
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Société d'Investissement à Capital Variable
Luxembourg

Rapport Semi-Annuel Non-Révisé
au 30 juin 2021

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Table des matières

	Page
Management et Administration	3
Informations Générales aux Détenteurs d'Actions	4
Etat des Actifs Nets	5
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets	12
Etat des Investissements	28
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i> *	28
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	36
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	41
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	43
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	47
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced*	57
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	68
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	77
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	82
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Bonds <i>at Work</i> *	87
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	95
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	98
Notes aux Etats Financiers	100
Informations Supplémentaires	126

* Voir note 1.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Management et Administration

R.C.S N° B-60661

Président du Conseil d'Administration de la SICAV

M. Jean- François SCHOCK
Administrateur Indépendant

Administrateurs

M. Geoffroy LINARD DE GUERTECHIN
Administrateur Indépendant

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

M. Yvon LAURET
Administrateur Indépendant

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

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

Société de Gestion & Distributeur global

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

Siège social

106, route d'Arlon
L-8210 Mamer

Gestionnaires délégués

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

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

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

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

Cabinet de Révision Agréé

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

Représentant et Service de paiement pour la Belgique

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

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

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

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations Générales aux Détenteurs d'Actions

L'Assemblée générale annuelle des actionnaires de CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA ("la SICAV") ("Assemblée Générale Annuelle") se tient chaque année au siège social de la SICAV, ou à tout autre endroit à Luxembourg qui 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 mars 2021.

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 2021, est disponible gratuitement sur demande, auprès du siège social de la SICAV.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets au 30 juin 2021

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i> EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at</i> <i>Work</i> EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	2.084.630.575	159.786.113
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	20.679.897	0
Avoirs en banque	(2)	121.342.090	4.486.824
A recevoir sur investissements vendus		1.586.888	729.397
A recevoir sur souscriptions		5.436.673	26.882
Intérêts et dividendes à recevoir		1.920.174	1.172.803
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	118	0
Autres actifs		369.983	0
TOTAL DES ACTIFS		2.235.966.398	166.202.019
PASSIFS			
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	31.172.527	0
A payer sur investissements achetés		4.776.590	0
A payer sur rachats		2.456.483	205.081
Commission de gestion à payer	(3)	1.926.924	88.235
Commission de performance à payer	(4)	12.620.250	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)	0	1.608.539
Taxes et frais à payer	(5,6)	2.258.643	159.078
TOTAL DES PASSIFS		55.211.417	2.060.933
TOTAL DES ACTIFS NETS		2.180.754.981	164.141.086
Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		936,16	302,00
Distribution D		581,72	132,18
Capitalisation I		1.037.612,74	319.123,32
Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		2.244.663,47	292.977,60
Distribution D		50.855,27	381.582,80
Capitalisation I		48,01	79,03

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2021

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i> EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i> EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	190.170.737	86.949.442
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	0	0
Avoirs en banque	(2)	4.005.980	3.009.468
A recevoir sur investissements vendus		0	0
A recevoir sur souscriptions		149.947	18.952
Intérêts et dividendes à recevoir		387.866	373.095
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Autres actifs		0	0
TOTAL DES ACTIFS		194.714.530	90.350.957
PASSIFS			
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	0	0
A payer sur investissements achetés		0	0
A payer sur rachats		190.413	32.896
Commission de gestion à payer	(3)	103.267	34.260
Commission de performance à payer	(4)	0	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)	861.803	494.252
Taxes et frais à payer	(5,6)	191.970	95.228
TOTAL DES PASSIFS		1.347.453	656.636
TOTAL DES ACTIFS NETS		193.367.077	89.694.321
Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		199,72	172,56
Distribution D		120,65	126,97
Capitalisation I		210.338,87	177.082,30
Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		521.735,10	264.765,25
Distribution D		505.017,22	233.484,01
Capitalisation I		134,26	81,10

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2021

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	44.621.052	158.135.266
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	104.609	782.190
Avoirs en banque	(2)	2.214.283	9.529.888
A recevoir sur investissements vendus		0	0
A recevoir sur souscriptions		5.525	20.810
Intérêts et dividendes à recevoir		188.923	447.414
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Autres actifs		0	18.359
TOTAL DES ACTIFS		47.134.392	168.933.927
PASSIFS			
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	172.601	1.044.972
A payer sur investissements achetés		0	0
A payer sur rachats		34.484	62.488
Commission de gestion à payer	(3)	26.652	122.111
Commission de performance à payer	(4)	62.102	405.202
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(2,10)	214.622	478.049
Taxes et frais à payer	(5,6)	58.977	241.699
TOTAL DES PASSIFS		569.438	2.354.521
TOTAL DES ACTIFS NETS		46.564.954	166.579.406
Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		191,79	192,39
Distribution D		143,40	192,32
Capitalisation I		0	0
Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		238.695,23	860.377,80
Distribution D		5.480,00	5.459,00
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 2021

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	79.983.905	257.988.317
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	600.952	0
Avoirs en banque	(2)	6.038.198	30.476.890
A recevoir sur investissements vendus		0	15.164
A recevoir sur souscriptions		14.264	1.534.984
Intérêts et dividendes à recevoir		128.752	1.350.039
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Autres actifs		358	0
TOTAL DES ACTIFS		86.766.429	291.365.394
PASSIFS			
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	805.032	0
A payer sur investissements achetés		0	838.195
A payer sur rachats		0	1.004.082
Commission de gestion à payer	(3)	62.562	45.611
Commission de performance à payer	(4)	240.974	0
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	441.790
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(2,10)	106.349	0
Taxes et frais à payer	(5,6)	92.264	241.258
TOTAL DES PASSIFS		1.307.181	2.570.936
TOTAL DES ACTIFS NETS		85.459.248	288.794.458
Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		225,21	155,24
Distribution D		131,59	122,73
Capitalisation I		0	156.157,46
Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		375.555,19	885.775,37
Distribution D		6.687,72	1.196.078,35
Capitalisation I		0	28,79

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2021

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i> EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Bonds <i>at Work</i> * EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	127.329.360	430.855.050
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	0	0
Avoirs en banque	(2)	8.552.861	23.655.146
A recevoir sur investissements vendus		0	0
A recevoir sur souscriptions		57.629	1.167.952
Intérêts et dividendes à recevoir		1.062.304	2.164.556
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Autres actifs		0	0
TOTAL DES ACTIFS		137.002.154	457.842.704
PASSIFS			
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	0	0
A payer sur investissements achetés		0	0
A payer sur rachats		45.525	376.655
Commission de gestion à payer	(3)	94.096	253.734
Commission de performance à payer	(4)	0	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)	1.184.032	3.187.743
Taxes et frais à payer	(5,6)	187.924	427.299
TOTAL DES PASSIFS		1.511.577	4.245.431
TOTAL DES ACTIFS NETS		135.490.577	453.597.273
Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		189,83	155,80
Distribution D		134,89	135,52
Capitalisation I		196.525,49	0
Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		402.270,09	359.777,19
Distribution D		319.533,00	2.933.565,44
Capitalisation I		81,54	0

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2021

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i> EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i> EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	96.184.332	2.292.583
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	0	0
Avoirs en banque	(2)	7.833.214	127.490
A recevoir sur investissements vendus		0	0
A recevoir sur souscriptions		45.183	0
Intérêts et dividendes à recevoir		62.364	21.475
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Autres actifs		0	25.572
TOTAL DES ACTIFS		104.125.093	2.467.120
PASSIFS			
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	0	0
A payer sur investissements achetés		0	0
A payer sur rachats		0	0
Commission de gestion à payer	(3)	91.096	0
Commission de performance à payer	(4)	606.730	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)	0	0
Taxes et frais à payer	(5,6)	60.049	0
TOTAL DES PASSIFS		757.875	0
TOTAL DES ACTIFS NETS		103.367.218	2.467.120
Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		188,83	125,23
Distribution D		187,91	0
Capitalisation I		0	0
Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		545.942,66	19.700,00
Distribution D		1.485,00	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 2021

CONSOLIDÉ

	Notes	EUR
ACTIFS		
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	3.718.926.732
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	22.167.648
Avoirs en banque	(2)	221.272.332
A recevoir sur investissements vendus		2.331.449
A recevoir sur souscriptions		8.478.801
Intérêts et dividendes à recevoir		9.279.765
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	118
Autres actifs		414.272
TOTAL DES ACTIFS		3.982.871.117
PASSIFS		
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	33.195.132
A payer sur investissements achetés		5.614.785
A payer sur rachats		4.408.107
Commission de gestion à payer	(3)	2.848.548
Commission de performance à payer	(4)	13.935.258
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	441.790
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(2,10)	8.135.389
Taxes et frais à payer	(5,6)	4.014.389
TOTAL DES PASSIFS		72.593.398
TOTAL DES ACTIFS NETS		3.910.277.719

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 2021

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i> EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at</i> <i>Work</i> EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		1.409.443.899	167.853.588
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	13.503.187	0
Intérêts sur obligations, nets	(2)	40.324	2.098.080
Intérêts bancaires	(2)	479	84
Revenus sur titres prêtés	(11)	98.288	10.735
Autres revenus	(2)	0	0
TOTAL DES REVENUS		13.642.278	2.108.899
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	10.120.574	538.978
Commission de performance	(4)	12.616.621	0
Commission de banque dépositaire		149.522	11.114
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	167.660	14.684
Frais de révision, d'impression et de publication		138.692	5.268
Taxe d'abonnement	(5)	1.358.277	89.999
Frais bancaires et de garde		408.476	18.764
Intérêts bancaires		545.887	9.993
Autres frais		139.989	12.403
TOTAL DES FRAIS		25.645.698	701.203
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) SUR INVESTISSEMENTS		(12.003.420)	1.407.696
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)			
Sur investissements	(2)	55.988.422	384.776
Sur options	(2)	11.214.145	0
Sur contrats de change à terme	(2)	(16)	(2.102)
Sur contrats à terme		0	462.313
Sur change	(2)	540.836	244.457
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)		55.739.967	2.497.140
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		245.930.783	446.113
- options		(12.768.016)	0
- contrats de change à terme		118	0
- contrats à terme		0	(2.229.255)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		288.902.852	713.998

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 2021

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i> EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at</i> Work EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		627.363.331	9.825.075
Rachats d'actions		(144.532.864)	(10.983.292)
Dividendes distribués	(12)	(422.237)	(3.268.283)
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PÉRIODE		2.180.754.981	164.141.086

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 2021

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		166.738.098	84.848.607
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	0	0
Intérêts sur obligations, nets	(2)	686.569	587.078
Intérêts bancaires	(2)	12	46
Revenus sur titres prêtés	(11)	9.528	6.184
Autres revenus	(2)	0	0
TOTAL DES REVENUS		696.109	593.308
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	592.156	202.100
Commission de performance	(4)	0	0
Commission de banque dépositaire		12.080	6.461
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	19.822	15.112
Frais de révision, d'impression et de publication		12.218	4.991
Taxe d'abonnement	(5)	102.547	61.036
Frais bancaires et de garde		7.380	6.580
Intérêts bancaires		17.963	10.680
Autres frais		13.626	6.533
TOTAL DES FRAIS		777.792	313.493
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) SUR INVESTISSEMENTS		(81.683)	279.815
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)			
Sur investissements	(2)	412.440	526.015
Sur options	(2)	0	0
Sur contrats de change à terme	(2)	19.675	2.210
Sur contrats à terme		95.627	287.193
Sur change	(2)	37.420	38.912
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)		483.479	1.134.145
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		4.353.775	(466.955)
- options		0	0
- contrats de change à terme		0	0
- contrats à terme		(1.212.797)	(677.985)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		3.624.457	(10.795)

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 2021

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		40.998.974	10.649.613
Rachats d'actions		(17.042.606)	(5.024.659)
Dividendes distribués	(12)	(951.846)	(768.445)
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PÉRIODE		193.367.077	89.694.321

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 2021

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		46.190.373	130.251.670
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	80.829	536.910
Intérêts sur obligations, nets	(2)	330.807	644.671
Intérêts bancaires	(2)	488	90
Revenus sur titres prêtés	(11)	2.321	8.998
Autres revenus	(2)	0	14.543
TOTAL DES REVENUS		414.445	1.205.212
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	161.089	674.458
Commission de performance	(4)	62.101	404.943
Commission de banque dépositaire		6.113	14.341
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	13.986	23.479
Frais de révision, d'impression et de publication		3.591	25.015
Taxe d'abonnement	(5)	26.636	79.627
Frais bancaires et de garde		14.274	33.116
Intérêts bancaires		6.926	31.193
Autres frais		3.497	11.453
TOTAL DES FRAIS		298.213	1.297.625
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) SUR INVESTISSEMENTS		116.232	(92.413)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)			
Sur investissements	(2)	395.432	1.704.904
Sur options	(2)	18.783	263.185
Sur contrats de change à terme	(2)	(553)	241
Sur contrats à terme		148.081	311.869
Sur change	(2)	30.754	102.558
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)		708.729	2.290.344
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		1.697.752	11.230.179
- options		(37.784)	(277.060)
- contrats de change à terme		0	0
- contrats à terme		(302.774)	(627.678)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		2.065.923	12.615.785

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 2021

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		2.384.709	28.492.766
Rachats d'actions		(4.011.558)	(4.780.815)
Dividendes distribués	(12)	(64.493)	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PÉRIODE		46.564.954	166.579.406

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 2021

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		72.558.586	285.694.204
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	430.576	0
Intérêts sur obligations, nets	(2)	156.704	1.761.721
Intérêts bancaires	(2)	1	1.005
Revenus sur titres prêtés	(11)	4.126	11.659
Autres revenus	(2)	0	0
TOTAL DES REVENUS		591.407	1.774.385
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	348.548	261.667
Commission de performance	(4)	240.974	0
Commission de banque dépositaire		6.853	17.418
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	14.507	16.276
Frais de révision, d'impression et de publication		6.563	15.708
Taxe d'abonnement	(5)	48.031	148.230
Frais bancaires et de garde		27.952	1.984
Intérêts bancaires		16.751	70.423
Autres frais		5.837	19.433
TOTAL DES FRAIS		716.016	551.139
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) SUR INVESTISSEMENTS		(124.609)	1.223.246
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)			
Sur investissements	(2)	1.105.838	(3.177.816)
Sur options	(2)	104.088	0
Sur contrats de change à terme	(2)	(4.556)	(385.006)
Sur contrats à terme		86.112	0
Sur change	(2)	54.683	(46.550)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)		1.221.556	(2.386.126)
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		8.448.051	4.185.605
- options		(164.226)	0
- contrats de change à terme		0	(1.076.723)
- contrats à terme		(145.716)	0
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		9.359.665	722.756

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 2021

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at</i> Work
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		9.031.422	89.524.699
Rachats d'actions		(5.456.984)	(86.829.957)
Dividendes distribués	(12)	(33.441)	(317.244)
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PÉRIODE		85.459.248	288.794.458

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 2021

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i> EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Bonds <i>at Work</i> * EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		133.154.046	396.291.977
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	29.450	0
Intérêts sur obligations, nets	(2)	1.945.585	3.567.550
Intérêts bancaires	(2)	884	587
Revenus sur titres prêtés	(11)	6.358	35.284
Autres revenus	(2)	0	0
TOTAL DES REVENUS		1.982.277	3.603.421
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	560.031	1.428.814
Commission de performance	(4)	0	0
Commission de banque dépositaire		8.803	27.289
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	15.079	26.970
Frais de révision, d'impression et de publication		7.326	28.999
Taxe d'abonnement	(5)	87.716	292.800
Frais bancaires et de garde		15.657	32.075
Intérêts bancaires		15.122	54.448
Autres frais		9.881	30.619
TOTAL DES FRAIS		719.615	1.922.014
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) SUR INVESTISSEMENTS		1.262.662	1.681.407
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)			
Sur investissements	(2)	1.030.627	(287.029)
Sur options	(2)	0	0
Sur contrats de change à terme	(2)	(603)	15.863
Sur contrats à terme		1.225.707	1.947.767
Sur change	(2)	154.362	168.074
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)		3.672.755	3.526.082
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		(1.762.746)	2.640.314
- options		0	0
- contrats de change à terme		0	0
- contrats à terme		(1.639.352)	(4.304.249)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		270.657	1.862.147

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2021

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Bonds <i>at Work</i> *
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		13.801.240	87.498.518
Rachats d'actions		(6.846.974)	(17.722.346)
Dividendes distribués	(12)	(4.888.392)	(14.333.023)
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PÉRIODE		135.490.577	453.597.273

* Voir note 1.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2021

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i> * EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i> EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		407.804.324	66.988.331
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	700.149	604.578
Intérêts sur obligations, nets	(2)	0	0
Intérêts bancaires	(2)	284	0
Revenus sur titres prêtés	(11)	15.455	1.002
Autres revenus	(2)	0	0
TOTAL DES REVENUS		715.888	605.580
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	795.906	468.448
Commission de performance	(4)	823.221	606.730
Commission de banque dépositaire		8.305	7.103
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	41.429	18.689
Frais de révision, d'impression et de publication		14.122	6.929
Taxe d'abonnement	(5)	100.628	70.924
Frais bancaires et de garde		25.671	4.959
Intérêts bancaires		56.509	17.119
Autres frais		15.936	6.387
TOTAL DES FRAIS		1.881.727	1.207.288
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) SUR INVESTISSEMENTS		(1.165.839)	(601.708)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)			
Sur investissements	(2)	4.171.399	8.831.337
Sur options	(2)	(1.522.266)	0
Sur contrats de change à terme	(2)	0	8
Sur contrats à terme		0	0
Sur change	(2)	189.978	(5.532)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)		1.673.272	8.224.105
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		23.187.164	5.282.537
- options		2.157.937	0
- contrats de change à terme		0	0
- contrats à terme		0	0
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		27.018.373	13.506.642

* Fusionné le 4 mars 2021

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 2021

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i> *	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		382.335	24.526.735
Rachats d'actions		(435.121.889)	(1.654.490)
Dividendes distribués	(12)	(83.143)	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PÉRIODE		0	103.367.218

* Fusionné le 4 mars 2021

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 2021

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium at Work* EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies at Work EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		13.521.039	2.433.234
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	11.034	0
Intérêts sur obligations, nets	(2)	16.217	21.222
Intérêts bancaires	(2)	18	2
Revenus sur titres prêtés	(11)	139	12
Autres revenus	(2)	0	21.628
TOTAL DES REVENUS		27.408	42.864
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	21.042	0
Commission de performance	(4)	258	0
Commission de banque dépositaire		268	5.625
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	3.598	14.480
Frais de révision, d'impression et de publication		(1.439)	131
Taxe d'abonnement	(5)	2.233	614
Frais bancaires et de garde		15.558	0
Intérêts bancaires		238	305
Autres frais		518	830
TOTAL DES FRAIS		42.274	21.985
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) SUR INVESTISSEMENTS		(14.866)	20.879
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)			
Sur investissements	(2)	186.477	(22.295)
Sur options	(2)	0	0
Sur contrats de change à terme	(2)	(423)	0
Sur contrats à terme		(1.131)	0
Sur change	(2)	3.397	565
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)		173.454	(851)
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		237.602	34.737
- options		0	0
- contrats de change à terme		0	0
- contrats à terme		(60.063)	0
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		350.993	33.886

* Fusionné le 4 mars 2021

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 2021

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium at Work* EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies at Work EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		2.152	0
Rachats d'actions		(13.874.184)	0
Dividendes distribués	(12)	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PÉRIODE		0	2.467.120

* Fusionné le 4 mars 2021

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 2021

CONSOLIDÉ

	Notes	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		3.383.771.976
REVENUS		
Dividendes, nets	(2)	15.896.713
Intérêts sur obligations, nets	(2)	11.856.528
Intérêts bancaires	(2)	3.980
Revenus sur titres prêtés	(11)	210.089
Autres revenus	(2)	36.171
TOTAL DES REVENUS		28.003.481
FRAIS		
Commission de gestion	(3)	16.173.811
Commission de performance	(4)	14.754.848
Commission de banque dépositaire		281.295
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	405.771
Frais de révision, d'impression et de publication		268.114
Taxe d'abonnement	(5)	2.469.298
Frais bancaires et de garde		612.446
Intérêts bancaires		853.557
Autres frais		276.942
TOTAL DES FRAIS		36.096.082
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) SUR INVESTISSEMENTS		(8.092.601)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)		
Sur investissements	(2)	71.250.527
Sur options	(2)	10.077.935
Sur contrats de change à terme	(2)	(355.262)
Sur contrats à terme		4.563.538
Sur change	(2)	1.513.914
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)		78.958.051
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:		
- investissements		305.444.911
- options		(11.089.149)
- contrats de change à terme		(1.076.605)
- contrats à terme		(11.199.869)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		361.037.339

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 2021

CONSOLIDÉ

	Notes	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL		
Souscriptions d'actions		944.481.569
Rachats d'actions		(753.882.618)
Dividendes distribués	(12)	(25.130.547)
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PÉRIODE		3.910.277.719

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Allemagne					
BAYER AG**	766.317	EUR	49.573.379	39.243.094	1,80
FRANKFURT AIRPORT SERV.WORLWDW.	130.957	EUR	6.887.974	7.524.789	0,35
FRESENIUS SE & CO KGAA	849.800	EUR	33.309.691	37.386.951	1,71
KION GROUP	170.000	EUR	10.071.424	15.279.600	0,70
STROEER AKT	320.000	EUR	19.950.386	21.616.000	0,99
			119.792.854	121.050.434	5,55
Australie					
TREASURY WINE ESTATES	773.340	AUD	7.299.101	5.713.321	0,26
			7.299.101	5.713.321	0,26
Belgique					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	456.000	EUR	30.449.146	27.729.360	1,27
SOLVAY SA	250.500	EUR	24.136.341	26.853.600	1,23
			54.585.487	54.582.960	2,50
Bermudes					
ASIAN CITRUS HLDGS	25.000.000	HKD	0	855.094	0,04
			0	855.094	0,04
Chine					
PING AN INSUR.(GRP)CO -H-	450.000	HKD	4.452.678	3.715.994	0,17
			4.452.678	3.715.994	0,17
Corée du Sud					
NAVER CORP - SHS	108.700	KRW	20.457.900	33.982.155	1,56
			20.457.900	33.982.155	1,56

