
CAPITAL*AT*WORK FOYER UMBRELLA

Société d'Investissement à Capital Variable
Luxembourg

Rapport Semi-Annuel Non-Révisé
au 30 juin 2024

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.

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

Table des matières

	Page
Management et Administration	3
Informations Générales aux Détenteurs d'Actions	4
État des Actifs Nets	5
État des Opérations et des Variations des Actifs Nets	8
Statistiques	11
État des Investissements	14
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	14
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Bonds <i>at Work</i>	19
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	25
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Defensive	27
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Balanced	35
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	43
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	50
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds <i>at Work</i>	54
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities <i>at Work</i>	57
Notes aux États Financiers	61
Informations Supplémentaires	71

CAPITAL*at*WORK FOYER UMBRELLA

Management et Administration

R.C.S N° B-60661

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

M. Bruno HOUDMONT
Administrateur Indépendant

Administrateurs

M. Geoffroy LINARD DE GUERTECHIN
Administrateur Indépendant

M. Yvon LAURET
Administrateur Indépendant

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

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

M. Pierre-Henry OGER
Head of Portfolio Management Luxembourg
Capital*at*Work Foyer Group S.A.

Société de Gestion & Distributeur global

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

Siège social

106, route d'Arlon
L-8210 Mamer

Gestionnaires délégués pour tous les compartiments

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

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

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

CACEIS Investor Services Bank S.A., (jusqu'au 31 mai 2024)
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette
Grand Duchy of Luxembourg

CACEIS BANK, Luxembourg Branch (depuis le 1er juin 2024)
5, Allée Scheffér
L-2520 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg

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*at*Work S.A.
153, Avenue de la Couronne
B-1050 Bruxelles

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations Générales aux Détenteurs d'Actions

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

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

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

Les exigences concernant la participation, le quorum et la majorité lors de toute Assemblée Générale sont celles fixées aux articles 450-1 et 450-3 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 d'octobre 2023.

Un état détaillé des mouvements du portefeuille (achats et ventes) pour la période se terminant le 30 juin 2024, est disponible gratuitement sur demande, auprès du siège social de la SICAV.

CAPITAL*AT*WORK FOYER UMBRELLA

État des Actifs Nets au 30 juin 2024

		CAPITAL <i>AT</i> WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	CAPITAL <i>AT</i> WORK FOYER UMBRELLA – Bonds <i>at Work</i>	CAPITAL <i>AT</i> WORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	CAPITAL <i>AT</i> WORK FOYER UMBRELLA – Defensive
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIFS					
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	3.020.027.624	1.080.873.956	39.851.197	76.911.652
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2,8)	3.211.837	0	0	5.809
Avoirs en banque	(2)	70.957.488	63.202.431	1.480.412	3.380.104
A recevoir sur investissements vendus		973.605	0	0	0
A recevoir sur souscriptions		6.958.165	718.222	0	625.605
Intérêts et dividendes à recevoir		2.321.208	8.170.067	78.714	387.315
Autres actifs		389.920	78.641	0	20.375
TOTAL DES ACTIFS		3.104.839.847	1.153.043.317	41.410.323	81.330.860
PASSIFS					
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	10.491.346	0	0	1.642
A payer sur investissements achetés		19.367.163	0	0	0
A payer sur rachats		1.726.081	730.198	0	17.716
Commissions de gestion à payer	(3)	2.672.607	640.799	22.039	49.302
Commissions de performance à payer	(4)	5.283.156	0	0	1
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0	0	0
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(2,10)	0	2.717.665	115.602	148.052
Taxes et frais à payer	(5)	2.245.804	591.348	21.653	23.451
TOTAL DES PASSIFS		41.786.157	4.680.010	159.294	240.164
TOTAL DES ACTIFS NETS		3.063.053.690	1.148.363.307	41.251.029	81.090.696

