		372.669	0
TOTAL DES ACTIFS		1.211.014.893	196.786.185
PASSIFS			
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	6.729.803	0
A payer pour investissements achetés		1.739.106	0
A payer sur rachats		2.134.179	79.638
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(2,10)	3.826.292	708.184
Commission de gestion à payer	(3)	2.104.295	210.994
Commission de performance à payer	(4)	46.643	0
Taxes et frais à payer	(5,6)	1.997.391	326.124
Autres passifs		0	0
TOTAL DES PASSIFS		18.577.709	1.324.940
TOTAL DES ACTIFS NETS		1.192.437.184	195.461.245
Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		710,29	299,64
Distribution D		454,78	139,46
Capitalisation I		775.696,31	315.537,04
Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		1.596.755,64	372.436,85
Distribution D		30.280,03	395.553,59
Capitalisation I		57,39	90,95

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	144.136.861	72.754.590
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	349.185	245.826
Avoirs en banque	(2)	7.631.777	6.550.776
A recevoir pour investissements vendus		0	0
A recevoir sur souscriptions		229.484	100.105
Intérêts et dividendes à recevoir		357.393	398.227
Autres actifs		0	0
TOTAL DES ACTIFS		152.704.700	80.049.524
PASSIFS			
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	0	0
A payer pour investissements achetés		0	0
A payer sur rachats		134.474	79.504
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(2,10)	276.293	174.980
Commission de gestion à payer	(3)	164.987	62.526
Commission de performance à payer	(4)	0	0
Taxes et frais à payer	(5,6)	180.908	132.103
Autres passifs		0	0
TOTAL DES PASSIFS		756.662	449.113
TOTAL DES ACTIFS NETS		151.948.038	79.600.411
Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		193,40	175,66
Distribution D		118,91	132,58
Capitalisation I		202.971,13	179.875,25
Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		406.123,59	212.209,83
Distribution D		450.565,00	235.057,00
Capitalisation I		97,70	62,05

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	45.330.068	114.286.320
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	142.842	461.291
Avoirs en banque	(2)	2.916.504	5.909.932
A recevoir pour investissements vendus		0	0
A recevoir sur souscriptions		9.060	83.585
Intérêts et dividendes à recevoir		201.916	378.964
Autres actifs		0	0
TOTAL DES ACTIFS		48.600.390	121.120.092
PASSIFS			
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	63.710	385.051
A payer pour investissements achetés		187.926	611.700
A payer sur rachats		104.414	99.739
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(2,10)	102.832	307.496
Commission de gestion à payer	(3)	55.024	175.994
Commission de performance à payer	(4)	0	0
Taxes et frais à payer	(5,6)	72.790	131.699
Autres passifs		0	0
TOTAL DES PASSIFS		586.696	1.711.679
TOTAL DES ACTIFS NETS		48.013.694	119.408.413
Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		177,82	166,95
Distribution D		138,45	124,50
Capitalisation I		0	0
Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		246.574,58	714.734,55
Distribution D		30.105,00	650,00
Capitalisation I		0	0

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	61.256.804	263.346.381
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	288.652	0
Avoirs en banque	(2)	3.527.367	29.848.238
A recevoir pour investissements vendus		0	0
A recevoir sur souscriptions		2.055	2.159.197
Intérêts et dividendes à recevoir		125.894	1.640.213
Autres actifs		358	0
TOTAL DES ACTIFS		65.201.130	296.994.029
PASSIFS			
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	306.984	0
A payer pour investissements achetés		478.410	2.154.451
A payer sur rachats		19.066	1.347.615
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	230.684
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(2,10)	196.319	0
Commission de gestion à payer	(3)	93.726	97.030
Commission de performance à payer	(4)	0	0
Taxes et frais à payer	(5,6)	87.184	347.094
Autres passifs		0	0
TOTAL DES PASSIFS		1.181.689	4.176.874
TOTAL DES ACTIFS NETS		64.019.441	292.817.155
Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		182,82	153,55
Distribution D		111,22	121,84
Capitalisation I		0	154.597,05
Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		346.016,33	904.032,91
Distribution D		6.834,72	1.071.464,21
Capitalisation I		0	151,75

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income at Work
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	107.748.108	345.812.056
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	541.935	1.117.393
Avoirs en banque	(2)	16.784.688	24.379.912
A recevoir pour investissements vendus		0	0
A recevoir sur souscriptions		99.873	222.947
Intérêts et dividendes à recevoir		953.782	1.994.741
Autres actifs		0	0
TOTAL DES ACTIFS		126.128.386	373.527.049
PASSIFS			
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	0	0
A payer pour investissements achetés		0	0
A payer sur rachats		42.626	4.907
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(2,10)	563.518	1.355.305
Commission de gestion à payer	(3)	178.941	434.156
Commission de performance à payer	(4)	0	0
Taxes et frais à payer	(5,6)	187.258	494.719
Autres passifs		0	0
TOTAL DES PASSIFS		972.343	2.289.087
TOTAL DES ACTIFS NETS		125.156.043	371.237.962
Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		186,39	154,66
Distribution D		147,70	140,37
Capitalisation I		192.184,84	0
Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		377.023,32	233.027,70
Distribution D		312.580,50	2.388.035,18
Capitalisation I		45,35	0

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	366.760.394	40.285.123
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	1.366.441	0
Avoirs en banque	(2)	11.847.971	1.864.392
A recevoir pour investissements vendus		0	0
A recevoir sur souscriptions		4.956	0
Intérêts et dividendes à recevoir		316.402	18.268
Autres actifs		72.424	1.053
TOTAL DES ACTIFS		380.368.588	42.168.836
PASSIFS			
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	2.334.725	0
A payer pour investissements achetés		98.786	130.408
A payer sur rachats		128.419	0
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(2,10)	1.413.602	0
Commission de gestion à payer	(3)	681.440	72.621
Commission de performance à payer	(4)	10.829	80
Taxes et frais à payer	(5,6)	550.722	23.730
Autres passifs		1.592	0
TOTAL DES PASSIFS		5.220.115	226.839
TOTAL DES ACTIFS NETS		375.148.473	41.941.997
Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		175,02	141,35
Distribution D		144,38	0
Capitalisation I		0	0
Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		2.133.451,93	296.727,00
Distribution D		12.202,00	0
Capitalisation I		0	0

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2020

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at</i> Work
		EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	24.130.406	2.042.429
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	84.886	0
Avoirs en banque	(2)	2.147.489	402.521
A recevoir pour investissements vendus		773.815	0
A recevoir sur souscriptions		0	0
Intérêts et dividendes à recevoir		59.988	20.573
Autres actifs		21.364	9.393
TOTAL DES ACTIFS		27.217.948	2.474.916
PASSIFS			
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	253.735	0
A payer pour investissements achetés		0	0
A payer sur rachats		99.760	0
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(2,10)	191.648	0
Commission de gestion à payer	(3)	42.105	0
Commission de performance à payer	(4)	4.756	0
Taxes et frais à payer	(5,6)	138.876	0
Autres passifs		905	0
TOTAL DES PASSIFS		731.785	0
TOTAL DES ACTIFS NETS		26.486.163	2.474.916
Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		250,70	125,63
Distribution D		0	0
Capitalisation I		0	0
Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		105.650,59	19.700,00
Distribution D		0	0
Capitalisation I		0	0

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2020

CONSOLIDÉ

	Notes	EUR
ACTIFS		
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	2.936.672.451
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	9.394.368
Avoirs en banque	(2)	163.373.004
A recevoir pour investissements vendus		1.687.225
A recevoir sur souscriptions		3.477.914
Intérêts et dividendes à recevoir		9.274.445
Autres actifs		477.261
TOTAL DES ACTIFS		3.124.356.666
PASSIFS		
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	10.074.008
A payer pour investissements achetés		5.400.787
A payer sur rachats		4.274.341
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	230.684
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(2,10)	9.116.469
Commission de gestion à payer	(3)	4.373.839
Commission de performance à payer	(4)	62.308
Taxes et frais à payer	(5,6)	4.670.598
Autres passifs		2.497
TOTAL DES PASSIFS		38.205.531
TOTAL DES ACTIFS NETS		3.086.151.135

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets pour la période clôturée au 30 juin 2020

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

* Fusionné le 15 mai 2020.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2020

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

* Fusionné le 15 mai 2020.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2020

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities at Work*
		EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		1.078.180.714	37.217.193
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	8.437.962	146.726
Intérêts sur obligations, nets	(2)	57.838	0
Intérêts bancaires	(2)	13.593	151
Revenus sur titres prêtés	(11)	108.531	1.734
Autres revenus		0	379
TOTAL DES REVENUS		8.617.924	148.990
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	5.809.753	122.262
Commission de performance	(4)	42.916	1.929
Commission de banque dépositaire		62.424	1.227
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	240.823	14.552
Frais de révision, d'impression et de publication		80.405	1.588
Taxe d'abonnement	(5)	604.745	0
Frais bancaires et de garde		1.293.458	109.163
Intérêts bancaires		206.288	812
Autres frais		138.444	3.631
TOTAL DES FRAIS		8.479.256	255.164
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		138.668	(106.174)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) DES INVESTISSEMENTS			
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur investissements	(2)	9.552.330	2.198.552
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur options	(2)	9.407.955	0
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2)	324.342	(4.323)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats à terme		(3.779.956)	0
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur change	(2)	(501.221)	(57.275)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		15.142.118	2.030.780
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		(70.934.858)	(4.905.275)
- options		(1.257.246)	0
- contrats de change à terme		(244.205)	0
- contrats à terme		(4.930.928)	0
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		(62.225.119)	(2.874.495)

* Fusionné le 15 mai 2020.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2020

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities at Work*
		EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		303.659.503	44.321
Rachats d'actions		(126.250.248)	(34.275.627)
Dividendes distribués	(12)	(927.666)	(111.392)
Différence de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PÉRIODE		1.192.437.184	0

* Fusionné le 15 mai 2020.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2020

	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		212.432.506	110.372.648
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	0	0
Intérêts sur obligations, nets	(2)	2.661.808	692.151
Intérêts bancaires	(2)	6.706	207
Revenus sur titres prêtés	(11)	13.854	8.370
Autres revenus		0	0
TOTAL DES REVENUS		2.682.368	700.728
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	647.992	463.446
Commission de performance	(4)	0	0
Commission de banque dépositaire		6.280	6.252
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	48.045	37.775
Frais de révision, d'impression et de publication		14.664	10.193
Taxe d'abonnement	(5)	59.488	54.935
Frais bancaires et de garde		22.333	6.927
Intérêts bancaires		13.932	14.667
Autres frais		26.469	18.835
TOTAL DES FRAIS		839.203	613.030
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		1.843.165	87.698
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) DES INVESTISSEMENTS			
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur investissements	(2)	1.897.840	653.037
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur options	(2)	(846.447)	(461.850)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2)	(20.631)	50.229
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats à terme		1.068.000	267.320
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur change	(2)	(113.572)	(185.414)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		3.828.355	411.020
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		1.025.514	(110.114)
- options		670.623	254.963
- contrats de change à terme		0	0
- contrats à terme		(1.697.225)	(340.235)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		3.827.267	215.634

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation at Work
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		17.136.198	54.057.497
Rachats d'actions		(36.059.395)	(11.525.738)
Dividendes distribués	(12)	(1.875.331)	(1.172.003)
Différence de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PÉRIODE		195.461.245	151.948.038

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2020

CAPITALATWORK CAPITALATWORK
FOYER UMBRELLA FOYER UMBRELLA
– Government Bonds at – Defensive
Work

	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		81.451.494	47.003.590
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	0	82.208
Intérêts sur obligations, nets	(2)	663.036	356.165
Intérêts bancaires	(2)	1.887	80
Revenus sur titres prêtés	(11)	4.628	2.953
Autres revenus		0	0
TOTAL DES REVENUS		669.551	441.406
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	188.354	160.695
Commission de performance	(4)	0	0
Commission de banque dépositaire		3.481	4.021
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	24.502	18.346
Frais de révision, d'impression et de publication		6.015	3.453
Taxe d'abonnement	(5)	40.841	11.424
Frais bancaires et de garde		7.350	28.336
Intérêts bancaires		8.444	5.844
Autres frais		10.821	6.181
TOTAL DES FRAIS		289.808	238.300
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		379.743	203.106
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) DES INVESTISSEMENTS			
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur investissements	(2)	321.412	649.669
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur options	(2)	(320.776)	(20.315)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2)	(554)	8.849
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats à terme		92.892	19.617
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur change	(2)	(24.085)	(67.159)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		448.632	793.767
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		1.803.398	(527.305)
- options		253.900	82.345
- contrats de change à terme		0	0
- contrats à terme		(442.540)	(204.098)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		2.063.390	144.709

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2020

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive
		EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		7.400.556	7.061.025
Rachats d'actions		(11.214.902)	(5.871.385)
Dividendes distribués	(12)	(100.127)	(324.245)
Différence de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PÉRIODE		79.600.411	48.013.694

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		116.161.427	63.730.970
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	432.758	350.886
Intérêts sur obligations, nets	(2)	596.446	158.351
Intérêts bancaires	(2)	219	991
Revenus sur titres prêtés	(11)	10.996	6.878
Autres revenus		0	0
TOTAL DES REVENUS		1.040.419	517.106
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	514.693	274.660
Commission de performance	(4)	0	0
Commission de banque dépositaire		3.319	3.798
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	33.208	21.627
Frais de révision, d'impression et de publication		8.582	4.567
Taxe d'abonnement	(5)	29.029	14.794
Frais bancaires et de garde		54.153	50.839
Intérêts bancaires		9.954	7.208
Autres frais		15.386	8.189
TOTAL DES FRAIS		668.324	385.682
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		372.095	131.424
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) DES INVESTISSEMENTS			
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur investissements	(2)	1.763.274	814.604
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur options	(2)	329.319	378.945
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2)	48.228	17.120
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats à terme		323.287	475.615
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur change	(2)	(210.411)	(47.669)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		2.625.792	1.770.039
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		(3.743.771)	(3.749.875)
- options		134.907	40.314
- contrats de change à terme		0	0
- contrats à terme		(475.805)	(228.045)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		(1.458.877)	(2.167.567)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		10.721.681	7.002.705
Rachats d'actions		(6.007.030)	(4.455.075)
Dividendes distribués	(12)	(8.788)	(91.592)
Différence de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PÉRIODE		119.408.413	64.019.441

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2020

	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		319.781.570	152.638.025
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	0	41.230
Intérêts sur obligations, nets	(2)	2.252.857	2.083.377
Intérêts bancaires	(2)	2.492	2.058
Revenus sur titres prêtés	(11)	11.094	12.344
Autres revenus		0	0
TOTAL DES REVENUS		2.266.443	2.139.009
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	292.253	565.591
Commission de performance	(4)	0	0
Commission de banque dépositaire		14.738	3.462
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	68.775	34.969
Frais de révision, d'impression et de publication		21.266	9.840
Taxe d'abonnement	(5)	116.343	62.929
Frais bancaires et de garde		2.305	17.138
Intérêts bancaires		38.614	15.108
Autres frais		38.366	17.961
TOTAL DES FRAIS		592.660	726.998
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		1.673.783	1.412.011
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) DES INVESTISSEMENTS			
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur investissements	(2)	(2.703.179)	8.441.064
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur options	(2)	0	(713.697)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2)	(452.291)	11.043
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats à terme		0	873.271
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur change	(2)	(89.336)	(401.433)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		(1.571.023)	9.622.259
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		(2.490.271)	(907.024)
- options		0	565.432
- contrats de change à terme		(498.092)	0
- contrats à terme		0	(1.338.639)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		(4.559.386)	7.942.028

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2020

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield at Work EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		90.736.332	6.380.679
Rachats d'actions		(113.141.361)	(39.637.684)
Dividendes distribués	(12)	0	(2.167.005)
Différence de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PÉRIODE		292.817.155	125.156.043

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2020

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities at Work
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		339.626.220	440.646.560
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	0	2.873.924
Intérêts sur obligations, nets	(2)	3.655.702	0
Intérêts bancaires	(2)	4.110	7.621
Revenus sur titres prêtés	(11)	21.906	50.908
Autres revenus		0	0
TOTAL DES REVENUS		3.681.718	2.932.453
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	1.239.511	2.107.077
Commission de performance	(4)	0	10.829
Commission de banque dépositaire		16.348	20.995
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	86.131	90.879
Frais de révision, d'impression et de publication		26.721	28.433
Taxe d'abonnement	(5)	235.404	238.870
Frais bancaires et de garde		33.147	189.719
Intérêts bancaires		48.450	55.211
Autres frais		47.860	51.436
TOTAL DES FRAIS		1.733.572	2.793.449
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		1.948.146	139.004
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) DES INVESTISSEMENTS			
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur investissements	(2)	3.610.010	4.464.868
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur options	(2)	(1.394.876)	3.387.794
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2)	(54.261)	20.676
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats à terme		1.948.339	(897.417)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur change	(2)	(329.050)	(412.094)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		5.728.308	6.702.831
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		3.739.101	(45.247.416)
- options		1.141.638	(481.486)
- contrats de change à terme		0	0
- contrats à terme		(2.464.176)	(1.413.602)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		8.144.871	(40.439.673)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2020

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities at Work
		EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		49.680.076	6.377.912
Rachats d'actions		(26.213.205)	(31.248.625)
Dividendes distribués	(12)	0	(187.701)
Différence de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PÉRIODE		371.237.962	375.148.473

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2020

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium at Work
		EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		31.887.741	55.078.128
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	239.062	123.780
Intérêts sur obligations, nets	(2)	0	184.969
Intérêts bancaires	(2)	105	3.742
Revenus sur titres prêtés	(11)	5.954	2.003
Autres revenus		38.954	62.631
TOTAL DES REVENUS		284.075	377.125
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	196.593	170.470
Commission de performance	(4)	0	0
Commission de banque dépositaire		5.952	3.278
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	9.847	15.823
Frais de révision, d'impression et de publication		2.702	2.764
Taxe d'abonnement	(5)	24.150	19.229
Frais bancaires et de garde		6.185	59.217
Intérêts bancaires		3.472	7.521
Autres frais		5.625	5.168
TOTAL DES FRAIS		254.526	283.470
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		29.549	93.655
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) DES INVESTISSEMENTS			
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur investissements	(2)	612.481	271.726
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur options	(2)	0	(220.917)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2)	14.978	34.298
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats à terme		0	33.602
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur change	(2)	(21.871)	(119.156)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		635.137	93.208
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		(1.709.306)	(1.631.116)
- options		0	90.862
- contrats de change à terme		0	0
- contrats à terme		0	(436.049)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		(1.074.169)	(1.883.095)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2020

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i> EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at</i> Work EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		11.600.870	125.424
Rachats d'actions		(472.445)	(26.834.294)
Dividendes distribués	(12)	0	0
Différence de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PÉRIODE		41.941.997	26.486.163

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2020

		CAPITALAT- WORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies at Work	CONSOLIDÉ
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		2.493.769	3.182.251.222
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	0	13.183.190
Intérêts sur obligations, nets	(2)	24.497	13.387.197
Intérêts bancaires	(2)	21	44.423
Revenus sur titres prêtés	(11)	45	269.403
Autres revenus		3.701	125.271
TOTAL DES REVENUS		28.264	27.009.484
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	0	13.024.283
Commission de performance	(4)	0	57.476
Commission de banque dépositaire		2.250	161.040
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	739	765.754
Frais de révision, d'impression et de publication		134	224.831
Taxe d'abonnement	(5)	619	1.513.884
Frais bancaires et de garde		0	2.023.627
Intérêts bancaires		1.074	439.894
Autres frais		116	402.680
TOTAL DES FRAIS		4.932	18.613.469
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		23.332	8.396.015
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) DES INVESTISSEMENTS			
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur investissements	(2)	(20.630)	34.874.584
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur options	(2)	0	9.925.755
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2)	0	(2.031)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats à terme		0	424.570
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur change	(2)	(115)	(2.581.816)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		2.587	51.037.077
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		(21.440)	(153.008.816)
- options		0	1.028.807
- contrats de change à terme		0	(742.297)
- contrats à terme		0	(13.971.342)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		(18.853)	(115.656.571)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2020

		CAPITALAT- WORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	CONSOLIDÉ
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		0	572.184.345
Rachats d'actions		0	(545.179.753)
Dividendes distribués	(12)	0	(7.370.096)
Différence de change	(2)	0	(78.012)
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PÉRIODE		2.474.916	3.086.151.135

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work

Etat des Investissements
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

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

Actions

Allemagne

BAYER*	442.817	EUR	33.392.901	29.132.930	2,44
CONTINENTAL	2.000	EUR	142.600	174.320	0,01
DEUTSCHE POST AG	20.000	EUR	519.200	651.000	0,06
DUERR AG	35.000	EUR	614.250	812.000	0,07
FRANKFURT AIRPORT SERV. WORLDW.	95.957	EUR	5.008.408	3.725.051	0,31
FRESENIUS SE & CO KGAA	572.200	EUR	23.149.258	25.245.464	2,12
GEA GROUP AG	55.000	EUR	1.173.150	1.548.250	0,13
KION GROUP	150.000	EUR	8.105.570	8.220.000	0,69
STROEER AKT	207.000	EUR	11.866.893	12.399.300	1,04
			83.972.230	81.908.315	6,87

Australie

RAMSAY HEALTH CARE LTD RHC	27.000	AUD	998.243	1.099.167	0,09
TREASURY WINE ESTATES	552.658	AUD	5.813.324	3.550.454	0,30
			6.811.567	4.649.621	0,39

Belgique

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	290.000	EUR	21.640.671	12.720.850	1,07
SOLVAY SA	140.800	EUR	13.760.335	10.033.408	0,84
			35.401.006	22.754.258	1,91

Bermudes

ASIAN CITRUS HLDGS	25.000.000	HKD	0	0	0,00
			0	0	0,00

Chine

BEIJING CAP INT AIRPORT H	1.188.000	HKD	703.483	661.903	0,06
---------------------------	-----------	-----	---------	---------	------

* Se référer à la Note 13

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
PING AN INSUR. (GRP) CO -H-	200.000	HKD	1.840.940	1.780.606	0,15
SINOPHARM GROUP CO -H-	22.800	HKD	52.589	51.965	0,00
			2.597.012	2.494.474	0,21
Corée du Sud					
NAVER CORP - SHS	60.000	KRW	8.089.618	11.852.932	0,99
			8.089.618	11.852.932	0,99
France					
AIR LIQUIDE	115.245	EUR	10.904.398	14.797.458	1,24
BUREAU VERITAS	269.400	EUR	5.490.552	5.059.332	0,42
CRITEO SA /SADR	172.600	USD	4.987.007	1.750.357	0,15
DASSAULT SYSTEMES SA	5.500	EUR	736.450	844.800	0,07
ESSILOR LUXOTTICA	32.000	EUR	3.347.839	3.656.000	0,30
EUTELSAT					
COMMUNICATIONS PARIS	766.900	EUR	13.609.631	6.296.249	0,53
ILIAD	37.661	EUR	5.292.641	6.539.833	0,55
JC DECAUX SA	539.435	EUR	13.628.481	8.927.649	0,75
LVMH ACT.	21.100	EUR	7.148.374	8.239.550	0,69
ORPEA	9.000	EUR	882.900	926.100	0,08
PUBLICIS GROUPE SA	264.400	EUR	10.196.663	7.617.364	0,64
SAFRAN SA	67.000	EUR	6.300.344	5.977.740	0,50
SANOFI	76.500	EUR	6.444.108	6.934.725	0,58
SCHNEIDER ELECTRIC SA	65.100	EUR	5.581.279	6.437.088	0,54
VINCI*	606.400	EUR	36.640.329	49.724.800	4,17
			131.190.996	133.729.045	11,21
Grande-Bretagne					
ELEMENTIS PLC	4.167.200	GBP	5.765.425	2.952.367	0,25
INTER GAME	752.600	USD	10.507.744	5.963.709	0,50
			16.273.169	8.916.076	0,75
Hong Kong					
CSPC PHARMACEUT — SHS	421.200	HKD	647.008	708.379	0,06
MELCO INTL DVPT LTD	2.897.400	HKD	4.252.118	4.992.704	0,42
SHUN TAK HOLDINGS LTD	13.270.000	HKD	6.687.305	4.390.354	0,37
			11.586.431	10.091.437	0,85

* Se référer à la Note 13

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	173.500	USD	25.330.689	33.320.527	2,80
BUDWEISER BREWI RG	400.000	HKD	1.093.580	1.036.198	0,09
JD. COM INC /ADR	71.900	USD	2.649.666	3.852.506	0,32
MELCO RESORTS AND ENT SADR	286.800	USD	5.335.247	3.963.082	0,33
TENCENT HOLDINGS LTD	797.700	HKD	20.131.787	45.690.717	3,83
TRIP COM /SADR	249.900	USD	6.705.324	5.767.180	0,48
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	894.000	HKD	575.283	600.799	0,05
			61.821.576	94.231.009	7,90
Irlande					
KERRY GROUP A	80.200	EUR	6.960.165	8.846.060	0,74
			6.960.165	8.846.060	0,74
Japon					
DENTSU INC TOKYO	17.600	JPY	334.965	371.112	0,03
FANUC CORP — SHS	7.700	JPY	1.146.776	1.223.906	0,10
JAPAN TOBACCO INC.	65.000	JPY	1.126.774	1.073.668	0,09
KAO CORP.	7.500	JPY	562.781	528.592	0,04
KEYENCE CORP	2.600	JPY	872.827	966.221	0,08
NABTESCO CORP	40.000	JPY	1.142.966	1.095.972	0,09
NIDEC CORP	15.000	JPY	781.633	890.807	0,07
SHIMANO INC.	6.000	JPY	954.896	1.027.473	0,09
SHISEIDO CO. LTD	15.000	JPY	831.378	846.118	0,07
SOFTBANK GROUP SHS	20.000	JPY	784.490	899.555	0,08
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	32.500	JPY	1.133.528	1.032.095	0,09
			9.673.014	9.955.519	0,83
Libéria					
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	121.500	USD	11.097.191	5.441.348	0,46
			11.097.191	5.441.348	0,46
Mexique					
GRUPO TELEVISA /GDS	852.300	USD	12.405.258	3.976.363	0,33
			12.405.258	3.976.363	0,33