* Voir note 1

** Se référer à la Note 13

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements (suite) au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Espagne					
INDITEX	567.100	EUR	14.305.890	16.848.541	0,77
			14.305.890	16.848.541	0,77
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	266.552	USD	9.571.697	21.451.828	0,98
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	89.400	USD	11.095.803	7.854.445	0,36
ALPHABET INC -C-**	46.385	USD	46.490.006	98.031.582	4,50
AMAZON COM INC	4.080	USD	9.659.387	11.835.612	0,54
AMERICAN TOWER CORP	18.800	USD	3.443.370	4.282.513	0,20
APOLLO GLB CLASS A SHS	1.313.300	USD	39.044.307	68.882.081	3,16
APPLE INC**	683.100	USD	33.767.406	78.891.455	3,62
APPLIED MATERIALS INC	374.700	USD	20.903.332	44.993.069	2,06
BLACKROCK INC	77.800	USD	36.004.565	57.401.692	2,63
BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	1.394.300	USD	55.610.781	114.210.559	5,24
BOEING CO	102.350	USD	26.967.848	20.675.408	0,95
CHARLES SCHWAB CORP	763.800	USD	31.510.750	46.894.576	2,15
COMCAST CORP/-A-	1.754.900	USD	50.265.705	84.378.445	3,87
DEERE & CO.	51.600	USD	8.696.530	15.346.856	0,70
EXPEDIA GROUP INC	112.500	USD	11.371.391	15.530.293	0,71
FACEBOOK INC -A-	10.500	USD	2.233.670	3.078.636	0,14
FOX --- REGISTERED SHS -A-	120.000	USD	3.544.215	3.757.146	0,17
INTEL CORP.**	1.132.700	USD	42.761.138	53.621.535	2,46
INTERCONT EXCH	77.500	USD	6.510.310	7.757.189	0,36
LABORATORY CORP OF AMER.HLD	126.300	USD	18.229.408	29.378.409	1,35
LANDSTAR SYSTEMS INC.	132.800	USD	14.547.074	17.695.468	0,81
LAS VEGAS SANDS CORP	585.400	USD	28.567.358	26.009.551	1,19
MICROSOFT CORP.**	119.800	USD	19.777.124	27.366.405	1,26
NASDAQ INC	91.300	USD	9.304.912	13.534.480	0,62
ORACLE CORP**	605.600	USD	24.503.246	39.750.320	1,82
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	234.400	USD	11.874.714	16.862.015	0,77
ROPER TECHNOLOGIES INC	14.700	USD	5.389.692	5.828.434	0,27
S&P GLOBAL SHS	3.500	USD	645.274	1.211.380	0,06
SIX FLAGS ENTMT	25.000	USD	905.740	912.387	0,04
SYNOPSIS INC.**	297.100	USD	26.861.064	69.092.848	3,17
TRAVEL+LEISURE RG	922.600	USD	34.915.816	46.250.586	2,12

* Voir note 1

** Se référer à la Note 13

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements (suite) au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
UNITEDHEALTH GROUP INC	203.350	USD	49.487.796	68.664.705	3,15
VISA INC -A	308.400	USD	31.643.608	60.806.213	2,79
WW GRAINGER INC	42.700	USD	11.761.667	15.770.807	0,72
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	233.300	USD	9.738.285	14.221.483	0,65
			747.604.989	1.212.230.411	55,59
France					
AIR LIQUIDE	65.300	EUR	6.704.816	9.642.198	0,44
BUREAU VERITAS	394.400	EUR	8.237.522	10.522.592	0,48
CRITEO SA /SADR	172.600	USD	4.987.007	6.582.931	0,30
ELIS SA	651.840	EUR	8.928.264	10.357.738	0,47
ESSILORLUXOTT --- ACT.	47.000	EUR	5.247.960	7.315.080	0,34
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	1.092.900	EUR	16.785.600	10.769.437	0,49
ILIAD	117.541	EUR	16.332.910	14.504.559	0,67
JC DECAUX SA	857.435	EUR	19.540.324	20.046.830	0,92
LVMH ACT.	17.000	EUR	6.518.275	11.242.100	0,52
ORPEA	110.000	EUR	11.128.146	11.797.500	0,54
PUBLICIS GROUPE SA	523.016	EUR	20.052.581	28.211.483	1,29
SAFRAN SA	87.000	EUR	8.735.344	10.172.040	0,47
SANOFI	287.000	EUR	23.388.729	25.359.320	1,16
SCHNEIDER ELECTRIC SE	85.100	EUR	8.050.280	11.291.068	0,52
VINCI.**	864.606	EUR	58.927.874	77.805.894	3,57
			223.565.632	265.620.770	12,18
Grande-Bretagne					
ELEMENTIS PLC	8.077.200	GBP	11.235.661	14.179.509	0,65
INTER GAME	972.600	USD	13.584.565	19.650.473	0,90
			24.820.226	33.829.982	1,55
Hong Kong					
MELCO INTL DVPT LTD	2.897.400	HKD	4.252.118	4.486.330	0,21
SHUN TAK HOLDINGS LTD	13.270.000	HKD	6.687.305	3.602.253	0,16
			10.939.423	8.088.583	0,37
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	245.000	USD	39.246.112	46.851.421	2,15

* Voir note 1

** Se référer à la Note 13

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements (suite) au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
MELCO RESORTS AND ENT SADR	286.800	USD	5.335.247	4.007.316	0,18
TENCENT HLDG / ADR	336.000	USD	13.183.500	21.334.683	0,98
TENCENT HOLDINGS LTD	1.016.100	HKD	36.456.530	64.433.623	2,96
TRIP COM /SADR	370.000	USD	10.555.369	11.063.496	0,51
VIPSHOP HLDG SP ADRREPR1/5TH	1.370.000	USD	30.380.227	23.197.234	1,06
			135.156.985	170.887.773	7,84
Irlande					
AON PLC -A-	110.900	USD	20.582.302	22.327.754	1,02
KERRY GROUP A	142.200	EUR	13.596.750	16.751.160	0,77
			34.179.052	39.078.914	1,79
Liberia					
ROYAL CARIBBEAN GROUP	157.100	USD	13.805.700	11.297.317	0,52
			13.805.700	11.297.317	0,52
Mexique					
GRUPO TELEVISA SAB/SADR	1.378.800	USD	15.742.263	16.602.803	0,76
			15.742.263	16.602.803	0,76
Pays-Bas					
AERCAP HOLDINGS NV	175.000	USD	8.314.826	7.556.919	0,34
AIRBUS SE	102.000	EUR	10.255.214	11.060.880	0,51
ASML HOLDING NV	29.450	EUR	8.656.157	17.063.330	0,78
PROSUS BEARER RG SHS -N-	39.000	EUR	3.976.770	3.216.330	0,15
			31.202.967	38.897.459	1,78
Suisse					
DUFREY AG BASEL	695.884	CHF	45.316.228	34.788.265	1,60
			45.316.228	34.788.265	1,60
Total - Actions			1.503.227.375	2.068.070.776	94,83

* Voir note 1

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Obligations					
États-Unis (USA)					
USA 1.375% 19-15.10.22 /TBO**	3.000.000	USD	2.699.111	2.570.141	0,12
			2.699.111	2.570.141	0,12
Total - Obligations			2.699.111	2.570.141	0,12
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1.505.926.486	2.070.640.917	94,95
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	422.378	0,02
USA 2% 16-15.11.26 /TBO**	2.500.000	USD	2.267.713	2.223.720	0,10
			2.710.025	2.646.098	0,12
Total - Obligations			2.710.025	2.646.098	0,12
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			2.710.025	2.646.098	0,12
Autres valeurs mobilières					
Actions					
Chine					
PING AN INSURANCE(GROUP)/SADR	348.300	USD	7.273.156	5.765.321	0,26
			7.273.156	5.765.321	0,26
Total - Actions			7.273.156	5.765.321	0,26
TOTAL - Autres valeurs mobilières			7.273.156	5.765.321	0,26

* Voir note 1

** 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 2021

(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	146.800	GBP	5.401.652	5.578.239	0,26
			5.401.652	5.578.239	0,26
Total - Fonds de placement			5.401.652	5.578.239	0,26
TOTAL - Fonds d'investissement (UCITS)			5.401.652	5.578.239	0,26
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL INTEL CORP. 21/01/22 63**	1.600	USD	302.569	325.154	0,02
CALL SPX - S&P 500 INDICES 17/09/21 4050	100	USD	2.276.316	1.944.515	0,09
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/09/21 3500	104	USD	1.796.258	139.088	0,00
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/12/21 3600	310	USD	6.826.534	1.445.567	0,07
PUT SPX - S&P 500 INDICES 18/03/22 3850	200	USD	4.052.020	2.246.396	0,10
PUT SPX - S&P 500 INDICES 21/01/22 3700	100	USD	2.022.491	669.534	0,03
			17.276.188	6.770.254	0,31
Iles Cayman					
CALL VIPSHOP HLDG SP AD 21/01/22 30	800	USD	127.707	94.443	0,01
			127.707	94.443	0,01

* Voir note 1

** Se référer à la Note 13

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements (suite) au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Suisse					
CALL EURO STOXX 50 PR 18/03/22 4000	6.400	EUR	13.177.857	13.815.200	0,63
			13.177.857	13.815.200	0,63
Total - Options			30.581.752	20.679.897	0,95
TOTAL - Instruments financiers			30.581.752	20.679.897	0,95
Total - Positions Longues			1.551.893.071	2.105.310.472	96,54
Positions Courtes					
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL ACTIVISION BLIZZARD INC. 19/11/21 93	(300)	USD	(166.063)	(222.615)	(0,01)
CALL ACTIVISION BLIZZARD INC. 20/08/21 90	(300)	USD	(124.967)	(186.441)	(0,01)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 17/09/21 4000	(365)	USD	(4.652.056)	(9.653.681)	(0,45)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 17/09/21 4050	(460)	USD	(5.483.084)	(12.243.865)	(0,56)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 17/12/21 4100	(100)	USD	(1.262.254)	(2.566.827)	(0,12)
CALL SYNOPSIS INC. 17/09/21 270	(1.300)	USD	(1.956.494)	(1.805.464)	(0,07)
PUT INTEL CORP. 21/01/22 53	(800)	USD	(214.208)	(239.481)	(0,01)
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/06/22 3550	(100)	USD	(1.254.112)	(1.036.344)	(0,05)
PUT SPX - S&P 500 INDICES 18/03/22 3400	(200)	USD	(2.262.010)	(1.187.284)	(0,06)
			(17.375.248)	(29.142.002)	(1,34)

* Voir note 1

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements (suite) au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Iles Cayman					
CALL VIPSHOP HLDG SP AD 21/01/22 30	(800)	USD	(302.194)	(796.020)	(0,03)
PUT VIPSHOP HLDG SP ADR 19/11/21 28	(800)	USD	(231.740)	(654.355)	(0,03)
PUT VIPSHOP HLDG SP ADR 21/01/22 25	(800)	USD	(303.006)	(580.150)	(0,03)
Total - Options			(836.940)	(2.030.525)	(0,09)
			(18.212.188)	(31.172.527)	(1,43)
TOTAL - Instruments financiers			(18.212.188)	(31.172.527)	(1,43)
Total - Positions Courtes			(18.212.188)	(31.172.527)	(1,43)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			1.533.680.883	2.074.137.945	95,11

* Voir note 1

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	1.000.000	EUR	994.315	1.111.132	0,68
BAYER AG 2.375% 15-02.04.75	2.400.000	EUR	2.306.734	2.439.552	1,48
FRESENIUS M 1.5% 18-11.07.25	250.000	EUR	249.447	264.453	0,16
			3.550.496	3.815.137	2,32
Belgique					
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	1.000.000	GBP	1.207.016	1.226.938	0,75
			1.207.016	1.226.938	0,75
Espagne					
CELLNEX 1.75% 20-23.10.30 REGS	1.000.000	EUR	989.241	996.680	0,61
			989.241	996.680	0,61
États-Unis (USA)					
AMERICAN TC 3.375% 16-15.10.26	1.600.000	USD	1.390.242	1.467.942	0,89
APPLE INC 3.05% 15-31.07.29	680.000	GBP	918.150	912.921	0,56
BLACKROCK 3.2% 17-15.03.27	1.000.000	USD	833.480	934.025	0,57
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	2.700.000	EUR	2.562.020	2.810.241	1,71
BOEING 6.875% 09-15.3.39	1.300.000	USD	1.575.881	1.535.258	0,94
CHARLES SCH 4.0% 21-PERP	1.000.000	USD	846.861	879.062	0,54
FRESENIUS 5.875% 12-31.1.22 144A	1.000.000	USD	964.425	867.974	0,53
INTERNATION 1.75% 16-14.03.24	800.000	EUR	799.175	835.976	0,51
JOHN DEERE 2.45% 20-09.01.30	1.000.000	USD	944.869	886.913	0,54
NESTLE 0.625% 21-18.12.25	500.000	GBP	579.766	581.271	0,35
NIKE INC 2.75% 20-27.03.27	500.000	USD	456.018	454.667	0,28
ORACLE CORP 2.65% 16-15.07.26	1.200.000	USD	1.089.375	1.068.151	0,65
PFIZER 3% 13-15.06.23	1.300.000	USD	1.170.517	1.152.778	0,70
ROPER TECH 1.75% 20-15.02.31	1.000.000	USD	767.699	808.559	0,49
SOLVAY FIN 4.45% 15-03.12.25	1.600.000	USD	1.457.952	1.517.416	0,92

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
USA 0.625% 20-15.05.30 /TBO	11.500.000	USD	9.205.482	9.056.347	5,52
UTD TECHN 2.15% 18-18.05.30	800.000	EUR	796.333	895.952	0,55
VERIZON COM 1.125% 20-03.11.28	800.000	GBP	906.939	907.463	0,55
VERIZON COM 2.65% 20-20.11.40	1.000.000	USD	862.093	809.335	0,49
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	2.000.000	USD	1.855.135	1.733.418	1,06
			29.982.412	30.115.669	18,35
France					
AIR LIQUIDE 1.375% 20-02.04.30	1.000.000	EUR	1.050.487	1.099.760	0,67
ELIS 1.875% 18-15.02.23	1.300.000	EUR	1.296.370	1.324.040	0,81
ILIAD 1.5% 17-14.10.24 REGS	2.700.000	EUR	2.549.749	2.737.622	1,67
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	1.600.000	EUR	1.492.318	1.628.521	0,99
INGENICO 1.625% 17-13.09.24	1.600.000	EUR	1.592.714	1.665.373	1,01
JC DECAUX 2.625% 20-24.04.28	3.000.000	EUR	3.022.065	3.347.520	2,04
LVMH 0.375% 20-11.02.31 REGS	1.000.000	EUR	942.486	1.015.630	0,62
LVMH 1.125% 20-11.02.27	800.000	GBP	931.496	939.074	0,57
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	2.000.000	EUR	1.986.249	2.100.000	1,28
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	1.900.000	EUR	1.897.781	2.038.662	1,24
TELEPERF 1.875% 18-02.07.25	2.700.000	EUR	2.679.152	2.878.929	1,75
VINCI 2.25% 19-15.03.27 REGS	700.000	GBP	871.746	867.329	0,53
			20.312.613	21.642.460	13,18
Grande-Bretagne					
DIAGEO FIN 1.75% 19-12.10.26	750.000	GBP	912.724	909.842	0,55
UK 1.25% 17-22.07.27	1.500.000	GBP	1.828.658	1.831.898	1,12
UK T BILL 0.125% 20-30.01.26	1.600.000	GBP	1.834.286	1.846.537	1,13
UK T BILL 0.125% 20-31.01.28	1.650.000	GBP	1.863.293	1.872.719	1,14
			6.438.961	6.460.996	3,94
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 3.4% 17-06.12.27	500.000	USD	401.447	460.481	0,28
			401.447	460.481	0,28
Irlande					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	500.000	EUR	497.168	550.420	0,33
			497.168	550.420	0,33

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Luxembourg					
FIAT 1.75% 19-25.03.27	1.200.000	EUR	1.184.052	1.284.240	0,78
HOLCIM FIN 2.25% 16-26.05.28	2.700.000	EUR	2.690.244	3.033.774	1,85
NESTLE FIN 2.25% 12-30.11.23	750.000	GBP	917.122	915.626	0,56
			4.791.418	5.233.640	3,19
Mexique					
GRUPO TELEVISIA 6.625% 05-18.3.25	4.000.000	USD	4.291.426	4.000.405	2,44
			4.291.426	4.000.405	2,44
Pays-Bas					
GIVAUDAN FI 1.625% 20-22.04.32	2.000.000	EUR	2.036.576	2.225.680	1,36
			2.036.576	2.225.680	1,36
Total - Obligations			74.498.774	76.728.506	46,75
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			74.498.774	76.728.506	46,75
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
États-Unis (USA)					
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	3.000.000	USD	2.700.812	2.783.607	1,70
ALPHABET 1.998% 16-15.08.26	500.000	USD	388.308	441.209	0,27
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	2.500.000	USD	1.823.907	2.267.308	1,38
AMAZON COM 3.15% 18-22.08.27	600.000	USD	497.193	558.366	0,34
AMAZON COM 3.875% 18-22.8.37	1.000.000	USD	920.006	1.001.611	0,61
AMER TOWER 3.5% 13-31.1.23	1.300.000	USD	1.008.807	1.148.459	0,70
APOLLO MGT 4% 14-30.05.24 144A	4.100.000	USD	3.795.630	3.770.486	2,30
APPLE INC 2.4% 13-03.05.23	1.750.000	USD	1.331.527	1.531.364	0,93
APPLE INC 3.25% 16-23.02.26	3.200.000	USD	2.887.524	2.963.137	1,80
BAYER US 3.375% 14-8.10.24 144A	2.500.000	USD	1.979.712	2.264.103	1,38
BLACKSTONE 3.50% 19-10.09.49 144A	1.000.000	USD	891.609	939.683	0,57
CBRE SER 4.875% 15-01.03.26	1.300.000	USD	1.210.047	1.269.569	0,77
CHARLES SCH 3.25% 19-22.05.29	2.000.000	USD	1.915.450	1.860.916	1,13
CME 3% 15-15.03.25	3.500.000	USD	3.182.039	3.163.133	1,93

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
COMCAST 1.50% 20-20.02.29	775.000	GBP	911.506	907.236	0,55
COMCAST 3.15% 16-01.03.26	3.000.000	USD	2.674.023	2.752.719	1,68
CSX CORP 3.4% 14-01.08.24	1.900.000	USD	1.408.242	1.725.349	1,05
EXPEDIA 2.5% 15-03.06.22	2.000.000	EUR	1.991.993	2.033.880	1,24
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	2.200.000	USD	1.831.728	2.033.094	1,24
FOX 4.709% 20-25.01.29	1.000.000	USD	1.032.190	990.665	0,60
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	3.300.000	USD	2.498.649	2.882.401	1,76
INTEL CORP 3.15% 17-11.05.27	500.000	USD	417.978	463.382	0,28
INTERCONTIN 3.75% 15-01.12.25	400.000	USD	345.591	373.607	0,23
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	3.800.000	USD	3.321.403	3.467.937	2,11
LAS VEGAS 3.90% 19-08.08.29	2.000.000	USD	1.817.960	1.795.581	1,09
MICRO CORP 3.3% 17-06.02.27	2.000.000	USD	1.823.398	1.876.752	1,14
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	2.000.000	EUR	2.097.163	2.176.260	1,33
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	1.000.000	EUR	1.014.760	1.149.836	0,70
NETFLIX 3.875% 19-15.11.29 REGS	2.000.000	EUR	2.175.630	2.407.500	1,47
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.9.22	1.700.000	USD	1.288.547	1.470.495	0,90
ORACLE 2.5% 12-15.10.22	3.200.000	USD	2.412.818	2.771.040	1,69
QUEST DIAG 3.5% 15-30.03.25	2.400.000	USD	2.158.447	2.197.015	1,34
RAYTHEON TECHN 4.625% 18-16.11.48	1.000.000	USD	948.532	1.081.322	0,66
UNH GRP 2.375% 19-15.08.24	2.000.000	USD	1.800.434	1.774.450	1,08
UNH GRP 2.875% 19-15.08.29	2.000.000	USD	1.799.804	1.818.180	1,11
USA 2.875% 18-15.8.28 /TBO	700.000	USD	692.545	655.983	0,40
VERIZON 4.016% 19-03.12.29	1.800.000	USD	1.608.163	1.740.030	1,06
VISA INC 2.75% 17-15.09.27	1.000.000	USD	806.991	912.362	0,56
WALT DISNEY 3.70% 19-15.10.25	2.200.000	USD	1.985.533	2.050.421	1,25
WYNDHAM 6.625% 20-31.07.26	900.000	USD	855.379	859.853	0,52
			66.251.978	70.330.301	42,85
France					
DANONE 3% 12-15.06.22	1.600.000	USD	1.245.443	1.383.402	0,84
			1.245.443	1.383.402	0,84
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	5.000.000	USD	4.293.421	4.582.090	2,79
TENCENT HOL 3.8% 15-11.02.25	5.100.000	USD	4.655.336	4.671.882	2,85
			8.948.757	9.253.972	5,64

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements (suite) au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Pays-Bas					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24REGS	2.100.000	EUR	2.146.148	2.089.932	1,27
			2.146.148	2.089.932	1,27
Total - Obligations			78.592.326	83.057.607	50,60
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			78.592.326	83.057.607	50,60
Total - Positions Longues			153.091.100	159.786.113	97,35
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			153.091.100	159.786.113	97,35

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Inflation at Work

Etat des Investissements au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
DEUTSCHLAN 0.10% 15.4.33/INFL	511.895	EUR	609.377	618.763	0,32
DEUTSCHLAND 0.1% 15.4.46/INFL	108.394	EUR	153.779	154.332	0,08
GERMANY 0.1% 12-15.4.23/INFL	35.924.850	EUR	36.136.758	36.823.733	19,04
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	31.199.940	EUR	33.011.751	34.053.156	17,61
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	12.944.520	EUR	14.834.374	15.586.245	8,06
GERMANY 0.5% 15-15.02.25	100.000	EUR	102.437	104.306	0,06
GERMANY 1.75% 12-4.7.22 REGS	100.000	EUR	105.543	102.460	0,05
			84.954.019	87.442.995	45,22
Australie					
AUSTRALIA 0.75% 21.11.27 /INFL	4.100.000	AUD	2.837.147	3.069.016	1,59
AUSTRALIA 2.5% 10-20.9.30/CPI	2.550.000	AUD	2.381.245	2.578.008	1,33
AUSTRALIA 3% 09-20.09.25/INFL	4.500.000	AUD	4.237.986	4.277.138	2,21
			9.456.378	9.924.162	5,13
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	21.000.000	NOK	2.140.943	2.096.710	1,09
			2.140.943	2.096.710	1,09
Total - Obligations			96.551.340	99.463.867	51,44
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			96.551.340	99.463.867	51,44