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

État des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2024

		CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Balanced	CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at</i> Work	CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds <i>at</i> Work
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIFS					
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	269.303.542	151.593.921	250.120.401	121.393.620
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2,8)	32.405	28.275	0	0
Avoirs en banque	(2)	12.495.649	7.582.655	23.511.652	1.592.090
A recevoir sur investissements vendus		0	0	0	0
A recevoir sur souscriptions		1.147.920	1.198.295	1.030.234	88.573
Intérêts et dividendes à recevoir		1.052.523	344.254	2.240.079	648.315
Autres actifs		45.426	17.977	0	203.751
TOTAL DES ACTIFS		284.077.465	160.765.377	276.902.366	123.926.349
PASSIFS					
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	7.390	7.390	0	0
A payer sur investissements achetés		0	0	0	0
A payer sur rachats		306.548	0	684.374	395
Commissions de gestion à payer	(3)	216.152	124.553	80.759	67.046
Commissions de performance à payer	(4)	203.874	201.556	0	0
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0	993.290	0
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(2,10)	358.975	75.040	109.518	334.893
Taxes et frais à payer	(5)	122.407	64.744	168.140	169.037
TOTAL DES PASSIFS		1.215.346	473.283	2.036.081	571.371
TOTAL DES ACTIFS NETS		282.862.119	160.292.094	274.866.285	123.354.978

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

État des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2024

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities at Work	CONSOLIDÉ
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	241.280.938	5.251.356.851
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2,8)	5.710	3.284.036
Avoirs en banque	(2)	12.760.498	196.962.979
A recevoir sur investissements vendus		0	973.605
A recevoir sur souscriptions		552.152	12.319.166
Intérêts et dividendes à recevoir		55.135	15.297.610
Autres actifs		0	756.090
TOTAL DES ACTIFS		254.654.433	5.480.950.337
PASSIFS			
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	281.946	10.789.714
A payer sur investissements achetés		0	19.367.163
A payer sur rachats		10.224	3.475.536
Commissions de gestion à payer	(3)	219.899	4.093.156
Commissions de performance à payer	(4)	461.846	6.150.433
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	993.290
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(2,10)	0	3.859.745
Taxes et frais à payer	(5)	163.085	3.569.669
Autres passifs		12.051	12.051
TOTAL DES PASSIFS		1.149.051	52.310.757
TOTAL DES ACTIFS NETS		253.505.382	5.428.639.580

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

État des Opérations et des Variations des Actifs Nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Bonds <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		2.773.345.943	1.040.835.603	47.592.871	74.249.830
REVENUS					
Dividendes, nets	(2)	29.267.400	0	0	166.137
Intérêts sur obligations, nets	(2)	23.134	11.765.875	234.047	619.875
Intérêts bancaires	(2)	1.692.768	1.176.238	44.592	91.506
Revenus sur titres prêtés		567.475	70.483	2.235	4.624
Autres revenus	(2)	73.961	568	12	41
TOTAL DES REVENUS		31.624.738	13.013.164	280.886	882.183
FRAIS					
Commission de gestion	(3)	16.709.788	3.967.355	149.229	310.009
Commission de performance	(4)	5.282.134	0	0	1
Commission de banque dépositaire	(6)	214.125	78.871	7.056	7.289
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	592.227	222.853	15.199	22.097
Frais de révision, d'impression et de publication		107.159	39.400	1.589	2.829
Taxe d'abonnement	(5)	1.855.976	696.726	29.763	20.557
Frais bancaires et de garde		216.631	87.521	3.868	15.145
Intérêts bancaires		383.903	0	0	0
Autres frais		106.943	39.385	1.571	2.841
TOTAL DES FRAIS		25.468.886	5.132.111	208.275	380.768
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) SUR INVESTISSEMENTS		6.155.852	7.881.053	72.611	501.415
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)					
Sur investissements	(2)	150.555.981	393.114	(68.673)	428.358
Sur options	(2)	(59.937.306)	0	0	(399.949)
Sur contrats de change à terme	(2)	(86.162)	(22.449)	(331)	9.481
Sur contrats à terme		0	2.549.762	158.193	82.877
Sur change	(2)	2.064.804	262.663	15.504	20.260
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)		98.753.169	11.064.143	177.304	642.442
Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur:					
- investissements	(2)	49.939.198	(18.026.609)	(844.904)	(19.679)
- options	(2)	23.620.254	0	0	172.686
- contrats de change à terme	(2)	0	0	0	0
- contrats à terme	(2)	0	(4.814.198)	(227.971)	(270.367)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		172.312.621	(11.776.664)	(895.571)	525.082
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		267.500.159	197.229.381	11.866	8.986.715
Rachats d'actions		(149.638.110)	(72.968.973)	(5.267.676)	(2.654.244)
Dividendes distribués	(11)	(466.923)	(4.956.040)	(190.461)	(16.687)
ACTIFS NETS À LA FIN DE LA PÉRIODE		3.063.053.690	1.148.363.307	41.251.029	81.090.696