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Pays-Bas					
ASML HOLDING NV	22.700	EUR	5.715.857	7.420.630	0,62
EADS	56.000	EUR	5.906.483	3.557.120	0,30
STMICROELECTRONICS NV	35.000	EUR	779.450	847.000	0,07
			12.401.790	11.824.750	0,99
Singapour					
SINGAPORE EXCHANGE LTD	150.000	SGD	960.871	798.417	0,07
			960.871	798.417	0,07
Suisse					
DUFREY AG BASEL	366.200	CHF	30.945.850	9.655.305	0,81
			30.945.850	9.655.305	0,81
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	634.300	USD	15.644.828	42.864.595	3,59
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	68.400	USD	9.399.026	2.747.815	0,23
ALPHABET INC -C-*	35.750	USD	28.570.722	44.995.377	3,77
AMAZON COM INC*	7.400	USD	12.687.149	18.176.796	1,52
AMERICAN TOWER CORP	1.800	USD	382.647	414.345	0,03
APOLLO GLB CLASS A SHS	1.022.300	USD	27.026.318	45.437.578	3,81
APPLE INC*	187.700	USD	25.280.541	60.965.107	5,11
APPLIED MATERIALS INC	254.300	USD	11.619.851	13.686.894	1,15
BLACKROCK INC	49.400	USD	20.452.115	23.930.950	2,01
BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	1.191.000	USD	42.229.035	60.082.856	5,04
BOEING CO	77.550	USD	22.339.655	12.656.293	1,06
CARRIER GLOBAL CORPORATION	166.600	USD	2.613.779	3.295.955	0,28
CBRE GROUP -A-	521.600	USD	18.697.062	21.000.536	1,76
CHARLES SCHWAB CORP	428.900	USD	16.048.145	12.884.375	1,08
COMCAST CORP. /-A-	1.229.900	USD	27.353.119	42.684.861	3,58
DEERE & CO.	46.400	USD	6.564.295	6.492.241	0,54
ENTEGRIS INC	95.600	USD	3.934.830	5.026.203	0,42
EXPEDIA INC DEL	80.800	USD	7.605.003	5.913.511	0,50
FACEBOOK INC -A-	3.600	USD	689.271	727.821	0,06
FLUOR CORP (NEW)	273.400	USD	10.903.399	2.940.544	0,25

* Se référer à la Note 13

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
FOX — REGISTERED SHS -A-	163.200	USD	4.663.984	3.897.097	0,33
INTEL CORP.*	700.500	USD	22.302.619	37.315.510	3,13
INTERCONEXCH GR LABORATORY CORP OF AMER. HLD	24.000	USD	1.602.958	1.957.352	0,16
LANDSTAR SYSTEMS INC.	100.000	USD	12.997.214	14.789.654	1,24
LAS VEGAS SANDS CORP	85.500	USD	8.319.144	8.549.619	0,72
MICROSOFT CORP.*	451.400	USD	21.628.648	18.302.770	1,53
NASDAQ INC	55.000	USD	7.726.092	9.965.766	0,84
ORACLE CORP*	59.500	USD	5.571.721	6.329.043	0,53
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	411.600	USD	13.640.720	20.254.759	1,70
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	83.300	USD	3.654.966	4.217.102	0,35
S&P GLOBAL SHS	174.900	USD	8.126.987	9.595.635	0,80
SYNOPSYS INC.*	3.500	USD	645.274	1.026.737	0,09
UNITEDHEALTH GROUP INC. VERIZON COMMUNICATIONS INC	236.400	USD	14.361.590	41.043.494	3,44
VISA INC -A	120.550	USD	26.084.678	31.657.590	2,66
WW GRAINGER INC	105.900	USD	5.642.285	5.198.119	0,44
WYNDHAM DESTINATIONS WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	248.000	USD	20.283.462	42.653.394	3,58
	33.900	USD	8.992.163	9.482.281	0,80
	436.600	USD	14.130.546	10.954.359	0,92
	261.100	USD	9.966.503	9.907.921	0,83
			520.382.344	714.022.855	59,88
Total - Actions			962.570.088	1.135.147.784	95,19
Obligations					
États-Unis (USA)					
USA 1.375% 19-15.10.22 /TBO*	3.000.000	USD	2.699.111	2.744.930	0,23
			2.699.111	2.744.930	0,23
Total - Obligations			2.699.111	2.744.930	0,23
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			965.269.199	1.137.892.714	95,42

* Se référer à la Note 13

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 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
États-Unis (USA)					
USA 1.125% 16-31.08.21 /TBO	500.000	USD	442.312	450.167	0,04
USA 1.5% 17-15.07.20 /TBO	2.000.000	USD	1.784.487	1.781.750	0,15
USA 2% 16-15.11.26 /TBO*	2.500.000	USD	2.267.713	2.444.123	0,20
			4.494.512	4.676.040	0,39
Total - Obligations			4.494.512	4.676.040	0,39
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			4.494.512	4.676.040	0,39
Autres valeurs mobilières					
Actions					
Chine					
PING AN INSURANCE (GROUP) /SADR	268.300	USD	5.635.419	4.744.191	0,40
			5.635.419	4.744.191	0,40
Iles Cayman					
TENCENT HLDG /ADR	296.000	USD	8.390.300	16.866.848	1,41
			8.390.300	16.866.848	1,41
Total - Actions			14.025.719	21.611.039	1,81
TOTAL - Autres valeurs mobilières			14.025.719	21.611.039	1,81

* Se référer à la Note 13

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 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Fonds d'investissement (UCITS)					
Fonds de placement					
Irlande					
ISH MSCI JAP SC USD SHS USD ETF	111.800	GBP	4.103.525 4.103.525	3.776.697 3.776.697	0,32 0,32
Total - Fonds de placement			4.103.525	3.776.697	0,32
TOTAL - Fonds d'investissement (UCITS)			4.103.525	3.776.697	0,32
Instruments financiers					
Options					
Allemagne					
CALL BAYER AG 18/12/20 80	4.000	EUR	694.972	612.000	0,05
CALL BAYER AG 19/03/21 80	2.000	EUR	501.819 1.196.791	452.000 1.064.000	0,04 0,09
Suisse					
CALL EURO STOXX 50 PR 18/ 06/21 3700	1.600	EUR	1.044.000	1.051.200	0,09
CALL EURO STOXX 50 PR 18/ 12/20 3700	800	EUR	143.701	308.800	0,03
CALL EURO STOXX 50 PR 19/ 03/21 3500	800	EUR	945.309 2.133.010	965.600 2.325.600	0,08 0,20

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA)					
PUT S&P 500 INDICES 18/12/20 3050	40	USD	530.290 530.290	763.816 763.816	0,06 0,06
Total - Options			3.860.091	4.153.416	0,35
TOTAL - Instruments financiers			3.860.091	4.153.416	0,35
Total - Positions Longues			991.753.046	1.172.109.906	98,29
Positions Courtes					
Instruments financiers					
Options					
Allemagne					
PUT BAYER AG 19/03/21 52	(1.600)	EUR	(390.660) (390.660)	(409.600) (409.600)	(0,03) (0,03)
Pays-Bas					
CALL ASML HOLDING NV 18/ 09/20 340	(115)	EUR	(76.317) (76.317)	(168.590) (168.590)	(0,01) (0,01)
Suisse					
CALL EURO STOXX 50 PR 18/ 12/20 3950	(1.050)	EUR	(719.530) (719.530)	(99.750) (99.750)	(0,01) (0,01)
États-Unis (USA)					
CALL ACTIVISION BLIZZARD INC 20/11/20 80	(3.200)	USD	(1.181.127)	(1.481.548)	(0,12)
CALL ALPHABET INC -C- 18/09/ 20 1380	(160)	USD	(812.507)	(1.377.554)	(0,12)
CALL AMAZON COM INC 16/ 10/20 2800	(60)	USD	(702.960)	(1.004.318)	(0,08)

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 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
CALL BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A 18/09/20 68	(400)	USD	(90.711)	(17.807)	0,00
CALL BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A 18/12/20 65	(700)	USD	(170.314)	(135.868)	(0,01)
CALL ENTEGRIS INC 20/11/20 70	(480)	USD	(143.763)	(72.653)	(0,01)
CALL S&P 500 INDICES 15/01/21 3550	(70)	USD	(518.614)	(297.351)	(0,03)
CALL S&P 500 INDICES 18/12/20 3400	(60)	USD	(637.044)	(315.078)	(0,03)
CALL S&P 500 INDICES 18/12/20 3450	(100)	USD	(1.022.267)	(397.187)	(0,03)
CALL SYNOPSIS INC. 18/09/20 180	(200)	USD	(145.660)	(300.939)	(0,03)
CALL SYNOPSIS INC. 18/09/20 210	(1.200)	USD	(493.226)	(470.106)	(0,04)
CALL VISA INC -A 18/09/20 225	(400)	USD	(234.752)	(34.546)	0,00
PUT AMAZON COM INC 16/10/ 20 2200	(10)	USD	(59.574)	(33.833)	0,00
PUT ENTEGRIS INC 20/11/20 50	(200)	USD	(46.237)	(46.298)	0,00
PUT SYNOPSIS INC. 18/12/20 160	(100)	USD	(74.690)	(66.777)	(0,01)
			(6.333.446)	(6.051.863)	(0,51)
Total - Options			(7.519.953)	(6.729.803)	(0,56)
TOTAL - Instruments financiers			(7.519.953)	(6.729.803)	(0,56)
Total - Positions Courtes			(7.519.953)	(6.729.803)	(0,56)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			984.233.093	1.165.380.103	97,73

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

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

Obligations

Allemagne

ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	1.600.000	EUR	1.590.904	1.713.251	0,88
BAYER AG 2.375% 15-02.04.75	2.400.000	EUR	2.306.734	2.385.984	1,22
FRESENIUS M 1.5% 18-11.07.25	250.000	EUR	249.447	262.650	0,13
			4.147.085	4.361.885	2,23

Belgique

AB INBEV 1.5% 16-17.03.25	1.200.000	EUR	1.287.965	1.263.072	0,65
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	1.000.000	GBP	1.207.016	1.139.725	0,58
			2.494.981	2.402.797	1,23

France

AIR LIQUIDE 1.25% 16-13.06.28	2.100.000	EUR	2.107.596	2.284.947	1,17
AIR LIQUIDE 1.375% 20-02.04.30	1.000.000	EUR	1.050.487	1.093.890	0,56
ELIS 1.875% 18-15.02.23	1.300.000	EUR	1.296.369	1.267.500	0,65
ILIAD 1.5% 17-14.10.24	2.700.000	EUR	2.549.749	2.643.716	1,35
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	1.600.000	EUR	1.492.318	1.579.088	0,81
INGENICO 1.625% 17-13.09.24	1.600.000	EUR	1.592.714	1.602.736	0,82
JC DECAUX 2.625% 20-24.04.28	3.000.000	EUR	3.022.065	3.050.520	1,56
LVMH 0.375% 20-11.02.31 REGS	1.000.000	EUR	942.486	981.160	0,50
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	2.000.000	EUR	1.986.249	1.959.388	1,00
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	1.900.000	EUR	1.897.781	2.009.611	1,03
SCHNEID EL 0.875% 17-13.12.26	2.000.000	EUR	1.987.590	2.083.440	1,07
TELEPERF 1.875% 18-02.07.25	2.700.000	EUR	2.679.152	2.801.466	1,43
			22.604.556	23.357.462	11,95

Grande-Bretagne

IMP TOBACCO 3.375% 14-26.02.26	4.100.000	EUR	4.590.616	4.517.093	2,31
			4.590.616	4.517.093	2,31

Iles Cayman

ALIBABA GRP 3.4% 17-06.12.27	500.000	USD	401.447	493.109	0,25
			401.447	493.109	0,25

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Irlande					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	500.000	EUR	497.168	541.395	0,28
			497.168	541.395	0,28
Luxembourg					
FIAT 1.75% 19-25.03.27	1.200.000	EUR	1.184.051	1.177.752	0,60
HOLCIM FIN 2.25% 16-26.05.28	2.700.000	EUR	2.690.244	2.983.176	1,53
NOVARTIS 0.625% 16-20.09.28	1.600.000	EUR	1.576.862	1.668.048	0,85
			5.451.157	5.828.976	2,98
Mexique					
GRUPO TELEVISA 6.625% 05-18.03.25	4.000.000	USD	4.291.426	4.202.395	2,15
			4.291.426	4.202.395	2,15
Pays-Bas					
GIVAUDAN FI 1.625% 20-22.04.32	2.000.000	EUR	2.036.576	2.147.620	1,10
			2.036.576	2.147.620	1,10
États-Unis (USA)					
AMERICAN TC 3.375% 16-15.10.26	1.600.000	USD	1.390.242	1.584.458	0,81
BLACKROCK 3.2% 17-15.03.27	1.000.000	USD	833.480	1.009.723	0,52
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	2.700.000	EUR	2.562.020	2.753.109	1,41
BOEING 6.875% 09-15.03.39	1.300.000	USD	1.575.881	1.456.716	0,74
FRESENIUS 5.875% 12-31.01.22 144A	1.000.000	USD	964.425	945.001	0,48
INTERNATION 1.75% 16-14.03.24	800.000	EUR	799.175	820.896	0,42
JOHN DEERE 2.45% 20-09.01.30	1.000.000	USD	944.869	969.737	0,50
ORACLE CORP 2.65% 16-15.07.26	1.200.000	USD	1.089.375	1.157.583	0,59
PFIZER 3% 13-15.06.23	1.300.000	USD	1.170.517	1.242.764	0,64
SOLVAY FIN 4.45% 15-03.12.25	1.600.000	USD	1.457.952	1.614.573	0,83
UTD TECHN 2.15% 18-18.05.30	800.000	EUR	796.333	881.552	0,45
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	2.000.000	USD	1.855.135	1.871.629	0,96

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 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
WYNDHAM WLD 4.25% 12-01.03.22 SR	900.000	USD	835.164 16.274.568	787.455 17.095.196	0,40 8,75
Total - Obligations			62.789.580	64.947.928	33,23
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			62.789.580	64.947.928	33,23
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
France					
DANONE 3% 12-15.06.22	1.600.000	USD	1.245.443 1.245.443	1.486.918 1.486.918	0,76 0,76
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 3.125% 15-28.11.21	1.600.000	USD	1.346.057	1.460.564	0,75
ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	5.000.000	USD	4.293.421	4.852.201	2,48
TENCENT HOL 3.8% 15-11.02.25	5.100.000	USD	4.655.336 10.294.814	4.987.842 11.300.607	2,55 5,78
Pays-Bas					
DUFYR ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	2.100.000	EUR	2.146.147 2.146.147	1.752.849 1.752.849	0,90 0,90
États-Unis (USA)					
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	3.000.000	USD	2.700.812	3.053.768	1,56
ALPHABET 1.998% 16-15.08.26	500.000	USD	388.309	477.559	0,25
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	2.500.000	USD	1.823.908	2.447.319	1,25
AMAZON COM 3.15% 18-22.08.27	600.000	USD	497.193	609.883	0,31
AMAZON COM 3.875% 18-22.08.37	1.000.000	USD	920.006	1.100.681	0,56
AMER TOWER 3.5% 13-31.01.23	1.300.000	USD	1.008.807	1.237.185	0,63
APOLLO MGT 4% 14-30.05.24 144A	4.100.000	USD	3.795.630	3.979.462	2,04
APPLE INC 2.4% 13-03.05.23	3.200.000	USD	2.434.792	3.009.222	1,54
APPLE INC 3.25% 16-23.02.26	3.200.000	USD	2.887.524	3.206.240	1,64
APPLE INC 3.45% 14-06.05.24	1.500.000	USD	1.086.778	1.478.752	0,76
BAYER US 3.375% 14-08.10.24 144A	3.300.000	USD	2.613.220	3.210.357	1,64

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
BLACKSTONE 3.50% 19-10.09.49 144A	1.000.000	USD	891.609	921.003	0,47
CBRE SER 4.875% 15-01.03.26	1.300.000	USD	1.210.047	1.313.825	0,67
CHARLES SCH 3.25% 19-22.05.29	2.000.000	USD	1.915.450	2.008.031	1,03
CME 3% 15-15.03.25	3.500.000	USD	3.182.039	3.442.848	1,76
COMCAST CORP. 3.15% 16- 01.03.26	3.000.000	USD	2.674.023	2.970.698	1,52
COMCAST CORP. 3.6% 14-01.03.24	3.000.000	USD	2.181.626	2.949.784	1,51
CSX CORP 3.4% 14-01.08.24	1.900.000	USD	1.408.242	1.869.702	0,96
ENTEGRIS 4.625% 17-10.02.26	2.000.000	USD	1.849.648	1.807.417	0,93
EXPEDIA 2.5% 15-03.06.22	2.000.000	EUR	1.991.993	1.998.460	1,02
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	2.200.000	USD	1.831.728	2.031.720	1,04
FOX 4.709% 20-25.01.29	1.000.000	USD	1.032.190	1.069.544	0,55
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	3.300.000	USD	2.498.649	3.106.140	1,59
INTEL CORP 3.15% 17-11.05.27	500.000	USD	417.978	501.892	0,26
INTERCONTIN 3.75% 15-01.12.25	400.000	USD	345.591	407.636	0,21
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	3.800.000	USD	3.321.403	3.739.100	1,91
LAS VEGAS 3.90% 19-08.08.29	2.000.000	USD	1.817.960	1.776.058	0,91
MICROSOFT CORP. 3.3% 17- 06.02.27	2.000.000	USD	1.823.398	2.036.558	1,04
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	2.000.000	EUR	2.097.163	2.154.060	1,10
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	1.000.000	EUR	1.014.760	1.039.840	0,53
NETFLIX 3.875% 19-15.11.29 REGS	2.000.000	EUR	2.175.630	2.098.340	1,07
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.09.22	2.700.000	USD	2.046.515	2.508.886	1,28
ORACLE 2.5% 12-15.10.22	3.200.000	USD	2.412.818	2.979.021	1,52
QUEST DIAG 3.5% 15-30.03.25	2.400.000	USD	2.158.447	2.354.549	1,21
RSG 3.55% 12-01.06.22	4.300.000	USD	3.412.442	4.022.471	2,06
STNLY BL DK 2.9% 12-01.11.22	3.500.000	USD	2.767.917	3.302.431	1,69
UNH GRP 2.375% 19-15.08.24	2.000.000	USD	1.800.434	1.896.826	0,97
UNH GRP 2.875% 19-15.08.29	2.000.000	USD	1.799.804	1.994.782	1,02
USA 0% 19-15.02.49	2.000.000	USD	1.195.327	1.152.756	0,59
USA 1.5% 17-15.07.20 /TBO	2.000.000	USD	1.789.080	1.781.749	0,91
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	9.500.000	USD	9.480.422	10.014.559	5,12
UTD TECHN 4.625% 18-16.11.48	1.000.000	USD	948.532	1.155.749	0,59
VERIZON 4.016% 19-03.12.29	1.800.000	USD	1.608.163	1.918.451	0,98
VISA INC 2.75% 17-15.09.27	1.000.000	USD	806.991	983.021	0,50

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 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
WALT DISNEY 3.70% 19-15.10.25	2.200.000	USD	1.985.533	2.219.784	1,14
			90.050.531	101.338.119	51,84
Total - Obligations			103.736.935	115.878.493	59,28
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			103.736.935	115.878.493	59,28
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 04/09/20 1	230	USD	375.718	350.688	0,18
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 04/09/20 1	230	USD	330.157	291.813	0,15
			705.875	642.501	0,33
Total - Options			705.875	642.501	0,33
TOTAL - Instruments financiers			705.875	642.501	0,33
Total - Positions Longues			167.232.390	181.468.922	92,84
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			167.232.390	181.468.922	92,84

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work

Etat des Investissements
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL	13.806.194	EUR	13.907.141	14.085.131	9,27
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	15.833.550	EUR	16.842.353	16.950.672	11,15
GERMANY 0.1% 15.04.46 /INFL	106.350	EUR	110.585	145.664	0,10
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	26.247.576	EUR	30.614.417	30.781.201	20,26
GERMANY 0.5% 15-15.02.25	100.000	EUR	102.437	105.729	0,07
GERMANY 1.75% 12-04.07.22	100.000	EUR	105.543	104.946	0,07
			61.682.476	62.173.343	40,92
Australie					
AUSTRALIA 0.75% 21.11.27 /INFL	3.000.000	AUD	2.010.660	2.068.203	1,36
AUSTRALIA 2.5% 10-20.09.30 /CPI	2.400.000	AUD	2.229.244	2.290.630	1,51
AUSTRALIA 3% 09-20.09.25 /INFL	4.500.000	AUD	4.237.986	4.033.532	2,65
			8.477.890	8.392.365	5,52
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	21.000.000	NOK	2.140.943	2.060.375	1,36
			2.140.943	2.060.375	1,36
Total - Obligations			72.301.309	72.626.083	47,80
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			72.301.309	72.626.083	47,80

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 4% 99-01.12.31 /INFL	4.244.220	CAD	4.101.767	4.153.683	2,73
CANADA 4.25% 95-01.12.26 /INFL	5.423.285	CAD	4.838.522	4.596.895	3,03
			8.940.289	8.750.578	5,76
Norvège					
NORWAY 2% 18-26.04.28	21.000.000	NOK	2.205.663	2.159.802	1,42
			2.205.663	2.159.802	1,42
États-Unis (USA)					
USA 0.125% 12-15.01.22 /INFL	5.438.592	USD	4.590.094	4.910.550	3,23
USA 0.125% 13-15.01.23 TBO	6.888.262	USD	5.398.859	6.285.591	4,14
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	8.456.557	USD	7.092.944	7.869.905	5,18
USA 0.25% 19-15.07.29 /INFL	7.017.850	USD	6.751.153	6.843.911	4,50
USA 2% 06-15.01.26 TSY /INFL. IDX	8.656.869	USD	8.311.687	8.959.865	5,90
USA 2.375% 04-15.01.25 /INFL	7.482.640	USD	7.119.423	7.674.792	5,05
USA 3.375% 01-15.04.32 INFLATION	6.934.896	USD	8.569.005	9.203.390	6,06
USA FRN 08-15.01.28	8.323.948	USD	7.595.347	8.852.394	5,82
			55.428.512	60.600.398	39,88
Total - Obligations			66.574.464	71.510.778	47,06
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			66.574.464	71.510.778	47,06
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 04/09/20 1	125	USD	261.960	190.591	0,13

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 04/09/20 1	125	USD	232.743 494.703	158.594 349.185	0,10 0,23
Total - Options			494.703	349.185	0,23
TOTAL - Instruments financiers			494.703	349.185	0,23
Total - Positions Longues			139.370.476	144.486.046	95,09
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			139.370.476	144.486.046	95,09

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

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

Obligations

Allemagne

GERMANY 0% 16-15.08.26	870.000	EUR	867.888	907.027	1,14
GERMANY 0.25% 17-15.02.27	1.400.000	EUR	1.382.340	1.486.842	1,87
GERMANY 0.5% 18-15.02.28	900.000	EUR	889.489	978.507	1,23
GERMANY 1.5% 13-15.05.23	1.750.000	EUR	1.717.197	1.863.225	2,34
			4.856.914	5.235.601	6,58

Australie

AUSTRALIA 2.5% 18-21.05.30	2.800.000	AUD	1.894.755	1.980.837	2,49
AUSTRALIA 3.25% 13-21.04.25	2.800.000	AUD	1.857.432	1.949.925	2,45
			3.752.187	3.930.762	4,94

Finlande

FINLAND 0.5% 16-15.04.26	2.970.000	EUR	3.009.245	3.141.428	3,95
FINLAND 1.50% 13-15.04.23					
REGS	550.000	EUR	525.911	582.808	0,73
FINLAND 4% 09-04.07.25	470.000	EUR	554.326	579.322	0,73
			4.089.482	4.303.558	5,41

Luxembourg

LUXEMBOURG 0.625% 17-01.02.27	1.760.000	EUR	1.767.375	1.882.443	2,36
LUXEMBOURG 2.25% 13-19.03.28	2.640.000	EUR	2.825.639	3.183.576	4,00
			4.593.014	5.066.019	6,36

Norvège

NORWAY 1.5% 16-19.02.26	14.600.000	NOK	1.629.749	1.432.451	1,80
NORWAY 2% 12-24.05.23	15.200.000	NOK	1.968.205	1.476.912	1,86
NORWAY 3% 14-14.03.24	7.000.000	NOK	899.652	712.292	0,89
			4.497.606	3.621.655	4,55

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 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Pays-Bas					
NETHERLANDS 0.5% 16-15.07.26	2.690.000	EUR	2.727.740	2.862.618	3,60
NETHERLANDS 0.75% 18-15.07.28	900.000	EUR	899.045	987.048	1,24
NETHERLANDS 1.75% 13-15.07.23	1.100.000	EUR	1.062.577	1.180.806	1,48
			4.689.362	5.030.472	6,32
République Tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	53.200.000	CZK	1.843.285	1.947.453	2,45
			1.843.285	1.947.453	2,45
Slovaquie					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	2.170.000	EUR	2.297.773	2.383.007	2,99
			2.297.773	2.383.007	2,99
Total - Obligations			30.619.623	31.518.527	39,60
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			30.619.623	31.518.527	39,60
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 0.75% 15-01.03.21	1.300.000	CAD	871.727	852.924	1,07
CANADA 1.5% 12-01.06.23	1.770.000	CAD	1.194.190	1.198.721	1,50
CANADA 1.5% 15-01.06.26	2.820.000	CAD	1.912.534	1.964.614	2,47
			3.978.451	4.016.259	5,04
Norvège					
NORWAY 2% 18-26.04.28	13.300.000	NOK	1.396.446	1.367.875	1,72
			1.396.446	1.367.875	1,72
République Tchèque					
CZECH REP 0.45% 15-25.10.23	50.600.000	CZK	1.909.740	1.907.240	2,40
			1.909.740	1.907.240	2,40