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 2021

(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	4.628.160	CAD	4.321.387	4.604.210	2,38
CANADA 4.25% 95-01.12.26/INFL	6.581.320	CAD	5.646.104	5.754.522	2,98
			9.967.491	10.358.732	5,36
États-Unis (USA)					
USA 0.125% 12-15.1.22/INFL	5.707.488	USD	4.590.094	4.880.953	2,52
USA 0.125% 13-15.01.23 TBO	18.422.010	USD	14.960.454	16.097.740	8,32
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	22.668.400	USD	19.248.655	20.393.732	10,55
USA 0.25%% 19-15.07.29 /INFL	105.212	USD	96.090	97.862	0,05
USA 2% 06-15.1.26 TSY/INFL.IDX	18.983.300	USD	17.797.468	18.691.884	9,67
USA 2.375% 04-15.01.25/INFL	7.852.625	USD	7.119.423	7.634.527	3,95
USA FRN 08-15.1.28	10.277.040	USD	9.088.906	10.389.291	5,37
			72.901.090	78.185.989	40,43
Norvège					
NORWAY 2% 18-26.04.28	21.000.000	NOK	2.205.663	2.162.149	1,12
			2.205.663	2.162.149	1,12
Total - Obligations			85.074.244	90.706.870	46,91
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			85.074.244	90.706.870	46,91
Total - Positions Longues			181.625.584	190.170.737	98,35
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			181.625.584	190.170.737	98,35

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
GERMANY 0.1% 12-15.4.23/INFL	3.979.368	EUR	4.023.499	4.078.937	4,55
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	6.562.746	EUR	7.018.250	7.162.905	7,98
GERMANY 0.5% 18-15.02.28	900.000	EUR	889.489	959.580	1,07
			11.931.238	12.201.422	13,60
Australie					
AUSTRALIA 2.5% 18-21.05.30	3.000.000	AUD	2.037.005	2.078.816	2,32
AUSTRALIA 3.25% 13-21.04.25	2.800.000	AUD	1.857.432	1.954.480	2,18
			3.894.437	4.033.296	4,50
États-Unis (USA)					
USA 0.625% 20-15.05.30 /TBO	6.000.000	USD	5.207.839	4.725.050	5,27
			5.207.839	4.725.050	5,27
Europe					
EU 0.0% 20-04.07.35	2.000.000	EUR	2.047.474	1.913.160	2,13
			2.047.474	1.913.160	2,13
Finlande					
FINLAND 0.5% 16-15.04.26	1.600.000	EUR	1.621.142	1.677.728	1,87
FINLAND 4% 09-04.07.25	470.000	EUR	554.326	557.641	0,62
			2.175.468	2.235.369	2,49
Grande-Bretagne					
UK 1.25% 17-22.07.27	1.830.000	GBP	2.230.963	2.234.915	2,49
UK T BILL 0.125% 20-30.01.26	1.950.000	GBP	2.235.536	2.250.467	2,51
UK T BILL 0.125% 20-31.01.28	2.000.000	GBP	2.258.537	2.269.963	2,53
			6.725.036	6.755.345	7,53

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 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Italie					
ITALY 0.65% 20-15.05.26 /INFL	2.138.388	EUR	2.225.622	2.301.151	2,57
			2.225.622	2.301.151	2,57
Luxembourg					
LUXEMBOURG 2.25% 13-19.03.28	2.000.000	EUR	2.140.636	2.339.480	2,61
			2.140.636	2.339.480	2,61
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	14.600.000	NOK	1.629.749	1.457.712	1,63
NORWAY 2% 12-24.05.23	15.200.000	NOK	1.968.205	1.527.747	1,70
NORWAY 3% 14-14.03.24	7.000.000	NOK	899.652	725.244	0,81
			4.497.606	3.710.703	4,14
Pays-Bas					
NETHERLANDS 0.5% 16-15.07.26	1.500.000	EUR	1.521.045	1.578.255	1,76
NETHERLANDS 0.75% 18-15.07.28	900.000	EUR	899.045	970.596	1,08
			2.420.090	2.548.851	2,84
République Tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	56.000.000	CZK	1.944.631	2.027.231	2,26
			1.944.631	2.027.231	2,26
Slovaquie					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	600.000	EUR	635.329	659.562	0,73
			635.329	659.562	0,73
Total - Obligations			45.845.406	45.450.620	50,67
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			45.845.406	45.450.620	50,67

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK Foyer UMBRELLA

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

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(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 1.5% 12-01.06.23	1.770.000	CAD	1.194.190	1.229.562	1,37
CANADA 1.5% 15-01.06.26	4.300.000	CAD	2.918.304	3.000.511	3,35
			4.112.494	4.230.073	4,72
États-Unis (USA)					
USA 1.625% 12-15.8.22 TBO	4.130.000	USD	3.371.328	3.542.240	3,95
USA 1.75% 19-15.07.22 /TBO	5.000.000	USD	4.475.316	4.288.838	4,78
USA 2% 06-15.1.26 TSY/INFL.IDX	4.067.850	USD	3.942.694	4.005.404	4,47
USA 2% 15-15.02.25 /TBO	5.800.000	USD	5.282.150	5.134.576	5,72
USA 2% 16-15.11.26 /TBO	5.200.000	USD	4.302.963	4.625.337	5,16
USA 2.75% 14-15.02.24 /TBO	5.300.000	USD	4.679.761	4.746.583	5,29
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	3.400.000	USD	3.074.079	3.182.841	3,55
USA 2.875% 18-15.8.28 /TBO	3.400.000	USD	3.142.222	3.186.201	3,55
			32.270.513	32.712.020	36,47
Norvège					
NORWAY 2% 18-26.04.28	14.700.000	NOK	1.541.297	1.513.504	1,69
			1.541.297	1.513.504	1,69
République Tchèque					
CZECH REP 0.45% 15-25.10.23	50.600.000	CZK	1.909.740	1.947.997	2,17
			1.909.740	1.947.997	2,17

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements (suite) au 30 juin 2021

(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	1.095.228	1,22
			1.003.262	1.095.228	1,22
Total - Obligations			40.837.306	41.498.822	46,27
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			40.837.306	41.498.822	46,27
Total - Positions Longues			86.682.712	86.949.442	96,94
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			86.682.712	86.949.442	96,94

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Etat des Investissements au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Allemagne					
BAYER AG	4.000	EUR	260.564	204.840	0,44
FRANKFURT AIRPORT SERV.WORLWD.	1.000	EUR	45.969	57.460	0,12
FRESENIUS SE & CO KGAA	4.700	EUR	213.742	206.777	0,45
KION GROUP	1.155	EUR	59.157	103.811	0,22
STROEER AKT	1.400	EUR	96.399	94.570	0,20
			675.831	667.458	1,43
Belgique					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	2.600	EUR	227.936	158.106	0,34
SOLVAY SA	1.400	EUR	139.159	150.080	0,32
			367.095	308.186	0,66
Chine					
PING AN INSUR.(GRP)CO -H-	6.500	HKD	69.562	53.675	0,12
			69.562	53.675	0,12
Corée du Sud					
NAVER CORP - SHS	550	KRW	94.457	171.943	0,37
			94.457	171.943	0,37
Espagne					
INDITEX	2.350	EUR	56.593	69.818	0,15
			56.593	69.818	0,15
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	2.000	USD	101.356	160.958	0,35
ALPHABET INC -C-	260	USD	282.316	549.493	1,18
APOLLO GLB CLASS A SHS	7.300	USD	250.357	382.882	0,82
APPLE INC	3.800	USD	209.965	438.863	0,94

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
APPLIED MATERIALS INC	2.100	USD	100.401	252.163	0,54
BLACKROCK INC	430	USD	181.462	317.259	0,68
BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	7.900	USD	351.815	647.109	1,39
BOEING CO	575	USD	174.330	116.154	0,25
CHARLES SCHWAB CORP	4.100	USD	160.601	251.725	0,54
COMCAST CORP/-A-	10.000	USD	398.325	480.816	1,03
DEERE & CO.	265	USD	38.139	78.816	0,17
EXPEDIA GROUP INC	600	USD	71.867	82.828	0,18
INTEL CORP.	6.150	USD	295.099	291.139	0,63
LABORATORY CORP OF AMER.HLD	750	USD	115.515	174.456	0,37
LANDSTAR SYSTEMS INC.	700	USD	68.022	93.274	0,20
LAS VEGAS SANDS CORP	3.300	USD	173.523	146.620	0,32
MICROSOFT CORP.	660	USD	109.479	150.767	0,32
NASDAQ INC	500	USD	46.599	74.121	0,16
ORACLE CORP	3.200	USD	157.521	210.041	0,45
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	1.250	USD	87.229	89.921	0,19
SYNOPSIS INC.	1.700	USD	224.308	395.348	0,85
TRAVEL+LEISURE RG	5.200	USD	225.409	260.680	0,56
UNITEDHEALTH GROUP INC	1.010	USD	219.751	341.044	0,73
VISA INC -A	1.720	USD	282.776	339.127	0,73
WW GRAINGER INC	260	USD	79.203	96.028	0,21
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	1.450	USD	65.849	88.389	0,19
			4.471.217	6.510.021	13,98
France					
AIR LIQUIDE	400	EUR	46.150	59.064	0,13
BUREAU VERITAS	2.300	EUR	50.641	61.364	0,13
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	5.500	EUR	95.692	54.197	0,12
ILIAD	361	EUR	29.368	44.547	0,10
JC DECAUX SA	5.100	EUR	127.485	119.238	0,26
LVMH ACT.	130	EUR	46.822	85.969	0,18
ORPEA	500	EUR	51.498	53.625	0,11
PUBLICIS GROUPE SA	2.700	EUR	101.491	145.638	0,31
SAFRAN SA	500	EUR	42.428	58.460	0,13
SANOFI	1.500	EUR	118.764	132.540	0,28
SCHNEIDER ELECTRIC SE	500	EUR	40.595	66.340	0,14
VINCI.	4.950	EUR	480.436	445.451	0,96
			1.231.370	1.326.433	2,85

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Grande-Bretagne					
INTER GAME	6.500	USD	69.107	131.326	0,28
			69.107	131.326	0,28
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	1.350	USD	218.848	258.161	0,55
TENCENT HOLDINGS LTD	7.600	HKD	327.576	481.936	1,04
TRIP COM /SADR	2.200	USD	66.614	65.783	0,14
VIPSHOP HLDG SP ADRREPR1/5TH	6.400	USD	144.739	108.367	0,23
			757.777	914.247	1,96
Irlande					
AON PLC -A-	450	USD	85.578	90.600	0,20
KERRY GROUP A	710	EUR	79.704	83.638	0,18
			165.282	174.238	0,38
Liberia					
ROYAL CARIBBEAN GROUP	1.100	USD	102.588	79.103	0,17
			102.588	79.103	0,17
Mexique					
GRUPO TELEVISA SAB/SADR	7.300	USD	62.176	87.903	0,19
			62.176	87.903	0,19
Pays-Bas					
AIRBUS SE	550	EUR	49.332	59.642	0,13
ASML HOLDING NV	180	EUR	40.549	104.292	0,22
			89.881	163.934	0,35
Suisse					
DUFY AG BASEL	3.982	CHF	239.101	199.066	0,43
			239.101	199.066	0,43
Total - Actions			8.452.037	10.857.351	23,32

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(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	111.113	0,24
FRAPORT 2.125% 20-09.07.27	200.000	EUR	215.041	213.560	0,46
GERMANY 0.1% 12-15.4.23/INFL	2.763.450	EUR	2.826.294	2.832.595	6,08
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	2.259.306	EUR	2.430.399	2.465.918	5,30
GERMANY 0.25% 17-15.02.27	165.000	EUR	174.517	172.504	0,37
			5.758.347	5.795.690	12,45
Australie					
AUSTRALIA 0.75% 21.11.27 /INFL	500.000	AUD	346.510	374.308	0,80
AUSTRALIA 2.5% 10-20.9.30/CPI	300.000	AUD	294.043	303.305	0,65
AUSTRALIA 2.75% 15-21.11.27	175.000	AUD	119.815	122.641	0,26
AUSTRALIA 3% 09-20.09.25/INFL	350.000	AUD	317.186	332.666	0,72
AUSTRALIA 5.5% 11-21.4.2023	250.000	AUD	171.963	173.773	0,37
			1.249.517	1.306.693	2,80
Belgique					
ANHEU BUSC 3.70% 20-02.04.40	100.000	EUR	113.661	136.179	0,29
BELFIUS BK 3.625% 18-PERP	200.000	EUR	200.050	197.500	0,42
KBC 4.25% 18-PERP	200.000	EUR	196.210	212.698	0,46
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	170.000	GBP	205.193	208.579	0,45
SOLVAY 2.50% 20-PERP REGS	100.000	EUR	103.452	103.125	0,22
			818.566	858.081	1,84
Espagne					
AMADEUS IT 1.875% 20-24.09.28	100.000	EUR	106.975	107.060	0,23
CELLNEX 1.75% 20-23.10.30 REGS	200.000	EUR	201.151	199.336	0,43
			308.126	306.396	0,66
États-Unis (USA)					
AMERICAN TC 2.75% 19-15.01.27	100.000	USD	93.515	89.036	0,19
APPLE INC 3.05% 15-31.07.29	170.000	GBP	229.537	228.230	0,49
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	200.000	EUR	201.470	208.166	0,45
FRESENIUS 5.875%12-31.1.22 144A	100.000	USD	95.610	86.797	0,19

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Etat des Investissements (suite) au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
FRESENIUS M 4.75% 14-15.10.24	250.000	USD	229.603	233.548	0,50
INTERNATION 4.375% 17-01.06.47	100.000	USD	87.372	99.232	0,21
MICROSOFT 2.525% 20-01.06.50	200.000	USD	148.321	165.231	0,35
ORACLE 2.5% 12-15.10.22	120.000	USD	101.851	103.914	0,22
ORACLE CORP 3.85% 20-01.04.60	100.000	USD	110.875	89.061	0,19
QUEST DIAG 5.75% 09-30.1.40	100.000	USD	102.939	106.086	0,23
ROPER TECH 1.75% 20-15.02.31	300.000	USD	232.971	242.568	0,52
S&P GLOBAL 1.25% 20-15.08.30	100.000	USD	83.452	79.815	0,17
USA 0.625% 20-15.05.30 /TBO	200.000	USD	175.319	157.502	0,34
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	100.000	USD	94.141	86.671	0,19
WYNDHAM WLD 4.25% 12-1.3.22 SR	200.000	USD	179.848	170.546	0,37
			2.166.824	2.146.403	4,61
Europe					
EU 0.0% 20-04.07.35	250.000	EUR	257.336	239.145	0,51
			257.336	239.145	0,51
Finlande					
FINLAND 0.5% 16-15.04.26	150.000	EUR	158.493	157.287	0,34
FINLAND 1.50% 13-15.4.23 REGS	130.000	EUR	140.573	135.066	0,29
			299.066	292.353	0,63
France					
AIR LIQUIDE 1.25% 16-13.06.28	200.000	EUR	215.350	217.808	0,47
ELIS 1.875% 18-15.02.23	100.000	EUR	104.174	101.849	0,22
EUTELSAT 2.25% 19-13.07.27 REGS	200.000	EUR	218.582	219.322	0,47
ILIAD 1.5% 17-14.10.24 REGS	100.000	EUR	102.567	101.393	0,22
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	200.000	EUR	195.734	203.565	0,44
JC DECAUX 2.625% 20-24.04.28	200.000	EUR	195.707	223.168	0,48
LVMH 0.375% 20-11.02.31 REGS	100.000	EUR	96.256	101.563	0,22
LVMH 1.125% 20-11.02.27	200.000	GBP	232.874	234.769	0,50
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	100.000	EUR	104.322	105.000	0,22
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	100.000	EUR	106.934	107.298	0,23
SCHNEID EL 0.875% 17-13.12.26	100.000	EUR	103.734	105.030	0,23
TELEPERF 1.875% 18-02.07.25	100.000	EUR	105.150	106.627	0,23
VINCI 1.75% 18-26.09.30	100.000	EUR	104.736	113.507	0,24
			1.886.120	1.940.899	4,17

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Etat des Investissements (suite) au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Grande-Bretagne					
DIAGEO FIN 1.75% 19-12.10.26	190.000	GBP	231.224	230.493	0,50
IMP TOBACCO 3.375% 14-26.02.26	100.000	EUR	113.104	112.786	0,24
UK 1.25% 17-22.07.27	280.000	GBP	341.349	341.954	0,73
UK T BILL 0.125% 20-30.01.26	300.000	GBP	343.928	346.226	0,74
UK T BILL 0.125% 20-31.01.28	300.000	GBP	338.781	340.495	0,73
			1.368.386	1.371.954	2,94
Iles Cayman					
JD.COM 3.875% 16-29.04.26	350.000	USD	284.800	325.079	0,70
			284.800	325.079	0,70
Irlande					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	100.000	EUR	108.752	110.084	0,24
			108.752	110.084	0,24
Italie					
ITALY 0.65% 20-15.05.26 /INFL	162.925	EUR	169.793	175.326	0,38
			169.793	175.326	0,38
Luxembourg					
FIAT 1.75% 19-25.03.27	100.000	EUR	102.109	107.020	0,23
HOLCIM FIN 2.25% 16-26.05.28	100.000	EUR	109.293	112.362	0,24
LUXEMBOURG 2.25% 13-19.03.28	200.000	EUR	241.384	233.948	0,50
			452.786	453.330	0,97
Mexique					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.3.32	200.000	USD	231.636	250.407	0,54
MEXICO 4.5% 06-4.12.25UDIBONOS	11.000	MXN	344.469	348.895	0,75
			576.105	599.302	1,29
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	1.900.000	NOK	199.192	189.702	0,41
NORWAY 2% 12-24.05.23	2.000.000	NOK	211.363	201.020	0,43
			410.555	390.722	0,84

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Pays-Bas					
GIVAUDAN FI 1.625% 20-22.04.32	200.000	EUR	222.725	222.568	0,48
NETHERLANDS 0.5% 16-15.07.26	100.000	EUR	106.540	105.217	0,22
NETHERLANDS 1.75% 13-15.07.23	160.000	EUR	175.797	168.083	0,36
			505.062	495.868	1,06
République Tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	4.800.000	CZK	170.560	173.763	0,37
			170.560	173.763	0,37
Slovaquie					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	240.000	EUR	265.164	263.825	0,57
			265.164	263.825	0,57
Total - Obligations			17.055.865	17.244.913	37,03
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			25.507.902	28.102.264	60,35
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 1.5% 12-01.06.23	300.000	CAD	201.286	208.400	0,45
CANADA 4% 99-01.12.31/INFL	524.525	CAD	504.304	521.811	1,12
CANADA 4.25% 95-01.12.26/INFL	561.820	CAD	479.295	491.424	1,05
			1.184.885	1.221.635	2,62
États-Unis (USA)					
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	200.000	USD	179.315	185.574	0,40
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	200.000	USD	186.310	181.385	0,39
AMAZON COM 3.15% 18-22.08.27	200.000	USD	185.780	186.122	0,40
AMER TOWER 3.5% 13-31.1.23	100.000	USD	90.881	88.343	0,19
APOLLO MGMT 4.872% 19-15.02.29	100.000	USD	108.569	98.837	0,21
APOLLO MGT 4% 14-30.05.24 144A	200.000	USD	181.882	183.926	0,39
APPLE INC 3.45% 14-06.05.24	200.000	USD	185.859	182.520	0,39
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	200.000	USD	200.213	217.281	0,47

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Etat des Investissements (suite) au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
BLACKSTONE 3.50% 19-10.09.49 144A	200.000	USD	179.116	187.937	0,40
CBRE SER 4.875% 15-01.03.26	100.000	USD	96.278	97.659	0,21
CHARLES SCH 3.25% 19-22.05.29	200.000	USD	191.545	186.092	0,40
CME 3% 15-15.03.25	200.000	USD	182.312	180.750	0,39
COMCAST CORP 7.05% 03-15.3.33	200.000	USD	245.656	245.329	0,53
CSX CORP 3.4% 14-01.08.24	100.000	USD	92.302	90.808	0,19
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	450.000	USD	409.278	415.860	0,89
FOX 5.476% 20-25.01.39	200.000	USD	225.342	217.389	0,47
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	200.000	USD	179.605	174.691	0,37
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	200.000	USD	181.095	182.523	0,39
LAB CORP 4.7% 15-01.02.45	100.000	USD	106.366	101.233	0,22
LAS VEGAS 3.90% 19-08.08.29	200.000	USD	176.321	179.558	0,39
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	300.000	EUR	311.769	326.439	0,70
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	200.000	EUR	218.722	229.967	0,49
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.9.22	200.000	USD	178.905	172.999	0,37
UNH GRP 2.375% 19-15.08.24	100.000	USD	90.022	88.722	0,19
UNH GRP 2.875% 19-15.08.29	100.000	USD	89.990	90.909	0,20
USA 0.125% 13-15.01.23 TBO	1.049.355	USD	885.828	916.960	1,97
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	850.065	USD	728.799	764.765	1,64
USA 1.625% 12-15.8.22 TBO	700.000	USD	622.600	600.380	1,29
USA 2% 06-15.1.26 TSY/INFL.IDX	1.220.355	USD	1.152.402	1.201.621	2,58
USA 2% 15-15.02.25 /TBO	800.000	USD	720.762	708.217	1,52
USA 2% 16-15.11.26 /TBO	600.000	USD	543.891	533.693	1,15
USA 2.375% 04-15.01.25/INFL	713.875	USD	673.427	694.048	1,49
USA 2.75% 17-15.11.47 /TBO	200.000	USD	183.594	191.271	0,41
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	1.100.000	USD	1.099.001	1.029.743	2,21
USA 2.875% 18-15.8.28 /TBO	800.000	USD	792.230	749.694	1,61
USA 4.5% 06-15.02.36 TBO	700.000	USD	833.480	808.807	1,74
USA FRN 08-15.1.28	770.778	USD	740.073	779.197	1,67
VERIZON 4.016% 19-03.12.29	200.000	USD	191.343	193.337	0,42
WALT DISNEY 3.70% 19-15.10.25	200.000	USD	189.434	186.402	0,40
WW GRAINGER 4.6% 15-15.06.45	50.000	USD	48.598	54.474	0,12
			13.878.895	13.905.462	29,86
France					
SANOFI 3.625% 18-19.06.28	200.000	USD	190.903	192.603	0,42
			190.903	192.603	0,42