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

État des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2024

		CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Balanced	CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at</i> Work	CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds <i>at</i> Work
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		253.987.444	143.318.393	264.575.019	173.200.883
REVENUS					
Dividendes, nets	(2)	1.228.780	1.061.753	0	0
Intérêts sur obligations, nets	(2)	1.457.787	391.473	2.462.660	1.065.937
Intérêts bancaires	(2)	277.888	161.342	386.960	45.170
Revenus sur titres prêtés		20.499	14.998	14.868	0
Autres revenus	(2)	149	76	469	9
TOTAL DES REVENUS		2.985.103	1.629.642	2.864.957	1.111.116
FRAIS					
Commission de gestion	(3)	1.339.158	754.495	527.891	497.549
Commission de performance	(4)	203.869	201.553	0	0
Commission de banque dépositaire	(6)	19.572	10.997	19.985	10.846
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	60.151	36.750	61.141	34.773
Frais de révision, d'impression et de publication		9.776	5.510	9.828	5.324
Taxe d'abonnement	(5)	74.313	39.013	118.415	35.990
Frais bancaires et de garde		27.799	17.308	2.135	4.571
Intérêts bancaires		372	371	4.713	0
Autres frais		9.784	5.511	9.958	5.225
TOTAL DES FRAIS		1.744.794	1.071.508	754.066	594.278
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) SUR INVESTISSEMENTS		1.240.309	558.134	2.110.891	516.838
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)					
Sur investissements	(2)	4.837.730	3.853.409	2.207.014	(1.471.738)
Sur options	(2)	(2.704.980)	(2.297.528)	0	0
Sur contrats de change à terme	(2)	(14.089)	3.027	280.313	(33.327)
Sur contrats à terme		159.763	(16.452)	(27.302)	454.677
Sur change	(2)	116.391	84.136	69.460	55.505
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)		3.635.124	2.184.726	4.640.376	(478.045)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur:					
- investissements	(2)	2.704.707	3.658.513	1.529.429	760.327
- options	(2)	1.277.618	1.078.305	0	0
- contrats de change à terme	(2)	0	0	(2.459.475)	0
- contrats à terme	(2)	(719.050)	(146.998)	(227.268)	(857.626)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		6.898.399	6.774.546	3.483.062	(575.344)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		28.457.259	16.969.705	96.086.878	5.247.727
Rachats d'actions		(6.473.212)	(6.756.779)	(88.318.685)	(54.518.288)
Dividendes distribués	(11)	(7.771)	(13.771)	(959.989)	0
ACTIFS NETS À LA FIN DE LA PÉRIODE		282.862.119	160.292.094	274.866.285	123.354.978