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 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Slovaquie					
SLOVAKIA 4.35% 10-14.10.25	900.000	EUR	1.003.262	1.122.453	1,41
			1.003.262	1.122.453	1,41
États-Unis (USA)					
USA 0% 19-15.02.49	1.000.000	USD	597.664	576.378	0,72
USA 1.625% 12-15.08.22 /TBO	4.130.000	USD	3.371.328	3.792.213	4,77
USA 1.75% 19-15.07.22 /TBO	5.000.000	USD	4.475.316	4.595.578	5,77
USA 2% 15-15.02.25 /TBO	5.800.000	USD	5.282.150	5.574.751	7,00
USA 2% 16-15.11.26 /TBO	5.200.000	USD	4.302.963	5.083.777	6,39
USA 2.75% 14-15.02.24 /TBO	5.300.000	USD	4.679.761	5.152.786	6,47
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	2.400.000	USD	2.121.271	2.521.313	3,17
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	2.630.000	USD	2.444.131	2.772.451	3,48
USA 4.5% 06-15.02.36 /TBO	2.020.000	USD	2.523.870	2.752.989	3,46
			29.798.454	32.822.236	41,23
Total - Obligations			38.086.353	41.236.063	51,80
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			38.086.353	41.236.063	51,80
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 04/09/20 1	88	USD	143.753	134.176	0,17
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 04/09/20 1	88	USD	126.320	111.650	0,14
			270.073	245.826	0,31
Total - Options			270.073	245.826	0,31
TOTAL - Instruments financiers			270.073	245.826	0,31
Total - Positions Longues			68.976.049	73.000.416	91,71
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			68.976.049	73.000.416	91,71

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

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

Actions

Allemagne

BAYER	4.800	EUR	312.677	315.792	0,66
FRESENIUS SE & CO KGAA	6.000	EUR	272.862	264.720	0,55
KION GROUP	1.400	EUR	70.034	76.720	0,16
STROEER AKT	1.400	EUR	96.399	83.860	0,18
			751.972	741.092	1,55

Belgique

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	3.200	EUR	280.537	140.368	0,29
SOLVAY SA	1.200	EUR	119.363	85.512	0,18
			399.900	225.880	0,47

Chine

PING AN INSUR. (GRP) CO -H-	12.000	HKD	128.422	106.836	0,22
			128.422	106.836	0,22

Corée du Sud

NAVER CORP - SHS	300	KRW	44.338	59.265	0,13
			44.338	59.265	0,13

France

AIR LIQUIDE	1.150	EUR	132.680	147.660	0,31
BUREAU VERITAS	3.600	EUR	79.264	67.608	0,14
EUTELSAT					
COMMUNICATIONS PARIS	5.500	EUR	95.692	45.155	0,09
ILIAD	361	EUR	29.367	62.688	0,13
JC DECAUX SA	5.100	EUR	127.485	84.405	0,18
LVMH MOET HENNESSY	170	EUR	61.228	66.385	0,14
PUBLICIS GROUPE SA	1.500	EUR	65.521	43.215	0,09
SAFRAN SA	700	EUR	59.400	62.454	0,13
SANOFI	1.150	EUR	91.581	104.247	0,22
SCHNEIDER ELECTRIC SE	500	EUR	40.595	49.440	0,10

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
VINCI	6.070	EUR	571.699	497.740	1,04
			1.354.512	1.230.997	2,57
Grande-Bretagne					
ELEMENTIS PLC	70.000	GBP	126.051	49.594	0,10
INTER GAME	10.900	USD	115.887	86.373	0,18
			241.938	135.967	0,28
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	1.840	USD	292.373	353.371	0,73
TENCENT HOLDINGS LTD	11.300	HKD	473.541	647.242	1,35
TRIP COM /SADR	3.700	USD	112.033	85.388	0,18
			877.947	1.086.001	2,26
Irlande					
KERRY GROUP A	710	EUR	79.704	78.313	0,16
			79.704	78.313	0,16
Libéria					
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	1.100	USD	102.588	49.263	0,10
			102.588	49.263	0,10
Mexique					
GRUPO TELEVISA /GDS	13.600	USD	115.836	63.450	0,13
			115.836	63.450	0,13
Pays-Bas					
ASML HOLDING NV	180	EUR	40.549	58.842	0,12
			40.549	58.842	0,12
Suisse					
DUFREY AG BASEL	3.450	CHF	251.665	90.963	0,19
			251.665	90.963	0,19
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	6.300	USD	319.270	425.740	0,89
ALPHABET INC -C-	375	USD	407.187	471.979	0,98
AMAZON COM INC	75	USD	135.200	184.224	0,38

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
APOLLO GLB CLASS A SHS	11.400	USD	390.968	506.689	1,05
APPLE INC	1.870	USD	413.300	607.377	1,26
APPLIED MATERIALS INC	2.100	USD	96.728	113.026	0,24
BLACKROCK INC	500	USD	211.003	242.216	0,50
BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	12.550	USD	558.895	633.115	1,32
BOEING CO	925	USD	280.444	150.962	0,31
CBRE GROUP -A-	5.100	USD	227.935	205.335	0,43
CHARLES SCHWAB CORP	4.400	USD	172.352	132.178	0,28
COMCAST CORP. /-A-	13.200	USD	525.788	458.119	0,95
DEERE & CO.	265	USD	38.139	37.079	0,08
ENTEGRIS INC	900	USD	43.412	47.318	0,10
EXPEDIA INC DEL	600	USD	71.867	43.912	0,09
INTEL CORP.	7.350	USD	352.679	391.533	0,82
LABORATORY CORP OF AMER. HLD	700	USD	109.223	103.528	0,22
LANDSTAR SYSTEMS INC.	400	USD	35.327	39.998	0,08
LAS VEGAS SANDS CORP	4.750	USD	249.768	192.597	0,40
MICROSOFT CORP.	500	USD	80.797	90.598	0,19
NASDAQ INC	500	USD	46.599	53.185	0,11
ORACLE CORP	4.170	USD	205.270	205.205	0,43
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	799	USD	52.842	40.450	0,08
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	1.600	USD	111.653	87.782	0,18
SYNOPSYS INC.	2.180	USD	277.730	378.489	0,79
UNITEDHEALTH GROUP INC.	1.400	USD	296.230	367.653	0,77
VERIZON COMMUNICATIONS INC	1.150	USD	63.058	56.448	0,12
VISA INC -A	2.670	USD	438.961	459.212	0,96
WW GRAINGER INC	140	USD	43.328	39.160	0,08
WYNDHAM DESTINATIONS	3.800	USD	165.560	95.343	0,20
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	1.800	USD	86.543	68.304	0,14
			6.508.056	6.928.754	14,43
Total - Actions			10.897.427	10.855.623	22,61

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Obligations					
Allemagne					
ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	100.000	EUR	112.096	107.078	0,22
BAYER AG 2.375% 15-02.04.75	250.000	EUR	246.748	248.540	0,52
FRESENIUS M 1.25% 19-29.11.29	100.000	EUR	97.582	102.753	0,21
GERMANY 0% 16-15.08.26	230.000	EUR	238.853	239.789	0,50
GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL	1.843.718	EUR	1.935.992	1.880.968	3,92
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	1.583.355	EUR	1.738.286	1.695.067	3,53
GERMANY 0.25% 17-15.02.27	165.000	EUR	174.517	175.235	0,37
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	1.005.451	EUR	1.202.621	1.178.424	2,45
			5.746.695	5.627.854	11,72
Australie					
AUSTRALIA 0.75% 21.11.27 /INFL	800.000	AUD	554.417	551.533	1,15
AUSTRALIA 2.5% 10-20.09.30 /CPI	300.000	AUD	294.043	286.330	0,60
AUSTRALIA 2.75% 15-21.11.27	175.000	AUD	119.815	123.450	0,26
AUSTRALIA 3% 09-20.09.25 /INFL	350.000	AUD	317.186	313.719	0,65
AUSTRALIA 5.5% 11-21.04.23	250.000	AUD	171.963	175.707	0,37
AUSTRALIA 5.75% 07-15.05.21	550.000	AUD	366.804	353.277	0,73
			1.824.228	1.804.016	3,76
Belgique					
ANHEU BUSC 3.70% 20-02.04.40	100.000	EUR	113.661	121.453	0,25
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	250.000	GBP	301.754	284.931	0,60
			415.415	406.384	0,85
Finlande					
FINLAND 0.5% 16-15.04.26	270.000	EUR	285.287	285.584	0,59
FINLAND 1.50% 13-15.04.23 REGS	130.000	EUR	140.573	137.755	0,29
			425.860	423.339	0,88

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
France					
AIR LIQUIDE 1.25% 16-13.06.28	200.000	EUR	215.350	217.614	0,45
ELIS 1.875% 18-15.02.23	100.000	EUR	104.174	97.500	0,20
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	200.000	EUR	195.734	197.386	0,41
JC DECAUX 2.625% 20-24.04.28	200.000	EUR	195.707	203.368	0,42
LVMH 0.375% 20-11.02.31 REGS	200.000	EUR	192.512	196.232	0,41
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	100.000	EUR	104.322	97.970	0,21
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	200.000	EUR	213.868	211.538	0,44
SCHNEID EL 0.875% 17-13.12.26	100.000	EUR	103.734	104.172	0,22
TELEPERF 1.875% 18-02.07.25	200.000	EUR	210.300	207.516	0,43
VINCI 1.75% 18-26.09.30	100.000	EUR	104.736	112.534	0,24
			1.640.437	1.645.830	3,43
Grande-Bretagne					
IMP TOBACCO 3.375% 14-26.02.26	100.000	EUR	113.104	110.173	0,23
			113.104	110.173	0,23
Iles Cayman					
JD.COM 3.875% 16-29.04.26	350.000	USD	284.800	343.338	0,71
			284.800	343.338	0,71
Irlande					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	100.000	EUR	108.752	108.279	0,22
			108.752	108.279	0,22
Luxembourg					
FIAT 1.75% 19-25.03.27	100.000	EUR	102.109	98.146	0,21
HOLCIM FIN 2.25% 16-26.05.28	100.000	EUR	109.293	110.488	0,23
LUXEMBOURG 0.625% 17-01.02.27	210.000	EUR	223.419	224.610	0,47
LUXEMBOURG 2.25% 13-19.03.28	240.000	EUR	289.661	289.416	0,60
SES 5.625% (FRN) 16-PERP	100.000	EUR	112.068	102.491	0,21
			836.550	825.151	1,72
Mexique					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.03.32	200.000	USD	231.636	253.234	0,53

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
MEXICO 4.5% 19-22.04.29	190.000	USD	179.885	183.942	0,38
			411.521	437.176	0,91
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	1.900.000	NOK	199.192	186.415	0,39
NORWAY 2% 12-24.05.23	2.000.000	NOK	211.363	194.331	0,40
			410.555	380.746	0,79
Pays-Bas					
AIRBUS 2.375% 20-09.06.40	100.000	EUR	106.468	103.794	0,22
NETHERLANDS 0.5% 16-15.07.26	250.000	EUR	266.350	266.042	0,55
NETHERLANDS 1.75% 13-15.07.23	160.000	EUR	175.797	171.754	0,36
STACK II 6.5% 13-PERP	200.000	EUR	259.194	212.000	0,44
			807.809	753.590	1,57
République Tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	4.800.000	CZK	170.560	175.710	0,37
			170.560	175.710	0,37
Slovaquie					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	290.000	EUR	320.407	318.466	0,66
			320.407	318.466	0,66
États-Unis (USA)					
AMERICAN TC 2.75% 19-15.01.27	100.000	USD	93.515	95.559	0,20
BLACKROCK 1.90% 20-28.01.31	250.000	USD	226.473	228.436	0,48
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	200.000	EUR	201.470	203.934	0,42
BOEING 6.875% 09-15.03.39	100.000	USD	127.446	112.055	0,23
FRESENIUS 5.875% 12-31.01.22 144A	100.000	USD	95.610	94.500	0,20
FRESENIUS M 4.75% 14-15.10.24	250.000	USD	229.603	240.972	0,50
INTERNATION 4.375% 17-01.06.47	100.000	USD	87.372	96.084	0,20
MICROSOFT 2.525% 20-01.06.50	200.000	USD	148.321	185.772	0,39
ORACLE CORP 3.85% 20-01.04.60	100.000	USD	110.875	104.509	0,22
QUEST DIAG 5.75% 09-30.01.40	100.000	USD	102.939	111.035	0,23
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	100.000	USD	94.141	93.581	0,20

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
WYNDHAM WLD 4.25% 12-01.03.22 SR	200.000	USD	179.848 1.697.613	174.990 1.741.427	0,36 3,63
Total - Obligations			15.214.306	15.101.479	31,45
Obligations convertibles					
Belgique					
KBC 4.25% 18-PERP	200.000	EUR	196.210 196.210	192.174 192.174	0,40 0,40
Total - Obligations convertibles			196.210	192.174	0,40
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			26.307.943	26.149.276	54,46
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 1.5% 12-01.06.23	530.000	CAD	355.605	358.939	0,75
CANADA 4% 99-01.12.31 /INFL	610.572	CAD	608.131	597.066	1,24
CANADA 4.25% 95-01.12.26 /INFL	542.329	CAD	479.295 1.443.031	459.643 1.415.648	0,96 2,95
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 4.5% 15-28.11.34	100.000	USD	95.799	109.788	0,23
TENC HOL 3.595% 18-19.01.28 REGS	100.000	USD	89.478 185.277	96.892 206.680	0,20 0,43
Libéria					
ROYAL CARIB 5.25% 12-15.11.22	100.000	USD	95.282 95.282	69.268 69.268	0,15 0,15

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Mexique					
MEXICO 3.6% 14-30.01.25	190.000	USD	179.004	179.329	0,37
			179.004	179.329	0,37
Norvège					
NORWAY 2% 18-26.04.28	4.400.000	NOK	476.672	452.530	0,94
			476.672	452.530	0,94
Pays-Bas					
DUFYR ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	400.000	EUR	411.786	333.876	0,70
			411.786	333.876	0,70
République Tchèque					
CZECH REP 0.45% 15-25.10.23	4.600.000	CZK	171.852	173.385	0,36
			171.852	173.385	0,36
États-Unis (USA)					
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	200.000	USD	179.315	203.585	0,42
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	200.000	USD	186.310	195.785	0,41
AMAZON COM 3.875% 18- 22.08.37	350.000	USD	304.553	385.238	0,80
AMER TOWER 3.5% 13-31.01.23	100.000	USD	90.881	95.168	0,20
APOLLO MGMT 4.872% 19- 15.02.29	100.000	USD	108.569	104.815	0,22
APOLLO MGT 4% 14-30.05.24 144A	200.000	USD	181.882	194.120	0,40
APPLE INC 3.45% 14-06.05.24	200.000	USD	185.859	197.167	0,41
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	200.000	USD	200.213	238.520	0,50
BAYER US 3.375% 14-08.10.24 144A	200.000	USD	177.637	194.567	0,41
BLACKSTONE 3.50% 19-10.09.49 144A	200.000	USD	179.116	184.201	0,38
CBRE SER 4.875% 15-01.03.26	100.000	USD	96.277	101.063	0,21
CHARLES SCH 3.25% 19-22.05.29	200.000	USD	191.545	200.803	0,42
CME 3% 15-15.03.25	200.000	USD	182.312	196.734	0,41
COMCAST CORP 7.05% 03- 15.03.33	200.000	USD	245.656	271.547	0,57
CSX CORP 3.4% 14-01.08.24	200.000	USD	184.605	196.811	0,41
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	450.000	USD	409.278	415.579	0,87

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	200.000	USD	179.605	188.251	0,39
LAS VEGAS 3.90% 19-08.08.29	200.000	USD	176.321	177.606	0,37
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	300.000	EUR	311.769	323.109	0,67
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	200.000	EUR	218.722	207.968	0,43
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.09.22	200.000	USD	178.905	185.843	0,39
RSG 3.55% 12-01.06.22	200.000	USD	182.020	187.092	0,39
STNLY BL DK 2.9% 12-01.11.22	200.000	USD	179.579	188.710	0,39
UNH GRP 2.375% 19-15.08.24	200.000	USD	180.043	189.683	0,39
UNH GRP 2.875% 19-15.08.29	100.000	USD	89.990	99.739	0,21
USA 0.125% 13-15.01.23 TBO	666.606	USD	586.569	607.982	1,27
USA 1.5% 17-15.07.20 /TBO	400.000	USD	357.541	356.350	0,74
USA 1.625% 12-15.08.22 /TBO	700.000	USD	622.600	642.748	1,34
USA 2% 06-15.01.26 TSY /INFL. IDX	1.046.577	USD	1.034.080	1.083.208	2,26
USA 2% 15-15.02.25 /TBO	800.000	USD	720.762	768.931	1,60
USA 2% 16-15.11.26 /TBO	800.000	USD	725.188	782.119	1,63
USA 2.375% 04-15.01.25 /INFL	816.288	USD	808.113	837.250	1,74
USA 2.75% 17-15.11.47 /TBO	200.000	USD	183.594	232.980	0,49
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	1.420.000	USD	1.418.710	1.491.777	3,11
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	1.100.000	USD	1.089.316	1.159.580	2,41
USA 3.375% 01-15.04.32 INFLATION	549.012	USD	692.242	728.602	1,52
USA 4.5% 06-15.02.36 /TBO	900.000	USD	1.071.618	1.226.580	2,55
USA FRN 08-15.01.28	734.466	USD	740.073	781.094	1,63
VERIZON 4.016% 19-03.12.29	200.000	USD	191.343	213.161	0,44
WALT DISNEY 3.70% 19-15.10.25	200.000	USD	189.434	201.798	0,42
WW GRAINGER 4.6% 15- 15.06.45	100.000	USD	97.197	112.212	0,23
			15.329.342	16.350.076	34,05
Total - Obligations			18.292.246	19.180.792	39,95
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			18.292.246	19.180.792	39,95

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Instruments financiers					
Options					
Allemagne					
CALL BAYER AG 18/12/20 80	40	EUR	7.200	6.120	0,01
CALL BAYER AG 19/03/21 80	20	EUR	5.180	4.520	0,01
			12.380	10.640	0,02
Suisse					
CALL EURO STOXX 50 PR 18/ 06/21 3700	16	EUR	10.320	10.512	0,02
CALL EURO STOXX 50 PR 18/ 12/20 3700	8	EUR	1.440	3.088	0,01
CALL EURO STOXX 50 PR 19/ 03/21 3500	8	EUR	9.440	9.656	0,02
			21.200	23.256	0,05
États-Unis (USA)					
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 04/09/20 1	39	USD	63.709	59.465	0,13
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 04/09/20 1	39	USD	55.983	49.481	0,10
			119.692	108.946	0,23
Total - Options			153.272	142.842	0,30
TOTAL - Instruments financiers			153.272	142.842	0,30
Total - Positions Longues			44.753.461	45.472.910	94,71

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Courtes					
Instruments financiers					
Options					
Allemagne					
PUT BAYER AG 19/03/21 52	(16)	EUR	(3.952)	(4.096)	(0,01)
			(3.952)	(4.096)	(0,01)
Suisse					
CALL EURO STOXX 50 PR 18/ 12/20 3950	(20)	EUR	(14.200)	(1.900)	0,00
			(14.200)	(1.900)	0,00
États-Unis (USA)					
CALL ACTIVISION BLIZZARD INC 20/11/20 80	(30)	USD	(11.492)	(13.889)	(0,03)
CALL ALPHABET INC -C- 18/09/ 20 1380	(2)	USD	(10.156)	(17.219)	(0,03)
CALL BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A 18/12/20 65	(70)	USD	(16.803)	(13.587)	(0,03)
CALL ENTEGRIS INC 20/11/20 70	(4)	USD	(1.092)	(605)	0,00
CALL S&P 500 INDICES 15/01/21 3550	(2)	USD	(10.040)	(8.496)	(0,02)
CALL SYNOPSIS INC. 18/09/20 210	(10)	USD	(3.976)	(3.918)	(0,01)
			(53.559)	(57.714)	(0,12)
Total - Options			(71.711)	(63.710)	(0,13)
TOTAL - Instruments financiers			(71.711)	(63.710)	(0,13)
Total - Positions Courtes			(71.711)	(63.710)	(0,13)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			44.681.750	45.409.200	94,58

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

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

Actions

Allemagne

BAYER	23.000	EUR	1.554.873	1.513.170	1,27
FRESENIUS SE & CO KGAA	31.500	EUR	1.395.125	1.389.780	1,16
KION GROUP	9.500	EUR	475.092	520.600	0,43
STROEER AKT	9.300	EUR	626.372	557.070	0,47
			4.051.462	3.980.620	3,33

Belgique

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	18.200	EUR	1.415.525	798.343	0,67
SOLVAY SA	7.450	EUR	703.136	530.887	0,44
			2.118.661	1.329.230	1,11

Chine

PING AN INSUR. (GRP) CO -H-	41.000	HKD	427.257	365.024	0,31
			427.257	365.024	0,31

Corée du Sud

NAVER CORP - SHS	1.600	KRW	236.419	316.078	0,27
			236.419	316.078	0,27

France

AIR LIQUIDE	6.380	EUR	733.931	819.192	0,68
BUREAU VERITAS	18.200	EUR	400.725	341.796	0,29
EUTELSAT					
COMMUNICATIONS PARIS	36.700	EUR	559.510	301.307	0,25
ILIAD	1.992	EUR	163.391	345.911	0,29
JC DECAUX SA	27.600	EUR	682.172	456.780	0,38
LVMH MOET HENNESSY	850	EUR	306.141	331.925	0,28
PUBLICIS GROUPE SA	12.400	EUR	481.167	357.244	0,30
SAFRAN SA	3.500	EUR	296.998	312.270	0,26
SANOFI	5.000	EUR	398.327	453.250	0,38
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4.000	EUR	324.760	395.520	0,33

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
VINCI	30.550	EUR	2.961.138	2.505.100	2,10
			7.308.260	6.620.295	5,54
Grande-Bretagne					
ELEMENTIS PLC	360.000	GBP	673.528	255.052	0,21
INTER GAME	52.000	USD	510.470	412.055	0,35
			1.183.998	667.107	0,56
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	8.580	USD	1.361.374	1.647.782	1,38
TENCENT HOLDINGS LTD	55.400	HKD	2.289.774	3.173.205	2,66
TRIP COM /SADR	20.000	USD	605.928	461.559	0,38
			4.257.076	5.282.546	4,42
Irlande					
KERRY GROUP A	3.400	EUR	363.090	375.020	0,31
			363.090	375.020	0,31
Libéria					
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	4.500	USD	504.213	201.531	0,17
			504.213	201.531	0,17
Mexique					
GRUPO TELEVISA /GDS	66.200	USD	596.935	308.853	0,26
			596.935	308.853	0,26
Pays-Bas					
ASML HOLDING NV	1.200	EUR	268.104	392.280	0,33
			268.104	392.280	0,33
Suisse					
DUFREY AG BASEL	18.000	CHF	1.320.595	474.592	0,40
			1.320.595	474.592	0,40
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	32.450	USD	1.658.151	2.192.900	1,84
ALPHABET INC -C-	2.010	USD	2.249.511	2.529.810	2,12
AMAZON COM INC	380	USD	674.329	933.403	0,78

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
APOLLO GLB CLASS A SHS	53.200	USD	1.858.140	2.364.550	1,98
APPLE INC	9.600	USD	2.059.700	3.118.088	2,61
APPLIED MATERIALS INC	13.900	USD	645.506	748.124	0,63
BLACKROCK INC	2.350	USD	951.559	1.138.416	0,95
BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	64.500	USD	2.907.373	3.253.858	2,72
BOEING CO	4.800	USD	1.449.736	783.368	0,66
CBRE GROUP -A-	29.500	USD	1.348.674	1.187.722	0,99
CHARLES SCHWAB CORP	21.750	USD	825.504	653.381	0,55
COMCAST CORP. /-A-	62.750	USD	2.497.118	2.177.799	1,82
DEERE & CO.	2.200	USD	316.628	307.822	0,26
ENTEGRIS INC	4.500	USD	217.059	236.589	0,20
EXPEDIA INC DEL	2.900	USD	344.664	212.242	0,18
INTEL CORP.	37.900	USD	1.854.454	2.018.926	1,69
LABORATORY CORP OF AMER. HLD	4.600	USD	716.018	680.324	0,57
LANDSTAR SYSTEMS INC.	2.600	USD	235.692	259.988	0,22
LAS VEGAS SANDS CORP	24.300	USD	1.273.222	985.284	0,83
MICROSOFT CORP.	2.500	USD	404.052	452.989	0,38
NASDAQ INC	2.300	USD	213.339	244.652	0,20
ORACLE CORP	21.100	USD	1.027.808	1.038.327	0,87
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	5.500	USD	316.287	278.440	0,23
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	11.000	USD	667.464	603.499	0,51
SYNOPTIS INC.	10.600	USD	1.306.485	1.840.360	1,54
UNITEDHEALTH GROUP INC.	6.700	USD	1.411.327	1.759.485	1,47
VERIZON COMMUNICATIONS INC	6.000	USD	328.999	294.511	0,25
VISA INC -A	13.700	USD	2.261.150	2.356.256	1,97
WW GRAINGER INC	1.000	USD	299.862	279.713	0,23
WYNDHAM DESTINATIONS	22.400	USD	914.571	562.019	0,47
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	11.600	USD	551.596	440.183	0,37
			33.785.978	35.933.028	30,09
Total - Actions			56.422.048	56.246.204	47,10