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Grande-Bretagne					
INT GAM TEC 5.25% 20-15.01.29 144A	200.000	USD	178.700	180.875	0,39
			178.700	180.875	0,39
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 4.5% 15-28.11.34	100.000	USD	95.799	98.684	0,21
TENC HOL 3.595% 18-19.1.28REGS	100.000	USD	89.478	92.094	0,20
			185.277	190.778	0,41
Norvège					
NORWAY 2% 18-26.04.28	3.900.000	NOK	422.504	401.542	0,86
			422.504	401.542	0,86
Pays-Bas					
DUFYR ONE 2.5% 17-15.10.24REGS	250.000	EUR	257.366	248.802	0,54
			257.366	248.802	0,54
République Tchèque					
CZECH REP 0.45% 15-25.10.23	4.600.000	CZK	171.852	177.091	0,38
			171.852	177.091	0,38
Total - Obligations			16.470.382	16.518.788	35,48
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			16.470.382	16.518.788	35,48
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/12/21 3600	2	USD	41.364	9.326	0,02
PUT SPX - S&P 500 INDICES 18/03/22 3850	1	USD	19.005	11.232	0,02
PUT SPX - S&P 500 INDICES 21/01/22 3700	1	USD	20.271	6.696	0,02
			80.640	27.254	0,06

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Suisse					
CALL EURO STOXX 50 PR 18/03/22 4000	35	EUR	79.466	77.355	0,16
			79.466	77.355	0,16
Total - Options			160.106	104.609	0,22
TOTAL - Instruments financiers			160.106	104.609	0,22
Total - Positions Longues			42.138.390	44.725.661	96,05
Positions Courtes					
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL SPX - S&P 500 INDICES 17/09/21 4000	(1)	USD	(15.704)	(28.114)	(0,06)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 17/09/21 4050	(4)	USD	(53.466)	(101.772)	(0,22)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 17/12/21 4100	(1)	USD	(14.701)	(25.668)	(0,06)
CALL SYNOPSIS INC. 17/09/21 270	(8)	USD	(12.638)	(11.110)	(0,02)
PUT SPX - S&P 500 INDICES 18/03/22 3400	(1)	USD	(10.584)	(5.937)	(0,01)
			(107.093)	(172.601)	(0,37)
Total - Options			(107.093)	(172.601)	(0,37)
TOTAL - Instruments financiers			(107.093)	(172.601)	(0,37)
Total - Positions Courtes			(107.093)	(172.601)	(0,37)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			42.031.297	44.553.060	95,68

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced*

Etat des Investissements au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Allemagne					
BAYER AG	30.450	EUR	1.917.818	1.559.344	0,94
FRANKFURT AIRPORT SERV.WORLWD.	8.150	EUR	392.042	468.299	0,28
FRESENIUS SE & CO KGAA	33.900	EUR	1.459.347	1.491.431	0,90
KION GROUP	8.550	EUR	476.981	768.474	0,46
STROEER AKT	11.900	EUR	810.178	803.845	0,48
			5.056.366	5.091.393	3,06
Belgique					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	19.950	EUR	1.450.586	1.213.159	0,73
SOLVAY SA	9.870	EUR	963.209	1.058.064	0,63
			2.413.795	2.271.223	1,36
Chine					
PING AN INSUR.(GRP)CO -H-	40.500	HKD	422.307	334.439	0,20
			422.307	334.439	0,20
Corée du Sud					
NAVER CORP - SHS	4.450	KRW	844.072	1.391.174	0,84
			844.072	1.391.174	0,84
Espagne					
INDITEX	21.000	EUR	517.486	623.910	0,37
			517.486	623.910	0,37
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	18.150	USD	977.860	1.460.693	0,88
ALPHABET INC -C-	1.860	USD	2.191.068	3.930.985	2,36
APOLLO GLB CLASS A SHS	52.850	USD	1.875.206	2.771.962	1,66
APPLE INC	26.900	USD	1.544.347	3.106.690	1,87

* Voir note 1

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Balanced*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
APPLIED MATERIALS INC	14.800	USD	781.993	1.777.148	1,07
BLACKROCK INC	3.140	USD	1.369.422	2.316.726	1,39
BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	59.800	USD	2.738.840	4.898.366	2,94
BOEING CO	4.150	USD	1.189.943	838.329	0,50
CHARLES SCHWAB CORP	30.250	USD	1.196.262	1.857.241	1,11
COMCAST CORP/-A-	70.450	USD	2.845.188	3.387.351	2,03
DEERE & CO.	2.430	USD	377.107	722.730	0,43
EXPEDIA GROUP INC	4.750	USD	516.633	655.724	0,39
INTEL CORP.	42.500	USD	2.047.159	2.011.932	1,21
LABORATORY CORP OF AMER.HLD	5.050	USD	834.321	1.174.671	0,71
LANDSTAR SYSTEMS INC.	5.450	USD	566.730	726.207	0,44
LAS VEGAS SANDS CORP	22.450	USD	1.175.890	997.462	0,60
MICROSOFT CORP.	4.500	USD	774.185	1.027.954	0,62
NASDAQ INC	4.650	USD	472.517	689.325	0,41
ORACLE CORP	21.100	USD	1.027.808	1.384.960	0,83
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	9.000	USD	546.107	647.432	0,39
SYNOPSYS INC.	11.990	USD	1.672.890	2.788.365	1,67
TRAVEL+LEISURE RG	35.100	USD	1.495.564	1.759.588	1,06
UNITEDHEALTH GROUP INC	7.400	USD	1.667.993	2.498.740	1,50
VISA INC -A	12.340	USD	2.048.440	2.433.037	1,46
WW GRAINGER INC	1.670	USD	496.123	616.797	0,37
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	9.300	USD	438.121	566.909	0,34
			32.867.717	47.047.324	28,24
France					
AIR LIQUIDE	3.230	EUR	381.498	476.942	0,29
BUREAU VERITAS	15.700	EUR	350.807	418.876	0,25
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	52.700	EUR	720.390	519.306	0,31
ILIAD	3.692	EUR	386.294	455.593	0,27
JC DECAUX SA	33.800	EUR	772.144	790.244	0,48
LVMH ACT.	1.310	EUR	519.551	866.303	0,52
ORPEA	3.900	EUR	401.686	418.275	0,25
PUBLICIS GROUPE SA	21.300	EUR	850.257	1.148.922	0,69
SAFRAN SA	3.500	EUR	296.998	409.220	0,25
SANOFI	9.800	EUR	773.685	865.928	0,52
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4.280	EUR	393.134	567.870	0,34
VINCI	33.385	EUR	3.204.315	3.004.316	1,80
			9.050.759	9.941.795	5,97

* Voir note 1

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Balanced*

Etat des Investissements (suite) au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Grande-Bretagne					
INTER GAME	39.000	USD	468.436	787.959	0,47
			468.436	787.959	0,47
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	9.510	USD	1.568.145	1.818.600	1,09
TENCENT HOLDINGS LTD	55.100	HKD	2.609.444	3.494.038	2,10
TRIP COM /SADR	15.500	USD	469.594	463.471	0,28
VIPSHOP HLDG SP ADRREPR1/5TH	48.000	USD	1.082.376	812.750	0,49
			5.729.559	6.588.859	3,96
Irlande					
AON PLC -A-	3.700	USD	715.165	744.930	0,45
KERRY GROUP A	5.400	EUR	578.100	636.120	0,38
			1.293.265	1.381.050	0,83
Liberia					
ROYAL CARIBBEAN GROUP	6.500	USD	599.838	467.426	0,28
			599.838	467.426	0,28
Mexique					
GRUPO TELEVISA SAB/SADR	47.900	USD	395.350	576.787	0,35
			395.350	576.787	0,35
Pays-Bas					
AIRBUS SE	4.050	EUR	371.830	439.182	0,26
ASML HOLDING NV	1.220	EUR	339.684	706.868	0,43
			711.514	1.146.050	0,69
Suisse					
DUFY AG BASEL	27.000	CHF	1.614.247	1.349.770	0,81
			1.614.247	1.349.770	0,81
Total - Actions			61.984.711	78.999.159	47,43

* Voir note 1

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Balanced*

Etat des Investissements (suite) au 30 juin 2021

(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	333.340	0,20
FRAPORT 2.125% 20-09.07.27	300.000	EUR	322.562	320.340	0,19
FRESENIUS M 1.25% 19-29.11.29	150.000	EUR	146.373	157.590	0,09
GERMANY 0% 16-15.08.26	350.000	EUR	363.472	360.517	0,22
GERMANY 0.1% 12-15.4.23/INFL	6.190.128	EUR	6.331.992	6.345.012	3,81
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	7.100.676	EUR	7.659.311	7.750.029	4,65
GERMANY 0.25% 17-15.02.27	550.000	EUR	575.312	575.014	0,35
KION GP AG 1.625% 20-24.09.25	300.000	EUR	313.528	312.825	0,19
			16.048.838	16.154.667	9,70
Australie					
AUSTRALIA 0.75% 21.11.27 /INFL	670.000	AUD	459.035	501.573	0,30
AUSTRALIA 2.5% 10-20.9.30/CPI	600.000	AUD	604.219	606.609	0,36
AUSTRALIA 2.75% 15-21.11.27	280.000	AUD	191.704	196.226	0,12
AUSTRALIA 3% 09-20.09.25/INFL	730.000	AUD	675.193	693.847	0,42
AUSTRALIA 3.25% 13-21.04.25	600.000	AUD	422.591	418.817	0,25
AUSTRALIA 5.5% 11-21.4.2023	280.000	AUD	192.598	194.626	0,12
			2.545.340	2.611.698	1,57
Belgique					
ANHEU BUSC 3.70% 20-02.04.40	150.000	EUR	170.492	204.269	0,12
BELFIUS BK 3.625% 18-PERP	200.000	EUR	200.050	197.500	0,12
KBC 4.25% 18-PERP	200.000	EUR	196.210	212.698	0,13
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	500.000	GBP	603.508	613.469	0,37
SOLVAY 2.50% 20-PERP REGS	200.000	EUR	206.905	206.250	0,12
			1.377.165	1.434.186	0,86
Espagne					
AMADEUS IT 1.875% 20-24.09.28	300.000	EUR	320.926	321.180	0,19
CELLNEX 1.75% 20-23.10.30 REGS	300.000	EUR	301.726	299.004	0,18
			622.652	620.184	0,37

* Voir note 1

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Balanced*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA)					
AMERICAN TC 2.75% 19-15.01.27	150.000	USD	140.273	133.554	0,08
APPLE INC 2.4% 13-03.05.23	200.000	USD	173.492	175.013	0,11
APPLE INC 3.05% 15-31.07.29	250.000	GBP	337.555	335.633	0,20
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	300.000	EUR	302.472	312.249	0,19
CHARLES SCH PREF SER-G	300.000	USD	274.839	281.204	0,17
FRESENIUS 5.875%12-31.1.22 144A	100.000	USD	95.610	86.797	0,05
INTERCONTIN 3.75% 15-01.12.25	200.000	USD	183.346	186.803	0,11
INTERNATION 4.375% 17-01.06.47	200.000	USD	176.526	198.464	0,12
MICROSOFT 2.525% 20-01.06.50	300.000	USD	322.887	247.847	0,15
NDAQ 3.25% 20-28.04.50	400.000	USD	316.849	338.976	0,20
ORACLE 2.5% 12-15.10.22	200.000	USD	171.956	173.190	0,10
ORACLE CORP 2.65% 16-15.07.26	200.000	USD	177.032	178.025	0,11
ORACLE CORP 3.85% 20-01.04.60	150.000	USD	166.313	133.592	0,08
PFIZER 3% 13-15.06.23	200.000	USD	176.132	177.351	0,11
PHILIP MOR 2.9% 11-15.11.21	200.000	USD	169.152	170.316	0,10
QUEST DIAG 5.75% 09-30.1.40	300.000	USD	308.819	318.258	0,19
ROPER TECH 1.75% 20-15.02.31	700.000	USD	542.895	565.991	0,34
S&P GLOBAL 1.25% 20-15.08.30	600.000	USD	473.294	478.887	0,29
SOLVAY FIN 4.45% 15-03.12.25	300.000	USD	279.163	284.516	0,17
USA 2% 15-15.08.25 /TBO	200.000	USD	175.851	177.437	0,11
USA 5.25% 98-15.11.28 TBO	350.000	USD	375.173	378.602	0,23
VERIZON COM 1.125% 20-03.11.28	300.000	GBP	340.102	340.299	0,20
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	150.000	USD	141.212	130.006	0,08
WYNDHAM WLD 4.25% 12-1.3.22 SR	300.000	USD	269.771	255.819	0,15
			6.090.714	6.058.829	3,64
Europe					
EU 0.0% 20-04.07.35	300.000	EUR	308.169	286.974	0,17
			308.169	286.974	0,17
Finlande					
FINLAND 0.5% 16-15.04.26	360.000	EUR	380.383	377.489	0,23
FINLAND 1.50% 13-15.4.23 REGS	170.000	EUR	183.826	176.625	0,10
			564.209	554.114	0,33

* Voir note 1

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Balanced*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
France					
AIR LIQUIDE 1.25% 16-13.06.28	300.000	EUR	323.025	326.712	0,20
ELIS 1.875% 18-15.02.23	400.000	EUR	413.902	407.397	0,25
EUTELSAT 2.25% 19-13.07.27 REGS	300.000	EUR	327.873	328.983	0,20
ILIAD 1.5% 17-14.10.24 REGS	300.000	EUR	307.701	304.180	0,18
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	300.000	EUR	293.601	305.348	0,18
JC DECAUX 2.625% 20-24.04.28	300.000	EUR	330.950	334.752	0,20
LVMH 1.125% 20-11.02.27	300.000	GBP	349.311	352.152	0,21
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	300.000	EUR	312.966	315.000	0,19
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	300.000	EUR	320.802	321.894	0,19
SCHNEID EL 0.875% 17-13.12.26	300.000	EUR	311.040	315.090	0,19
TELEPERF 1.875% 18-02.07.25	300.000	EUR	315.909	319.881	0,19
VINCI 1.75% 18-26.09.30	200.000	EUR	209.473	227.014	0,14
			3.816.553	3.858.403	2,32
Grande-Bretagne					
DIAGEO CAP 2.625% 13-29.04.23	200.000	USD	173.352	174.850	0,10
DIAGEO FIN 1.75% 19-12.10.26	280.000	GBP	340.751	339.674	0,20
IMP TOBACCO 3.375% 14-26.02.26	150.000	EUR	169.656	169.179	0,10
UK 1.25% 17-22.07.27	560.000	GBP	682.699	683.909	0,41
UK T BILL 0.125% 20-30.01.26	600.000	GBP	687.857	692.451	0,42
UK T BILL 0.125% 20-31.01.28	600.000	GBP	677.561	680.989	0,41
			2.731.876	2.741.052	1,64
Iles Cayman					
JD.COM 3.875% 16-29.04.26	300.000	USD	262.020	278.639	0,17
			262.020	278.639	0,17
Irlande					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	200.000	EUR	217.504	220.168	0,13
			217.504	220.168	0,13
Italie					
ITALY 0.65% 20-15.05.26 /INFL	305.484	EUR	318.362	328.736	0,20
			318.362	328.736	0,20

* Voir note 1

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced*

Etat des Investissements (suite) au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Luxembourg					
FIAT 1.75% 19-25.03.27	200.000	EUR	204.218	214.040	0,13
HOLCIM FIN 2.25% 16-26.05.28	200.000	EUR	217.430	224.724	0,13
LUXEMBOURG 0.625% 17-01.02.27	530.000	EUR	557.307	558.556	0,34
LUXEMBOURG 2.25% 13-19.03.28	320.000	EUR	386.214	374.317	0,22
			1.365.169	1.371.637	0,82
Mexique					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.3.32	300.000	USD	347.454	375.611	0,23
MEXICO 4.5% 06-4.12.25UDIBONOS	20.000	MXN	626.306	634.354	0,38
			973.760	1.009.965	0,61
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	8.200.000	NOK	852.413	818.715	0,49
NORWAY 2% 12-24.05.23	2.800.000	NOK	295.908	281.427	0,17
			1.148.321	1.100.142	0,66
Pays-Bas					
GIVAUDAN FI 1.625% 20-22.04.32	450.000	EUR	500.640	500.778	0,30
NETHERLANDS 0.5% 16-15.07.26	420.000	EUR	447.468	441.911	0,26
NETHERLANDS 1.75% 13-15.07.23	190.000	EUR	208.759	199.599	0,12
			1.156.867	1.142.288	0,68
République Tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	6.400.000	CZK	227.413	231.683	0,14
			227.413	231.683	0,14
Slovaquie					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	390.000	EUR	430.891	428.715	0,26
			430.891	428.715	0,26
Total - Obligations			40.205.823	40.432.080	24,27
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			102.190.534	119.431.239	71,70

* Voir note 1

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Balanced*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	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	987.341	CAD	946.791	982.231	0,59
CANADA 4.25% 95-01.12.26/INFL	850.756	CAD	723.447	744.157	0,45
			1.670.238	1.726.388	1,04
États-Unis (USA)					
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	1.000.000	USD	909.465	927.869	0,56
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	500.000	USD	461.417	453.462	0,27
AMAZON COM 3.15% 18-22.08.27	200.000	USD	185.780	186.122	0,11
AMAZON COM 3.875% 18-22.8.37	300.000	USD	288.639	300.483	0,18
AMER TOWER 3.5% 13-31.1.23	400.000	USD	358.271	353.372	0,21
APOLLO MGMT 4.872% 19-15.02.29	150.000	USD	162.853	148.256	0,09
APOLLO MGT 4% 14-30.05.24 144A	300.000	USD	274.947	275.889	0,17
APPLE INC 3.45% 14-06.05.24	300.000	USD	280.273	273.779	0,16
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	300.000	USD	300.319	325.922	0,20
APPLIED MAT 3.3% 17-01.04.27	300.000	USD	290.950	279.512	0,17
BLACKSTONE 3.50% 19-10.09.49 144A	300.000	USD	268.674	281.905	0,17
CBRE SER 4.875% 15-01.03.26	200.000	USD	192.555	195.318	0,12
CHARLES SCH 3.25% 19-22.05.29	500.000	USD	478.862	465.229	0,28
CME 3% 15-15.03.25	500.000	USD	454.153	451.876	0,27
COMCAST 3.15% 16-01.03.26	650.000	USD	589.317	596.423	0,36
COMCAST CORP 7.05% 03-15.3.33	300.000	USD	368.484	367.994	0,22
CSX CORP 3.4% 14-01.08.24	300.000	USD	278.612	272.424	0,16
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	300.000	USD	280.882	277.240	0,17
FOX 5.476% 20-25.01.39	250.000	USD	278.172	271.737	0,16
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	500.000	USD	444.175	436.727	0,26
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	200.000	USD	181.095	182.523	0,11
LAB CORP 4.7% 15-01.02.45	300.000	USD	286.971	303.698	0,18
LAS VEGAS 3.90% 19-08.08.29	250.000	USD	219.028	224.448	0,13
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	450.000	EUR	468.160	489.659	0,29
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	300.000	EUR	328.083	344.951	0,21
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.9.22	500.000	USD	439.905	432.499	0,26

* Voir note 1

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Balanced*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
QUEST DIAG 3.5% 15-30.03.25	300.000	USD	273.699	274.627	0,16
UNH GRP 2.375% 19-15.08.24	300.000	USD	270.144	266.167	0,16
UNH GRP 2.875% 19-15.08.29	500.000	USD	442.926	454.545	0,27
USA 0.125% 13-15.01.23 TBO	3.497.850	USD	2.975.343	3.056.533	1,84
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	3.740.286	USD	3.233.571	3.364.966	2,02
USA 1.625% 12-15.8.22 TBO	1.100.000	USD	981.917	943.454	0,57
USA 2% 06-15.1.26 TSY/INFL.IDX	2.305.115	USD	2.177.375	2.269.729	1,36
USA 2% 15-15.02.25 /TBO	1.200.000	USD	1.081.143	1.062.326	0,64
USA 2% 16-15.11.26 /TBO	500.000	USD	449.095	444.744	0,27
USA 2.375% 04-15.01.25/INFL	2.070.237	USD	1.968.948	2.012.739	1,21
USA 2.75% 14-15.02.24 /TBO	750.000	USD	687.802	671.686	0,40
USA 2.75% 17-15.11.47 /TBO	650.000	USD	593.629	621.630	0,37
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	2.200.000	USD	2.178.049	2.059.485	1,24
USA 2.875% 18-15.8.28 /TBO	2.700.000	USD	2.620.215	2.530.218	1,52
USA 4.5% 06-15.02.36 TBO	1.500.000	USD	1.789.141	1.733.158	1,04
USA FRN 08-15.1.28	989.165	USD	950.979	999.969	0,60
VERIZON 4.016% 19-03.12.29	261.000	USD	250.200	252.304	0,15
WALT DISNEY 3.70% 19-15.10.25	300.000	USD	284.151	279.603	0,17
WW GRAINGER 4.6% 15-15.06.45	300.000	USD	291.590	326.845	0,20
			32.569.959	32.744.045	19,66
Europe					
CANADA 1.5% 12-01.06.23	700.000	CAD	469.667	486.268	0,29
			469.667	486.268	0,29
France					
DASSAULT SY 0.375%16.09.29	300.000	EUR	299.730	303.795	0,18
PERNOD RIC 4.25% 12-15.07.22	150.000	USD	130.844	131.430	0,08
SANOFI 3.625% 18-19.06.28	300.000	USD	301.925	288.905	0,17
			732.499	724.130	0,43
Grande-Bretagne					
INT GAM TEC 5.25% 20-15.01.29 144A	300.000	USD	268.049	271.313	0,16
INTL GAME 6.5% 15-15.02.25	100.000	USD	96.269	94.548	0,06
			364.318	365.861	0,22
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	300.000	USD	271.050	274.925	0,16