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Obligations					
Allemagne					
ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	300.000	EUR	336.288	321.235	0,27
FRESENIUS M 1.25% 19-29.11.29	150.000	EUR	146.373	154.130	0,13
GERMANY 0% 16-15.08.26	350.000	EUR	363.472	364.896	0,30
GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL	3.904.344	EUR	4.083.274	3.983.226	3,34
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	2.427.811	EUR	2.665.601	2.599.103	2,18
GERMANY 0.25% 17-15.02.27	550.000	EUR	575.312	584.116	0,49
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	2.540.088	EUR	2.992.884	2.977.071	2,49
			11.163.204	10.983.777	9,20
Australie					
AUSTRALIA 0.75% 21.11.27 /INFL	670.000	AUD	459.035	461.909	0,39
AUSTRALIA 2.5% 10-20.09.30 /CPI	300.000	AUD	294.043	286.330	0,24
AUSTRALIA 2.75% 15-21.11.27	280.000	AUD	191.704	197.521	0,17
AUSTRALIA 3% 09-20.09.25 /INFL	550.000	AUD	498.435	492.987	0,41
AUSTRALIA 5.5% 11-21.04.23	280.000	AUD	192.598	196.791	0,16
AUSTRALIA 5.75% 07-15.05.21	740.000	AUD	493.519	475.318	0,40
			2.129.334	2.110.856	1,77
Belgique					
ANHEU BUSC 3.70% 20-02.04.40	150.000	EUR	170.492	182.180	0,15
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	500.000	GBP	603.508	569.862	0,48
			774.000	752.042	0,63
Finlande					
FINLAND 0.5% 16-15.04.26	360.000	EUR	380.383	380.779	0,32
FINLAND 1.50% 13-15.04.23 REGS	170.000	EUR	183.826	180.141	0,15
			564.209	560.920	0,47
France					
AIR LIQUIDE 1.25% 16-13.06.28	300.000	EUR	323.025	326.421	0,27

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
ELIS 1.875% 18-15.02.23	200.000	EUR	208.348	195.000	0,16
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	300.000	EUR	293.601	296.079	0,25
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	300.000	EUR	312.966	293.908	0,25
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	300.000	EUR	320.802	317.307	0,27
SCHNEID EL 0.875% 17-13.12.26	300.000	EUR	311.040	312.516	0,26
TELEPERF 1.875% 18-02.07.25	300.000	EUR	315.909	311.274	0,26
VINCI 1.75% 18-26.09.30	200.000	EUR	209.473	225.068	0,19
			2.295.164	2.277.573	1,91
Grande-Bretagne					
IMP TOBACCO 3.375% 14-26.02.26	150.000	EUR	169.656	165.260	0,14
			169.656	165.260	0,14
Iles Cayman					
JD.COM 3.875% 16-29.04.26	300.000	USD	262.020	294.289	0,25
			262.020	294.289	0,25
Irlande					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	200.000	EUR	217.504	216.558	0,18
			217.504	216.558	0,18
Luxembourg					
FIAT 1.75% 19-25.03.27	200.000	EUR	204.218	196.292	0,16
HOLCIM FIN 2.25% 16-26.05.28	200.000	EUR	217.430	220.976	0,19
LUXEMBOURG 0.625% 17-01.02.27	530.000	EUR	557.307	566.872	0,47
LUXEMBOURG 2.25% 13-19.03.28	320.000	EUR	386.214	385.888	0,32
SES 5.625% (FRN) 16-PERP	300.000	EUR	336.204	307.475	0,26
			1.701.373	1.677.503	1,40
Mexique					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.03.32	300.000	USD	347.454	379.851	0,32
MEXICO 4.5% 19-22.04.29	220.000	USD	208.288	212.986	0,18
			555.742	592.837	0,50
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	8.200.000	NOK	852.413	804.527	0,67

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
NORWAY 2% 12-24.05.23	2.800.000	NOK	295.908	272.063	0,23
			1.148.321	1.076.590	0,90
Pays-Bas					
AIRBUS 2.375% 20-09.06.40	200.000	EUR	212.936	207.588	0,17
NETHERLANDS 0.5% 16-15.07.26	420.000	EUR	447.468	446.952	0,37
NETHERLANDS 1.75% 13-15.07.23	190.000	EUR	208.759	203.957	0,17
STACK II 6.5% 13-PERP	400.000	EUR	518.388	424.000	0,36
			1.387.551	1.282.497	1,07
République Tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	6.400.000	CZK	227.413	234.280	0,19
			227.413	234.280	0,19
Slovaquie					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	390.000	EUR	430.891	428.282	0,36
			430.891	428.282	0,36
États-Unis (USA)					
AMERICAN TC 2.75% 19-15.01.27	150.000	USD	140.273	143.338	0,12
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	300.000	EUR	302.472	305.901	0,26
BOEING 6.875% 09-15.03.39	400.000	USD	524.925	448.221	0,37
FRESENIUS 5.875% 12-31.01.22 144A	100.000	USD	95.610	94.500	0,08
INTERNATION 4.375% 17-01.06.47	200.000	USD	176.526	192.169	0,16
MICROSOFT 2.525% 20-01.06.50	300.000	USD	322.886	278.658	0,23
ORACLE CORP 2.65% 16-15.07.26	200.000	USD	177.032	192.931	0,16
ORACLE CORP 3.85% 20-01.04.60	150.000	USD	166.313	156.763	0,13
QUEST DIAG 5.75% 09-30.01.40	300.000	USD	308.819	333.105	0,28
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	150.000	USD	141.212	140.372	0,12
WYNDHAM WLD 4.25% 12-01.03.22 SR	300.000	USD	269.771	262.485	0,22
			2.625.839	2.548.443	2,13
Total - Obligations			25.652.221	25.201.707	21,10

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Obligations convertibles					
Belgique					
KBC 4.25% 18-PERP	200.000	EUR	196.210	192.174	0,16
			196.210	192.174	0,16
Total - Obligations convertibles			196.210	192.174	0,16
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			82.270.479	81.640.085	68,36
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 1.5% 12-01.06.23	700.000	CAD	469.667	474.070	0,40
CANADA 4% 99-01.12.31 /INFL	953.088	CAD	946.791	932.005	0,78
CANADA 4.25% 95-01.12.26 /INFL	821.240	CAD	723.446	696.032	0,58
			2.139.904	2.102.107	1,76
France					
DASSAULT SY 0.375% 16.09.29	300.000	EUR	299.730	298.785	0,25
SANOFI 3.625% 18-19.06.28	300.000	USD	301.925	315.869	0,27
			601.655	614.654	0,52
Grande-Bretagne					
INTL GAME 6.5% 15-15.02.25	100.000	USD	96.269	91.039	0,08
			96.269	91.039	0,08
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 4.5% 15-28.11.34	100.000	USD	95.799	109.789	0,09
TENC HOL 3.595% 18-19.01.28 REGS	300.000	USD	268.434	290.675	0,25
			364.233	400.464	0,34

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Irlande					
KERRY GROUP 0.625% 19-20.09.29	300.000	EUR	300.264	291.510	0,24
			300.264	291.510	0,24
Libéria					
ROYAL CARIB 5.25% 12-15.11.22	300.000	USD	285.848	207.803	0,17
			285.848	207.803	0,17
Mexique					
MEXICO 3.6% 14-30.01.25	220.000	USD	207.268	207.644	0,17
			207.268	207.644	0,17
Norvège					
NORWAY 2% 18-26.04.28	6.200.000	NOK	671.903	637.656	0,53
			671.903	637.656	0,53
Pays-Bas					
DUFYR ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	300.000	EUR	309.132	250.407	0,21
			309.132	250.407	0,21
République Tchèque					
CZECH REP 0.45% 15-25.10.23	6.000.000	CZK	224.155	226.155	0,19
			224.155	226.155	0,19
États-Unis (USA)					
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	300.000	USD	270.076	305.377	0,26
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	300.000	USD	281.008	293.678	0,25
AMAZON COM 3.875% 18-22.08.37	300.000	USD	288.640	330.204	0,28
AMER TOWER 3.5% 13-31.01.23	200.000	USD	182.924	190.336	0,16
APOLLO MGMT 4.872% 19-15.02.29	150.000	USD	162.853	157.223	0,13
APOLLO MGT 4% 14-30.05.24 144A	300.000	USD	274.947	291.180	0,24
APPLE INC 3.45% 14-06.05.24	300.000	USD	280.273	295.750	0,25
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	300.000	USD	300.319	357.780	0,30
APPLIED MAT 3.3% 17-01.04.27	300.000	USD	290.950	304.949	0,26

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
BAYER US 3.375% 14-08.10.24 144A	300.000	USD	266.456	291.851	0,24
BLACKSTONE 3.50% 19-10.09.49 144A	300.000	USD	268.674	276.301	0,23
CBRE SER 4.875% 15-01.03.26	200.000	USD	192.555	202.127	0,17
CHARLES SCH 3.25% 19-22.05.29	500.000	USD	478.862	502.008	0,42
CME 3% 15-15.03.25	300.000	USD	275.447	295.101	0,25
COMCAST CORP 7.05% 03- 15.03.33	300.000	USD	368.484	407.320	0,34
CSX CORP 3.4% 14-01.08.24	300.000	USD	278.612	295.216	0,25
ENTEGRIS 4.625% 17-10.02.26	500.000	USD	469.272	451.854	0,38
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	300.000	USD	280.882	277.053	0,23
FOX 5.476% 20-25.01.39	250.000	USD	278.172	299.317	0,25
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	300.000	USD	271.063	282.376	0,24
LAB CORP 4.7% 15-01.02.45	200.000	USD	180.605	217.634	0,18
LAS VEGAS 3.90% 19-08.08.29	250.000	USD	219.028	222.007	0,19
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	450.000	EUR	468.160	484.664	0,41
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	300.000	EUR	328.083	311.952	0,26
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.09.22	300.000	USD	268.358	278.765	0,23
RSG 3.55% 12-01.06.22	300.000	USD	274.720	280.638	0,23
STNLY BL DK 2.9% 12-01.11.22	300.000	USD	271.344	283.066	0,24
UNH GRP 2.375% 19-15.08.24	300.000	USD	270.144	284.524	0,24
UNH GRP 2.875% 19-15.08.29	100.000	USD	89.990	99.739	0,08
USA 0.125% 13-15.01.23 /TBO	1.222.111	USD	1.080.036	1.114.633	0,93
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	324.006	USD	282.526	301.529	0,25
USA 1.625% 12-15.08.22 /TBO	1.100.000	USD	981.917	1.010.032	0,85
USA 2% 06-15.01.26 TSY /INFL. IDX	1.821.819	USD	1.802.184	1.885.584	1,58
USA 2% 15-15.02.25 /TBO	1.200.000	USD	1.081.143	1.153.397	0,97
USA 2% 16-15.11.26 /TBO	500.000	USD	449.095	488.825	0,41
USA 2.375% 04-15.01.25 /INFL	1.972.696	USD	1.968.948	2.023.354	1,69
USA 2.75% 14-15.02.24 /TBO	750.000	USD	687.802	729.168	0,61
USA 2.75% 17-15.11.47 /TBO	400.000	USD	367.189	465.961	0,39
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	2.200.000	USD	2.178.049	2.311.203	1,94
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	2.450.000	USD	2.389.136	2.582.702	2,16
USA 3.375% 01-15.04.32 INFLATION	765.728	USD	965.495	1.016.208	0,85
USA 4.5% 06-15.02.36 /TBO	1.500.000	USD	1.789.141	2.044.299	1,71
USA FRN 08-15.01.28	942.565	USD	950.979	1.002.403	0,84

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
VERIZON 4.016% 19-03.12.29	261.000	USD	250.200	278.175	0,23
WALT DISNEY 3.70% 19-15.10.25	300.000	USD	284.151	302.698	0,25
WW GRAINGER 4.6% 15- 15.06.45	300.000	USD	291.590	336.635	0,28
			25.930.482	27.616.796	23,13
Total - Obligations			31.131.113	32.646.235	27,34
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			31.131.113	32.646.235	27,34
Instruments financiers					
Options					
Allemagne					
CALL BAYER AG 18/12/20 80	200	EUR	36.000	30.600	0,02
CALL BAYER AG 19/03/21 80	100	EUR	25.900	22.600	0,02
			61.900	53.200	0,04
Suisse					
CALL EURO STOXX 50 PR 18/ 06/21 3700	80	EUR	51.600	52.560	0,05
CALL EURO STOXX 50 PR 18/ 12/20 3700	36	EUR	6.480	13.896	0,01
CALL EURO STOXX 50 PR 19/ 03/21 3500	40	EUR	47.200	48.280	0,04
			105.280	114.736	0,10
États-Unis (USA)					
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 04/09/20 1	64	USD	104.547	97.583	0,08
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 04/09/20 1	64	USD	91.870	81.200	0,07

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
PUT S&P 500 INDICES 18/12/20 3050	6	USD	78.950 275.367	114.572 293.355	0,10 0,25
Total - Options			442.547	461.291	0,39
TOTAL - Instruments financiers			442.547	461.291	0,39
Total - Positions Longues			113.844.139	114.747.611	96,09

Positions Courtes

Instruments financiers

Options

Allemagne

PUT BAYER AG 19/03/21 52	(80)	EUR	(19.760) (19.760)	(20.480) (20.480)	(0,01) (0,01)
--------------------------	------	-----	-----------------------------	-----------------------------	-------------------------

Pays-Bas

CALL ASML HOLDING NV 18/ 09/20 340	(8)	EUR	(4.320) (4.320)	(11.728) (11.728)	(0,01) (0,01)
---------------------------------------	-----	-----	---------------------------	-----------------------------	-------------------------

Suisse

CALL EURO STOXX 50 PR 18/ 12/20 3950	(100)	EUR	(71.000) (71.000)	(9.500) (9.500)	(0,01) (0,01)
-----------------------------------------	-------	-----	-----------------------------	---------------------------	-------------------------

États-Unis (USA)

CALL ACTIVISION BLIZZARD INC 20/11/20 80	(150)	USD	(57.452)	(69.448)	(0,06)
CALL ALPHABET INC -C- 18/09/ 20 1380	(11)	USD	(55.860)	(94.707)	(0,08)
CALL AMAZON COM INC 16/ 10/20 2800	(2)	USD	(25.722)	(33.477)	(0,03)
CALL BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A 18/12/20 65	(350)	USD	(84.016)	(67.934)	(0,06)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
CALL ENTEGRIS INC 20/11/20 70	(20)	USD	(5.462)	(3.027)	0,00
CALL S&P 500 INDICES 15/01/21 3550	(5)	USD	(25.100)	(21.239)	(0,02)
CALL S&P 500 INDICES 18/12/20 3375	(6)	USD	(60.818)	(33.923)	(0,03)
CALL SYNOPSIS INC. 18/09/20 210	(50)	USD	(19.879)	(19.588)	(0,01)
			(334.309)	(343.343)	(0,29)
Total - Options			(429.389)	(385.051)	(0,32)
TOTAL - Instruments financiers			(429.389)	(385.051)	(0,32)
Total - Positions Courtes			(429.389)	(385.051)	(0,32)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			113.414.750	114.362.560	95,77

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

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

Actions

Allemagne

BAYER	19.172	EUR	1.325.169	1.261.326	1,97
FRESENIUS SE & CO KGAA	24.575	EUR	1.143.035	1.084.249	1,69
KION GROUP	7.800	EUR	438.156	427.440	0,67
STROEER AKT	7.900	EUR	531.343	473.210	0,74
			3.437.703	3.246.225	5,07

Belgique

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	12.180	EUR	1.046.764	534.276	0,84
SOLVAY SA	6.490	EUR	617.958	462.477	0,72
			1.664.722	996.753	1,56

Chine

PING AN INSUR. (GRP) CO -H-	33.500	HKD	329.325	298.251	0,47
			329.325	298.251	0,47

Corée du Sud

NAVER CORP - SHS	1.300	KRW	192.107	256.814	0,40
			192.107	256.814	0,40

France

AIR LIQUIDE	5.060	EUR	576.304	649.704	1,02
BUREAU VERITAS	15.335	EUR	325.558	287.991	0,45
EUTELSAT					
COMMUNICATIONS PARIS	30.312	EUR	477.309	248.862	0,39
ILIAD	1.640	EUR	239.486	284.786	0,44
JC DECAUX SA	27.200	EUR	633.044	450.160	0,70
LVMH MOET HENNESSY	700	EUR	252.116	273.350	0,43
PUBLICIS GROUPE SA	9.700	EUR	381.358	279.457	0,44
SAFRAN SA	2.800	EUR	237.599	249.816	0,39
SANOFI	4.110	EUR	324.022	372.571	0,58
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3.650	EUR	263.920	360.912	0,56

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
VINCI	25.200	EUR	2.364.415	2.066.400	3,23
			6.075.131	5.524.009	8,63
Grande-Bretagne					
ELEMENTIS PLC	380.000	GBP	603.606	269.222	0,42
INTER GAME	46.400	USD	541.199	367.680	0,57
			1.144.805	636.902	0,99
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	7.045	USD	1.119.423	1.352.986	2,11
TENCENT HOLDINGS LTD	46.600	HKD	1.932.405	2.669.158	4,17
TRIP COM /SADR	14.110	USD	465.053	325.630	0,51
			3.516.881	4.347.774	6,79
Irlande					
KERRY GROUP A	2.850	EUR	282.721	314.355	0,49
			282.721	314.355	0,49
Libéria					
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	3.800	USD	426.583	170.182	0,26
			426.583	170.182	0,26
Mexique					
GRUPO TELEVISA /GDS	53.285	USD	578.943	248.599	0,39
			578.943	248.599	0,39
Pays-Bas					
ASML HOLDING NV	820	EUR	158.246	268.058	0,42
			158.246	268.058	0,42
Suisse					
DUFREY AG BASEL	15.110	CHF	1.227.790	398.393	0,62
			1.227.790	398.393	0,62
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	26.355	USD	1.297.798	1.781.013	2,78
ALPHABET INC -C-	1.620	USD	1.782.114	2.038.951	3,19
AMAZON COM INC	305	USD	553.621	749.179	1,17

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
APOLLO GLB CLASS A SHS	43.300	USD	1.556.116	1.924.530	3,01
APPLE INC	7.860	USD	1.623.269	2.552.934	3,99
APPLIED MATERIALS INC	10.385	USD	434.952	558.940	0,87
BLACKROCK INC	2.100	USD	895.013	1.017.308	1,59
BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	52.750	USD	2.364.192	2.661.100	4,16
BOEING CO	3.890	USD	1.168.511	634.855	0,99
CBRE GROUP -A-	23.800	USD	1.138.818	958.230	1,50
CHARLES SCHWAB CORP	17.850	USD	702.719	536.223	0,84
COMCAST CORP. /-A-	54.300	USD	2.142.211	1.884.534	2,94
DEERE & CO.	1.800	USD	263.924	251.854	0,39
ENTEGRIS INC	3.800	USD	183.295	199.786	0,31
EXPEDIA INC DEL	2.400	USD	264.819	175.649	0,28
INTEL CORP.	31.770	USD	1.471.714	1.692.382	2,64
LABORATORY CORP OF AMER. HLD	3.770	USD	573.961	557.570	0,87
LANDSTAR SYSTEMS INC.	2.000	USD	193.586	199.991	0,31
LAS VEGAS SANDS CORP	21.360	USD	1.066.680	866.077	1,35
MICROSOFT CORP.	2.000	USD	323.259	362.392	0,57
NASDAQ INC	1.900	USD	161.307	202.104	0,32
ORACLE CORP	16.800	USD	828.803	826.725	1,29
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	3.594	USD	219.366	181.948	0,28
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	7.190	USD	463.060	394.469	0,62
SYNOPSYS INC.	8.770	USD	1.044.323	1.522.637	2,38
UNITEDHEALTH GROUP INC.	5.000	USD	1.026.281	1.313.048	2,05
VERIZON COMMUNICATIONS INC	5.000	USD	274.166	245.426	0,38
VISA INC -A	10.900	USD	1.806.657	1.874.685	2,93
WW GRAINGER INC	600	USD	185.691	167.828	0,26
WYNDHAM DESTINATIONS WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	18.085	USD	674.590	453.755	0,71
	9.300	USD	448.865	352.906	0,55
			27.133.681	29.139.029	45,52
Total - Actions			46.168.638	45.845.344	71,61

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Obligations					
Allemagne					
GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL	661.569	EUR	693.682	674.936	1,05
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	643.898	EUR	699.908	689.327	1,08
GERMANY 0.25% 17-15.02.27	190.000	EUR	196.582	201.786	0,31
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	751.443	EUR	893.462	880.717	1,38
			2.483.634	2.446.766	3,82
Australie					
AUSTRALIA 0.75% 21.11.27 /INFL	340.000	AUD	229.482	234.402	0,36
AUSTRALIA 2.5% 10-20.09.30 /CPI	100.000	AUD	98.014	95.443	0,15
AUSTRALIA 2.75% 15-21.11.27	170.000	AUD	116.392	119.923	0,19
AUSTRALIA 5.75% 07-15.05.21	200.000	AUD	133.384	128.465	0,20
			577.272	578.233	0,90
Belgique					
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	250.000	GBP	301.754	284.931	0,45
			301.754	284.931	0,45
Finlande					
FINLAND 4% 09-04.07.25	130.000	EUR	163.710	160.238	0,25
			163.710	160.238	0,25
France					
AIR LIQUIDE 1.375% 20-02.04.30	200.000	EUR	219.364	218.778	0,34
DANONE 1.75% 17-PERP	200.000	EUR	199.769	199.214	0,31
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	200.000	EUR	193.262	197.386	0,31
VINCI 1.75% 18-26.09.30	100.000	EUR	104.737	112.534	0,18
			717.132	727.912	1,14
Grande-Bretagne					
IMP TOBACCO 3.375% 14- 26.02.26	200.000	EUR	224.906	220.346	0,34
			224.906	220.346	0,34

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(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	216.558	0,34
			212.806	216.558	0,34
Luxembourg					
FIAT 1.75% 19-25.03.27	250.000	EUR	254.053	245.365	0,38
LUXEMBOURG 0.625% 17-01.02.27	190.000	EUR	197.596	203.218	0,32
			451.649	448.583	0,70
Mexique					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.03.32	75.000	USD	87.600	94.963	0,15
MEXICO 4.5% 19-22.04.29	130.000	USD	123.079	125.855	0,19
			210.679	220.818	0,34
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	3.500.000	NOK	360.586	343.396	0,54
			360.586	343.396	0,54
Pays-Bas					
AIRBUS 2.375% 20-09.06.40	100.000	EUR	106.468	103.794	0,16
NETHERLANDS 0.5% 16-15.07.26	190.000	EUR	198.515	202.192	0,32
VW INTL FIN 3.875% 17-PERP	200.000	EUR	195.873	199.922	0,31
			500.856	505.908	0,79
République Tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	3.800.000	CZK	131.052	139.104	0,22
			131.052	139.104	0,22
Slovaquie					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	120.000	EUR	129.871	131.779	0,21
			129.871	131.779	0,21
États-Unis (USA)					
AMERICAN TC 2.75% 19-15.01.27	100.000	USD	93.515	95.559	0,15
MICROSOFT 2.525% 20-01.06.50	200.000	USD	135.673	185.772	0,29
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	100.000	USD	94.141	93.581	0,15

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
WYNDHAM WLD 4.25% 12- 01.03.22 SR	250.000	USD	225.587 548.916	218.738 593.650	0,34 0,93
Total - Obligations			7.014.823	7.018.222	10,97
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			53.183.461	52.863.566	82,58
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 1.5% 15-01.06.26	220.000	CAD	143.954	153.268	0,24
CANADA 4% 99-01.12.31 /INFL	223.380	CAD	227.070	218.438	0,34
CANADA 4.25% 95-01.12.26 /INFL	278.912	CAD	239.528 610.552	236.388 608.094	0,37 0,95
Pays-Bas					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	200.000	EUR	205.517 205.517	166.938 166.938	0,26 0,26
États-Unis (USA)					
APOLLO MGT 4% 14-30.05.24 144A	250.000	USD	226.223	242.650	0,38
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	200.000	USD	194.815	238.520	0,37
BAYER US 3.375% 14-08.10.24 144A	200.000	USD	175.135	194.567	0,30
BLACKSTONE 3.50% 19-10.09.49 144A	100.000	USD	89.558	92.100	0,14
COMCAST CORP 7.05% 03- 15.03.33	200.000	USD	239.347	271.547	0,42
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	200.000	USD	187.068	184.702	0,29
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	250.000	USD	224.258	245.994	0,38
LAS VEGAS 3.90% 19-08.08.29	100.000	USD	90.898	88.803	0,14
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	300.000	EUR	305.492	323.109	0,51
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	200.000	EUR	208.976	207.968	0,33

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
UNH GRP 2.375% 19-15.08.24	100.000	USD	90.048	94.841	0,15
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	918.017	USD	814.801	854.332	1,33
USA 2% 06-15.01.26 TSY /INFL. IDX	710.638	USD	697.656	735.511	1,15
USA 2.75% 14-15.02.24 /TBO	730.000	USD	667.965	709.723	1,11
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	400.000	USD	369.111	420.219	0,66
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	1.200.000	USD	1.159.008	1.264.997	1,98
USA 3.375% 01-15.04.32 INFLATION	361.193	USD	455.422	479.343	0,75
USA 3.5% 09-15.02.39 TBO	600.000	USD	638.140	756.119	1,18
VERIZON 4.016% 19-03.12.29	200.000	USD	187.914	213.161	0,33
			7.021.835	7.618.206	11,90
Total - Obligations			7.837.904	8.393.238	13,11
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			7.837.904	8.393.238	13,11
Instruments financiers					
Options					
Allemagne					
CALL BAYER AG 18/12/20 80	160	EUR	28.800	24.480	0,04
CALL BAYER AG 19/03/21 80	80	EUR	20.720	18.080	0,03
			49.520	42.560	0,07
Suisse					
CALL EURO STOXX 50 PR 18/ 06/21 3700	60	EUR	38.700	39.420	0,06
CALL EURO STOXX 50 PR 18/ 12/20 3700	29	EUR	5.220	11.194	0,02
CALL EURO STOXX 50 PR 19/ 03/21 3500	30	EUR	35.400	36.210	0,05
			79.320	86.824	0,13
États-Unis (USA)					
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 04/09/20 1	16	USD	26.137	24.396	0,04

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 04/09/20 1	16	USD	22.967	20.300	0,03
PUT S&P 500 INDICES 18/12/20 3050	6	USD	78.950	114.572	0,18
			128.054	159.268	0,25
Total - Options			256.894	288.652	0,45
TOTAL - Instruments financiers			256.894	288.652	0,45
Total - Positions Longues			61.278.259	61.545.456	96,14

Positions Courtes

Instruments financiers

Options

Allemagne

PUT BAYER AG 19/03/21 52	(64)	EUR	(15.808)	(16.384)	(0,03)
			(15.808)	(16.384)	(0,03)

Pays-Bas

CALL ASML HOLDING NV 18/ 09/20 340	(4)	EUR	(2.160)	(5.864)	(0,01)
			(2.160)	(5.864)	(0,01)

Suisse

CALL EURO STOXX 50 PR 18/ 12/20 3950	(80)	EUR	(56.800)	(7.600)	(0,01)
			(56.800)	(7.600)	(0,01)

États-Unis (USA)

CALL ACTIVISION BLIZZARD INC 20/11/20 80	(130)	USD	(49.789)	(60.188)	(0,09)
CALL ALPHABET INC -C- 18/09/ 20 1380	(8)	USD	(40.625)	(68.878)	(0,11)
CALL AMAZON COM INC 16/ 10/20 2800	(1)	USD	(12.861)	(16.739)	(0,03)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
CALL BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A 18/12/20 65	(300)	USD	(72.014)	(58.229)	(0,09)
CALL ENTEGRIS INC 20/11/20 70	(15)	USD	(4.096)	(2.270)	0,00
CALL S&P 500 INDICES 15/01/21 3550	(5)	USD	(25.100)	(21.239)	(0,03)
CALL S&P 500 INDICES 18/12/20 3375	(6)	USD	(60.818)	(33.923)	(0,05)
CALL SYNOPSIS INC. 18/09/20 210	(40)	USD	(15.903)	(15.670)	(0,03)
			(281.206)	(277.136)	(0,43)
Total - Options			(355.974)	(306.984)	(0,48)
TOTAL - Instruments financiers			(355.974)	(306.984)	(0,48)
Total - Positions Courtes			(355.974)	(306.984)	(0,48)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			60.922.285	61.238.472	95,66

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration at Work

Etat des Investissements
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

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

Obligations

Allemagne

PROSIE SAT 12.625% 14-15.04.21	4.000.000	EUR	4.146.970	3.999.040	1,37
SCHAEFFLER 1.125% 19-26.03.22					
REGS	2.500.000	EUR	2.542.618	2.437.925	0,83
VW FIN 0.375% 18-12.04.21	4.000.000	EUR	3.994.520	3.984.080	1,36
			10.684.108	10.421.045	3,56

Belgique

AB INBEV 0.875% 16-17.03.22	2.500.000	EUR	2.494.205	2.532.450	0,86
AB INBEV 1.95% 14-30.09.21	2.000.000	EUR	2.092.310	2.046.200	0,70
KBC 0.875% 18-27.06.23	4.500.000	EUR	4.579.280	4.588.425	1,57
SOLVAY 1.625% 15-02.12.22	5.500.000	EUR	5.758.571	5.656.915	1,93
			14.924.366	14.823.990	5,06

Chine

PING AN LIF 2.875% 16-19.01.21	2.000.000	USD	1.821.751	1.794.934	0,61
			1.821.751	1.794.934	0,61

Espagne

AMADEUS IT 0.875% 18-18.09.23	4.500.000	EUR	4.631.850	4.439.205	1,52
			4.631.850	4.439.205	1,52

France

AIR LIQUIDE 0.5% 13.06.22					
REGS	2.000.000	EUR	1.992.000	2.017.480	0,69
ASF 2.875% 13-18.01.23	4.500.000	EUR	4.799.565	4.812.525	1,64
BNPP FRN 17-07.06.24	4.500.000	EUR	4.548.875	4.480.290	1,53
BURVER 3.125% 14-21.01.21	5.000.000	EUR	5.368.480	5.060.110	1,73
DANONE 0.424% 16-03.11.22	1.000.000	EUR	992.020	1.008.630	0,35
DASSAULT SY 0% 19-16.09.22					
REGS	4.000.000	EUR	3.932.180	3.994.280	1,36
ELIS 1.875% 18-15.02.23	4.000.000	EUR	4.139.150	3.900.000	1,33
ESSILOR 0% 19-27.05.23	5.000.000	EUR	4.994.760	4.986.000	1,70

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration at Work

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
EUTELSAT 1.125% 16-23.06.21	4.500.000	EUR	4.576.897	4.508.505	1,54
ILIAD 0.625% 18-25.11.21	5.500.000	EUR	5.381.250	5.441.557	1,86
INGENICO 2.5% 14-20.05.21	3.000.000	EUR	3.098.010	3.033.762	1,04
JC DECAUX 1% 16-01.06.23	4.000.000	EUR	4.129.620	3.936.160	1,34
LVMH 0.375% 17-26.05.22	3.000.000	EUR	2.978.784	3.016.830	1,03
PERNOD-RICA 1.875% 15- 28.09.23	4.000.000	EUR	4.241.230	4.206.520	1,44
PUBFP 0.5% 16-03.11.23	5.000.000	EUR	5.034.035	4.973.900	1,70
SANOFI 2.5% 13-14.11.23	4.500.000	EUR	4.962.317	4.867.020	1,66
SCHNEID EL 0% 20-12.06.23	2.000.000	EUR	1.996.570	1.998.140	0,68
SCHNEID EL 2.5% 13-06.09.21					
REGS	2.000.000	EUR	2.055.600	2.057.860	0,70
TELEPERF 1.5% 17-03.04.24					
REGS	4.500.000	EUR	4.705.743	4.567.410	1,56
			73.927.086	72.866.979	24,88
Grande-Bretagne					
DIAGEO FIN 0.5% 17-19.06.24					
REGS	4.000.000	EUR	4.077.362	4.052.880	1,38
IMP TOBACCO 2.25% 14-26.02.21	5.000.000	EUR	5.260.610	5.034.250	1,72
			9.337.972	9.087.130	3,10
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 2.8% 17-06.06.23	3.500.000	USD	3.224.394	3.262.356	1,11
JD.COM 3.125% 16-29.04.21	5.000.000	USD	4.294.232	4.504.696	1,54
			7.518.626	7.767.052	2,65
Irlande					
FRESENIUS 0.875% 31.01.22					
REGS	1.000.000	EUR	994.000	1.004.700	0,34
FRESENIUS 1.5% 17-30.01.24	4.000.000	EUR	4.221.010	4.138.120	1,42
			5.215.010	5.142.820	1,76
Italie					
CAMPARI 2.75% 15-30.09.20	3.000.000	EUR	3.225.520	3.001.914	1,02
			3.225.520	3.001.914	1,02
Luxembourg					
CNH IND FIN 2.875% 16-17.05.23	2.500.000	EUR	2.695.654	2.634.850	0,90
GLENCORE FI 1.25% 15-17.03.21	5.000.000	EUR	5.100.160	5.002.900	1,71

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
HOLCIM FIN 1.375% 16-26.05.23	4.000.000	EUR	4.080.185	4.094.280	1,40
JOHN DEERE 0.5% 17-15.09.23	2.000.000	EUR	2.026.425	2.018.440	0,69
			13.902.424	13.750.470	4,70
Panama					
CARNIVAL 1.875% 15-07.11.22	3.000.000	EUR	3.160.680	2.194.032	0,75
			3.160.680	2.194.032	0,75
Pays-Bas					
BAYER CAP 0.625% 18-15.12.22	2.500.000	EUR	2.516.153	2.525.275	0,86
BMW FIN 0.375% 18-10.07.23	4.500.000	EUR	4.496.697	4.506.390	1,54
DAIMLER INT 0.25% 18-09.08.21	1.000.000	EUR	995.610	999.810	0,34
FERRARI 0.25% 17-16.01.21					
REGS	4.000.000	EUR	3.973.020	3.992.112	1,37
			11.981.480	12.023.587	4,11
États-Unis (USA)					
BOEING 2.7% 19-01.05.22	1.000.000	USD	909.213	904.296	0,31
GS 2% 15-27.07.23	2.500.000	EUR	2.652.630	2.608.375	0,89
INTERNATION 1.75% 16-14.03.24	4.000.000	EUR	4.263.795	4.104.480	1,40
JPMORGAN CH 0.625% 16-25.01.24	2.000.000	EUR	2.055.050	2.019.580	0,69
JPMORGAN CH 2.625% 13-23.04.21	2.000.000	EUR	2.141.190	2.044.960	0,70
MONDELEZ 1.625% 16-20.01.23	2.000.000	EUR	2.104.000	2.066.880	0,71
MONDELEZ 2.375% 13-26.01.21	2.000.000	EUR	2.121.000	2.024.060	0,69
NDAQ 1.75% 16-19.05.23	4.500.000	EUR	4.731.420	4.677.030	1,60
WELLS FARGO 1.5% 15-12.09.22	4.000.000	EUR	4.148.045	4.095.920	1,40
WYNDHAM WLD 4.25% 12-01.03.22 SR	4.000.000	USD	3.660.825	3.499.800	1,19
			28.787.168	28.045.381	9,58
Total - Obligations			189.118.041	185.358.539	63,30
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			189.118.041	185.358.539	63,30

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 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Grande-Bretagne					
WPP PLC 3% 13-20.11.23	3.000.000	EUR	3.306.170	3.196.830	1,09
			3.306.170	3.196.830	1,09
Iles Cayman					
TENCENT 2.985% 18-19.01.23					
REGS	3.000.000	USD	2.701.222	2.778.836	0,95
TENCENT HOL FRN 19-11.04.24	2.000.000	USD	1.776.229	1.755.848	0,60
			4.477.451	4.534.684	1,55
Irlande					
KERRY GROUP 3.2% 13-09.04.23	3.000.000	USD	2.747.659	2.791.894	0,96
			2.747.659	2.791.894	0,96
Japon					
TAKEDA PHAR 1.125% 18-21.11.22	1.500.000	EUR	1.550.430	1.527.435	0,52
			1.550.430	1.527.435	0,52
Panama					
CARNIVAL 1.625% 16-22.02.21	2.000.000	EUR	2.081.850	1.821.496	0,62
			2.081.850	1.821.496	0,62
Pays-Bas					
ASML HOLDING 3.375% 13-19.09.23	4.500.000	EUR	5.061.755	4.972.950	1,70
DUFREY ONE 2.5% 17-15.10.24					
REGS	1.000.000	EUR	1.020.819	834.690	0,29
			6.082.574	5.807.640	1,99
États-Unis (USA)					
AMGEN 1.25% 16-25.02.22	5.000.000	EUR	5.147.820	5.082.050	1,74
ATT 1.875% 12-04.12.20 SR	3.500.000	EUR	3.646.975	3.510.220	1,20
BAYER US 3% 14-08.10.21	2.000.000	USD	1.715.337	1.825.330	0,62
CNH IND 4.875% 16-01.04.21	1.000.000	USD	876.586	913.499	0,31
EXPEDIA 2.5% 15-03.06.22	3.000.000	EUR	3.141.410	2.997.690	1,02

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 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
EXPEDIA 5.95% 10-15.08.20	2.000.000	USD	1.850.949	1.788.595	0,61
HJ HEINZ CO 2% 15-30.06.23	3.500.000	EUR	3.664.470	3.539.802	1,21
NETFLIX INC 5.375% 14-01.02.21	2.000.000	USD	1.770.177	1.820.772	0,62
USA 1.125% 16-31.07.21 /TBO	10.000.000	USD	8.964.653	8.995.696	3,07
USA 1.125% 16-31.08.21 /TBO	16.000.000	USD	14.257.705	14.405.355	4,92
USA 1.375% 16-31.05.21 /TBO	7.000.000	USD	6.287.873	6.301.856	2,15
USA 1.5% 17-15.07.20 /TBO	8.000.000	USD	7.092.818	7.126.998	2,44
			58.416.773	58.307.863	19,91
Total - Obligations			78.662.907	77.987.842	26,64
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			78.662.907	77.987.842	26,64
Total - Positions Longues			267.780.948	263.346.381	89,94
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			267.780.948	263.346.381	89,94

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

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

Actions

Allemagne

BAYER	20.000	EUR	1.736.058	1.315.800	1,05
			1.736.058	1.315.800	1,05

Total - Actions

			1.736.058	1.315.800	1,05
--	--	--	------------------	------------------	-------------

Obligations

Allemagne

BAYER AG 2.375% (FRN) 19-12.05.79	600.000	EUR	540.219	585.066	0,47
FRESENIUS M 1.25% 19-29.11.29	500.000	EUR	471.313	513.765	0,41
			1.011.532	1.098.831	0,88

Australie

AUSTRALIA 2.75% 15-21.11.27	1.800.000	AUD	1.234.506	1.269.776	1,02
AUSTRALIA 3.25% 13-21.04.25	1.800.000	AUD	1.222.533	1.253.523	1,00
AUSTRALIA 5.5% 11-21.04.23	1.800.000	AUD	1.238.507	1.265.087	1,01
			3.695.546	3.788.386	3,03

Belgique

ANHEU BUSC 3.70% 20-02.04.40	500.000	EUR	523.762	607.265	0,49
BELFIUS BK 3.625% 18-PERP	2.000.000	EUR	1.701.275	1.730.000	1,38
			2.225.037	2.337.265	1,87

Espagne

CELLNEX TEL 1.875% 20-26.06.29	1.000.000	EUR	988.111	987.070	0,79
			988.111	987.070	0,79

France

EUTELSAT 2.25% 19-13.07.27					
REGS	500.000	EUR	467.851	507.210	0,40
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	3.000.000	EUR	2.972.438	2.960.790	2,37

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
LVMH 0.375% 20-11.02.31 REGS	500.000	EUR	472.854	490.580	0,39
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	1.100.000	EUR	1.092.437	1.077.663	0,86
VINCI 1.75% 18-26.09.30	500.000	EUR	516.472	562.670	0,45
			5.522.052	5.598.913	4,47
Iles Cayman					
JD.COM 3.875% 16-29.04.26	2.500.000	USD	2.080.748	2.452.411	1,96
			2.080.748	2.452.411	1,96
Irlande					
FRESENIUS F 3% 17-30.01.32	500.000	EUR	496.747	587.465	0,47
			496.747	587.465	0,47
Luxembourg					
CNH IND FIN 1.625% 19-03.07.29	500.000	EUR	395.296	475.360	0,38
SES 5.625% (FRN) 16-PERP	2.500.000	EUR	2.741.586	2.562.290	2,05
			3.136.882	3.037.650	2,43
Mexique					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.03.32	500.000	USD	475.195	633.086	0,51
MEXICO 4.5% 19-22.04.29	1.300.000	USD	1.228.983	1.258.551	1,00
MEXICO 4.6% 17-10.02.48	1.400.000	USD	1.192.466	1.293.450	1,03
			2.896.644	3.185.087	2,54
Pays-Bas					
AIRBUS 2.375% 20-09.06.40	1.000.000	EUR	1.031.042	1.037.940	0,83
			1.031.042	1.037.940	0,83
États-Unis (USA)					
AMERICAN TC 2.75% 19-15.01.27	600.000	USD	541.944	573.353	0,46
BOEING 2.95% 19-01.02.30	600.000	USD	497.855	523.528	0,42
BOEING 3.2% 19-01.03.29	500.000	USD	409.953	442.185	0,35
CHARLES SCH 5.375% 20-PERP	1.000.000	USD	943.100	950.692	0,76
FRESENIUS M 4.75% 14-15.10.24	2.500.000	USD	2.014.522	2.409.716	1,92
INTERNATION 4.375% 17-01.06.47	1.200.000	USD	1.083.717	1.153.012	0,92
MICROSOFT 2.525% 20-01.06.50	872.000	USD	610.346	809.967	0,65
ORACLE CORP 3.85% 20-01.04.60	600.000	USD	577.717	627.052	0,50
QUEST DIAG 5.75% 09-30.01.40	750.000	USD	629.180	832.762	0,66

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
QUEST DIAGNOSTIC 6.95% 07-01.07.37	500.000	USD	488.651	621.132	0,50
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	600.000	USD	549.934	561.489	0,45
WYNDHAM WLD 4.25% 12-01.03.22 SR	2.900.000	USD	2.466.256	2.537.355	2,03
			10.813.175	12.042.243	9,62
Total - Obligations			33.897.516	36.153.261	28,89
Obligations convertibles					
Belgique					
KBC 4.25% 18-PERP	2.200.000	EUR	2.008.867	2.113.914	1,69
			2.008.867	2.113.914	1,69
Total - Obligations convertibles			2.008.867	2.113.914	1,69
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			37.642.441	39.582.975	31,63
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
France					
PERNOD RIC 5.5% 12-15.01.42 144A	500.000	USD	503.040	603.209	0,48
			503.040	603.209	0,48
Grande-Bretagne					
INT GAM 3.5% 19-15.06.26 REGS	1.000.000	EUR	1.027.971	944.460	0,75
INTER GAME 3.5% 18-15.07.24	900.000	EUR	902.296	870.750	0,70
			1.930.267	1.815.210	1,45
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 4.5% 15-28.11.34	2.000.000	USD	1.995.582	2.195.771	1,75
TENC HOL 3.595% 18-19.01.28 REGS	1.600.000	USD	1.318.767	1.550.268	1,24

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
TENCENT 3.925% 18-19.01.38 REGS	700.000	USD	602.565 3.916.914	702.549 4.448.588	0,56 3,55
Libéria					
ROYAL CARIB 5.25% 12-15.11.22	1.200.000	USD	1.057.298 1.057.298	831.211 831.211	0,66 0,66
Mexique					
GRP TELEVIS 5% 14-13.05.45	1.100.000	USD	811.964	1.083.928	0,87
MEXICO 3.6% 14-30.01.25	1.300.000	USD	1.219.947 2.031.911	1.226.988 2.310.916	0,98 1,85
Pays-Bas					
AGEAS FIN 3.875% 19-PERP REGS	1.000.000	EUR	1.033.274	948.050	0,76
DUFYR ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	1.800.000	EUR	1.779.714 2.812.988	1.502.442 2.450.492	1,20 1,96
États-Unis (USA)					
AMAZON COM 3.875% 18-22.08.37	2.200.000	USD	1.881.080	2.421.498	1,94
AMAZON COM 4.95% 14-05.12.44	1.900.000	USD	1.953.946	2.407.890	1,92
APOLLO MGMT 4.872% 19- 15.02.29	600.000	USD	631.101	628.890	0,50
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	2.300.000	USD	1.806.567	2.742.983	2,19
BLACKSTONE 3.50% 19-10.09.49 144A	2.000.000	USD	1.783.217	1.842.006	1,47
CME 5.3% 03-15.09.43	2.000.000	USD	2.160.981	2.652.041	2,12
COMCAST CORP 7.05% 03- 15.03.33	2.700.000	USD	2.827.325	3.665.880	2,93
ENTEGRIS 4.375% 20-15.04.28 144A	1.000.000	USD	930.177	905.934	0,72
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	3.400.000	USD	2.776.788	3.139.931	2,51
FOX 5.476% 20-25.01.39	1.000.000	USD	1.109.496	1.197.267	0,96
INTECNCH GR 3.75% 18-21.09.28	1.000.000	USD	853.519	1.044.126	0,83
LAB CORP 4.7% 15-01.02.45	3.300.000	USD	3.010.119	3.590.967	2,87
LAS VEGAS 3.90% 19-08.08.29	600.000	USD	499.523	532.818	0,43
MICROSOFT 4.1% 17-06.02.37	628.000	USD	532.719	726.443	0,58
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	500.000	EUR	495.666	538.515	0,43

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
NETFLIX 3.875% 19-15.11.29					
REGS	3.000.000	EUR	3.263.446	3.147.510	2,52
USA 0% 19-15.02.49	2.000.000	USD	1.195.327	1.152.756	0,92
USA 2.75% 17-15.11.47 /TBO	1.400.000	USD	1.047.950	1.630.862	1,30
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	5.700.000	USD	4.915.967	5.988.118	4,78
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	5.700.000	USD	4.892.622	6.008.735	4,80
USA 3.5% 09-15.02.39 TBO	2.750.000	USD	2.808.031	3.465.543	2,77
USA 3.625% 14-15.02.44 TBO	1.200.000	USD	1.248.515	1.565.157	1,25
USA 4.5% 06-15.02.36 /TBO	2.550.000	USD	2.831.475	3.475.309	2,78
WW GRAINGER 4.6% 15-15.06.45	1.100.000	USD	1.023.670	1.234.328	0,99
			46.479.227	55.705.507	44,51
Total - Obligations			58.731.645	68.165.133	54,46
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			58.731.645	68.165.133	54,46
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 04/09/20 1	194	USD	316.910	295.797	0,23
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 04/09/20 1	194	USD	278.480	246.138	0,20
			595.390	541.935	0,43
Total - Options			595.390	541.935	0,43
TOTAL - Instruments financiers			595.390	541.935	0,43
Total - Positions Longues			96.969.476	108.290.043	86,52
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			96.969.476	108.290.043	86,52

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

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

Obligations

Allemagne

ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	1.000.000	EUR	1.086.530	1.070.782	0,29
BAYER AG 2.375% 15-02.04.75	1.100.000	EUR	1.044.955	1.093.576	0,29
FRESENIUS M 1.25% 19-29.11.29	800.000	EUR	754.101	822.024	0,22
GERMANY 0% 16-15.08.26	1.000.000	EUR	1.023.800	1.042.560	0,28
GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL	16.268.100	EUR	16.987.210	16.596.776	4,47
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	15.833.550	EUR	17.179.232	16.950.672	4,57
GERMANY 0.25% 17-15.02.27	1.400.000	EUR	1.458.268	1.486.842	0,40
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	15.875.550	EUR	18.517.809	18.606.696	5,01
GERMANY 0.5% 18-15.02.28	600.000	EUR	636.108	652.338	0,18
GERMANY 1.5% 13-15.05.23	1.000.000	EUR	1.084.230	1.064.700	0,29
			59.772.243	59.386.966	16,00

Australie

AUSTRALIA 0.75% 21.11.27 /INFL	3.600.000	AUD	2.501.124	2.481.899	0,67
AUSTRALIA 2.5% 10-20.09.30 /CPI	3.300.000	AUD	3.187.022	3.149.626	0,85
AUSTRALIA 2.75% 15-21.11.27	1.300.000	AUD	891.587	917.061	0,25
AUSTRALIA 3% 09-20.09.25 /INFL	4.350.000	AUD	3.968.307	3.899.081	1,05
AUSTRALIA 3.25% 13-21.04.25	1.300.000	AUD	882.592	905.322	0,24
AUSTRALIA 5.5% 11-21.04.23	1.300.000	AUD	894.477	913.674	0,25
AUSTRALIA 5.75% 07-15.05.21	5.000.000	AUD	3.334.589	3.211.610	0,86
			15.659.698	15.478.273	4,17

Belgique

AB INBEV 1.5% 16-17.03.25	300.000	EUR	314.955	315.768	0,09
ANHEU BUSC 3.70% 20-02.04.40	800.000	EUR	838.020	971.624	0,26

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
BELFIUS BK 3.625% 18-PERP	600.000	EUR	510.383	519.000	0,14
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	500.000	GBP	603.508	569.862	0,15
			2.266.866	2.376.254	0,64
Espagne					
CELLNEX TEL 1.875% 20-26.06.29	500.000	EUR	494.055	493.535	0,13
			494.055	493.535	0,13
Finlande					
FINLAND 0.5% 16-15.04.26	2.400.000	EUR	2.500.920	2.538.528	0,68
FINLAND 1.50% 13-15.04.23					
REGS	400.000	EUR	430.272	423.860	0,12
FINLAND 4% 09-04.07.25	400.000	EUR	504.328	493.040	0,13
			3.435.520	3.455.428	0,93
France					
AIR LIQUIDE 1.25% 16-13.06.28	600.000	EUR	635.160	652.842	0,18
AIR LIQUIDE 1.375% 20-02.04.30	1.000.000	EUR	1.094.180	1.093.890	0,30
ELIS 1.875% 18-15.02.23	400.000	EUR	410.268	390.000	0,11
EUTELSAT 2.25% 19-13.07.27					
REGS	800.000	EUR	748.561	811.536	0,22
ILIAD 0.625% 18-25.11.21	500.000	EUR	494.536	494.687	0,13
ILIAD 1.5% 17-14.10.24	800.000	EUR	775.504	783.323	0,21
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	1.700.000	EUR	1.649.085	1.677.781	0,45
ILIAD 2.125% 15-05.12.22	300.000	EUR	309.765	304.788	0,08
INGENICO 1.625% 17-13.09.24	400.000	EUR	393.972	400.684	0,11
JC DECAUX 2.625% 20-24.04.28	1.500.000	EUR	1.511.032	1.525.260	0,41
LVMH 0.375% 20-11.02.31 REGS	1.000.000	EUR	952.302	981.160	0,26
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	1.000.000	EUR	1.036.600	979.694	0,26
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	600.000	EUR	633.540	634.614	0,17
SCHNEID EL 0.875% 17-13.12.26	600.000	EUR	614.010	625.032	0,17
TELEPERF 1.875% 18-02.07.25	800.000	EUR	834.496	830.064	0,22
VINCI 1.75% 18-26.09.30	800.000	EUR	826.355	900.272	0,24
			12.919.366	13.085.627	3,52
Grande-Bretagne					
IMP TOBACCO 3.375% 14-26.02.26	900.000	EUR	1.007.280	991.557	0,27
			1.007.280	991.557	0,27