* Voir note 1

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
ALIBABA GRP 4.5% 15-28.11.34	100.000	USD	95.799	98.684	0,06
TENC HOL 3.595% 18-19.1.28REGS	600.000	USD	534.687	552.568	0,33
			901.536	926.177	0,55
Irlande					
KERRY GROUP 0.625% 19-20.9.29	300.000	EUR	300.264	303.180	0,18
			300.264	303.180	0,18
Liberia					
ROYAL CARIB 5.25% 12-15.11.22	300.000	USD	285.848	260.079	0,16
			285.848	260.079	0,16
Norvège					
NORWAY 2% 18-26.04.28	6.200.000	NOK	671.903	638.349	0,38
			671.903	638.349	0,38
Pays-Bas					
DUFYR ONE 2.5% 17-15.10.24REGS	300.000	EUR	309.132	298.562	0,18
			309.132	298.562	0,18
République Tchèque					
CZECH REP 0.45% 15-25.10.23	6.000.000	CZK	224.155	230.988	0,14
			224.155	230.988	0,14
Total - Obligations			38.499.519	38.704.027	23,23
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			38.499.519	38.704.027	23,23
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL SPX - S&P 500 INDICES 17/09/21 4050	5	USD	113.405	97.226	0,06
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/09/21 3500	2	USD	36.235	2.675	0,00
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/12/21 3600	10	USD	223.723	46.631	0,02

* Voir note 1

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Balanced*

Etat des Investissements (suite) au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
PUT SPX - S&P 500 INDICES 18/03/22 3850	6	USD	114.714	67.392	0,04
PUT SPX - S&P 500 INDICES 21/01/22 3700	4	USD	81.086	26.781	0,02
			569.163	240.705	0,14
Suisse					
CALL EURO STOXX 50 PR 18/03/22 4000	245	EUR	558.925	541.485	0,33
			558.925	541.485	0,33
Total - Options			1.128.088	782.190	0,47
TOTAL - Instruments financiers			1.128.088	782.190	0,47
Total - Positions Longues			141.818.141	158.917.456	95,40
Positions Courtes					
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL SPX - S&P 500 INDICES 17/09/21 4000	(13)	USD	(158.056)	(365.478)	(0,22)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 17/09/21 4050	(17)	USD	(219.452)	(426.890)	(0,26)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 17/12/21 4100	(4)	USD	(58.804)	(102.673)	(0,06)
CALL SYNOPSIS INC. 17/09/21 270	(45)	USD	(72.626)	(62.496)	(0,04)
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/06/22 3550	(5)	USD	(62.623)	(51.817)	(0,03)
PUT SPX - S&P 500 INDICES 18/03/22 3400	(6)	USD	(63.755)	(35.618)	(0,02)
			(635.316)	(1.044.972)	(0,63)
Total - Options			(635.316)	(1.044.972)	(0,63)
TOTAL - Instruments financiers			(635.316)	(1.044.972)	(0,63)
Total - Positions Courtes			(635.316)	(1.044.972)	(0,63)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			141.182.825	157.872.484	94,77

* Voir note 1

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Etat des Investissements au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Allemagne					
BAYER AG	23.822	EUR	1.529.647	1.219.924	1,43
FRANKFURT AIRPORT SERV.WORLWD.	6.300	EUR	301.776	361.998	0,42
FRESENIUS SE & CO KGAA	26.625	EUR	1.220.536	1.171.367	1,37
KION GROUP	5.600	EUR	317.834	503.328	0,59
STROEER AKT	8.900	EUR	597.985	601.195	0,70
			3.967.778	3.857.812	4,51
Belgique					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	13.280	EUR	1.114.469	807.557	0,95
SOLVAY SA	7.990	EUR	753.424	856.528	1,00
			1.867.893	1.664.085	1,95
Chine					
PING AN INSUR.(GRP)CO -H-	35.500	HKD	344.534	293.151	0,34
			344.534	293.151	0,34
Corée du Sud					
NAVER CORP - SHS	3.450	KRW	633.961	1.078.550	1,26
			633.961	1.078.550	1,26
Espagne					
INDITEX	17.300	EUR	426.403	513.983	0,60
			426.403	513.983	0,60
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	12.155	USD	598.548	978.222	1,14
ALPHABET INC -C-	1.440	USD	1.627.077	3.043.343	3,56
APOLLO GLB CLASS A SHS	41.000	USD	1.493.198	2.150.434	2,52
APPLE INC	21.350	USD	1.157.458	2.465.719	2,88

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
APPLIED MATERIALS INC	11.500	USD	504.964	1.380.892	1,62
BLACKROCK INC	2.445	USD	1.073.173	1.803.948	2,11
BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	46.350	USD	2.074.641	3.796.643	4,44
BOEING CO	3.190	USD	958.239	644.402	0,75
CHARLES SCHWAB CORP	23.350	USD	961.863	1.433.606	1,68
COMCAST CORP/-A-	53.800	USD	2.130.278	2.586.792	3,03
DEERE & CO.	1.980	USD	310.420	588.891	0,69
EXPEDIA GROUP INC	3.400	USD	336.797	469.360	0,55
INTEL CORP.	32.770	USD	1.508.028	1.551.318	1,81
LABORATORY CORP OF AMER.HLD	3.820	USD	587.394	888.563	1,04
LANDSTAR SYSTEMS INC.	3.800	USD	392.398	506.346	0,59
LAS VEGAS SANDS CORP	18.860	USD	937.605	837.957	0,98
MICROSOFT CORP.	3.650	USD	628.255	833.785	0,98
NASDAQ INC	2.700	USD	249.532	400.253	0,47
ORACLE CORP	18.000	USD	904.260	1.181.482	1,38
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	7.190	USD	463.060	517.227	0,60
SYNOPSIS INC.	9.060	USD	1.141.252	2.106.971	2,47
TRAVEL+LEISURE RG	28.735	USD	1.160.796	1.440.506	1,69
UNITEDHEALTH GROUP INC	5.720	USD	1.230.436	1.931.459	2,26
VISA INC -A	9.570	USD	1.590.654	1.886.885	2,21
WW GRAINGER INC	1.320	USD	406.255	487.528	0,57
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	7.000	USD	332.318	426.705	0,50
			24.758.899	36.339.237	42,52
France					
AIR LIQUIDE	2.060	EUR	234.622	304.180	0,36
BUREAU VERITAS	15.335	EUR	325.558	409.138	0,48
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	30.312	EUR	477.309	298.694	0,35
ILIAD	2.640	EUR	388.498	325.776	0,38
JC DECAUX SA	27.200	EUR	633.044	635.936	0,74
LVMH ACT.	865	EUR	313.672	572.024	0,67
ORPEA	3.000	EUR	308.989	321.750	0,38
PUBLICIS GROUPE SA	15.950	EUR	554.165	860.343	1,01
SAFRAN SA	2.800	EUR	237.599	327.376	0,38
SANOFI	8.410	EUR	669.066	743.108	0,87
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2.650	EUR	191.613	351.602	0,41
VINCI	27.200	EUR	2.536.772	2.447.728	2,86
			6.870.907	7.597.655	8,89

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Grande-Bretagne					
INTER GAME	32.400	USD	377.907	654.612	0,77
			377.907	654.612	0,77
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	7.545	USD	1.219.572	1.442.832	1,69
TENCENT HOLDINGS LTD	42.400	HKD	1.897.541	2.688.698	3,15
TRIP COM /SADR	10.510	USD	346.400	314.263	0,37
VIPSHOP HLDG SP ADRREPR1/5TH	37.500	USD	839.332	634.961	0,74
			4.302.845	5.080.754	5,95
Irlande					
AON PLC -A-	2.900	USD	559.026	583.864	0,68
KERRY GROUP A	4.200	EUR	431.246	494.760	0,58
			990.272	1.078.624	1,26
Liberia					
ROYAL CARIBBEAN GROUP	5.300	USD	498.100	381.132	0,45
			498.100	381.132	0,45
Mexique					
GRUPO TELEVISA SAB/SADR	37.785	USD	381.673	454.988	0,53
			381.673	454.988	0,53
Pays-Bas					
AIRBUS SE	2.800	EUR	251.242	303.632	0,35
ASML HOLDING NV	1.000	EUR	213.423	579.400	0,68
			464.665	883.032	1,03
Suisse					
DUFREY AG BASEL	21.822	CHF	1.435.815	1.090.914	1,28
			1.435.815	1.090.914	1,28
Total - Actions			47.321.652	60.968.529	71,34

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Obligations					
Allemagne					
FRAPORT 2.125% 20-09.07.27	100.000	EUR	107.520	106.780	0,12
GERMANY 0.1% 12-15.4.23/INFL	1.724.393	EUR	1.762.959	1.767.539	2,07
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	1.667.583	EUR	1.791.152	1.820.083	2,13
GERMANY 0.25% 17-15.02.27	90.000	EUR	93.118	94.093	0,11
			3.754.749	3.788.495	4,43
Australie					
AUSTRALIA 0.75% 21.11.27 /INFL	340.000	AUD	229.482	254.530	0,30
AUSTRALIA 2.5% 10-20.9.30/CPI	400.000	AUD	400.688	404.406	0,47
AUSTRALIA 2.75% 15-21.11.27	170.000	AUD	116.392	119.137	0,14
AUSTRALIA 3.25% 13-21.04.25	180.000	AUD	126.777	125.645	0,15
			873.339	903.718	1,06
Belgique					
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	250.000	GBP	301.754	306.734	0,36
			301.754	306.734	0,36
Espagne					
CELLNEX 1.75% 20-23.10.30 REGS	200.000	EUR	201.151	199.336	0,23
			201.151	199.336	0,23
États-Unis (USA)					
AMERICAN TC 2.75% 19-15.01.27	100.000	USD	93.515	89.036	0,10
CHARLES SCH PREF SER-G	200.000	USD	183.226	187.469	0,22
MICROSOFT 2.525% 20-01.06.50	200.000	USD	135.672	165.231	0,19
ORACLE CORP 3.85% 16-15.07.36	200.000	USD	198.053	186.539	0,22
ROPER TECH 1.75% 20-15.02.31	200.000	USD	155.059	161.712	0,19
S&P GLOBAL 1.25% 20-15.08.30	100.000	USD	83.452	79.814	0,09
USA 4.5% 06-15.02.36 TBO	240.000	USD	265.390	277.305	0,33
VERIZON COM 1.125% 20-03.11.28	175.000	GBP	198.393	198.508	0,23
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	100.000	USD	94.141	86.671	0,10
WYNDHAM WLD 4.25% 12-1.3.22 SR	250.000	USD	225.587	213.182	0,25
			1.632.488	1.645.467	1,92

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Etat des Investissements (suite) au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Europe					
EU 0.0% 20-04.07.35	200.000	EUR	205.446	191.316	0,22
			205.446	191.316	0,22
Finlande					
FINLAND 4% 09-04.07.25	65.000	EUR	81.855	77.121	0,09
			81.855	77.121	0,09
France					
AIR LIQUIDE 1.375% 20-02.04.30	200.000	EUR	219.364	219.952	0,26
DANONE 1.75% 17-PERP	200.000	EUR	199.769	205.386	0,24
ELIS 1.875% 18-15.02.23	100.000	EUR	102.777	101.849	0,12
EUTELSAT 2.25% 19-13.07.27 REGS	100.000	EUR	109.291	109.661	0,13
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	200.000	EUR	193.262	203.565	0,24
LVMH 1.125% 20-11.02.27	100.000	GBP	116.437	117.385	0,13
VINCI 1.75% 18-26.09.30	100.000	EUR	104.737	113.507	0,13
			1.045.637	1.071.305	1,25
Grande-Bretagne					
UK 1.25% 17-22.07.27	150.000	GBP	182.866	183.190	0,22
UK T BILL 0.125% 20-30.01.26	150.000	GBP	171.964	173.113	0,20
UK T BILL 0.125% 20-31.01.28	150.000	GBP	169.390	170.247	0,20
			524.220	526.550	0,62
Irlande					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	200.000	EUR	212.806	220.168	0,26
			212.806	220.168	0,26
Italie					
ITALY 0.65% 20-15.05.26 /INFL	76.371	EUR	79.590	82.184	0,10
			79.590	82.184	0,10
Luxembourg					
FIAT 1.75% 19-25.03.27	250.000	EUR	254.053	267.550	0,31
			254.053	267.550	0,31

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Mexique					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.3.32	75.000	USD	87.600	93.903	0,11
MEXICO 4.5% 06-4.12.25UDIBONOS	5.000	MXN	156.577	158.588	0,19
			244.177	252.491	0,30
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	3.500.000	NOK	360.586	349.452	0,41
			360.586	349.452	0,41
Pays-Bas					
GIVAUDAN FI 1.625% 20-22.04.32	150.000	EUR	167.090	166.926	0,20
NETHERLANDS 0.5% 16-15.07.26	190.000	EUR	198.515	199.912	0,23
			365.605	366.838	0,43
République Tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	3.800.000	CZK	131.052	137.562	0,16
			131.052	137.562	0,16
Slovaquie					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	30.000	EUR	32.467	32.978	0,04
			32.467	32.978	0,04
Total - Obligations			10.300.975	10.419.265	12,19
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			57.622.627	71.387.794	83,53
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 1.5% 15-01.06.26	220.000	CAD	143.954	153.515	0,18
CANADA 4% 99-01.12.31/INFL	231.408	CAD	227.070	230.211	0,27
CANADA 4.25% 95-01.12.26/INFL	288.936	CAD	239.528	252.732	0,30
			610.552	636.458	0,75

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA)					
AMAZON COM 3.15% 18-22.08.27	200.000	USD	185.780	186.122	0,22
APOLLO MGT 4% 14-30.05.24 144A	250.000	USD	226.223	229.908	0,27
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	200.000	USD	194.815	217.281	0,25
BLACKSTONE 3.50% 19-10.09.49 144A	100.000	USD	89.558	93.968	0,11
COMCAST CORP 7.05% 03-15.3.33	200.000	USD	239.347	245.329	0,29
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	200.000	USD	187.068	184.827	0,22
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	250.000	USD	224.258	228.154	0,27
LAS VEGAS 3.90% 19-08.08.29	100.000	USD	90.898	89.779	0,10
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	300.000	EUR	305.492	326.439	0,38
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	200.000	EUR	208.976	229.967	0,27
UNH GRP 2.375% 19-15.08.24	100.000	USD	90.048	88.722	0,10
USA 0.125% 13-15.01.23 TBO	991.057	USD	827.883	866.018	1,01
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	963.407	USD	814.801	866.733	1,01
USA 2% 06-15.1.26 TSY/INFL.IDX	745.773	USD	697.656	734.324	0,86
USA 2.75% 14-15.02.24 /TBO	730.000	USD	667.965	653.775	0,76
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	400.000	USD	369.111	374.452	0,44
USA 2.875% 18-15.8.28 /TBO	1.000.000	USD	965.840	937.118	1,10
USA 3.5% 09-15.02.39 TBO	600.000	USD	638.140	631.364	0,74
VERIZON 4.016% 19-03.12.29	200.000	USD	187.914	193.337	0,23
			7.211.773	7.377.617	8,63
Grande-Bretagne					
INT GAM TEC 5.25% 20-15.01.29 144A	200.000	USD	178.699	180.875	0,21
			178.699	180.875	0,21
Irlande					
KERRY GROUP 0.625% 19-20.9.29	200.000	EUR	209.029	202.120	0,24
			209.029	202.120	0,24
Pays-Bas					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24REGS	200.000	EUR	205.517	199.041	0,23
			205.517	199.041	0,23
Total - Obligations			8.415.570	8.596.111	10,06
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			8.415.570	8.596.111	10,06

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL SPX - S&P 500 INDICES 17/09/21 4050	4	USD	90.724	77.781	0,09
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/09/21 3500	1	USD	18.118	1.338	0,00
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/12/21 3600	8	USD	177.531	37.304	0,04
PUT SPX - S&P 500 INDICES 18/03/22 3850	4	USD	76.476	44.928	0,06
PUT SPX - S&P 500 INDICES 21/01/22 3700	3	USD	60.814	20.086	0,02
			423.663	181.437	0,21
Suisse					
CALL EURO STOXX 50 PR 18/03/22 4000	190	EUR	432.303	419.515	0,49
			432.303	419.515	0,49
Total - Options			855.966	600.952	0,70
TOTAL - Instruments financiers			855.966	600.952	0,70
Total - Positions Longues			66.894.163	80.584.857	94,29
Positions Courtes					
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL SPX - S&P 500 INDICES 17/09/21 4000	(11)	USD	(135.867)	(309.250)	(0,36)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 17/09/21 4050	(12)	USD	(161.084)	(300.803)	(0,36)
CALL SPX - S&P 500 INDICES 17/12/21 4100	(3)	USD	(44.103)	(77.005)	(0,09)
CALL SYNOPSIS INC. 17/09/21 270	(38)	USD	(61.397)	(52.774)	(0,06)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Etat des Investissements (suite) au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
PUT SPX - S&P 500 INDICES 17/06/22 3550	(4)	USD	(50.099)	(41.454)	(0,05)
PUT SPX - S&P 500 INDICES 18/03/22 3400	(4)	USD	(42.503)	(23.746)	(0,02)
Total - Options			(495.053)	(805.032)	(0,94)
TOTAL - Instruments financiers			(495.053)	(805.032)	(0,94)
Total - Positions Courtes			(495.053)	(805.032)	(0,94)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			66.399.110	79.779.825	93,35

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration *at Work*

Etat des Investissements au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devises	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% 12-15.4.23/INFL	13.264.560	EUR	13.593.755	13.596.455	4,71
KION GP AG 1.625% 20-24.09.25	1.000.000	EUR	1.041.200	1.042.750	0,36
SCHAEFFLER 1.125% 19-26.3.22 REGS	2.500.000	EUR	2.542.618	2.514.525	0,87
			17.177.573	17.153.730	5,94
Belgique					
KBC 0.875% 18-27.06.23	4.500.000	EUR	4.579.280	4.606.380	1,59
SOLVAY 1.625% 15-02.12.22	5.500.000	EUR	5.758.571	5.625.510	1,95
			10.337.851	10.231.890	3,54
Espagne					
AMADEUS IT 0.875% 18-18.09.23	4.500.000	EUR	4.631.850	4.582.215	1,59
CELLNEX TEL 2.375% 16-16.01.24	2.500.000	EUR	2.635.610	2.626.625	0,91
			7.267.460	7.208.840	2,50
États-Unis (USA)					
AMERICAN TC 3.375% 19-15.05.24	2.500.000	USD	2.296.072	2.256.050	0,78
BOEING 2.7% 19-01.05.22	1.000.000	USD	909.213	859.061	0,30
CHARLES SCH 3.85% 18-21.05.25	2.000.000	USD	1.866.958	1.864.761	0,65
CME 3% 15-15.03.25	1.500.000	USD	1.351.886	1.355.629	0,47
GS 2% 15-27.07.23	2.500.000	EUR	2.652.630	2.609.925	0,90
INTEL CORP 3.7% 15-29.07.25	2.000.000	USD	1.878.404	1.864.289	0,64
INTERNATION 1.75% 16-14.03.24	4.000.000	EUR	4.263.795	4.179.880	1,45
JPMORGAN CH 0.625% 16-25.01.24	2.000.000	EUR	2.055.050	2.038.120	0,71
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	3.000.000	USD	2.722.901	2.737.845	0,95
LAS VEGAS 3.20% 19-08.08.24	2.000.000	USD	1.745.816	1.768.851	0,61
NDAQ 1.75% 16-19.05.23	4.500.000	EUR	4.731.420	4.641.165	1,61
NESTLE 0.375% 20-15.01.24 REGS	3.000.000	USD	2.540.946	2.519.934	0,87
NETFLIX 3.0% 20-15.06.25 REGS	2.000.000	EUR	2.179.800	2.176.340	0,75

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements (suite) au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devises	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
QUEST DIAG 3.5% 15-30.03.25	2.500.000	USD	2.262.013	2.288.557	0,79
S&P GLOBAL 4% 15-15.06.25	2.500.000	USD	2.309.027	2.345.476	0,81
STARBUCKS 3.8% 18-15.08.25	2.000.000	USD	1.883.453	1.867.679	0,65
USA 0.125% 20-31.05.22 /TBO	22.000.000	USD	18.193.286	18.558.195	6,43
USA 0.25% 21-15.03.24 /TBO	15.000.000	USD	12.314.381	12.597.730	4,36
USA 0.25% 21-15.06.24 /TBO	10.000.000	USD	8.295.930	8.380.041	2,90
WALT DISNEY 3.35% 20-24.03.25	2.000.000	USD	1.804.161	1.833.561	0,63
WELLS FARGO 1.5% 15-12.09.22	4.000.000	EUR	4.148.045	4.089.280	1,42
WYNDHAM WLD 4.25% 12-1.3.22 SR	4.000.000	USD	3.660.825	3.410.911	1,18
			86.066.012	86.243.280	29,86
France					
AIR LIQUIDE 0.5% 13.06.22 REGS	2.000.000	EUR	1.992.000	2.013.380	0,70
ASF 2.875% 13-18.01.23	4.500.000	EUR	4.799.565	4.724.460	1,64
BNPP FRN 17-07.06.24	4.500.000	EUR	4.548.875	4.564.620	1,58
BURVER 1.875% 18-06.01.25	2.200.000	EUR	2.320.989	2.316.010	0,80
DANONE 0.424% 16-03.11.22	1.000.000	EUR	992.020	1.009.190	0,35
DASSAULT SY 0% 19-16.09.22REGS	4.000.000	EUR	3.932.180	4.017.000	1,39
ELIS 1.875% 18-15.02.23	4.000.000	EUR	4.139.150	4.073.968	1,41
ESSILOR 0% 19-27.05.23	5.000.000	EUR	4.994.760	5.030.400	1,74
EUTELSAT 2% 18-02.10.25	2.000.000	EUR	2.143.780	2.142.100	0,74
ILIAD 0.625% 18-25.11.21	1.500.000	EUR	1.467.614	1.502.643	0,52
ILIAD 0.75% 21-11.02.24	4.000.000	EUR	3.997.648	3.993.664	1,38
JC DECAUX 1% 16-01.06.23	4.000.000	EUR	4.129.620	4.078.920	1,41
LVMH 0.375% 17-26.05.22	3.000.000	EUR	2.978.784	3.015.990	1,04
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	2.100.000	EUR	2.224.570	2.205.000	0,76
PERNOD-RICA 1.875% 15-28.09.23	4.000.000	EUR	4.241.230	4.171.200	1,45
PUBFP 0.5% 16-03.11.23	5.000.000	EUR	5.034.035	5.075.250	1,76
SANOFI 2.5% 13-14.11.23	4.500.000	EUR	4.962.317	4.774.635	1,65
SCHNEID EL 0% 20-12.06.23	2.000.000	EUR	1.996.570	2.013.740	0,70
SCHNEID EL 2.5% 13-6.9.21 REGS	2.000.000	EUR	2.055.600	2.010.760	0,70
TELEPERF 1.5% 17-03.04.24 REGS	4.500.000	EUR	4.705.743	4.668.795	1,62
			67.657.050	67.401.725	23,34
Grande-Bretagne					
DIAGEO FIN 0.5% 17-19.06.24 REGS	4.000.000	EUR	4.077.362	4.075.400	1,41
INTER GAME 3.5% 18-15.07.24	1.500.000	EUR	1.578.750	1.573.032	0,55
			5.656.112	5.648.432	1,96

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devises	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 2.8% 17-06.06.23	3.500.000	USD	3.224.393	3.068.809	1,06
			3.224.393	3.068.809	1,06
Irlande					
FRESENIUS 0.875% 31.1.22 REGS	1.000.000	EUR	994.000	1.004.210	0,35
FRESENIUS 1.5% 17-30.01.24	4.000.000	EUR	4.221.010	4.150.000	1,43
			5.215.010	5.154.210	1,78
Luxembourg					
CNH IND FIN 2.875% 16-17.05.23	2.500.000	EUR	2.695.654	2.639.325	0,91
HOLCIM FIN 1.375% 16-26.05.23	4.000.000	EUR	4.080.185	4.107.320	1,42
JOHN DEERE 0.5% 17-15.09.23	2.000.000	EUR	2.026.425	2.041.440	0,71
			8.802.264	8.788.085	3,04
Mexique					
GRUPO TELEVIS@ 6.625% 05-18.3.25	2.500.000	USD	2.463.293	2.500.253	0,87
			2.463.293	2.500.253	0,87
Panama					
CARNIVAL 1.875% 15-07.11.22	3.000.000	EUR	3.160.680	2.969.700	1,03
			3.160.680	2.969.700	1,03
Pays-Bas					
BAYER CAP 0.625% 18-15.12.22	2.500.000	EUR	2.516.153	2.528.975	0,87
BMW FIN 0.375% 18-10.07.23	4.500.000	EUR	4.496.697	4.560.480	1,58
DAIMLER INT 0.25% 18-09.08.21	1.000.000	EUR	995.610	1.000.810	0,35
FERRARI 1.50% 20-27.05.25 REGS	1.500.000	EUR	1.556.360	1.557.735	0,54
			9.564.820	9.648.000	3,34
Total - Obligations			226.592.518	226.016.954	78,26
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			226.592.518	226.016.954	78,26

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devises	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
États-Unis (USA)					
AMGEN 1.25% 16-25.02.22	5.000.000	EUR	5.147.820	5.034.100	1,74
BAYER US 3% 14-08.10.21	2.000.000	USD	1.715.337	1.698.187	0,59
EXPEDIA 2.5% 15-03.06.22	4.000.000	EUR	4.155.160	4.067.760	1,41
HJ HEINZ CO 2% 15-30.06.23	3.500.000	EUR	3.664.470	3.618.580	1,25
			14.682.787	14.418.627	4,99
Grande-Bretagne					
WPP PLC 3% 13-20.11.23	3.000.000	EUR	3.306.170	3.227.100	1,12
			3.306.170	3.227.100	1,12
Iles Cayman					
TENCENT 2.985% 18-19.1.23 REGS	3.000.000	USD	2.701.222	2.613.888	0,90
TENCENT HOL FRN 19-11.04.24	2.000.000	USD	1.776.229	1.693.465	0,59
			4.477.451	4.307.353	1,49
Irlande					
KERRY GROUP 3.2% 13-09.04.23	3.000.000	USD	2.747.659	2.620.432	0,91
			2.747.659	2.620.432	0,91
Japon					
TAKEDA PHAR 1.125% 18-21.11.22	1.500.000	EUR	1.550.430	1.528.380	0,53
			1.550.430	1.528.380	0,53

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 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Pays-Bas					
ASML HOLDING 3.375% 13-19.9.23	4.500.000	EUR	5.061.755	4.874.265	1,69
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24REGS	1.000.000	EUR	1.020.818	995.206	0,34
			6.082.573	5.869.471	2,03
Total - Obligations			32.847.070	31.971.363	11,07
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			32.847.070	31.971.363	11,07
Total - Positions Longues			259.439.588	257.988.317	89,33
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			259.439.588	257.988.317	89,33

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Allemagne					
BAYER AG	20.000	EUR	1.736.058	1.024.200	0,76
			1.736.058	1.024.200	0,76
Total - Actions			1.736.058	1.024.200	0,76
Obligations					
Allemagne					
BAYER AG 0.625% 21-12.07.31	1.500.000	EUR	1.486.459	1.452.450	1,07
BAYER AG 1.0% 21-12.01.36	1.000.000	EUR	991.773	942.270	0,70
BAYER AG 2.375% (FRN) 19-12.5.79	600.000	EUR	540.219	609.252	0,45
FRAPORT 2.125% 20-09.07.27	1.250.000	EUR	1.280.047	1.334.750	0,98
FRESENIUS M 1.25% 19-29.11.29	500.000	EUR	471.313	525.300	0,39
KION GP AG 1.625% 20-24.09.25	1.100.000	EUR	1.098.045	1.147.025	0,85
			5.867.856	6.011.047	4,44
Australie					
AUSTRALIA 2.75% 15-21.11.27	1.800.000	AUD	1.234.506	1.261.454	0,93
AUSTRALIA 3.25% 13-21.04.25	1.800.000	AUD	1.222.533	1.256.451	0,93
AUSTRALIA 5.5% 11-21.4.2023	1.800.000	AUD	1.238.507	1.251.164	0,92
			3.695.546	3.769.069	2,78
Belgique					
ANHEU BUSC 3.70% 20-02.04.40	500.000	EUR	523.763	680.895	0,50
BELFIUS BK 3.625% 18-PERP	2.000.000	EUR	1.701.275	1.975.000	1,46
KBC 4.25% 18-PERP	2.200.000	EUR	2.008.867	2.339.678	1,73
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	575.000	GBP	710.780	705.489	0,52
SOLVAY 2.50% 20-PERP REGS	2.000.000	EUR	1.992.793	2.062.500	1,52
			6.937.478	7.763.562	5,73

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Espagne					
AMADEUS IT 1.875% 20-24.09.28	1.000.000	EUR	994.235	1.070.600	0,79
CELLNEX TEL 1.875% 20-26.06.29	2.000.000	EUR	2.011.177	2.042.840	1,51
			3.005.412	3.113.440	2,30
États-Unis (USA)					
AMERICAN TC 2.75% 19-15.01.27	600.000	USD	541.944	534.217	0,40
APPLE INC 3.05% 15-31.07.29	525.000	GBP	708.866	704.829	0,52
BOEING 2.95% 19-01.02.30	600.000	USD	497.855	517.855	0,38
BOEING 3.2% 19-01.03.29	500.000	USD	409.953	443.068	0,33
BOEING 3.625% 20-01.02.31	1.500.000	USD	1.311.019	1.360.346	1,00
CHARLES SCH 4.0% 21-PERP	1.000.000	USD	846.861	879.062	0,65
CHARLES SCH 5.375% 20-PERP	2.000.000	USD	1.860.087	1.870.377	1,38
FRESENIUS M 4.75% 14-15.10.24	2.500.000	USD	2.014.522	2.335.484	1,72
INTERNATION 4.375% 17-01.06.47	1.200.000	USD	1.083.717	1.190.782	0,88
MICROSOFT 2.525% 20-01.06.50	872.000	USD	610.346	720.409	0,53
MICROSOFT 2.921% 21-17.03.52	628.000	USD	482.452	559.539	0,41
NDAQ 3.25% 20-28.04.50	1.000.000	USD	907.550	847.441	0,63
ORACLE CORP 3.85% 20-01.04.60	600.000	USD	577.717	534.369	0,40
QUEST DIAG 5.75% 09-30.1.40	750.000	USD	629.180	795.644	0,59
QUEST DIAGNOSTIC 6.9507-1.7.37	500.000	USD	488.651	598.744	0,44
VERIZON COM 1.125% 20-03.11.28	625.000	GBP	708.546	708.956	0,52
VERIZON COM 2.65% 20-20.11.40	2.000.000	USD	1.702.596	1.618.669	1,20
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	600.000	USD	549.934	520.025	0,38
			15.931.796	16.739.816	12,36
France					
EUTELSAT 2.25% 19-13.07.27 REGS	500.000	EUR	467.851	548.305	0,40
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	3.000.000	EUR	2.972.438	3.053.478	2,25
LVMH 0.375% 20-11.02.31 REGS	500.000	EUR	472.854	507.815	0,38
LVMH 1.125% 20-11.02.27	600.000	GBP	698.622	704.305	0,52
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	1.100.000	EUR	1.092.437	1.155.000	0,85
VINCI 1.75% 18-26.09.30	500.000	EUR	516.472	567.535	0,42
VINCI 2.25% 19-15.03.27 REGS	600.000	GBP	747.211	743.425	0,55
			6.967.885	7.279.863	5,37

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Grande-Bretagne					
DIAGEO FIN 1.75% 19-12.10.26	600.000	GBP	730.180	727.873	0,54
ROLLS ROYCE 5.75% 20-15.10.27	600.000	GBP	758.541	764.973	0,56
UK 1.25% 17-22.07.27	1.150.000	GBP	1.401.971	1.404.455	1,04
UK T BILL 0.125% 20-30.01.26	1.250.000	GBP	1.433.393	1.442.607	1,06
UK T BILL 0.125% 20-31.01.28	1.250.000	GBP	1.411.586	1.418.727	1,05
			5.735.671	5.758.635	4,25
Iles Cayman					
JD.COM 3.875% 16-29.04.26	2.500.000	USD	2.080.748	2.321.992	1,71
			2.080.748	2.321.992	1,71
Irlande					
FRESENIUS F 3% 17-30.01.32	1.000.000	EUR	1.104.198	1.215.690	0,90
			1.104.198	1.215.690	0,90
Luxembourg					
CNH IND FIN 1.625% 19-03.07.29	500.000	EUR	395.296	532.335	0,39
NESTLE FIN 2.25% 12-30.11.23	575.000	GBP	703.127	701.980	0,52
			1.098.423	1.234.315	0,91
Mexique					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.3.32	500.000	USD	475.195	626.018	0,46
MEXICO 4.5% 06-4.12.25UDIBONOS	165.000	MXN	5.188.347	5.233.418	3,86
			5.663.542	5.859.436	4,32
Pays-Bas					
AIRBUS 2.375% 20-09.06.40	1.000.000	EUR	1.031.042	1.163.840	0,86
DUFREY 0.75% 21-30.03.26 /CV	1.000.000	CHF	918.845	905.585	0,67
			1.949.887	2.069.425	1,53
Total - Obligations			60.038.442	63.136.290	46,60
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			61.774.500	64.160.490	47,36

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
États-Unis (USA)					
AMAZON COM 3.875% 18-22.8.37	2.200.000	USD	1.881.080	2.203.543	1,63
APOLLO MGMT 4.872% 19-15.02.29	600.000	USD	631.101	593.023	0,44
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	2.300.000	USD	1.806.567	2.498.736	1,84
BLACKSTONE 3.50% 19-10.09.49 144A	2.000.000	USD	1.783.217	1.879.366	1,39
CME 5.3% 03-15.9.43	2.000.000	USD	2.160.981	2.417.084	1,78
COMCAST 1.50% 20-20.02.29	600.000	GBP	705.682	702.376	0,52
COMCAST CORP 7.05% 03-15.3.33	2.000.000	USD	2.094.315	2.453.293	1,81
ENTEGRIS 4.375% 20-15.04.28 144A	1.000.000	USD	930.177	880.133	0,65
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	3.400.000	USD	2.776.788	3.142.054	2,32
FOX 5.476% 20-25.01.39	1.000.000	USD	1.109.496	1.086.947	0,80
INTECNCH GR 3.75% 18-21.09.28	1.000.000	USD	853.519	949.549	0,70
LAB CORP 4.7% 15-01.02.45	3.300.000	USD	3.010.119	3.340.683	2,47
LAS VEGAS 3.90% 19-08.08.29	1.200.000	USD	1.012.192	1.077.349	0,80
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	500.000	EUR	495.666	544.065	0,40
NETFLIX 3.875% 19-15.11.29 REGS	3.000.000	EUR	3.263.446	3.611.250	2,67
USA 2% 06-15.1.26 TSY/INFL.IDX	6.779.750	USD	6.477.272	6.675.673	4,93
USA 2.75% 17-15.11.47 /TBO	1.400.000	USD	1.047.950	1.338.896	0,99
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	2.000.000	USD	1.751.873	1.872.260	1,38
USA 3.5% 09-15.02.39 TBO	2.750.000	USD	2.808.032	2.893.751	2,14
USA 3.625% 14-15.02.44 TBO	1.200.000	USD	1.248.515	1.303.915	0,96
USA 4.5% 06-15.02.36 TBO	5.200.000	USD	6.230.616	6.008.280	4,43
WW GRAINGER 4.6% 15-15.06.45	1.100.000	USD	1.023.670	1.198.433	0,88
WYNDHAM 6.625% 20-31.07.26	2.900.000	USD	2.759.292	2.770.638	2,04
			47.861.566	51.441.297	37,97
France					
PERNOD RIC 5.5%12-15.1.42 144A	500.000	USD	503.041	579.847	0,43
			503.041	579.847	0,43
Grande-Bretagne					
INT GAM 3.5% 19-15.06.26 REGS	1.000.000	EUR	1.027.971	1.024.000	0,75

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
INT GAM TEC 5.25% 20-15.01.29 144A	500.000	USD	437.087	452.188	0,33
INTER GAME 3.5% 18-15.07.24	900.000	EUR	902.296	943.819	0,70
			2.367.354	2.420.007	1,78
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 4.5% 15-28.11.34	2.000.000	USD	1.995.583	1.973.674	1,46
TENC HOL 3.595% 18-19.1.28REGS	1.600.000	USD	1.318.767	1.473.514	1,09
TENCENT 3.925% 18-19.1.38 REGS	700.000	USD	602.565	643.180	0,47
			3.916.915	4.090.368	3,02
Liberia					
ROYAL CARIB 5.25% 12-15.11.22	1.200.000	USD	1.057.298	1.040.319	0,77
			1.057.298	1.040.319	0,77
Mexique					
GRP TELEVIS 5% 14-13.05.45	1.100.000	USD	811.964	1.109.016	0,82
			811.964	1.109.016	0,82
Pays-Bas					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24REGS	2.500.000	EUR	2.453.808	2.488.016	1,83
			2.453.808	2.488.016	1,83
Total - Obligations			58.971.946	63.168.870	46,62
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			58.971.946	63.168.870	46,62
Total - Positions Longues			120.746.446	127.329.360	93,98
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			120.746.446	127.329.360	93,98

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Bonds *at Work**

Etat des Investissements au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
ADIDAS 0.625% 20-10.09.35	500.000	EUR	523.627	499.255	0,11
ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	1.000.000	EUR	1.086.530	1.111.132	0,25
FRAPORT 2.125% 20-09.07.27	1.250.000	EUR	1.280.047	1.334.750	0,30
FRESENIUS M 1.25% 19-29.11.29	800.000	EUR	754.101	840.480	0,19
GERMANY 0.1% 12-15.4.23/INFL	31.171.716	EUR	31.807.813	31.951.670	7,04
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	39.268.890	EUR	42.149.906	42.860.007	9,45
GERMANY 0.25% 17-15.02.27	400.000	EUR	416.648	418.192	0,09
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	5.393.550	EUR	6.172.603	6.494.269	1,43
GERMANY 0.5% 18-15.02.28	600.000	EUR	636.108	639.720	0,14
KION GP AG 1.625% 20-24.09.25	1.100.000	EUR	1.098.045	1.147.025	0,25
			85.925.428	87.296.500	19,25
Australie					
AUSTRALIA 0.75% 21.11.27 /INFL	3.600.000	AUD	2.501.124	2.695.020	0,59
AUSTRALIA 2.5% 10-20.9.30/CPI	3.300.000	AUD	3.187.022	3.336.350	0,74
AUSTRALIA 2.75% 15-21.11.27	1.300.000	AUD	891.587	911.050	0,20
AUSTRALIA 3% 09-20.09.25/INFL	4.350.000	AUD	3.968.307	4.134.567	0,91
AUSTRALIA 3.25% 13-21.04.25	2.200.000	AUD	1.529.323	1.535.662	0,34
AUSTRALIA 5.5% 11-21.4.2023	1.300.000	AUD	894.477	903.618	0,20
			12.971.840	13.516.267	2,98
Belgique					
ANHEU BUSC 3.70% 20-02.04.40	800.000	EUR	838.020	1.089.432	0,24
BELFIUS BK 3.625% 18-PERP	600.000	EUR	510.382	592.500	0,13
KBC 4.25% 18-PERP	1.200.000	EUR	1.119.720	1.276.188	0,28
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	750.000	GBP	912.543	920.204	0,20
SOLVAY 2.50% 20-PERP REGS	2.500.000	EUR	2.508.305	2.578.125	0,57
			5.888.970	6.456.449	1,42

* Voir note 1

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements (suite) au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Espagne					
AMADEUS IT 1.875% 20-24.09.28	1.000.000	EUR	994.235	1.070.600	0,23
CELLNEX 1.75% 20-23.10.30 REGS	2.000.000	EUR	1.996.046	1.993.360	0,44
CELLNEX TEL 1.875% 20-26.06.29	1.500.000	EUR	1.520.515	1.532.130	0,34
			4.510.796	4.596.090	1,01
États-Unis (USA)					
ACTIVISION 1.35% 20-15.09.30	1.300.000	USD	1.054.785	1.026.012	0,23
AMERICAN TC 0.875% 21-21.05.29	1.000.000	EUR	1.000.240	1.009.150	0,22
AMERICAN TC 2.75% 19-15.01.27	900.000	USD	812.916	801.325	0,18
AMERICAN TC 3.375% 16-15.10.26	900.000	USD	814.145	825.717	0,18
APPLE INC 3.05% 15-31.07.29	725.000	GBP	978.910	973.335	0,21
CHARLES SCH 4.0% 21-PERP	2.000.000	USD	1.693.648	1.758.125	0,39
CHARLES SCH 4.20% 20-24.03.25	1.000.000	USD	962.750	941.471	0,21
CHARLES SCH 5.375% 20-PERP	1.000.000	USD	943.100	935.188	0,21
DEERE 2.75% 20-15.04.25	500.000	USD	456.737	450.139	0,10
FRESENIUS 5.875%12-31.1.22 144A	300.000	USD	286.114	260.392	0,06
FRESENIUS M 4.75% 14-15.10.24	2.500.000	USD	2.320.182	2.335.484	0,51
INTERNATION 1.75% 16-14.03.24	200.000	EUR	211.890	208.994	0,05
INTERNATION 4.375% 17-01.06.47	500.000	USD	435.447	496.159	0,11
JOHN DEERE 2.45% 20-09.01.30	1.000.000	USD	947.175	886.913	0,20
MICROSOFT 2.525% 20-01.06.50	2.000.000	USD	1.239.092	1.652.315	0,36
NDAQ 3.25% 20-28.04.50	2.000.000	USD	1.810.626	1.694.881	0,37
NESTLE 0.625% 21-18.12.25	1.000.000	GBP	1.159.533	1.162.543	0,26
NIKE INC 2.75% 20-27.03.27	3.000.000	USD	2.707.151	2.728.004	0,60
ORACLE CORP 3.85% 16-15.07.36	400.000	USD	361.919	373.077	0,08
ORACLE CORP 3.85% 20-01.04.60	900.000	USD	866.575	801.553	0,18
QUEST DIAG 2.80% 20-30.06.31	1.500.000	USD	1.386.853	1.320.782	0,29
QUEST DIAG 5.75% 09-30.1.40	602.000	USD	608.120	638.637	0,14
ROPER TECH 1.75% 20-15.02.31	3.000.000	USD	2.345.033	2.425.677	0,53
S&P GLOBAL 1.25% 20-15.08.30	1.000.000	USD	831.816	798.145	0,18
S&P GLOBAL 2.30% 20-15.08.60	1.000.000	USD	798.833	723.181	0,16
SOLVAY FIN 4.45% 15-03.12.25	1.500.000	USD	1.430.612	1.422.578	0,31
STARBUCKS 1.30% 20-07.05.22	1.500.000	USD	1.253.699	1.276.347	0,28
STARBUCKS 2.55% 20-15.11.30	3.000.000	USD	2.670.274	2.619.529	0,58
USA 0.625% 20-15.05.30 /TBO	5.000.000	USD	4.363.363	3.937.542	0,87
VERIZON COM 1.125% 20-03.11.28	850.000	GBP	963.622	964.180	0,21