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Iles Cayman					
JD.COM 3.875% 16-29.04.26	1.900.000	USD	1.594.019	1.863.832	0,50
TENCENT 3.925% 18-19.01.38					
REGS	300.000	USD	260.604	301.092	0,08
			1.854.623	2.164.924	0,58
Irlande					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	200.000	EUR	213.700	216.558	0,06
			213.700	216.558	0,06
Luxembourg					
CNH IND FIN 1.625% 19-03.07.29	800.000	EUR	632.474	760.576	0,21
HOLCIM FIN 2.25% 16-26.05.28	800.000	EUR	855.480	883.904	0,24
LUXEMBOURG 0.625% 17- 01.02.27	1.560.000	EUR	1.630.886	1.668.529	0,45
LUXEMBOURG 2.25% 13- 19.03.28	2.100.000	EUR	2.487.681	2.532.390	0,68
NOVARTIS 0.625% 16-20.09.28	400.000	EUR	399.820	417.012	0,11
			6.006.341	6.262.411	1,69
Mexique					
GRUPO TELEVISA 6.625% 05- 18.03.25	2.200.000	USD	2.291.075	2.311.317	0,62
GRUPO TELEVISA 8.5% 02- 11.03.32	300.000	USD	351.343	379.851	0,10
MEXICO 4.5% 19-22.04.29	1.000.000	USD	945.372	968.117	0,26
MEXICO 4.6% 17-10.02.48	1.000.000	USD	851.761	923.893	0,25
			4.439.551	4.583.178	1,23
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	24.400.000	NOK	2.499.186	2.393.960	0,64
NORWAY 2% 12-24.05.23	14.000.000	NOK	1.468.313	1.360.314	0,37
NORWAY 3% 14-14.03.24	5.000.000	NOK	550.021	508.779	0,14
			4.517.520	4.263.053	1,15
Pays-Bas					
AIRBUS 2.375% 20-09.06.40	1.000.000	EUR	1.031.043	1.037.940	0,28
GIVAUDAN FI 1.625% 20- 22.04.32	1.000.000	EUR	1.018.263	1.073.810	0,29
NETHERLANDS 0.5% 16-15.07.26	2.400.000	EUR	2.519.496	2.554.008	0,69

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
NETHERLANDS 0.75% 18-15.07.28	600.000	EUR	640.446	658.032	0,18
NETHERLANDS 1.75% 13-15.07.23	800.000	EUR	874.664	858.768	0,23
			6.083.912	6.182.558	1,67
République Tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	43.800.000	CZK	1.514.692	1.603.354	0,43
			1.514.692	1.603.354	0,43
Slovaquie					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	1.930.000	EUR	2.098.586	2.119.449	0,57
			2.098.586	2.119.449	0,57
États-Unis (USA)					
AMERICAN TC 2.75% 19-15.01.27	900.000	USD	812.917	860.030	0,23
AMERICAN TC 3.375% 16-15.10.26	400.000	USD	353.657	396.115	0,11
BLACKROCK 1.90% 20-28.01.31	1.000.000	USD	924.345	913.743	0,25
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	2.000.000	EUR	1.918.811	2.039.340	0,55
BOEING 2.95% 19-01.02.30	900.000	USD	746.783	785.291	0,21
BOEING 6.875% 09-15.03.39	1.100.000	USD	1.444.207	1.232.606	0,33
CHARLES SCH 5.375% 20-PERP	1.000.000	USD	943.100	950.692	0,26
FRESENIUS 5.875% 12-31.01.22 144A	300.000	USD	286.114	283.500	0,08
FRESENIUS M 4.75% 14-15.10.24	2.500.000	USD	2.320.182	2.409.716	0,65
INTERNATION 1.75% 16-14.03.24	200.000	EUR	211.890	205.224	0,06
INTERNATION 4.375% 17-01.06.47	500.000	USD	435.447	480.422	0,13
JOHN DEERE 2.45% 20-09.01.30	500.000	USD	488.304	484.868	0,13
MICROSOFT 2.525% 20-01.06.50	2.000.000	USD	1.239.092	1.857.722	0,50
ORACLE CORP 3.85% 16-15.07.36	400.000	USD	361.919	420.777	0,11
ORACLE CORP 3.85% 20-01.04.60	900.000	USD	866.575	940.579	0,25
QUEST DIAG 5.75% 09-30.01.40	602.000	USD	608.120	668.431	0,18
SOLVAY FIN 4.45% 15-03.12.25	400.000	USD	373.527	403.643	0,11
UTD TECHN 2.15% 18-18.05.30	200.000	EUR	221.150	220.388	0,06
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	1.400.000	USD	1.290.733	1.310.140	0,35

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
WYNDHAM WLD 4.25% 12-01.03.22 SR	1.500.000	USD	1.339.865 17.186.738	1.312.425 18.175.652	0,35 4,90
Total - Obligations			139.470.691	140.838.777	37,94
Obligations convertibles					
Belgique					
KBC 4.25% 18-PERP	1.200.000	EUR	1.119.720 1.119.720	1.153.044 1.153.044	0,31 0,31
Total - Obligations convertibles			1.119.720	1.153.044	0,31
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			140.590.411	141.991.821	38,25
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 0.75% 15-01.03.21	900.000	CAD	589.655	590.486	0,16
CANADA 1.5% 12-01.06.23	2.000.000	CAD	1.325.178	1.354.487	0,37
CANADA 1.5% 15-01.06.26	1.960.000	CAD	1.290.871	1.365.476	0,37
CANADA 4% 99-01.12.31 /INFL	3.574.080	CAD	3.480.818	3.495.018	0,94
CANADA 4.25% 95-01.12.26 /INFL	6.972.795	CAD	6.004.160 12.690.682	5.909.703 12.715.170	1,59 3,43
France					
DANONE 3% 12-15.06.22	400.000	USD	360.897	371.729	0,10
SANOFI 3.625% 18-19.06.28	1.500.000	USD	1.509.625 1.870.522	1.579.344 1.951.073	0,43 0,53
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	2.500.000	USD	2.250.124	2.426.101	0,65
TENC HOL 3.595% 18-19.01.28					
REGS	500.000	USD	440.035	484.459	0,13

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
TENCENT HOL 3.8% 15-11.02.25	1.400.000	USD	1.280.305	1.369.211	0,37
			3.970.464	4.279.771	1,15
Libéria					
ROYAL CARIB 5.25% 12-15.11.22	700.000	USD	670.579	484.873	0,13
			670.579	484.873	0,13
Luxembourg					
SCHLUMB INV 2.4% 12-01.08.22	2.000.000	USD	1.775.205	1.824.440	0,49
			1.775.205	1.824.440	0,49
Mexique					
MEXICO 3.6% 14-30.01.25	1.000.000	USD	938.421	943.837	0,25
			938.421	943.837	0,25
Norvège					
NORWAY 2% 18-26.04.28	27.000.000	NOK	2.851.766	2.776.889	0,75
			2.851.766	2.776.889	0,75
Pays-Bas					
DUFYR ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	2.800.000	EUR	2.862.014	2.337.132	0,63
			2.862.014	2.337.132	0,63
République Tchèque					
CZECH REP 0.45% 15-25.10.23	41.800.000	CZK	1.539.180	1.575.546	0,42
			1.539.180	1.575.546	0,42
Slovaquie					
SLOVAKIA 4.35% 10-14.10.25	300.000	EUR	392.544	374.151	0,10
			392.544	374.151	0,10
États-Unis (USA)					
ABIBB 4% 18-13.04.28	1.000.000	USD	881.075	1.031.510	0,28
ABIBB 5.45% 19-23.01.39	1.000.000	USD	1.136.498	1.132.093	0,31
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	2.200.000	USD	1.932.550	2.239.430	0,60
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	2.200.000	USD	2.079.690	2.153.641	0,58
AMAZON COM 3.15% 18-22.08.27	400.000	USD	363.874	406.589	0,11
AMAZON COM 3.875% 18- 22.08.37	1.700.000	USD	1.506.376	1.871.158	0,50

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
AMAZON COM 4.95% 14-05.12.44	1.000.000	USD	1.065.602	1.267.311	0,34
AMER TOWER 3.5% 13-31.01.23	400.000	USD	364.543	380.672	0,10
APOLLO MGMT 4.872% 19- 15.02.29	900.000	USD	946.652	943.335	0,25
APOLLO MGT 4% 14-30.05.24 144A	2.200.000	USD	1.999.346	2.135.321	0,58
APPLE INC 2.4% 13-03.05.23	800.000	USD	710.814	752.306	0,20
APPLE INC 3.25% 16-23.02.26	2.000.000	USD	1.851.445	2.003.900	0,54
APPLE INC 3.45% 14-06.05.24	500.000	USD	463.424	492.917	0,13
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	2.200.000	USD	2.092.986	2.623.723	0,71
APPLIED MAT 3.3% 17-01.04.27	1.500.000	USD	1.454.748	1.524.747	0,41
BAYER US 3.375% 14-8.10.24 144A	1.000.000	USD	877.285	972.835	0,26
BLACKSTONE 3.50% 19-10.09.49 144A	2.000.000	USD	1.783.217	1.842.006	0,50
CBRE SER 4.875% 15-01.03.26	400.000	USD	381.778	404.254	0,11
CHARLES SCH 3.25% 19-22.05.29	2.000.000	USD	1.915.450	2.008.031	0,54
CME 3% 15-15.03.25	1.000.000	USD	907.106	983.671	0,27
CME 5.3% 03-15.09.43	1.000.000	USD	1.108.573	1.326.021	0,36
COMCAST 3.15% 16-01.03.26	900.000	USD	808.660	891.210	0,24
COMCAST 3.6% 14-01.03.24	1.000.000	USD	926.144	983.261	0,26
COMCAST CORP 7.05% 03- 15.03.33	2.350.000	USD	2.758.576	3.190.674	0,86
CSX CORP 3.4% 14-01.08.24	600.000	USD	551.711	590.432	0,16
ENTEGRIS 4.625% 17-10.02.26	2.000.000	USD	1.877.086	1.807.417	0,49
EXPEDIA 2.5% 15-03.06.22	800.000	EUR	844.120	799.384	0,22
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	3.400.000	USD	3.118.716	3.139.931	0,85
FOX 5.476% 20-25.01.39	1.000.000	USD	1.112.689	1.197.267	0,32
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	1.200.000	USD	1.077.841	1.129.505	0,30
INTERCONTIN 3.75% 15-01.12.25	600.000	USD	561.656	611.453	0,16
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	1.000.000	USD	898.233	983.974	0,27
LAB CORP 4.7% 15-01.02.45	2.100.000	USD	1.821.363	2.285.160	0,62
LAS VEGAS 3.90% 19-08.08.29	900.000	USD	749.284	799.226	0,22
MICRO CORP 3.3% 17-06.02.27	500.000	USD	462.252	509.139	0,14
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	1.700.000	EUR	1.748.357	1.830.951	0,49
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	2.100.000	EUR	2.172.191	2.183.664	0,59
NETFLIX 3.875% 19-15.11.29					
REGS	1.000.000	EUR	1.087.815	1.049.170	0,28
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.09.22	800.000	USD	710.518	743.374	0,20

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
ORACLE 2.5% 12-15.10.22	800.000	USD	711.709	744.755	0,20
QUEST DIAG 3.5% 15-30.03.25	600.000	USD	543.577	588.637	0,16
RSG 3.55% 12-01.06.22	800.000	USD	728.076	748.367	0,20
STNLY BL DK 2.9% 12-01.11.22	1.000.000	USD	900.653	943.552	0,25
UNH GRP 2.375% 19-15.08.24	2.000.000	USD	1.800.434	1.896.826	0,51
UNH GRP 2.875% 19-15.08.29	800.000	USD	719.922	797.913	0,21
UNH GRP 3.5% 19-15.08.39	1.000.000	USD	943.602	1.043.262	0,28
USA 0% 19-15.02.49	4.000.000	USD	2.390.654	2.305.512	0,62
USA 0.125% 12-15.01.22 /INFL	3.285.816	USD	2.901.071	2.965.305	0,80
USA 0.125% 13-15.01.23 TBO	7.777.070	USD	6.937.888	7.093.119	1,91
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	5.724.106	USD	4.813.800	5.327.011	1,44
USA 0.25% 19-15.07.29 /INFL	3.007.650	USD	2.938.147	2.940.584	0,79
USA 1.625% 12-15.08.22 /TBO	3.850.000	USD	3.408.034	3.535.114	0,95
USA 1.75% 19-15.07.22 /TBO	2.000.000	USD	1.790.126	1.838.231	0,50
USA 2% 06-15.01.26 TSY /INFL.					
IDX	10.207.353	USD	9.938.606	10.564.617	2,85
USA 2% 15-15.02.25 /TBO	5.300.000	USD	4.712.963	5.094.169	1,37
USA 2% 16-15.11.26 /TBO	4.000.000	USD	3.548.183	3.910.597	1,05
USA 2.375% 04-15.01.25 /INFL	3.945.392	USD	3.890.585	4.046.709	1,09
USA 2.75% 14-15.02.24 /TBO	3.500.000	USD	3.238.363	3.402.783	0,92
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	13.500.000	USD	13.416.687	14.182.385	3,82
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	13.500.000	USD	13.102.946	14.231.215	3,83
USA 3.375% 01-15.04.32					
INFLATION	5.634.603	USD	7.037.608	7.477.754	2,01
USA 3.5% 09-15.02.39 TBO	3.600.000	USD	3.457.385	4.536.710	1,22
USA 3.625% 14-15.02.44 TBO	3.000.000	USD	2.859.015	3.912.893	1,05
USA 4.5% 06-15.02.36 /TBO	5.900.000	USD	6.492.194	8.040.910	2,17
USA FRN 08-15.01.28	6.732.605	USD	6.745.524	7.160.024	1,93
VERIZON 4.016% 19-03.12.29	600.000	USD	563.487	639.484	0,17
WALT DISNEY 3.70% 19-15.10.25	800.000	USD	747.812	807.194	0,22
WW GRAINGER 4.6% 15-15.06.45	500.000	USD	477.917	561.058	0,15
			160.867.212	174.557.353	47,02
Total - Obligations			190.428.589	203.820.235	54,90
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			190.428.589	203.820.235	54,90

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 04/09/20 1	400	USD	630.997	609.892	0,16
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 04/09/20 1	400	USD	554.054	507.501	0,14
			1.185.051	1.117.393	0,30
Total - Options			1.185.051	1.117.393	0,30
TOTAL - Instruments financiers			1.185.051	1.117.393	0,30
Total - Positions Longues			332.204.051	346.929.449	93,45
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			332.204.051	346.929.449	93,45

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work

Etat des Investissements
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

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

Actions

Allemagne

BAYER*	142.000	EUR	11.209.210	9.342.180	2,49
FRANKFURT AIRPORT SERV. WORLDW.	20.500	EUR	1.383.985	795.810	0,21
FRESENIUS SE & CO KGAA*	190.000	EUR	9.601.445	8.382.800	2,23
KION GROUP	60.000	EUR	3.821.409	3.288.000	0,88
STROEER AKT	60.000	EUR	3.854.001	3.594.000	0,96
			29.870.050	25.402.790	6,77

Australie

TREASURY WINE ESTATES	220.682	AUD	2.266.050	1.417.733	0,38
			2.266.050	1.417.733	0,38

Belgique

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	105.000	EUR	9.183.251	4.605.825	1,23
SOLVAY SA	49.000	EUR	5.054.806	3.491.740	0,93
			14.238.057	8.097.565	2,16

Chine

PING AN INSUR. (GRP) CO -H-	250.000	HKD	2.211.289	2.225.757	0,59
			2.211.289	2.225.757	0,59

Corée du Sud

NAVER CORP - SHS	12.500	KRW	1.820.692	2.469.361	0,66
			1.820.692	2.469.361	0,66

France

AIR LIQUIDE	36.500	EUR	4.101.616	4.686.600	1,25
BUREAU VERITAS	115.000	EUR	2.168.299	2.159.700	0,58
ESSILOR LUXOTTICA	7.000	EUR	651.574	799.750	0,21

* Se référer à la Note 13

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
EUTELSAT					
COMMUNICATIONS PARIS	250.000	EUR	4.478.157	2.052.500	0,55
ILIAD	11.380	EUR	1.514.612	1.976.137	0,53
JC DECAUX SA	207.000	EUR	5.323.001	3.425.850	0,91
LVMH MOET HENNESSY EUR					
0.3	5.600	EUR	2.014.473	2.186.800	0,58
PUBLICIS GROUPE SA	77.000	EUR	3.283.475	2.218.370	0,59
SAFRAN SA	22.500	EUR	2.297.702	2.007.450	0,54
SANOFI*	32.000	EUR	2.391.790	2.900.800	0,77
SCHNEIDER ELECTRIC SE*	20.000	EUR	1.270.160	1.977.600	0,53
VINCI*	200.000	EUR	17.073.300	16.400.000	4,37
			46.568.159	42.791.557	11,41
Grande-Bretagne					
ELEMENTIS PLC	2.910.000	GBP	4.293.563	2.061.669	0,55
INTER GAME	360.000	USD	4.091.080	2.852.691	0,76
			8.384.643	4.914.360	1,31
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING					
LTD /ADR	56.000	USD	8.334.543	10.754.752	2,87
JD. COM INC /ADR	20.000	USD	546.732	1.071.629	0,29
TENCENT HOLDINGS LTD	263.000	HKD	10.185.111	15.064.133	4,01
TRIP COM /SADR	100.000	USD	3.433.170	2.307.795	0,61
			22.499.556	29.198.309	7,78
Irlande					
KERRY GROUP A	18.000	EUR	1.666.300	1.985.400	0,53
			1.666.300	1.985.400	0,53
Libéria					
ROYAL CARIBBEAN CRUISES					
LTD	40.600	USD	4.672.827	1.818.261	0,49
			4.672.827	1.818.261	0,49
Mexique					
GRUPO TELEVISA /GDS	476.500	USD	7.641.550	2.223.087	0,59
			7.641.550	2.223.087	0,59

* Se référer à la Note 13

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Pays-Bas					
ASML HOLDING NV	7.500	EUR	1.248.696	2.451.750	0,65
EADS	13.400	EUR	1.714.440	851.168	0,23
			2.963.136	3.302.918	0,88
Suisse					
DUFREY AG BASEL	121.800	CHF	11.460.650	3.211.404	0,86
			11.460.650	3.211.404	0,86
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	208.000	USD	8.942.976	14.056.181	3,75
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	21.000	USD	4.007.825	843.627	0,22
ALPHABET INC -C-	12.500	USD	11.886.422	15.732.649	4,19
AMAZON COM INC*	2.400	USD	4.115.413	5.895.177	1,57
APOLLO GLB CLASS A SHS	341.000	USD	11.048.278	15.156.230	4,04
APPLE INC*	60.000	USD	10.748.873	19.488.047	5,19
APPLIED MATERIALS INC	87.700	USD	3.764.582	4.720.175	1,26
BLACKROCK INC	16.040	USD	6.195.495	7.770.292	2,07
BLACKSTONE GROUP INC					
NPV CL A	403.000	USD	15.990.227	20.330.303	5,42
BOEING CO	29.700	USD	9.423.972	4.847.091	1,29
CARRIER GLOBAL CORPORATION	61.000	USD	1.199.934	1.206.802	0,32
CBRE GROUP -A-	175.000	USD	8.362.017	7.045.809	1,88
CHARLES SCHWAB CORP	148.000	USD	5.735.749	4.445.996	1,19
COMCAST CORP /-A-	405.000	USD	15.053.678	14.055.914	3,75
DEERE & CO.	11.200	USD	1.652.674	1.567.093	0,42
ENTEGRIS INC	35.000	USD	1.449.397	1.840.137	0,49
EXPEDIA INC DEL	24.600	USD	2.470.755	1.800.401	0,48
FOX — REGISTERED SHS -A-	49.000	USD	1.366.587	1.170.084	0,31
INTEL CORP.*	240.000	USD	10.087.454	12.784.757	3,41
LABORATORY CORP OF AMER. HLD	30.000	USD	4.237.228	4.436.896	1,18
LANDSTAR SYSTEMS INC.	16.600	USD	1.488.022	1.659.926	0,44
LAS VEGAS SANDS CORP	158.550	USD	8.637.658	6.428.676	1,71
MICROSOFT CORP.*	17.350	USD	2.748.190	3.143.746	0,84
NASDAQ INC	15.000	USD	1.146.282	1.595.557	0,43

* Se référer à la Note 13

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
ORACLE CORP	134.000	USD	6.851.068	6.594.115	1,76
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	30.500	USD	1.677.922	1.544.077	0,41
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	61.000	USD	3.540.940	3.346.677	0,89
SYNOPSIS INC.*	70.600	USD	7.285.150	12.257.490	3,27
UNITEDHEALTH GROUP INC.	39.500	USD	8.425.627	10.373.080	2,77
VERIZON COMMUNICATIONS INC	31.700	USD	1.621.263	1.556.000	0,41
VISA INC -A	85.000	USD	14.051.307	14.619.107	3,90
WW GRAINGER INC	6.950	USD	1.728.191	1.944.008	0,52
WYNDHAM DESTINATIONS INC	144.000	USD	5.296.587	3.612.981	0,96
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	79.300	USD	4.223.270	3.009.185	0,80
			206.461.013	230.878.286	61,54
Total - Actions			362.723.972	359.936.788	95,95
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			362.723.972	359.936.788	95,95
Autres valeurs mobilières					
Actions					
Iles Cayman					
TENCENT HLDG /ADR	99.000	USD	4.635.994	5.641.277	1,50
			4.635.994	5.641.277	1,50
Total - Actions			4.635.994	5.641.277	1,50
TOTAL - Autres valeurs mobilières			4.635.994	5.641.277	1,50

* Se référer à la Note 13

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Fonds d'investissement (UCITS)					
Fonds de placement					
Irlande					
ISH MSCI JAP SC USD SHS USD ETF	35.000	GBP	1.325.124 1.325.124	1.182.329 1.182.329	0,32 0,32
Total - Fonds de placement			1.325.124	1.182.329	0,32
TOTAL - Fonds d'investissement (UCITS)			1.325.124	1.182.329	0,32
Instruments financiers					
Options					
Allemagne					
CALL BAYER AG 18/12/20 80	1.270	EUR	220.654	194.310	0,05
CALL BAYER AG 19/03/21 80	635	EUR	159.327 379.981	143.510 337.820	0,04 0,09
Suisse					
CALL EURO STOXX 50 PR 18/ 06/21 3700	500	EUR	326.250	328.500	0,09
CALL EURO STOXX 50 PR 18/ 12/20 3700	290	EUR	52.092	111.940	0,03
CALL EURO STOXX 50 PR 19/ 03/21 3500	250	EUR	295.409 673.751	301.750 742.190	0,08 0,20

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA)					
PUT S&P 500 INDICES 18/12/20 3050	15	USD	198.858 198.858	286.431 286.431	0,07 0,07
Total - Options			1.252.590	1.366.441	0,36
TOTAL - Instruments financiers			1.252.590	1.366.441	0,36
Total - Positions Longues			369.937.680	368.126.835	98,13

Positions Courtes

Instruments financiers

Options

Allemagne

PUT BAYER AG 19/03/21 52	(500)	EUR	(122.081) (122.081)	(128.000) (128.000)	(0,03) (0,03)
--------------------------	-------	-----	-------------------------------	-------------------------------	-------------------------

Pays-Bas

CALL ASML HOLDING NV 18/ 09/20 340	(38)	EUR	(25.218) (25.218)	(55.708) (55.708)	(0,01) (0,01)
---------------------------------------	------	-----	-----------------------------	-----------------------------	-------------------------

Suisse

CALL EURO STOXX 50 PR 18/ 12/20 3950	(330)	EUR	(225.390)	(31.350)	(0,01)
CALL EURO STOXX 50 PR 19/ 06/20 3900	(940)	EUR	(311.140) (536.530)	(94) (31.444)	0,00 (0,01)

États-Unis (USA)

CALL ACTIVISION BLIZZARD INC 20/11/20 80	(1.040)	USD	(383.866)	(481.503)	(0,13)
CALL ALPHABET INC -C- 18/09/ 20 1380	(60)	USD	(304.690)	(516.583)	(0,14)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
CALL AMAZON COM INC 16/ 10/20 2800	(20)	USD	(234.320)	(334.773)	(0,09)
CALL BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A 18/09/20 68	(160)	USD	(36.284)	(7.123)	0,00
CALL BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A 18/12/20 65	(225)	USD	(54.744)	(43.672)	(0,01)
CALL ENTEGRIS INC 20/11/20 70	(175)	USD	(52.414)	(26.488)	(0,01)
CALL S&P 500 INDICES 15/01/21 3550	(28)	USD	(207.446)	(118.940)	(0,03)
CALL S&P 500 INDICES 18/12/20 3400	(25)	USD	(265.435)	(131.283)	(0,04)
CALL S&P 500 INDICES 18/12/20 3450	(40)	USD	(408.907)	(158.875)	(0,04)
CALL SYNOPSIS INC. 18/09/20 180	(70)	USD	(37.000)	(105.329)	(0,03)
CALL SYNOPSIS INC. 18/09/20 210	(350)	USD	(143.851)	(137.114)	(0,04)
CALL VISA INC -A 18/09/20 225	(160)	USD	(93.901)	(13.818)	0,00
PUT AMAZON COM INC 16/10/ 20 2200	(3)	USD	(17.872)	(10.150)	0,00
PUT ENTEGRIS INC 20/11/20 50	(60)	USD	(13.871)	(13.889)	0,00
PUT SYNOPSIS INC. 18/12/20 160	(30)	USD	(22.407)	(20.033)	(0,01)
			(2.277.008)	(2.119.573)	(0,57)
Total - Options			(2.960.837)	(2.334.725)	(0,62)
TOTAL - Instruments financiers			(2.960.837)	(2.334.725)	(0,62)
Total - Positions Courtes			(2.960.837)	(2.334.725)	(0,62)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			366.976.843	365.792.110	97,51