* Voir note 1

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements (suite) au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
VERIZON COM 2.65% 20-20.11.40	3.000.000	USD	2.556.915	2.428.004	0,53
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	1.900.000	USD	1.716.419	1.646.747	0,36
			41.988.494	41.522.126	9,15
Europe					
EU 0.0% 20-04.07.35	2.000.000	EUR	2.048.896	1.913.160	0,42
			2.048.896	1.913.160	0,42
Finlande					
FINLAND 0.5% 16-15.04.26	2.200.000	EUR	2.297.705	2.306.876	0,51
FINLAND 4% 09-04.07.25	400.000	EUR	504.328	474.588	0,10
			2.802.033	2.781.464	0,61
France					
AIR LIQUIDE 1.25% 16-13.06.28	600.000	EUR	635.160	653.424	0,14
AIR LIQUIDE 1.375% 20-02.04.30	1.000.000	EUR	1.094.180	1.099.760	0,24
ELIS 1.875% 18-15.02.23	400.000	EUR	410.268	407.397	0,09
EUTELSAT 2.25% 19-13.07.27 REGS	2.500.000	EUR	2.599.825	2.741.525	0,61
ILIAD 0.625% 18-25.11.21	500.000	EUR	494.536	500.881	0,11
ILIAD 1.5% 17-14.10.24 REGS	800.000	EUR	775.504	811.147	0,18
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	1.700.000	EUR	1.649.085	1.730.305	0,38
ILIAD 2.125% 15-05.12.22	300.000	EUR	309.765	306.717	0,07
INGENICO 1.625% 17-13.09.24	400.000	EUR	393.972	416.343	0,09
JC DECAUX 2.625% 20-24.04.28	3.000.000	EUR	3.178.022	3.347.520	0,74
LVMH 0.375% 20-11.02.31 REGS	2.000.000	EUR	1.983.434	2.031.260	0,45
LVMH 1.125% 20-11.02.27	900.000	GBP	1.047.934	1.056.458	0,23
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	1.000.000	EUR	1.036.600	1.050.000	0,23
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	600.000	EUR	633.540	643.788	0,14
SCHNEID EL 0.875% 17-13.12.26	600.000	EUR	614.010	630.180	0,14
TELEPERF 1.875% 18-02.07.25	800.000	EUR	834.496	853.016	0,19
VINCI 1.75% 18-26.09.30	800.000	EUR	826.355	908.056	0,20
VINCI 2.25% 19-15.03.27 REGS	800.000	GBP	996.281	991.233	0,22
			19.512.967	20.179.010	4,45
Grande-Bretagne					
DIAGEO FIN 1.75% 19-12.10.26	2.000.000	GBP	2.434.777	2.426.245	0,53
UK 1.25% 17-22.07.27	3.250.000	GBP	3.962.093	3.969.112	0,87

* Voir note 1

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Bonds *at Work**

Etat des Investissements (suite) au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
UK T BILL 0.125% 20-30.01.26	4.200.000	GBP	4.820.360	4.847.159	1,07
UK T BILL 0.125% 20-31.01.28	3.500.000	GBP	3.952.440	3.972.435	0,88
			15.169.670	15.214.951	3,35
Iles Cayman					
TENCENT 3.925% 18-19.1.38 REGS	300.000	USD	260.604	275.649	0,06
			260.604	275.649	0,06
Irlande					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	200.000	EUR	213.700	220.168	0,05
			213.700	220.168	0,05
Italie					
ITALY 0.65% 20-15.05.26 /INFL	1.934.732	EUR	2.013.658	2.081.994	0,46
			2.013.658	2.081.994	0,46
Luxembourg					
CNH IND FIN 1.625% 19-03.07.29	800.000	EUR	632.474	851.736	0,19
HOLCIM FIN 2.25% 16-26.05.28	800.000	EUR	855.480	898.896	0,20
LUXEMBOURG 2.25% 13-19.03.28	2.100.000	EUR	2.487.681	2.456.454	0,54
NESTLE FIN 2.25% 12-30.11.23	800.000	GBP	978.264	976.667	0,22
NOVARTIS 0.625% 16-20.09.28	400.000	EUR	399.820	415.692	0,09
			5.353.719	5.599.445	1,24
Mexique					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.3.32	300.000	USD	351.343	375.611	0,08
GRUPO TELEVISA 6.625% 05-18.3.25	2.200.000	USD	2.291.075	2.200.222	0,49
MEXICO 4.5% 06-4.12.25 UDIBONOS	120.000	MXN	3.750.227	3.806.122	0,84
			6.392.645	6.381.955	1,41
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	40.000.000	NOK	4.096.286	3.993.733	0,88
NORWAY 2% 12-24.05.23	14.000.000	NOK	1.468.313	1.407.135	0,31
NORWAY 3% 14-14.03.24	5.000.000	NOK	550.021	518.031	0,12
			6.114.620	5.918.899	1,31
Pays-Bas					
GIVAUDAN FI 1.625% 20-22.04.32	2.500.000	EUR	2.730.409	2.782.100	0,62

* Voir note 1

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK Foyer UMBRELLA

CAPITAL@WORK Foyer UMBRELLA – Sustainable Bonds *at Work**

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
NETHERLANDS 0.5% 16-15.07.26	1.600.000	EUR	1.679.664	1.683.472	0,37
NETHERLANDS 0.75% 18-15.07.28	600.000	EUR	640.446	647.064	0,14
			5.050.519	5.112.636	1,13
République Tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	43.800.000	CZK	1.514.692	1.585.584	0,35
			1.514.692	1.585.584	0,35
Slovaquie					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	1.200.000	EUR	1.313.142	1.319.124	0,29
			1.313.142	1.319.124	0,29
Total - Obligations			219.046.393	221.971.471	48,94
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			219.046.393	221.971.471	48,94
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 1.5% 15-01.06.26	3.700.000	CAD	2.492.452	2.581.835	0,57
CANADA 4% 99-01.12.31/INFL	3.702.528	CAD	3.480.818	3.683.369	0,81
CANADA 4.25% 95-01.12.26/INFL	7.223.400	CAD	6.004.160	6.318.312	1,39
			11.977.430	12.583.516	2,77
États-Unis (USA)					
ABIBB 4% 18-13.04.28	1.000.000	USD	881.074	960.621	0,21
ABIBB 5.45% 19-23.01.39	1.000.000	USD	1.136.498	1.111.544	0,24
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	2.200.000	USD	1.932.550	2.041.312	0,45
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	2.200.000	USD	2.079.689	1.995.231	0,44
AMER TOWER 3.5% 13-31.1.23	400.000	USD	364.543	353.372	0,08
APOLLO MGMT 4.872% 19-15.02.29	900.000	USD	946.652	889.534	0,20
APOLLO MGT 4% 14-30.05.24 144A	2.200.000	USD	1.999.346	2.023.187	0,45
APPLE INC 2.4% 13-03.05.23	800.000	USD	710.814	700.052	0,15
APPLE INC 3.25% 16-23.02.26	2.000.000	USD	1.851.445	1.851.961	0,41
APPLE INC 3.45% 14-06.05.24	500.000	USD	463.424	456.299	0,10
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	2.200.000	USD	2.092.986	2.390.095	0,53

* Voir note 1

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements (suite) au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
APPLIED MAT 3.3% 17-01.04.27	1.500.000	USD	1.454.748	1.397.559	0,31
CBRE SER 4.875% 15-01.03.26	400.000	USD	381.778	390.637	0,09
CHARLES SCH 3.25% 19-22.05.29	2.000.000	USD	1.915.450	1.860.916	0,41
CME 3% 15-15.03.25	1.000.000	USD	907.106	903.752	0,20
CME 5.3% 03-15.9.43	1.000.000	USD	1.108.573	1.208.542	0,27
COMCAST 1.50% 20-20.02.29	825.000	GBP	970.313	965.767	0,21
COMCAST 3.15% 16-01.03.26	900.000	USD	808.660	825.816	0,18
COMCAST 3.6% 14-01.03.24	1.000.000	USD	926.143	911.105	0,20
COMCAST CORP 7.05% 03-15.3.33	2.350.000	USD	2.758.576	2.882.619	0,64
CSX CORP 3.4% 14-01.08.24	600.000	USD	551.711	544.847	0,12
FOX 5.476% 20-25.01.39	2.000.000	USD	2.246.169	2.173.893	0,48
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	1.200.000	USD	1.077.841	1.048.146	0,23
INTERCONTIN 3.75% 15-01.12.25	600.000	USD	561.656	560.410	0,12
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	2.000.000	USD	1.824.642	1.825.230	0,40
LAB CORP 4.7% 15-01.02.45	2.100.000	USD	1.821.363	2.125.889	0,47
MICRO CORP 3.3% 17-06.02.27	1.000.000	USD	932.911	938.376	0,21
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	2.700.000	EUR	2.873.831	2.937.951	0,65
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.9.22	800.000	USD	710.518	691.998	0,15
NVIDIA CORP 2.0% 21-15.06.31	3.000.000	USD	2.480.061	2.532.178	0,56
ORACLE 2.5% 12-15.10.22	800.000	USD	711.709	692.760	0,15
QUEST DIAG 3.5% 15-30.03.25	1.200.000	USD	1.103.725	1.098.507	0,24
UNH GRP 2.375% 19-15.08.24	2.000.000	USD	1.800.434	1.774.450	0,39
UNH GRP 2.875% 19-15.08.29	800.000	USD	719.922	727.272	0,16
UNH GRP 3.5% 19-15.08.39	1.000.000	USD	943.602	938.814	0,21
USA 0.125% 12-15.1.22/INFL	3.448.274	USD	2.901.071	2.948.909	0,65
USA 0.125% 13-15.01.23 TBO	17.839.035	USD	15.204.070	15.588.318	3,44
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	16.547.932	USD	14.100.807	14.887.424	3,28
USA 1.625% 12-15.8.22 TBO	3.850.000	USD	3.408.034	3.302.088	0,73
USA 1.75% 19-15.07.22 /TBO	2.000.000	USD	1.790.126	1.715.535	0,38
USA 2% 06-15.1.26 TSY/INFL.IDX	27.119.000	USD	25.804.124	26.702.692	5,89
USA 2% 15-15.02.25 /TBO	5.300.000	USD	4.712.963	4.691.940	1,03
USA 2% 16-15.11.26 /TBO	5.000.000	USD	4.421.404	4.447.440	0,98
USA 2.375% 04-15.01.25/INFL	4.140.475	USD	3.890.585	4.025.478	0,89
USA 2.75% 14-15.02.24 /TBO	3.500.000	USD	3.238.363	3.134.536	0,69
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	10.000.000	USD	9.884.775	9.361.297	2,06
USA 2.875% 18-15.8.28 /TBO	12.000.000	USD	11.498.983	11.245.415	2,48
USA 3.5% 09-15.02.39 TBO	3.600.000	USD	3.457.385	3.788.183	0,83
USA 3.625% 14-15.02.44 TBO	3.000.000	USD	2.859.015	3.259.787	0,72

* Voir note 1

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements (suite) au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
USA 4.5% 06-15.02.36 TBO	8.100.000	USD	9.314.123	9.359.051	2,06
USA FRN 08-15.1.28	7.065.465	USD	6.745.524	7.142.638	1,57
VERIZON 4.016% 19-03.12.29	600.000	USD	563.487	580.010	0,13
WALT DISNEY 3.70% 19-15.10.25	1.300.000	USD	1.219.964	1.211.612	0,27
WW GRAINGER 4.6% 15-15.06.45	2.000.000	USD	2.150.779	2.178.970	0,48
WYNDHAM 6.625% 20-31.07.26	3.000.000	USD	2.862.425	2.866.178	0,63
			176.078.470	179.168.143	39,50
France					
DANONE 3% 12-15.06.22	400.000	USD	360.897	345.851	0,08
SANOFI 3.625% 18-19.06.28	1.500.000	USD	1.509.625	1.444.523	0,32
			1.870.522	1.790.374	0,40
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	3.000.000	USD	2.704.951	2.749.254	0,61
TENC HOL 3.595% 18-19.1.28REGS	1.500.000	USD	1.351.030	1.381.419	0,30
TENCENT HOL 3.8% 15-11.02.25	1.800.000	USD	1.643.393	1.648.899	0,36
			5.699.374	5.779.572	1,27
Irlande					
KERRY GROUP 0.625% 19-20.9.29	2.000.000	EUR	2.049.376	2.021.200	0,45
			2.049.376	2.021.200	0,45
Norvège					
NORWAY 2% 18-26.04.28	27.000.000	NOK	2.851.766	2.779.905	0,61
			2.851.766	2.779.905	0,61
Pays-Bas					
DUFYR ONE 2.5% 17-15.10.24REGS	2.800.000	EUR	2.862.014	2.786.577	0,61
			2.862.014	2.786.577	0,61
République Tchèque					
CZECH REP 0.45% 15-25.10.23	41.800.000	CZK	1.539.180	1.609.215	0,36
			1.539.180	1.609.215	0,36

* Voir note 1

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements (suite) au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Slovaquie					
SLOVAKIA 4.35% 10-14.10.25	300.000	EUR	392.544	365.077	0,08
			392.544	365.077	0,08
Total - Obligations			205.320.676	208.883.579	46,05
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			205.320.676	208.883.579	46,05
Total - Positions Longues			424.367.069	430.855.050	94,99
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			424.367.069	430.855.050	94,99

* Voir note 1

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Allemagne					
FRESENIUS SE & CO KGAA	59.430	EUR	2.340.528	2.614.623	2,53
KION GROUP	10.382	EUR	651.140	933.134	0,90
			2.991.668	3.547.757	3,43
Belgique					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	26.665	EUR	1.649.181	1.621.499	1,57
SOLVAY SA	13.100	EUR	1.235.021	1.404.320	1,36
			2.884.202	3.025.819	2,93
Danemark					
NOVO NORDISK A/S /-B-	8.700	DKK	384.147	614.691	0,59
			384.147	614.691	0,59
Espagne					
INDITEX	61.410	EUR	1.809.916	1.824.491	1,77
			1.809.916	1.824.491	1,77
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	14.950	USD	917.410	1.203.160	1,16
ALPHABET INC -C-	1.203	USD	1.466.059	2.542.460	2,46
AMERICAN TOWER CORP	5.280	USD	1.090.735	1.202.748	1,16
APOLLO GLB CLASS A SHS	68.330	USD	3.219.179	3.583.882	3,47
APPLE INC	34.165	USD	3.524.143	3.945.728	3,82
APPLIED MATERIALS INC	24.450	USD	1.342.750	2.935.897	2,84
CHARLES SCHWAB CORP	39.665	USD	1.685.267	2.435.289	2,36
COMCAST CORP/-A-	91.460	USD	3.971.086	4.397.545	4,25
DEERE & CO.	2.900	USD	793.017	862.517	0,84
INTEL CORP.	57.300	USD	2.678.284	2.712.558	2,62
LABORATORY CORP OF AMER.HLD	7.795	USD	1.254.958	1.813.181	1,75

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements (suite) au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
MICROSOFT CORP.	6.290	USD	1.014.613	1.436.850	1,39
NASDAQ INC	14.440	USD	1.555.304	2.140.612	2,07
ORACLE CORP	31.850	USD	2.019.849	2.090.568	2,02
S&P GLOBAL SHS	1.390	USD	329.368	481.091	0,47
SYNOPSIS INC.	15.435	USD	2.878.406	3.589.526	3,47
TRAVEL+LEISURE RG	50.500	USD	2.602.551	2.531.600	2,45
UNITEDHEALTH GROUP INC	10.580	USD	3.203.624	3.572.523	3,46
VISA INC -A	16.035	USD	2.838.371	3.161.568	3,06
WW GRAINGER INC	5.150	USD	1.886.850	1.902.100	1,84
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	13.800	USD	854.259	841.219	0,81
			41.126.083	49.382.622	47,77
France					
AIR LIQUIDE	16.520	EUR	2.012.571	2.439.343	2,36
BUREAU VERITAS	104.300	EUR	2.351.636	2.782.724	2,69
ELIS SA	34.000	EUR	548.473	540.260	0,52
ESSILORLUXOTT --- ACT.	12.925	EUR	1.579.130	2.011.647	1,95
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	56.200	EUR	566.251	553.795	0,53
ILIAD	6.100	EUR	758.944	752.740	0,73
JC DECAUX SA	44.650	EUR	1.000.151	1.043.917	1,01
LVMH ACT.	2.310	EUR	966.239	1.527.603	1,48
ORPEA	27.735	EUR	2.762.946	2.974.579	2,88
PUBLICIS GROUPE SA	28.725	EUR	1.222.363	1.549.426	1,50
SANOFI	16.190	EUR	1.290.972	1.430.548	1,38
SCHNEIDER ELECTRIC SE	22.495	EUR	2.198.060	2.984.637	2,89
VINCI.	44.990	EUR	3.986.335	4.048.650	3,92
			21.244.071	24.639.869	23,84
Hong Kong					
H.K.EXCHANGES AND CLEARING LTD	29.900	HKD	887.068	1.502.546	1,45
			887.068	1.502.546	1,45
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	6.085	USD	1.220.725	1.163.636	1,13
TENCENT HOLDINGS LTD	25.000	HKD	931.636	1.585.317	1,53
TRIP COM /SADR	19.000	USD	567.148	568.125	0,55
VIPSHOP HLDG SP ADRREPR1/5TH	71.500	USD	1.285.425	1.210.659	1,17
			4.004.934	4.527.737	4,38

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements (suite) au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Irlande					
AON PLC -A-	10.000	USD	1.954.449	2.013.323	1,95
KERRY GROUP A	19.750	EUR	2.168.147	2.326.550	2,25
			4.122.596	4.339.873	4,20
Mexique					
GRUPO TELEVISA SAB/SADR	73.100	USD	839.144	880.233	0,85
			839.144	880.233	0,85
Pays-Bas					
ASML HOLDING NV	3.277	EUR	1.026.238	1.898.694	1,84
			1.026.238	1.898.694	1,84
Total - Actions			81.320.067	96.184.332	93,05
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			81.320.067	96.184.332	93,05
Total - Positions Longues			81.320.067	96.184.332	93,05
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			81.320.067	96.184.332	93,05

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements au 30 juin 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
GERMANY 3.25% 11-04.07.21	275.000	EUR	285.472	275.063	11,15
			285.472	275.063	11,15
Australie					
AUSTRALIA 2.25% 17-21.11.22	250.000	AUD	160.629	163.158	6,61
			160.629	163.158	6,61
Canada					
CANADA T-BI 0.25% 21-01.05.23	250.000	CAD	163.111	169.622	6,88
			163.111	169.622	6,88
États-Unis (USA)					
USA 0.125% 20-30.11.22 /TBO	200.000	USD	164.641	168.572	6,83
USA 0.125% 20-31.05.22 /TBO	350.000	USD	293.674	295.244	11,97
			458.315	463.816	18,80
Finlande					
FINLAND 0% 17-15.04.22 REGS	140.000	EUR	141.429	140.713	5,70
			141.429	140.713	5,70
Luxembourg					
LUXEMBOURG 2.25% 12-21.03.22	275.000	EUR	289.160	280.624	11,37
			289.160	280.624	11,37
Norvège					
NORWAY 2% 12-24.05.23	2.500.000	NOK	252.915	251.274	10,19
			252.915	251.274	10,19

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 2021

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Pays-Bas					
NETHERLANDS 3.25% 11-15.07.21	275.000	EUR	285.662	275.385	11,16
			285.662	275.385	11,16
Slovaquie					
SLOVAKIA 0% 16-13.11.23	100.000	EUR	101.392	101.374	4,11
			101.392	101.374	4,11
Total - Obligations			2.138.085	2.121.029	85,97
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2.138.085	2.121.029	85,97
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
États-Unis (USA)					
USA 1.75% 19-15.07.22 /TBO	200.000	USD	179.370	171.554	6,96
			179.370	171.554	6,96
Total - Obligations			179.370	171.554	6,96
Total - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			179.370	171.554	6,96
Total - Positions Longues			2.317.455	2.292.583	92,93
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			2.317.455	2.292.583	92,93

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2021

Note 1 - Généralités

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

Les statuts de la SICAV ont été publiés au "RESA" (Recueil électronique des Sociétés et Associations), en date du 8 octobre 1997. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois le 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 2 février 2021, le compartiment CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income *at Work* a été renommé CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Bonds *at Work*.

En date du 4 mars 2021, le conseil d'administration a décidé de fusionner les compartiments CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities *at Work* et CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium *at Work* dans les compartiment CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities *at Work* et respectivement CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced.

Au 30 juin 2021, les compartiments et les classes ci-dessous sont disponibles aux investisseurs, étant précisé que les actions des classes C et I capitalisent leurs revenus, tandis que les actions de la classe D les distribuent. Les classes I sont réservées aux investisseurs institutionnels. Les différentes classes d'actions de chaque compartiment se différencient en outre les unes des autres par des taux de commission de Gestion, de souscription, et de conversion différents, de même que par l'application ou non d'une commission de performance ou de minima de souscription 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 - Sustainable Equities *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

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 2021

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 - Sustainable Bonds *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

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

* Voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2021

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 - Sustainable Equities *at Work*

Ce compartiment vise à générer des plus-values pour les investisseurs en investissant principalement dans des actions de sociétés sans restrictions géographiques. Les entreprises sont sélectionnées en fonction de leur attractivité financière mais aussi des critères extra-financiers qui répondent aux exigences **ISR** (investissement socialement responsable) de CaW (CapitalatWork).

La stratégie d'investissement du gestionnaire repose principalement sur une méthodologie responsable qui exclut les industries et entreprises controversées et compare les entreprises selon des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (ESG).

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.

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%

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2021

Note 1 - Généralités (suite)

2) Les compartiments "obligations": (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds at Work (suite)

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 - 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.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2021

Note 1 - Généralités (suite)

2) Les compartiments "obligations": (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work* (suite)

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 - Sustainable Bonds *at Work**

Ce compartiment vise à générer des plus-values pour les investisseurs en investissant principalement dans des obligations d'entreprises, d'états souverains et d'organismes supranationaux sans restrictions géographiques et qui sont sélectionnés en fonction de leur attractivité financière mais aussi des critères extra-financiers qui répondent aux exigences ISR (investissement socialement responsable) de CaW (CapitalatWork). Au moins 50% des obligations dans lesquelles le compartiment investit ont un rating financier: a minima « Investment Grade».

3) Les compartiments "mixtes":

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

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

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

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

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

* Voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2021

Note 1 - Généralités (suite)

3) Les compartiments "mixtes": (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced (suite)

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

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

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

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

4) Les autres compartiments:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration at Work

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

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

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies at Work

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

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.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2021

Note 1 - Généralités (suite)

4) Les autres compartiments: (suite)

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

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

Note 2 - Principales méthodes comptables

Présentation des états financiers.