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

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

Actions

Allemagne

CONTINENTAL	9.430	EUR	1.119.005	821.919	1,96
COVESTRO AG	26.100	EUR	1.170.529	883.485	2,11
DEUTSCHE POST AG	4.900	EUR	150.637	159.495	0,38
FRESENIUS SE & CO KGAA	16.900	EUR	784.115	745.628	1,78
KION GROUP	14.300	EUR	822.106	783.640	1,87
SAP AG	5.780	EUR	673.430	718.569	1,71
			4.719.822	4.112.736	9,81

Australie

RAMSAY HEALTH CARE LTD RHC	18.500	AUD	669.811	753.132	1,80
			669.811	753.132	1,80

Belgique

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	16.900	EUR	1.131.697	741.319	1,77
SOLVAY SA	13.670	EUR	1.298.988	974.124	2,32
			2.430.685	1.715.443	4,09

Danemark

NOVO NORDISK A /S /-B-	7.500	DKK	316.680	432.097	1,03
			316.680	432.097	1,03

France

AIR LIQUIDE	7.450	EUR	766.838	956.580	2,28
BUREAU VERITAS	41.800	EUR	884.732	785.004	1,87
DANONE	7.900	EUR	511.210	486.324	1,16
DASSAULT SYSTEMES SA	6.360	EUR	717.906	976.896	2,33
ESSILOR LUXOTTICA	10.540	EUR	1.190.967	1.204.195	2,87
JC DECAUX SA	51.200	EUR	1.329.579	847.360	2,02
LVMH MOET HENNESSY	2.840	EUR	869.903	1.109.020	2,64
ORPEA	11.650	EUR	1.106.779	1.198.785	2,86
PUBLICIS GROUPE SA	14.540	EUR	592.244	418.897	1,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
SANOFI	6.600	EUR	499.854	598.290	1,43
SCHNEIDER ELECTRIC SE	11.480	EUR	815.256	1.135.143	2,71
VINCI	11.520	EUR	1.054.470	944.640	2,25
			10.339.738	10.661.134	25,42
Hong Kong					
H.K. EXCHANGES AND CLEARING LTD	26.100	HKD	684.749	989.442	2,36
			684.749	989.442	2,36
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	4.450	USD	858.781	854.619	2,04
TENCENT HOLDINGS LTD	25.400	HKD	902.922	1.454.863	3,47
			1.761.703	2.309.482	5,51
Irlande					
ACCENTURE PLC	2.670	USD	392.125	510.442	1,22
KERRY GROUP A	4.550	EUR	447.031	501.865	1,19
			839.156	1.012.307	2,41
Japon					
NIDEC CORP	20.360	JPY	1.116.777	1.209.122	2,88
OMRON CORP	11.400	JPY	480.767	679.271	1,62
			1.597.544	1.888.393	4,50
Pays-Bas					
ASML HOLDING NV	3.990	EUR	647.033	1.304.331	3,11
STMICROELECTRONICS NV	22.400	EUR	517.188	542.080	1,29
			1.164.221	1.846.411	4,40
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	14.000	USD	624.673	946.089	2,26
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	3.950	USD	603.553	158.682	0,38
ALPHABET INC -C-	970	USD	919.964	1.220.854	2,91
APPLE INC	1.000	USD	177.486	324.801	0,77
APPLIED MATERIALS INC	16.000	USD	826.909	861.150	2,05
AT & T	19.800	USD	551.523	532.924	1,27
CBRE GROUP -A-	31.670	USD	1.205.625	1.275.090	3,04
CHARLES SCHWAB CORP	25.100	USD	950.484	754.017	1,80

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
COMCAST CORP. /-A-	27.200	USD	950.475	944.002	2,25
INTEL CORP.	15.700	USD	660.326	836.336	1,99
LABORATORY CORP OF AMER. HLD	3.680	USD	596.591	544.259	1,30
LANDSTAR SYSTEMS INC.	5.750	USD	585.324	574.974	1,37
MICROSOFT CORP.	3.150	USD	459.279	570.767	1,36
NASDAQ INC	7.000	USD	689.738	744.593	1,78
PALO ALTO NETWORKS INC	4.480	USD	809.440	916.104	2,18
S&P GLOBAL SHS	3.250	USD	604.170	953.399	2,27
SYNOPSYS INC.	5.140	USD	699.861	892.401	2,13
UNITEDHEALTH GROUP INC.	2.360	USD	611.265	619.759	1,48
VISA INC -A	5.200	USD	836.668	894.345	2,13
			13.363.354	14.564.546	34,72
Total - Actions			37.887.463	40.285.123	96,05
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			37.887.463	40.285.123	96,05
Total - Positions Longues			37.887.463	40.285.123	96,05
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			37.887.463	40.285.123	96,05

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium at Work

Etat des Investissements
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

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

Actions

Allemagne

BAYER	5.000	EUR	360.114	328.950	1,24
FRANKFURT AIRPORT SERV. WORLDW.	4.000	EUR	216.088	155.280	0,59
FRESENIUS SE & CO KGAA	9.000	EUR	544.231	397.080	1,50
KION GROUP	3.000	EUR	175.709	164.400	0,62
STROEER AKT	2.000	EUR	122.503	119.800	0,45
			1.418.645	1.165.510	4,40

Belgique

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	7.000	EUR	489.514	307.055	1,16
EURONAV NV ANVERS	10.000	EUR	108.689	71.650	0,27
SOLVAY SA	1.000	EUR	93.307	71.260	0,27
			691.510	449.965	1,70

Chine

PING AN INSUR. (GRP) CO -H-	15.000	HKD	132.554	133.545	0,50
			132.554	133.545	0,50

France

AIR LIQUIDE	1.500	EUR	152.312	192.600	0,73
BUREAU VERITAS	18.000	EUR	345.884	338.040	1,28
ESSILOR LUXOTTICA	400	EUR	44.348	45.700	0,17
EUTELSAT					
COMMUNICATIONS PARIS	40.000	EUR	583.999	328.400	1,24
JC DECAUX SA	15.000	EUR	410.049	248.250	0,94
LVMH MOET HENNESSY	500	EUR	166.505	195.250	0,74
PUBLICIS GROUPE SA	6.000	EUR	262.756	172.860	0,65
SANOFI	1.500	EUR	119.821	135.975	0,51
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2.000	EUR	190.329	197.760	0,75
VINCI	5.500	EUR	407.146	451.000	1,70
			2.683.149	2.305.835	8,71

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium at Work

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Grande-Bretagne					
ELEMENTIS PLC	100.000	GBP	206.004	70.848	0,27
INTER GAME	30.000	USD	491.980	237.724	0,89
			697.984	308.572	1,16
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	3.000	USD	377.601	576.147	2,18
TRIP COM /SADR	3.000	USD	106.581	69.234	0,26
			484.182	645.381	2,44
Irlande					
KERRY GROUP A	2.500	EUR	168.297	275.750	1,04
			168.297	275.750	1,04
Mexique					
GRUPO TELEVISA /GDS	10.000	USD	166.308	46.655	0,18
			166.308	46.655	0,18
Pays-Bas					
ASML HOLDING NV	800	EUR	129.894	261.520	0,99
EADS	1.500	EUR	115.523	95.280	0,36
			245.417	356.800	1,35
Suisse					
DUFREY AG BASEL	4.000	CHF	322.758	105.465	0,40
			322.758	105.465	0,40
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	5.000	USD	236.134	337.889	1,28
ALPHABET INC -C-	300	USD	244.622	377.584	1,43
AMAZON COM INC	100	USD	148.462	245.632	0,93
APOLLO GLB CLASS A SHS	7.000	USD	145.030	311.125	1,18
APPLE INC	1.500	USD	255.240	487.201	1,84
APPLIED MATERIALS INC	4.000	USD	156.803	215.287	0,81
BLACKROCK INC	800	USD	282.004	387.546	1,46
BLACKSTONE GROUP INC					
NPV CL A	7.000	USD	243.188	353.132	1,33
BOEING CO	800	USD	174.952	130.561	0,49
CBRE GROUP -A-	2.000	USD	71.490	80.524	0,30

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
CHARLES SCHWAB CORP	3.000	USD	111.772	90.121	0,34
COMCAST CORP. /-A-	10.000	USD	296.352	347.060	1,31
ENTEGRIS INC	1.500	USD	60.916	78.863	0,30
EXPEDIA INC DEL	1.000	USD	106.009	73.187	0,28
INTEL CORP.	6.000	USD	218.127	319.619	1,21
LABORATORY CORP OF AMER. HLD	2.000	USD	292.955	295.793	1,12
LANDSTAR SYSTEMS INC.	2.000	USD	197.946	199.991	0,76
LAS VEGAS SANDS CORP	1.000	USD	49.495	40.547	0,15
MICROSOFT CORP.	3.000	USD	400.111	543.587	2,05
NASDAQ INC	2.000	USD	158.249	212.741	0,80
SYNOPSIS INC.	800	USD	51.031	138.895	0,52
UNITEDHEALTH GROUP INC.	1.000	USD	202.148	262.610	0,99
VISA INC -A	1.500	USD	220.806	257.984	0,97
WW GRAINGER INC	600	USD	169.650	167.828	0,63
			4.493.492	5.955.307	22,48
Total - Actions			11.504.296	11.748.785	44,36
Obligations					
Australie					
AUSTRALIA 2.25% 15-21.05.28	700.000	AUD	456.897	479.513	1,81
AUSTRALIA 2.75% 14-21.06.35	700.000	AUD	443.004	519.926	1,97
			899.901	999.439	3,78
France					
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	200.000	EUR	201.151	195.939	0,74
			201.151	195.939	0,74
Grande-Bretagne					
DIAGEO CAP 2.625% 13-29.04.23	300.000	USD	271.225	281.565	1,06
			271.225	281.565	1,06
États-Unis (USA)					
ANH-BSCH 2.625% 13-17.01.23	200.000	USD	178.085	186.707	0,70
PFIZER 3% 13-15.06.23	200.000	USD	188.613	191.194	0,72
PHILIP MOR 2.9% 11-15.11.21	200.000	USD	186.393	184.454	0,70

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium at Work

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
USA 5.25% 98-15.11.28 TBO	700.000	USD	774.167	863.295	3,26
			1.327.258	1.425.650	5,38
Total - Obligations			2.699.535	2.902.593	10,96
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			14.203.831	14.651.378	55,32
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
France					
DANONE 3% 12-15.06.22	300.000	USD	279.614	278.797	1,05
PERNOD RIC 4.25% 12-15.07.22	300.000	USD	287.061	285.571	1,08
			566.675	564.368	2,13
Irlande					
KERRY GROUP 3.2% 13-09.04.23	300.000	USD	251.107	279.190	1,06
			251.107	279.190	1,06
États-Unis (USA)					
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	300.000	USD	258.590	305.377	1,15
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	300.000	USD	294.896	293.678	1,11
AMER TOWER 3.5% 13-31.01.23	200.000	USD	182.413	190.336	0,72
APPLE INC 2.4% 13-03.05.23	300.000	USD	270.171	282.115	1,06
CME 3% 15-15.03.25	200.000	USD	183.641	196.734	0,74
COMCAST 3.125% 12-15.07.22	200.000	USD	189.026	188.222	0,71
EMERSON EL 2.625% 13-15.02.23	200.000	USD	181.795	187.870	0,71
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	300.000	USD	276.480	282.376	1,07
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	200.000	EUR	201.829	215.406	0,81
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.09.22	300.000	USD	274.132	278.765	1,05
ORACLE 2.5% 12-15.10.22	200.000	USD	181.083	186.189	0,70
ROCHE HLDG 3.35% 14-30.09.24	300.000	USD	284.311	295.889	1,12
USA 0% 09-15.11.39 /STRIP IO	1.000.000	USD	608.929	691.632	2,61
USA 0% 13 15.11.29 /STRIPPED IO	700.000	USD	492.144	580.422	2,19
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL*	2.916.054	USD	2.280.076	2.713.760	10,25

* Se référer à la Note 13

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
USA 2% 15-15.08.25 /TBO*	200.000	USD	168.289	193.353	0,73
USA 2.75% 17-15.11.47 /TBO	700.000	USD	601.125	815.431	3,08
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	700.000	USD	606.293	737.915	2,79
			7.535.223	8.635.470	32,60
Total - Obligations			8.353.005	9.479.028	35,79
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			8.353.005	9.479.028	35,79
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
PUT NASDAQ 100 INDEX 100- INDEX 18/09/20 8700	3	USD	188.234	84.886	0,32
			188.234	84.886	0,32
Total - Options			188.234	84.886	0,32
TOTAL - Instruments financiers			188.234	84.886	0,32
Total - Positions Longues			22.745.070	24.215.292	91,43
Positions Courtes					
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL NASDAQ 100 INDEX 100- INDEX 18/09/20 9500	(3)	USD	(79.971)	(225.822)	(0,85)

* Se référer à la Note 13

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
PUT NASDAQ 100 INDEX 100- INDEX 18/09/20 7800	(3)	USD	(108.817) (188.788)	(27.913) (253.735)	(0,11) (0,96)
Total - Options			(188.788)	(253.735)	(0,96)
TOTAL - Instruments financiers			(188.788)	(253.735)	(0,96)
Total - Positions Courtes			(188.788)	(253.735)	(0,96)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			22.556.282	23.961.557	90,47

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 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
GERMANY 2.25% 10-04.09.20	250.000	EUR	265.160	251.243	10,15
			265.160	251.243	10,15
Australie					
AUSTRALIA 1.75% 14-21.11.20	250.000	AUD	161.109	154.178	6,23
			161.109	154.178	6,23
Luxembourg					
LUXEMBOURG 2.25% 12-21.03.22	275.000	EUR	289.160	288.568	11,66
			289.160	288.568	11,66
Norvège					
NORWAY 3.75% 10-25.05.21	2.500.000	NOK	267.398	238.310	9,63
			267.398	238.310	9,63
Pays-Bas					
NETHERLANDS 3.5% 10-15.07.20	300.000	EUR	327.690	300.438	12,14
			327.690	300.438	12,14
Portugal					
PORTUGAL 3.85% 05-15.04.21	100.000	EUR	109.469	103.520	4,18
			109.469	103.520	4,18
Total - Obligations			1.419.986	1.336.257	53,99
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1.419.986	1.336.257	53,99

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 30 juin 2020

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 0.75% 15-01.03.21	250.000	CAD	155.076	164.024	6,63
			155.076	164.024	6,63
États-Unis (USA)					
USA 1.625% 15-30.11.20 /TBO	400.000	USD	332.851	358.325	14,48
USA 1.75% 19-15.07.22 /TBO	200.000	USD	179.370	183.823	7,43
			512.221	542.148	21,91
Total - Obligations			667.297	706.172	28,54
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			667.297	706.172	28,54
Total - Positions Longues			2.087.283	2.042.429	82,53
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			2.087.283	2.042.429	82,53

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux États Financiers au 30 juin 2020

Note 1 – Généralités

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

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

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

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

Au 30 juin 2020, les compartiments et les classes ci-dessous sont disponibles aux investisseurs, étant précisé que les actions des classes C et I capitalisent leurs revenus, tandis que les actions de la classe D les distribuent. Les classes I sont réservées aux investisseurs institutionnels. Les différentes classes d'actions de chaque compartiment se différencient en outre les unes des autres par des taux de commission de Gestion, de souscription, et de conversion différents, de même que par l'application ou non d'une commission de performance ou de minima de souscription spécifiques:

1) Les compartiments "actions":

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

2) Les compartiments "obligations":

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

Note 1 – Généralités (suite)

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

3) Les compartiments "mixtes":

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

4) Les autres compartiments:

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

Note 1 – Généralités (suite)

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

Classe C : Actions de capitalisation

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

Les politiques d'investissement sont définies ci-après:

1) Les compartiments "actions":

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

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

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

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work*

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

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

2) Les compartiments "obligations":

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

Note 1 – Généralités (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds at Work (suite)

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work

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

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

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds at Work

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

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

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

Note 1 – Généralités (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield at Work

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

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

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income at Work

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

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

3) Les compartiments "mixtes":

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

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

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

Note 1 – Généralités (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced (suite)

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

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

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium at Work

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

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

4) Les autres compartiments:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration at Work

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

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

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

Note 1 – Généralités (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies at Work

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

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

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

Note 2 - Principales méthodes comptables

Présentation des états financiers.

Les états financiers de la SICAV sont préparés conformément aux principes comptables généralement admis et présentés conformément à la réglementation en vigueur concernant les organismes de placement collectif en valeurs mobilières au Luxembourg. Les Etats Consolidés des Etats Financiers représentent la somme des différents Etats Financiers de chaque compartiment convertis en EUR. Les Etats Consolidés sont présentés en EUR en utilisant le taux de change en vigueur à la date de clôture (voir note 2 i). La différence de change mentionnée dans Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets résulte de la conversion des actifs nets au début de la période des compartiments libellés dans une autre devise que l'EUR avec le taux de change EUR/USD au 30 juin 2020.

a) Calcul de la valeur nette d'inventaire

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

b) Evaluation du portefeuille-titres

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

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

c) Conversion des devises étrangères

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

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

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

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

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

e) Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont évalués au cours de change à terme à la date de clôture applicable pour la période restante jusqu'à l'échéance. Les bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s résultant des contrats de change à terme sont comptabilisé(e)s dans l'état des opérations et des variations des actifs nets, pour un montant de (2.031). La variation de la plus-value ou moins-value nette non réalisée sur options est comptabilisée dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets, pour un montant de (742.297). La moins-value non réalisée sur contrats à terme est comptabilisée dans l'Etat des Actifs Nets.

f) Valorisation des options

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

Les bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s résultant des ventes d'options sont comptabilisé(e)s dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets, pour un montant de 9.925.755. La variation de la plus-value ou moins-value nette non réalisée sur options est comptabilisée dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets, pour un montant de 1.028.807. La moins-value non réalisée sur contrats à terme est comptabilisée dans l'Etat des Actifs Nets.

g) Valorisation des contrats à terme

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

Les bénéfices ou pertes net(te)s résultant des ventes de contrats à terme sont comptabilisé(e)s dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets, pour un montant de 424.570. La variation de la plus-value ou moins-value nette non réalisée sur options est comptabilisée dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets, pour un montant de (13.971.342). La moins-value non réalisée sur contrats à terme est comptabilisée dans l'Etat des Actifs Nets.

h) Revenus

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

i) Cours de change

Les cours de change utilisés au 30 juin 2020 sont les suivants:

1 EUR = 1,631300 AUD	1 EUR = 8,704902 HKD
1 EUR = 1,529731 CAD	1 EUR = 121,171027 JPY
1 EUR = 1,064241 CHF	1 EUR = 1.351,564380 KRW
1 EUR = 26,642708 CZK	1 EUR = 10,835046 NOK
1 EUR = 7,453183 DKK	1 EUR = 1,566851 SGD
1 EUR = 0,908992 GBP	1 EUR = 1,123150 USD

j) Frais d'établissement

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

k) Espèces en caisse ou en dépôt

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

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 - <i>Contrarian Equities at Work</i>	1,10%	1,10%	0,60%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - <i>Corporate Bonds at Work</i>	0,70%	0,70%	0,40%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - <i>Inflation at Work</i>	0,70%	0,70%	0,40%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - <i>Government Bonds at Work</i>	0,50%	0,50%	0,30%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - <i>Defensive</i>	0,70%	0,70%	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - <i>Balanced</i>	0,90%	0,90%	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - <i>Dynamic</i>	0,90%	0,90%	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - <i>Short Duration at Work</i>	0,50%	0,50%	0,30%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - <i>High Yield at Work</i>	0,90%	0,90%	0,50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - <i>Fixed Income at Work</i>	0,70%	0,70%	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - <i>Equities at Work</i>	1,10%	1,10%	-

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

Note 3 - Commission de gestion (suite)

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 - Sustainable Equities <i>at Work</i>	1,10%	1,10%	0,60%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	0,90%	0,90%	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies <i>at Work</i>	0,30%	0,30%	-

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

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

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

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

Note 4 - Commission de performance

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

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

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

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

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

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

Note 4 - Commission de performance (suite)

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

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

Pour la classe I, aucune commission de performance ne sera prélevée.

Pour la période clôturant au 30 juin 2020, les compartiments suivants ont provisionné une commission de performance de:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	EUR 42.916
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	EUR 10.829

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.

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

Note 6 - Taxes et frais à payer

Au 30 juin 2020, les montants des taxes, impôts et frais qui restent à payer sont les suivants:

	Taxes (note 5)	Commission de banque dépositaire, frais de domiciliation, d'administration, de transfert, de révision, d'impression et de publication	Total
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	359.545	1.637.847	1.997.392
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	31.662	294.462	326.124
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	28.022	152.886	180.908
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	13.115	118.988	132.103

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

Note 6 - Taxes et frais à payer (suite)

	Taxes (note 5)	Commission de banque dépositaire, frais de domiciliation, d'administration, de transfert, de révision, d'impression et de publication	Total
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive (exprimé en EUR)	5.990	66.800	72.790
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced (exprimé en EUR)	14.831	116.869	131.700
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic (exprimé en EUR)	7.930	79.254	87.184
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	88.532	258.562	347.094
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	22.399	164.860	187.259
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	190.775	303.944	494.719
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	197.034	353.688	550.722
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	6.064	17.666	23.730
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	10.052	128.825	138.877
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	-	(52)	(52)

Commission de Dépositaire et Agent Payeur Principal.

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

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

La Société de Gestion paie une commission couvrant notamment des frais légaux, des frais administratifs divers, ainsi que des frais de compliance. Cette commission est payable sur base mensuelle.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

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

Les taux en vigueur sont les suivants:

COMPARTIMENTS	ACTION CLASSE C Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE D Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE I Taux annuel appliqué
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA <i>Contrarian Equities at Work</i>	0,04%	0,04%	0,03%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA <i>Corporate Bonds at Work</i>	0,04%	0,04%	0,02%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA <i>Inflation at Work</i>	0,04%	0,04%	0,02%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA <i>Government Bonds at Work</i>	0,04%	0,04%	0,02%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA <i>Defensive</i>	0,04%	0,04%	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA <i>Balanced</i>	0,04%	0,04%	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA <i>Dynamic</i>	0,04%	0,04%	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA <i>Short Duration at work</i>	0,04%	0,04%	0,02%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA <i>High Yield at Work</i>	0,04%	0,04%	0,02%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA <i>Fixed Income at Work</i>	0,04%	0,04%	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA <i>Equities at Work</i>	0,04%	0,04%	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA <i>Sustainable Equities at Work</i>	0,04%	0,04%	0,03%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA <i>Patrimonium at Work</i>	0,04%	0,04%	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA <i>Short Duration Govies at Work</i>	0,04%	0,04%	-

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

Note 8 - Engagements sur options émises

Au 30 juin 2020, la SICAV était engagé sur le marché des options comme suit:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
(160)	CALL ALPHABET INC -C-	18/09/2020	1.380,00	USD	(13.502.803)	EUR	(12.022.261)
1.600	CALL EURO STOXX 50 PR	18/06/2021	3.700,00	EUR	10.556.004	EUR	10.556.004
800	CALL EURO STOXX 50 PR	19/03/2021	3.500,00	EUR	8.305.092	EUR	8.305.092
(1.050)	CALL EURO STOXX 50 PR	18/12/2020	3.950,00	EUR	(1.765.802)	EUR	(1.765.802)
800	CALL EURO STOXX 50 PR	18/12/2020	3.700,00	EUR	4.139.610	EUR	4.139.610
(70)	CALL S&P 500 INDICES	15/01/2021	3.550,00	USD	(3.419.628)	EUR	(3.044.676)
(100)	CALL S&P 500 INDICES	18/12/2020	3.450,00	USD	(6.411.802)	EUR	(5.708.767)
(60)	CALL S&P 500 INDICES	18/12/2020	3.400,00	USD	(4.634.817)	EUR	(4.126.623)
40	PUT S&P 500 INDICES	18/12/2020	3.050,00	USD	(5.434.765)	EUR	(4.838.860)
(700)	CALL BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	18/12/2020	65,00	USD	(1.173.995)	EUR	(1.045.270)
(400)	CALL BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	18/09/2020	67,50	USD	(283.300)	EUR	(252.237)
(10)	PUT AMAZON COM INC	16/10/2020	2.200,00	USD	333.817	EUR	297.215
(60)	CALL AMAZON COMINC	16/10/2020	2.800,00	USD	(8.342.672)	EUR	(7.427.923)
(100)	PUT SYNOPSIS INC.	18/12/2020	160,00	USD	391.950	EUR	348.974
(1.200)	CALL SYNOPSIS INC.	18/09/2020	210,00	USD	(7.441.200)	EUR	(6.625.295)
(200)	CALL SYNOPSIS INC.	18/09/2020	180,00	USD	(2.858.700)	EUR	(2.545.252)
(1.600)	PUT BAYER AG	19/03/2021	52,00	EUR	10.526.400	EUR	10.526.400
2.000	PUT BAYER AG 1	19/03/2021	80,00	EUR	13.158.000	EUR	13.158.000
4.000	CALL BAYER AG	18/12/2020	80,00	EUR	5.447.412	EUR	5.447.412
(3.200)	CALL ACTIVISION BLIZZARD INC	20/11/2020	80,00	USD	(11.075.328)	EUR	(9.860.952)
(400)	CALL VISA INC -A	18/09/2020	225,00	USD	(741.773)	EUR	(660.440)
(200)	PUT ENTEGRIS INC	20/11/2020	50,00	USD	277.535	EUR	247.104
(480)	CALL ENTEGRIS INC	20/11/2020	70,00	USD	(677.422)	EUR	(603.144)
(115)	CALL ASML HOLDING NV	18/09/2020	340,00	EUR	(1.612.761)	EUR	(1.612.761)
						EUR	(9.114.452)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds at Work

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
230	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	04/09/2020	1,13	USD	14.619.375	EUR	13.016.405

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

Note 8 - Engagements sur options émises (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds at Work (suite)

230	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	04/09/2020	1,12	USD	16.495.313	EUR	14.686.651
						EUR	27.703.056

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
125	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	04/09/2020	1,13	USD	7.945.313	EUR	7.074.133
125	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	04/09/2020	1,12	USD	8.964.844	EUR	7.981.876
						EUR	15.056.009

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds at Work

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
88	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	04/09/2020	1,13	USD	5.593.500	EUR	4.980.190
88	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	04/09/2020	1,12	USD	6.311.250	EUR	5.619.241
						EUR	10.599.431

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
(2)	CALL ALPHABET INC -C-	18/09/2020	1.380,00	USD	(168.785)	EUR	(150.278)
16	CALL EURO STOXX 50 PR	18/06/2021	3.700,00	EUR	105.560	EUR	105.560
8	CALL EURO STOXX 50 PR	19/03/2021	3.500,00	EUR	83.051	EUR	83.051
(20)	CALL EURO STOXX 50 PR	18/12/2020	3.950,00	EUR	(33.634)	EUR	(33.634)
8	CALL EURO STOXX 50 PR	18/12/2020	3.700,00	EUR	41.396	EUR	41.396
(2)	CALL S&P 500 INDICES	15/01/2021	3.550,00	USD	(97.704)	EUR	(86.991)
39	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	04/09/2020	1,13	USD	2.478.938	EUR	2.207.130
39	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	04/09/2020	1,12	USD	2.797.031	EUR	2.490.345
(70)	CALL BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	18/12/2020	65,00	USD	(117.400)	EUR	(104.527)
(10)	CALL SYNOPSISYS INC.	18/09/2020	210,00	USD	(62.010)	EUR	(55.211)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

Note 8 - Engagements sur options émises (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive (suite)

(16)	PUT BAYER AG	19/03/2021	52,00	EUR	105.264	EUR	105.264
20	PUT BAYER AG	19/03/2021	80,00	EUR	131.580	EUR	131.580
40	CALL BAYER AG	18/12/2020	80,00	EUR	54.474	EUR	54.474
(30)	CALL ACTIVISION BLIZZARD	20/11/2020	80,00	USD	(103.831)	EUR	(92.446)
(4)	CALL ENTEGRIS INC	20/11/2020	70,00	USD	(5.645)	EUR	(5.026)
						EUR	4.690.687

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
(11)	CALL ALPHABET INC -C-	18/09/2020	1.380,00	USD	(928.318)	EUR	(826.530)
80	CALL EURO STOXX 50 PR	18/06/2021	3.700,00	EUR	527.800	EUR	527.800
40	CALL EURO STOXX 50 PR	19/03/2021	3.500,00	EUR	415.255	EUR	415.255
(100)	CALL EURO STOXX 50 PR	18/12/2020	3.950,00	EUR	(168.172)	EUR	(168.172)
36	CALL EURO STOXX 50 PR	18/12/2020	3.700,00	EUR	186.282	EUR	186.282
(5)	CALL S&P 500 INDICES	15/01/2021	3.550,00	USD	(244.259)	EUR	(217.477)
(6)	CALL S&P 500 INDICES	18/12/2020	3.375,00	USD	(503.784)	EUR	(448.546)
6	PUT S&P 500 INDICES	18/12/2020	3.050,00	USD	(815.215)	EUR	(725.829)
64	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	04/09/2020	1,13	USD	4.068.000	EUR	3.621.956
64	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	04/09/2020	1,12	USD	4.590.000	EUR	4.086.720
(350)	CALL BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	18/12/2020	65,00	USD	(586.998)	EUR	(522.635)
(2)	CALL AMAZON COM INC	16/10/2020	2.800,00	USD	(278.089)	EUR	(247.597)
(50)	CALL SYNOPSIS INC.	18/09/2020	210,00	USD	(310.050)	EUR	(276.054)
(80)	PUT BAYER AG	19/03/2021	52,00	EUR	526.320	EUR	526.320
100	PUT BAYER AG	19/03/2021	80,00	EUR	657.900	EUR	657.900
200	CALL BAYER AG	18/12/2020	80,00	EUR	272.371	EUR	272.371
(150)	CALL ACTIVISION BLIZZARD INC	20/11/2020	80,00	USD	(519.156)	EUR	(462.232)
(20)	CALL ENTEGRIS INC	20/11/2020	70,00	USD	(28.226)	EUR	(25.131)
(8)	CALL ASML HOLDING NV	18/09/2020	340,00	EUR	(112.192)	EUR	(112.192)
						EUR	6.262.209

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

Note 8 - Engagements sur options émises (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
(8)	CALL ALPHABET INC -C-	18/09/2020	1.380,00	USD	(675.140)	EUR	(601.113)
60	CALL EURO STOXX 50 PR	18/06/2021	3.700,00	EUR	395.850	EUR	395.850
30	CALL EURO STOXX 50 PR	19/03/2021	3.500,00	EUR	311.441	EUR	311.441
(80)	CALL EURO STOXX 50 PR	18/12/2020	3.950,00	EUR	(134.537)	EUR	(134.537)
29	CALL EURO STOXX 50 PR	18/12/2020	3.700,00	EUR	150.061	EUR	150.061
(5)	CALL S&P 500 INDICES	15/01/2021	3.550,00	USD	(244.259)	EUR	(217.477)
(6)	CALL S&P 500 INDICES	18/12/2020	3.375,00	USD	(503.784)	EUR	(448.546)
6	PUT S&P 500 INDICES	18/12/2020	3.050,00	USD	(815.215)	EUR	(725.829)
16	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	04/09/2020	1,13	USD	1.017.000	EUR	905.489
16	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	04/09/2020	1,12	USD	1.147.500	EUR	1.021.680
(300)	CALL BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	18/12/2020	65,00	USD	(503.141)	EUR	(447.973)
(1)	CALL AMAZON COM INC	16/10/2020	2.800,00	USD	(139.045)	EUR	(123.799)
(40)	CALL SYNOPSIS INC.	18/09/2020	210,00	USD	(248.040)	EUR	(220.843)
(64)	PUT BAYER AG	19/03/2021	52,00	EUR	421.056	EUR	421.056
80	PUT BAYER AG	19/03/2021	80,00	EUR	526.320	EUR	526.320
160	CALL BAYER AG	18/12/2020	80,00	EUR	217.896	EUR	217.896
(130)	CALL ACTIVISION BLIZZARD INC	20/11/2020	80,00	USD	(449.935)	EUR	(400.601)
(15)	CALL ENTEGRIS INC	20/11/2020	70,00	USD	(21.169)	EUR	(18.848)
(4)	CALL ASML HOLDING NV	18/09/2020	340,00	EUR	(56.096)	EUR	(56.096)
						EUR	554.131

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield at Work

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
194	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	04/09/2020	1,13	USD	12.331.125	EUR	10.979.054
194	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	04/09/2020	1,12	USD	13.913.438	EUR	12.387.871
						EUR	23.366.925

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

Note 8 - Engagements sur options émises (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income at Work

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
400	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	04/09/2020	1,13	USD	25.425.000	EUR	22.637.226
400	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	04/09/2020	1,12	USD	28.687.500	EUR	25.542.002
						EUR	48.179.228

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
(60)	CALL ALPHABET INC -C-	18/09/2020	1.380,00	USD	(5.063.551)	EUR	(4.508.348)
500	CALL EURO STOXX 50 PR	18/06/2021	3.700,00	EUR	3.298.751	EUR	3.298.751
250	CALL EURO STOXX 50 PR	19/03/2021	3.500,00	EUR	2.595.341	EUR	2.595.341
(330)	CALL EURO STOXX 50 PR	18/12/2020	3.950,00	EUR	(554.966)	EUR	(554.966)
(940)	CALL EURO STOXX 50 PR	19/06/2020	3.900,00	EUR	(91.201)	EUR	(91.201)
290	CALL EURO STOXX 50 PR	18/12/2020	3.700,00	EUR	1.500.608	EUR	1.500.608
(28)	CALL S&P 500 INDICES	15/01/2021	3.550,00	USD	(1.367.851)	EUR	(1.217.870)
(40)	CALL S&P 500 INDICES	18/12/2020	3.450,00	USD	(2.564.721)	EUR	(2.283.507)
(25)	CALL S&P 500 INDICES	18/12/2020	3.400,00	USD	(1.931.174)	EUR	(1.719.426)
15	PUT S&P 500 INDICES	18/12/2020	3.050,00	USD	(2.038.037)	EUR	(1.814.572)
(225)	CALL BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	18/12/2020	65,00	USD	(377.356)	EUR	(335.980)
(160)	CALL BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	18/09/2020	68,00	USD	(113.320)	EUR	(100.895)
(3)	PUT AMAZON COM INC 16/10/2020 2200	16/10/2020	2.200,00	USD	100.145	EUR	89.165
(20)	CALL AMAZON COM INC	16/10/2020	2.800,00	USD	(2.780.891)	EUR	(2.475.974)
(30)	PUT SYNOPSIS INC.	18/12/2020	160,00	USD	117.585	EUR	104.692
(350)	CALL SYNOPSIS INC.	18/09/2020	210,00	USD	(2.170.350)	EUR	(1.932.378)
(70)	CALL SYNOPSIS INC.	18/09/2020	180,00	USD	(1.000.545)	EUR	(890.838)
(500)	PUT BAYER AG	19/03/2021	52,00	EUR	3.289.500	EUR	3.289.500
635	PUT BAYER AG	19/03/2021	80,00	EUR	4.177.665	EUR	4.177.665
1.270	CALL BAYER AG	18/12/2020	80,00	EUR	1.729.553	EUR	1.729.553
(1.040)	CALL ACTIVISION BLIZZARD INC	20/11/2020	80,00	USD	(3.599.482)	EUR	(3.204.809)
(160)	CALL VISA INC -A	18/09/2020	225,00	USD	(296.709)	EUR	(264.176)
(60)	PUT ENTEGRIS INC	20/11/2020	50,00	USD	83.261	EUR	74.131

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

Note 8 - Engagements sur options émises (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work (suite)

(175)	CALL ENTEGRIS INC	20/11/2020	70,00	USD	(246.977)	EUR	(219.896)
(38)	CALL ASML HOLDING NV	18/09/2020	340,00	EUR	(532.912)	EUR	(532.912)
						EUR	(5.288.342)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium at Work

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
(3)	CALL NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	18/09/2020	9.500,00	USD	(1.992.150)	EUR	(1.773.717)
3	PUT NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	18/09/2020	8.700,00	USD	(435.870)	EUR	(388.078)
(3)	PUT NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	18/09/2020	7.800,00	USD	184.860	EUR	164.591
						EUR	(1.997.204)

Note 9 - Contrats de change à terme

Au 30 juin 2020, la SICAV avait en cours les contrats de change à terme suivants:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration at Work

Achat		Vente		Échéance	Plus ou moins value nette non-réalisée	
EUR	5.336.030	USD	5.900.000	02/09/2020	EUR	88.619
USD	4.000.000	EUR	3.600.186	02/09/2020	EUR	(42.556)
EUR	30.650.503	USD	35.000.000	10/09/2020	EUR	(474.848)
EUR	4.610.313	USD	5.000.000	27/10/2020	EUR	169.114
USD	5.000.000	EUR	4.427.089	27/10/2020	EUR	14.497
EUR	17.765.492	USD	20.000.000	23/12/2020	EUR	14.490
Total						(230.684)

Note 10 - Contrats à terme

Au 30 juin 2020, la SICAV avait en cours les contrats à terme suivants:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
GBP/USD SPOT CROSS	1.800	USD	14/09/2020	139.466.250	EUR	(3.826.292)
				TOTAL	EUR	(3.826.292)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

Note 10 - Contrats à terme (suite)

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
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	364	USD	14/09/2020	51.203.425	EUR	(581.334)
EURO BUND	(27)	EUR	08/09/2020	(4.766.040)	EUR	(52.650)
EURO OAT FUTURES	(28)	EUR	08/09/2020	(4.694.200)	EUR	(74.200)
				TOTAL	EUR	(708.184)

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	173	USD	14/09/2020	24.335.694	EUR	(276.293)
				TOTAL	EUR	(276.293)

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
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	75	USD	14/09/2020	10.550.156	EUR	(119.780)
EURO BUND	(12)	EUR	08/09/2020	(2.118.240)	EUR	(23.400)
EURO OAT FUTURES	(12)	EUR	08/09/2020	(2.011.800)	EUR	(31.800)
				TOTAL	EUR	(174.980)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

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
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	36	USD	14/09/2020	5.064.075	EUR	(57.495)
EURO BUND	(2)	EUR	08/09/2020	(353.040)	EUR	(3.900)
EURO OAT FUTURES	(2)	EUR	08/09/2020	(335.300)	EUR	(5.300)
GBP/USD SPOT CROSS	17	USD	14/09/2020	1.317.181	EUR	(36.137)
				TOTAL	EUR	(102.832)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	65	USD	14/09/2020	9.143.469	EUR	(103.810)
EURO BUND	(5)	EUR	08/09/2020	(882.600)	EUR	(9.750)
EURO OAT FUTURES	(5)	EUR	08/09/2020	(838.250)	EUR	(13.250)
GBP/USD SPOT CROSS	85	USD	14/09/2020	6.585.906	EUR	(180.686)
				TOTAL	EUR	(307.496)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	20	USD	14/09/2020	2.813.375	EUR	(31.941)
EURO BUND	(2)	EUR	08/09/2020	(353.040)	EUR	(3.900)
EURO OAT FUTURES	(2)	EUR	08/09/2020	(335.300)	EUR	(5.300)
GBP/USD SPOT CROSS	73	USD	14/09/2020	5.656.131	EUR	(155.178)
				TOTAL	EUR	(196.319)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

Note 10 - Contrats à terme (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	301	USD	14/09/2020	42.341.294	EUR	(480.718)
EURO BUND	(18)	EUR	08/09/2020	(3.177.360)	EUR	(35.100)
EURO OAT FUTURES	(18)	EUR	08/09/2020	(3.017.700)	EUR	(47.700)
				TOTAL	EUR	(563.518)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	647	USD	14/09/2020	91.012.681	EUR	(1.033.305)
EURO BUND	(70)	EUR	08/09/2020	(12.356.400)	EUR	(136.500)
EURO OAT FUTURES	(70)	EUR	08/09/2020	(11.735.500)	EUR	(185.500)
				TOTAL	EUR	(1.355.305)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
GBP/USD SPOT CROSS	665	USD	14/09/2020	51.525.031	EUR	(1.413.602)
				TOTAL	EUR	(1.413.602)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	120	USD	14/09/2020	16.880.250	EUR	(191.648)
				TOTAL	EUR	(191.648)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

Note 11 - Prêts de titres

Au 30 juin 2020, les prêts de titres étaient composés comme suit:

Compartiments	Devise	Valeur de marché
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	EUR	85.200.753
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	EUR	20.982.879
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	EUR	19.665.251
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	EUR	12.098.724
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	EUR	7.065.720
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	EUR	17.874.048
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	EUR	7.338.559
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	EUR	11.824.794
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	EUR	14.139.534
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	EUR	64.757.881
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	EUR	38.240.288
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	EUR	3.201.663
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	EUR	1.937.611
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	EUR	163.449

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".

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

Note 12 - Dividendes distribués

Le Conseil d'Administration de la SICAV de CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA a décidé de distribuer pour la période 2020 les dividendes suivants:

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

* Fusionné le 15 mai 2020.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

Note 13 - Titres gagés

Au 30 juin 2020, les titres suivant ont été déposés en garantie par la SICAV.

L'évaluation globale des titres gagés par la SICAV concerne les titres listés ci-dessous:

Compartiment	Description	Quantité	Nombre de titres gagés	Devise	Evaluation des titres gagés
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	ALPHABET INC -C-	35.750	5.000	USD	4.628.350
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	AMAZON COM INC	7.400	3.000	USD	5.717.160
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	APPLE INC	187.700	80.000	USD	12.491.200
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	BAYER AG	442.817	10.000	EUR	657.900
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	INTEL CORP.	700.500	160.000	USD	5.902.400
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	MICROSOFT CORP	55.000	34.500	USD	5.340.600
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	ORACLE CORP	411.600	70.000	USD	2.779.700
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	SYNOPSYS INC	236.400	50.000	USD	3.439.000
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	USA 1.375% 19-15.10.22 /TBO	3.000.000	3.000.000	USD	297.480.000
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	USA 2% 16-15.11.26 /TBO	2.500.000	2.500.000	USD	240.100.000
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	VINCI	606.400	150.000	EUR	12.300.000
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities at Work	AMAZON COM INC	2.400	1.000	USD	1.904.500
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities at Work	APPLE INC	60.000	50.000	USD	16.240.039

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

Note 13 - Titres gagés (suite)

Compartiment	Description	Quantité	Nombre de titres gagés	Devise	Evaluation des titres gagés
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	BAYER AG	142.000	15.000	EUR	986.850
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	FRESENIUS SE & CO KGAA	190.000	20.000	EUR	882.400
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	INTEL CORP.	240.000	80.000	USD	3.784.000
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	MICROSOFT CORP	17.350	5.200	USD	900.224
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	SANOFI	32.000	20.000	EUR	1.813.000
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	SCHNEIDER ELECTRIC SE	20.000	20.000	EUR	1.977.600
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	SYNOPSYS INC	70.600	20.000	USD	2.321.400
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	VINCI	200.000	120.000	EUR	9.840.000
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	2.700.000	2.000.000	USD	181.880.000
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	USA 1.625% 12-15.11.22 TBO	-	500.000	USD	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	USA 2% 15-15.08.25 /TBO	200.000	500.000	USD	48.015.000

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

Note 14 - Répartition de la Cogestion

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

Au cours de la période s'étendant du 20 avril 2019 au 30 juin 2020 la répartition de la gestion entre les gestionnaires s'est établie comme repris dans le tableau ci-dessous:

Répartition de la Cogestion du 20 avril 2019 au 30 juin 2020		
	CapitalatWork Foyer Group SA	CapitalatWork SA
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	100%	0%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	100%	0%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	100%	0%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	100%	0%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	50%	50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	50%	50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	50%	50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	100%	0%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	100%	0%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	50%	50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	50%	50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	100%	0%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	100%	0%

Note 15 - Evénements significatifs

Impacts liés au COVID-19

Lemanik Asset Management S.A., en tant que Société de Gestion de la SICAV, suit quotidiennement l'évolution de la Valeur Nette d'Inventaire, des rachats massifs potentiels et de la liquidité des fonds sous gestion. Nous sommes en contact permanent avec la CSSF concernant les signalements exceptionnels liés au coronavirus, et nous suivons également de près la situation avec les Gestionnaires d'Investissements. Le COVID-19 devrait avoir un impact négatif sur la valorisation des actifs, mais nous ne sommes actuellement pas en mesure d'estimer avec précision les conséquences de cet événement. Nous surveillerons de près la situation.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2020

Note 15 - Evénements significatifs (suite)

Tableau de Performances

Nom du fonds	Performance
	31 décembre 2019 au 31 mars 2020
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work C</i>	(7,84)%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work D</i>	(17,46)%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work I</i>	(7,51)%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work C</i>	1,82%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work D</i>	(1,08)%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work I</i>	1,98%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work C</i>	0,52%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work D</i>	(2,24)%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work I</i>	0,69%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work C</i>	2,53%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work D</i>	2,18%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work I</i>	2,65%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive C	0,10%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive D	(7,40)%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced C	(1,35)%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced D	(11,95)%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic C	(3,42)%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic D	(16,28)%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work C</i>	(1,75)%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work D</i>	(1,80)%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work I</i>	(1,79)%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work C</i>	5,99%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work D</i>	2,13%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work I</i>	6,20%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work C</i>	2,39%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work D</i>	2,36%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work C</i>	(10,21)%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work D</i>	(21,05)%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work C</i>	(3,81)%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work CAP</i>	(2,41)%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work C</i>	(0,76)%

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations Supplémentaires

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

Prêt de titres

Informations générales (en EUR)

Compartiments	Montant des garantie	Évaluation globale	Total des actifs nets	(%) des actifs
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	89.546.013	85.200.753	1.192.437.184	7,15
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	21.443.214	20.982.879	195.461.245	10,74
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	20.640.988	19.665.251	151.948.038	12,94
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	12.410.913	12.098.724	79.600.411	15,20
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	7.362.739	70.65.720	48.013.694	14,72
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	18.635.191	17.874.048	119.408.413	14,97
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	7.665.361	7.338.559	64.019.441	11,46
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	12.113.050	11.824.794	292.817.155	4,04
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	14.439.836	14.139.534	125.156.043	11,30
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	67.125.436	64.757.881	371.237.962	17,44
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	40.190.564	38.240.288	375.148.473	10,19
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	3.364.951	3.201.663	41.941.997	7,63
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	2.014.066	1.937.611	26.486.163	7,32
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	170.725	163.449	2.474.916	6,60
Total	317.123.048	304.491.153	3.086.151.135	

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations Supplémentaires (suite)

Compartiments	Évaluation globale	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) des actifs pouvant être prêtés
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	85.200.753	1.167.956.490	7,29
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	20.982.879	180.826.421	11,60
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	19.665.251	144.136.861	13,64
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	12.098.724	72.754.590	16,63
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	7.065.720	45.330.068	15,59
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	17.874.048	114.286.320	15,64
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	7.338.559	61.256.804	11,98
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	11.824.794	263.346.381	4,49
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	14.139.534	107.748.108	13,12
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	64.757.881	345.812.056	18,73
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	38.240.288	366.760.394	10,43
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	3.201.663	40.285.123	7,95
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	1.937.611	24.130.406	8,03
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	163.449	2.042.429	8,00
Total	304.491.153	2.936.672.451	

Données sur la concentration (en EUR)

Dix plus gros émetteurs de garanties	Montant de la garantie
JAPAN	55.650.308
FRENCH REPUBLIC	38.539.344
CANADA GOVERNMENT	33.800.727
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	25.824.937
PROVINCE OF ONTARIO	25.740.697
CANADA MORTGAGE & HOUSING CORP CMHC	23.400.023
LANDESKREDITBANK BADEN WUERTTEMBERG FOERDERBANK	16.839.011
USA UNITED STATES OF AMERICA	13.115.018
CANADA HOUSING TRUST NO 1	11.380.250
PROVINCE OF QUEBEC	10.805.484

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

Informations Supplémentaires (suite)

Dix principales contreparties	Évaluation globale
RBC DOMINION SECURITIES INC	68.332.736
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SC	63.966.734
UNICREDIT BANK AG	43.397.933
ROYAL BANK OF CANADA	23.394.774
HEALTHCARE OF ONT PENSION PLN TRTS	22.620.332
NATIXIS	10.834.538
CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH	9.436.356
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	8.661.795
CREDIT SUISSE SECURITIES USA LLC	8.372.543
HSBC BANK PLC	7.895.457

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

Type des garanties	Montant des garanties
BONDS	305.154.980
MONEY MARKET	11.968.068
Total	317.123.048

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

Échéances des garanties	Montant des garanties
Less than one day	-
One day to one week	-
One week to one month	13.031.008
One month to three months	7.901.791
Three months to one year	25.799.724
Above one year	270.390.525
Open transaction	-
Total	317.123.048

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations Supplémentaires (suite)

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

Devises des garanties sur titres	Montant des garanties
AUD	453.925
CAD	127.935.667
DKK	95.266
EUR	93.152.492
GBP	25.826.521
HKD	4.768
JPY	55.650.308
NOK	278.943
USD	13.725.158
Total	317.123.048

Échéance des opérations de financement sur titres	Évaluation globale
Less than one day	743.672
One day to one week	525.890
One week to one month	2.479.091
One month to three months	-
Three months to one year	-
Above one year	-
Open transaction	300.742.500
Total	304.491.153

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations Supplémentaires (suite)

Pays où sont établies les contreparties	Évaluation globale
CANADA	122.584.220
DENMARK	3.240.359
FRANCE	81.366.807
GERMANY	43.397.933
GREAT BRITAIN	30.368.933
IRELAND	9.436.356
NETHERLANDS	4.534.512
SWEDEN	78.984
UNITED KINGDOM	454.702
UNITED STATES (U.S.A.)	9.028.347
Total	304.491.153

Règlement et compensation	Évaluation globale
Bilatéral	304.491.153
Total	304.491.153

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

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

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

Noms des dépositaires	Montant des actifs en garantie
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A	317.123.048

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

Type de compte
Comptes séparés

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations Supplémentaires (suite)

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

Compartiments	Commissions brutes	Commissions RBC I&TS	Taxe	Revenu Management Company	Revenus du Fonds (Net)
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	119.906	29.976	1.036	1.647	87.247
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	18.414	4.603	-	428	13.382
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	11.183	2.796	-	320	8.067
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	6.226	1.556	-	199	4.470
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	3.927	982	8	58	2.879
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	14.620	3.655	30	288	10.647
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	9.026	2.257	11	212	6.547
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	14.824	3.706	-	418	10.700
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	16.458	4.114	-	501	11.843
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	29.294	7.323	-	710	21.260
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	66.505	16.626	146	1.648	48.085
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	7.616	1.904	-	23	5.689
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	2.602	651	55	33	1.863
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	60	15	-	2	44
Total	32.0661	80.165	1.286	6.487	232.722