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

a) Calcul de la valeur nette d'inventaire

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

b) Evaluation du portefeuille-titres

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

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

c) Conversion des devises étrangères

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

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

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

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.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2021

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

e) Contrats de change à terme

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

f) Valorisation des options

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

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

g) Valorisation des contrats à terme

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

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

h) Revenus

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2021

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

i) Cours de change

Les cours de change utilisés au 30 juin 2021 sont les suivants:

1 EUR = 1,579620 AUD	1 EUR = 9,209515 HKD
1 EUR = 1,468500 CAD	1 EUR = 131,623051 JPY
1 EUR = 1,096187 CHF	1 EUR = 1.335,472973 KRW
1 EUR = 25,507066 CZK	1 EUR = 10,204889 NOK
1 EUR = 7,436229 DKK	1 EUR = 1,594087 SGD
1 EUR = 0,858446 GBP	1 EUR = 1,185900 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.

l) Autres revenus

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

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

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

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

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2021

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

m) Ajustement de la Valeur Nette d'Inventaire - Swing Pricing (suite)

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

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

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

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

Au 30 juin 2021, aucun ajustement mentionné ci-dessus n'a été fait.

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

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

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

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

Ces frais ne pourront pas être réclamés si le mécanisme d'ajustement de la VNI en application du mécanisme de Swing Pricing décrit ci-dessus (8.3 Ajustement de la Valeur Nette d'Inventaire – Swing Pricing) est appliqué.

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2021

Note 3 - Commission de gestion

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

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

* Voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2021

Note 3 - Commission de gestion (suite)

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 - Defensive
- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced
- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic
- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work*

Pour les classes C et D des compartiments CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*, CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive, CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced, CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic et CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *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).

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2021

Note 4 - Commission de performance (suite)

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

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

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

Cristallisation de la Commission de Performance:

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

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

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

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

Pour la période clôturant au 30 juin 2021, les compartiments suivants ont provisionné une commission de performance de:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	EUR 12.616.621
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	EUR 62.101
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	EUR 404.943
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	EUR 240.974
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities at Work	EUR 606.730

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.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2021

Note 6 - Taxes et frais à payer

Au 30 juin 2021, 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)*	1.013.995	1.244.648	2.258.643
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	45.720	113.357	159.077
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	58.647	133.323	191.970
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	27.303	67.925	95.228
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive (exprimé en EUR)	20.818	38.159	58.977
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced (exprimé en EUR)*	58.523	183.176	241.699
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic (exprimé en EUR)	38.161	54.104	92.265
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	108.398	132.860	241.258
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	41.264	146.660	187.924
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Bonds <i>at Work</i> (exprimé en EUR)*	242.268	185.030	427.298
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	36.134	23.915	60.049
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	-	1	1

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.

* Voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2021

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

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

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

Les taux en vigueur sont les suivants:

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

* Voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2021

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

COMPARTIMENTS	ACTION CLASSE C Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE D Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE I Taux annuel appliqué
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Sustainable Equities <i>at</i> Work	0,04%	0,04%	0,04%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Patrimonium <i>at</i> Work*	0,04%	0,04%	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Short Duration Govies <i>at</i> Work	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.

Note 8 - Engagements sur options

Au 30 juin 2021, la SICAV était engagé sur le marché des options comme suit:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at* Work

Quantité	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
(300)	CALL ACTIVISION BLIZZARD INC.	20/08/2021	90,00	USD	(2.058.641)	EUR	(1.735.931)
(365)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/09/2021	4.000,00	USD	(114.756.000)	EUR	(96.767.013)
(360)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/09/2021	4.050,00	USD	(110.079.000)	EUR	(92.823.172)
(1.300)	CALL SYNOPSIS INC.	17/09/2021	270,00	USD	(21.798.441)	EUR	(18.381.349)
104	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/09/2021	3.500,00	USD	(2.038.400)	EUR	(1.718.863)
(300)	CALL ACTIVISION BLIZZARD INC.	19/11/2021	92,50	USD	(1.729.373)	EUR	(1.458.279)
(800)	PUT VIPSHOP HLDG SP ADR	19/11/2021	28,00	USD	1.126.086	EUR	949.563
(100)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/12/2021	4.100,00	USD	(26.732.000)	EUR	(22.541.530)
(100)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/12/2021	4.050,00	USD	(27.621.000)	EUR	(23.291.171)
310	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/12/2021	3.600,00	USD	(15.289.200)	EUR	(12.892.487)
1.600	CALL INTEL CORP.	21/01/2022	62,50	USD	3.000.122	EUR	2.529.827

* Voir note 1.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2021

Note 8 - Engagements sur options (suite)

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work (suite)

Quantité	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
800	CALL VIPSHOP HLDG SP AD	21/01/2022	30,00	USD	462.643	EUR	390.120
(800)	CALL VIPSHOP HLDG SP AD	21/01/2022	30,00	USD	1.137.331	EUR	959.045
(800)	PUT INTEL CORP.	21/01/2022	52,50	USD	1.589.885	EUR	1.340.657
100	PUT SPX - S&P 500 INDICES	21/01/2022	3.700,00	USD	(6.623.000)	EUR	(5.584.788)
(800)	PUT VIPSHOP HLDG SP ADR	21/01/2022	25,00	USD	936.531	EUR	789.722
4.000	CALL EURO STOXX 50 PR	18/03/2022	4.000,00	EUR	92.015.752	EUR	92.015.752
2.400	CALL EURO STOXX 50 PR	18/03/2022	4.100,00	EUR	48.674.057	EUR	48.674.057
(200)	PUT SPX - S&P 500 INDICES	18/03/2022	3.400,00	USD	8.840.000	EUR	7.454.254
200	PUT SPX - S&P 500 INDICES	18/03/2022	3.850,00	USD	(19.635.000)	EUR	(16.557.045)
100	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/06/2022	4.050,00	USD	(14.418.000)	EUR	(12.157.855)
(100)	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/06/2022	3.550,00	USD	6.709.500	EUR	5.657.728
						EUR	(145.148.758)

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Quantité	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
(1)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/09/2021	4.000,00	USD	(314.400)	EUR	(265.115)
(3)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/09/2021	4.050,00	USD	(917.325)	EUR	(773.527)
(8)	CALL SYNOPSISYS INC.	17/09/2021	270,00	USD	(134.144)	EUR	(113.116)
(1)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/12/2021	4.100,00	USD	(267.320)	EUR	(225.415)
(1)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/12/2021	4.050,00	USD	(276.210)	EUR	(232.912)
2	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/12/2021	3.600,00	USD	(98.640)	EUR	(83.177)
1	PUT SPX - S&P 500 INDICES	21/01/2022	3.700,00	USD	(66.230)	EUR	(55.848)
25	CALL EURO STOXX 50 PR	18/03/2022	4.000,00	EUR	575.098	EUR	575.098
10	CALL EURO STOXX 50 PR	18/03/2022	4.100,00	EUR	202.809	EUR	202.809

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2021

Note 8 - Engagements sur options (suite)

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Defensive (suite)

Quantité	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
1	PUT SPX - S&P 500 INDICES	18/03/2022	3.850,00	USD	(98.175)	EUR	(82.785)
(1)	PUT SPX - S&P 500 INDICES	18/03/2022	3.400,00	USD	44.200	EUR	37.271
						EUR	(1.016.717)

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Quantité	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
(13)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/09/2021	4.000,00	USD	(4.087.200)	EUR	(3.446.496)
(14)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/09/2021	4.050,00	USD	(4.280.850)	EUR	(3.609.790)
(45)	CALL SYNOPSISYS INC.	17/09/2021	270,00	USD	(754.561)	EUR	(636.277)
2	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/09/2021	3.500,00	USD	(39.200)	EUR	(33.055)
(4)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/12/2021	4.100,00	USD	(1.069.280)	EUR	(901.661)
(3)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/12/2021	4.050,00	USD	(828.630)	EUR	(698.735)
10	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/12/2021	3.600,00	USD	(493.200)	EUR	(415.887)
4	PUT SPX - S&P 500 INDICES	21/01/2022	3.700,00	USD	(264.920)	EUR	(223.392)
175	CALL EURO STOXX 50 PR	18/03/2022	4.000,00	EUR	4.025.689	EUR	4.025.689
70	CALL EURO STOXX 50 PR	18/03/2022	4.100,00	EUR	1.419.660	EUR	1.419.660
(6)	PUT SPX - S&P 500 INDICES	18/03/2022	3.400,00	USD	265.200	EUR	223.628
6	PUT SPX - S&P 500 INDICES	18/03/2022	3.850,00	USD	(589.050)	EUR	(496.711)
5	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/06/2022	4.050,00	USD	(720.900)	EUR	(607.893)
(5)	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/06/2022	3.550,00	USD	335.475	EUR	282.886
						EUR	(5.118.034)

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Quantité	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
(11)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/09/2021	4.000,00	USD	(3.458.400)	EUR	(2.916.266)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2021

Note 8 - Engagements sur options (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic (suite)

Quantité	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
(10)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/09/2021	4.050,00	USD	(3.057.750)	EUR	(2.578.421)
(38)	CALL SYNOPSIS INC.	17/09/2021	270,00	USD	(637.185)	EUR	(537.301)
1	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/09/2021	3.500,00	USD	(19.600)	EUR	(16.528)
(3)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/12/2021	4.100,00	USD	(801.960)	EUR	(676.246)
(2)	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/12/2021	4.050,00	USD	(552.420)	EUR	(465.823)
8	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/12/2021	3.600,00	USD	(394.560)	EUR	(332.709)
3	PUT SPX - S&P 500 INDICES	21/01/2022	3.700,00	USD	(198.690)	EUR	(167.544)
135	CALL EURO STOXX 50 PR	18/03/2022	4.000,00	EUR	3.105.532	EUR	3.105.532
55	CALL EURO STOXX 50 PR	18/03/2022	4.100,00	EUR	1.115.447	EUR	1.115.447
(4)	PUT SPX - S&P 500 INDICES	18/03/2022	3.400,00	USD	176.800	EUR	149.085
4	PUT SPX - S&P 500 INDICES	18/03/2022	3.850,00	USD	(392.700)	EUR	(331.141)
4	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/06/2022	4.050,00	USD	(576.720)	EUR	(486.314)
(4)	PUT SPX - S&P 500 INDICES	17/06/2022	3.550,00	USD	268.380	EUR	226.309
						EUR	(3.911.920)

Note 9 - Contrats de change à terme

Au 30 juin 2021, la SICAV avait en cours les contrats de change à terme suivants:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work

Achat		Vente		Échéance	Plus ou moins value nette non-réalisée	
CHF	543.789	EUR	495.957	01/07/2021	EUR	118
Total						118

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work

Achat		Vente		Échéance	Plus ou moins value nette non-réalisée	
EUR	20.953.484	USD	25.000.000	10/09/2021	EUR	(98.981)
EUR	5.898.498	USD	7.000.000	30/09/2021	EUR	6.229

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2021

Note 9 - Contrats de change à terme (suite)

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

Achat		Vente		Échéance	Plus ou moins value nette non-réalisée	
EUR	10.636.231	USD	13.000.000	12/11/2021	EUR	(298.131)
EUR	16.756.484	USD	20.000.000	23/12/2021	EUR	(50.907)
Total						(441.790)

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

Achat		Vente		Échéance	Plus ou moins value nette non-réalisée	
JPY	22.854	EUR	174	01/07/2021	EUR	(0)
Total						(0)

Note 10 - Contrats à terme

Au 30 juin 2021, la SICAV avait en cours les contrats à terme suivants:

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
10Y TREASURY NOTES USA	(15)	USD	30/09/2021	(1.179.863)	EUR	1.386
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	459	USD	15/09/2021	57.414.077	EUR	(1.595.605)
EURO BUND	(8)	EUR	10/09/2021	(819.160)	EUR	(8.400)
EURO OAT FUTURES	(8)	EUR	10/09/2021	(784.480)	EUR	(5.920)
				TOTAL	EUR	(1.608.539)

CAPITAL^{AT}WORK 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	255	USD	15/09/2021	31.897.847	EUR	(861.803)
				TOTAL	EUR	(861.803)

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2021

Note 10 - Contrats à terme (suite)

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

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
10Y TREASURY NOTES USA	(8)	USD	30/09/2021	(629.260)	EUR	739
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	139	USD	15/09/2021	17.386.834	EUR	(483.201)
EURO BUND	(7)	EUR	10/09/2021	(716.765)	EUR	(7.350)
EURO OAT FUTURES	(6)	EUR	10/09/2021	(588.360)	EUR	(4.440)
				TOTAL	EUR	(494.252)

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
10Y TREASURY NOTES USA	(6)	USD	30/09/2021	(470.428)	EUR	554
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	60	USD	15/09/2021	7.505.108	EUR	(208.576)
EURO BUND	(6)	EUR	10/09/2021	(614.130)	EUR	(3.540)
EURO OAT FUTURES	(6)	EUR	10/09/2021	(597.840)	EUR	(3.060)
				TOTAL	EUR	(214.622)

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
10Y TREASURY NOTES USA	(11)	USD	30/09/2021	(862.450)	EUR	1.016
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	135	USD	15/09/2021	16.886.493	EUR	(469.295)
EURO BUND	(7)	EUR	10/09/2021	(716.485)	EUR	(5.970)
EURO OAT FUTURES	(7)	EUR	10/09/2021	(697.480)	EUR	(3.800)
				TOTAL	EUR	(478.049)

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2021

Note 10 - Contrats à terme (suite)

CAPITAL^{AT}WORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
10Y TREASURY NOTES USA	(4)	USD	30/09/2021	(313.618)	EUR	369
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	30	USD	15/09/2021	3.752.554	EUR	(104.288)
EURO BUND	(2)	EUR	10/09/2021	(204.710)	EUR	(1.410)
EURO OAT FUTURES	(2)	EUR	10/09/2021	(199.280)	EUR	(1.020)
				TOTAL	EUR	(106.349)

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

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
10Y TREASURY NOTES USA	(230)	USD	30/09/2021	(18.091.239)	EUR	21.245
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	322	USD	15/09/2021	40.277.414	EUR	(1.119.357)
EURO BUND	(48)	EUR	10/09/2021	(4.914.960)	EUR	(50.400)
EURO OAT FUTURES	(48)	EUR	10/09/2021	(4.706.880)	EUR	(35.520)
				TOTAL	EUR	(1.184.032)

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

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
10Y TREASURY NOTES USA	(252)	USD	30/09/2021	(19.821.705)	EUR	23.276
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	926	USD	15/09/2021	115.836.246	EUR	(3.082.139)
EURO BUND	(72)	EUR	10/09/2021	(7.372.440)	EUR	(75.600)
EURO OAT FUTURES	(72)	EUR	10/09/2021	(7.060.320)	EUR	(53.280)
				TOTAL	EUR	(3.187.743)

* Voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2021

Note 11 - Prêts de titres

Au 30 juin 2021, les prêts de titres étaient composés comme suit:

COMPARTIMENTS	Devise	Valeur de marche
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	EUR	142.651.138
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	EUR	11.179.762
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	EUR	52.105.597
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	EUR	23.256.673
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	EUR	5.957.524
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	EUR	18.109.903
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	EUR	6.996.783
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	EUR	17.264.952
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	EUR	12.850.841
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Bonds <i>at Work</i> *	EUR	113.532.753
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	EUR	1.970.216

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".

* Voir note 1.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2021

Note 12 - Dividendes distribués

Le Conseil d'Administration de la SICAV de CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA a décidé de distribuer pour la période 2021 les dividendes suivants:

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

Note 13 - Titres gagés

Au 30 juin 2021, la SICAV avait en cours les gages de titres suivants:

Compartiment	Description	Quantité	Nombre de titres gagés	Devise	Evaluation des titres gagés
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	ALPHABET INC -C-	46.385	13.000	USD	27.474.627
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	APPLE INC	683.100	237.250	USD	27.400.084
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	BAYER AG	766.317	25.000	EUR	1.280.250
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	FRESENIUS SE & CO KGAA	849.800	20.000	EUR	879.900
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	INTEL CORP.	1.132.700	310.000	USD	14.675.268

* Voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2021

Note 13 - Titres gagés (suite)

Compartiment	Description	Quantité	Nombre de titres gagés	Devise	Evaluation des titres gagés
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	MICROSOFT CORP.	119.800	69.700	USD	15.921.857
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	ORACLE CORP	605.600	70.000	USD	4.594.654
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	SANOFI	287.000	20.000	EUR	1.767.200
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	SCHNEIDER ELECTRIC SE	85.100	20.000	EUR	2.653.600
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	SYNOPSIS INC.	297.100	20.000	USD	4.651.151
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	USA 1.375% 19-15.10.22 /TBO	3.000.000	3.000.000	USD	2.570.141
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	USA 2% 16-15.11.26 /TBO	2.500.000	2.500.000	USD	2.223.720
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	VINCI.	864.606	320.000	EUR	28.796.800

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.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2021

Note 14 - Répartition de la Cogestion (suite)

Au cours de la période s'étendant du 20 avril 2019 au 30 juin 2021 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 2021		
	CapitalatWork Foyer Group SA	CapitalatWork SA
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	50%	50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	50%	50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	50%	50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Bonds <i>at Work</i> *	50%	50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i> *	50%	50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	100%	0%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i> *	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	0%	100%

Note 15 - Evénements significatifs

En date du 1^{er} juillet 2021, le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé de changer la dénomination du compartiment CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work* en CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - ESG Equities *at Work* et du compartiment CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Bonds *at Work* en CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - ESG Bonds *at Work*.

* Voir note 1.

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 garanties	Évaluation globale	Total des actifs nets	(%) des actifs
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	149.916.281	142.651.138	2.180.754.981	6,54
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	11.424.657	11.179.762	164.141.086	6,81
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	53.745.879	52.105.597	193.367.077	26,95
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	23.778.946	23.256.673	89.694.321	25,93
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	6.139.239	5.957.524	46.564.954	12,79
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	18.697.535	18.109.903	166.579.406	10,87
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	7.276.781	6.996.783	85.459.248	8,19
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	17.687.519	17.264.952	288.794.458	5,98
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	13.126.444	12.850.841	135.490.577	9,48
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Bonds <i>at Work</i> *	116.840.501	113.532.753	453.597.273	25,03
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	2.070.698	1.970.216	103.367.218	1,91
Total	420.704.480	405.876.142		

Compartiments	Évaluation globale	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) des actifs pouvant être prêtés
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	142.651.138	2.084.630.575	6,84
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	11.179.762	159.786.113	7,00
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	52.105.597	190.170.737	27,40
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	23.256.673	86.949.442	26,75
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	5.957.524	44.621.052	13,35
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	18.109.903	158.135.266	11,45
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	6.996.783	79.983.905	8,75
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	17.264.952	257.988.317	6,69
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	12.850.841	127.329.359	10,09
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Bonds <i>at Work</i> *	113.532.753	430.855.049	26,35
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	1.970.216	96.184.332	2,05
Total	405.876.142		

* Voir note 1.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations Supplémentaires (suite)

Données sur la concentration (en EUR)

Dix plus gros émetteurs de garanties	Montant de la garantie
FRENCH REPUBLIC	129.512.412
THE GOVERNMENT OF JAPAN	74.396.616
CANADA MORTGAGE & HOUSING CORP CMHC	47.476.602
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	44.075.612
PROVINCE OF ONTARIO	21.978.978
USA UNITED STATES OF AMERICA	15.479.299
LANDESKREDITBANK BADEN WUERTEMBERG FOERDERBANK	12.385.968
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	11.666.050
DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG SA BIL	11.383.689
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	9.589.011

Dix principales contreparties	Évaluation globale
NOMURA INTERNATIONAL PLC	128.294.193
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SC	78.423.034
HEALTHCARE OF ONT PENSION PLN TRTS	52.817.776
UNICREDIT BANK AG	39.568.817
ROYAL BANK OF CANADA	18.737.361
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	18.396.554
BNP PARIBAS ARBITRAGE_SNC	14.402.221
HSBC BANK PLC	12.884.257
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	12.710.732
CREDIT SUISSE SECURITIES USA LLC	6.298.157

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	415.863.123
DERIVATIVES	233
EQUITIES	399.226
MONEY MARKET	4.441.898
Total	420.704.480

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations Supplémentaires (suite)

Échéances des garanties	Montant des garanties
Less than one day	-
One day to one week	-
One week to one month	57.589
One month to three months	14.392.291
Three months to one year	49.896.973
Above one year	356.357.627
Open transaction	-
Total	420.704.480

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

Devises des garanties sur titres	Montant des garanties
EUR	201.456.210
CAD	81.304.236
JPY	74.396.616
GBP	44.409.916
USD	17.520.855
AUD	1.291.327
CHF	322.636
SEK	2.137
HKD	452
DKK	95
Total	420.704.480

Échéance des opérations de financement sur titres	Évaluation globale
Less than one day	-
One day to one week	-
One week to one month	-
One month to three months	-
Three months to one year	-
Above one year	-
Open transaction	405.876.142
Total	405.876.142

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations Supplémentaires (suite)

Pays où sont établies les contreparties	Évaluation globale
GREAT BRITAIN	163.596.312
FRANCE	100.261.186
CANADA	76.009.555
GERMANY	39.568.817
DENMARK	18.396.554
UNITED STATES (U.S.A.)	7.251.206
IRELAND	607.986
NETHERLANDS	184.526
Total	405.876.142

Règlement et compensation	Évaluation globale
Bilatéral	405.876.142
Total	405.876.142

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	420.704.480

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	Revenus Management Company	Revenus du Fonds (Net)
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	132.122	32.703	1.131	-	98.288
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	14.313	3.578	-	-	10.735
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	12.705	3.176	-	-	9.529
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	8.245	2.061	-	-	6.184
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	3.096	774	1	-	2.321
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	12.047	3.010	39	-	8.998
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	5.540	1.385	29	-	4.126
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	15.545	3.886	-	-	11.659
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	8.477	2.119	-	-	6.358
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Bonds <i>at Work</i> *	47.045	11.761	-	-	35.284
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	20.822	5.212	155	-	15.455
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	1.336	334	-	-	1.002
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	204	51	14	-	139
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	16	4	-	-	12
Total	281.513	70.054	1.369	-	210.090

* Voir note 1.