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

État des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2024

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities at Work	CONSOLIDÉ
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		227.968.428	4.999.074.414
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	2.125.084	33.849.154
Intérêts sur obligations, nets	(2)	0	18.020.788
Intérêts bancaires	(2)	273.306	4.149.770
Revenus sur titres prêtés		0	695.182
Autres revenus	(2)	30	75.315
TOTAL DES REVENUS		2.398.420	56.790.209
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	1.336.206	25.591.680
Commission de performance	(4)	461.846	6.149.403
Commission de banque dépositaire	(6)	17.326	386.067
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	54.097	1.099.288
Frais de révision, d'impression et de publication		8.675	190.090
Taxe d'abonnement	(5)	92.094	2.962.847
Frais bancaires et de garde		37.797	412.775
Intérêts bancaires		0	389.359
Autres frais		8.657	189.875
TOTAL DES FRAIS		2.016.698	37.371.384
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) SUR INVESTISSEMENTS		381.722	19.418.825
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)			
Sur investissements	(2)	15.441.281	176.176.476
Sur options	(2)	(499.820)	(65.839.583)
Sur contrats de change à terme	(2)	(2.825)	133.638
Sur contrats à terme		0	3.361.518
Sur change	(2)	161.500	2.850.223
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) RÉALISÉ(ES)		15.481.858	136.101.097
Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur:			
- investissements	(2)	(208.832)	39.492.150
- options	(2)	(293.582)	25.855.281
- contrats de change à terme	(2)	0	(2.459.475)
- contrats à terme	(2)	0	(7.263.478)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		14.979.444	191.725.575
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		24.739.658	645.229.348
Rachats d'actions		(14.092.148)	(400.688.115)
Dividendes distribués	(11)	(90.000)	(6.701.642)
ACTIFS NETS À LA FIN DE LA PÉRIODE		253.505.382	5.428.639.580

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistiques

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Bonds <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive
	EUR	EUR	EUR	EUR
Total des actifs nets				
30 juin 2024	3.063.053.690	1.148.363.307	41.251.029	81.090.696
31 décembre 2023	2.773.345.943	1.040.835.603	47.592.871	74.249.830
31 décembre 2022	2.219.055.768	345.914.385	222.061.691	60.757.951
Valeur nette d'inventaire par action				
30 juin 2024				
Capitalisation C	1.101,03	281,79	204,31	197,32
Distribution D	603,06	121,21	111,52	139,06
Capitalisation I	1.247.028,67	301.036,16	217.581,26	0
31 décembre 2023				
Capitalisation C	1.038,04	284,90	208,42	196,05
Distribution D	579,89	123,69	120,11	141,10
Capitalisation I	1.170.063,92	303.818,48	221.442,36	0
31 décembre 2022				
Capitalisation C	872,34	273,33	201,96	182,82
Distribution D	507,83	119,12	121,85	134,43
Capitalisation I	976.777,63	290.460,11	213.778,11	0
Nombre d'actions en circulation				
30 juin 2024				
Capitalisation C	2.709.409,56	1.583.971,52	148.982,71	406.936,66
Distribution D	49.033,49	5.359.143,73	27.985,00	5.695,00
Capitalisation I	40,38	174,21	35,35	0
31 décembre 2023				
Capitalisation C	2.593.428,34	1.436.962,76	159.139,21	374.628,72
Distribution D	49.049,83	4.525.250,30	49.087,00	5.695,00
Capitalisation I	45,13	236,08	38,52	0
31 décembre 2022				
Capitalisation C	2.460.945,74	765.307,18	690.749,66	328.158,28
Distribution D	56.210,37	782.931,17	447.830,52	5.695,00
Capitalisation I	44,76	149,67	130,91	0

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

Statistiques (suite)

	CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Balanced	CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at</i> Work	CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds <i>at</i> Work
	EUR	EUR	EUR	EUR
Total des actifs nets				
30 juin 2024	282.862.119	160.292.094	274.866.285	123.354.978
31 décembre 2023	253.987.444	143.318.393	264.575.019	173.200.883
31 décembre 2022	203.610.736	107.501.854	261.898.328	504.037.170
Valeur nette d'inventaire par action				
30 juin 2024				
Capitalisation C	210,23	259,10	158,05	151,76
Distribution D	194,31	137,80	123,35	130,98
Capitalisation I	0	0	159.599,45	152.830,26
31 décembre 2023				
Capitalisation C	204,89	247,65	156,07	151,97
Distribution D	194,10	135,05	123,13	131,16
Capitalisation I	0	0	157.411,72	152.777,90
31 décembre 2022				
Capitalisation C	183,79	213,83	151,78	147,67
Distribution D	178,63	119,79	119,85	128,30
Capitalisation I	0	0	152.777,91	147.948,20
Nombre d'actions en circulation				
30 juin 2024				
Capitalisation C	1.343.577,60	616.413,87	956.712,29	154.214,05
Distribution D	2.049,00	4.192,72	791.182,56	600.082,81
Capitalisation I	0	0	163,32	139,70
31 décembre 2023				
Capitalisation C	1.238.061,04	576.464,76	1.029.473,42	151.927,18
Distribution D	1.664,00	4.110,72	828.528,53	981.746,65
Capitalisation I	0	0	12,00	139,70
31 décembre 2022				
Capitalisation C	1.105.667,53	500.606,71	974.061,74	514.071,86
Distribution D	2.229,00	3.796,72	924.854,38	3.195.333,38
Capitalisation I	0	0	21,00	122,70

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Statistiques (suite)

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities at Work	EUR
Total des actifs nets		
30 juin 2024	253.505,382	
31 décembre 2023	227.968,428	
31 décembre 2022	172.954,420	
Valeur nette d’inventaire par action		
30 juin 2024		
Capitalisation C	225,60	
Distribution D	200,28	
Capitalisation I	227.193,95	
31 décembre 2023		
Capitalisation C	211,51	
Distribution D	190,83	
Capitalisation I	211.958,71	
31 décembre 2022		
Capitalisation C	175,79	
Distribution D	158,87	
Capitalisation I	175.056,86	
Nombre d’actions en circulation		
30 juin 2024		
Capitalisation C	1.048.467,20	
Distribution D	26.495,00	
Capitalisation I	51,32	
31 décembre 2023		
Capitalisation C	1.001.006,09	
Distribution D	28.125,00	
Capitalisation I	51,32	
31 décembre 2022		
Capitalisation C	931.300,57	
Distribution D	1.630,00	
Capitalisation I	51,32	

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities *at Work*

État des Investissements au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Allemagne					
BAYER AG*	1.288.317	EUR	73.793.564	33.985.803	1,11
FRANKFURT AIRPORT SERV.WORLWD.	324.957	EUR	17.175.952	15.662.927	0,51
FRESENIUS SE & CO KGAA*	1.597.000	EUR	57.066.200	44.524.360	1,45
INFINEON TECHNOLOGIES /NAM.	380.000	EUR	13.190.942	13.035.900	0,43
KION GROUP	460.000	EUR	23.153.012	17.981.400	0,59
STROEER AKT	742.000	EUR	44.047.008	44.408.700	1,45
			228.426.678	169.599.090	5,54
Australie					
TREASURY WINE ESTATES	855.174	AUD	7.829.450	6.629.188	0,22
			7.829.450	6.629.188	0,22
Belgique					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	1.288.000	EUR	74.843.809	69.706.560	2,28
SOLVAY SA	1.130.000	EUR	25.331.851	37.143.100	1,21
SYENSQO	451.000	EUR	36.845.392	37.690.070	1,23
			137.021.052	144.539.730	4,72
Bermudes					
ASIAN CITRUS HLD RG	125.000	HKD	0	42.276	0,00
			0	42.276	0,00
Chine					
PING AN INSUR.(GRP)CO -H-	450.000	HKD	4.452.678	1.903.782	0,06
PING AN INSURANCE(GROUP)/SADR	903.300	USD	12.257.386	7.644.442	0,25
			16.710.064	9.548.224	0,31
Corée du Sud					
NAVER CORP - SHS	54.000	KRW	10.163.078	6.105.106	0,20
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	270.000	KRW	14.520.595	14.906.116	0,49
SK HYNIX INC	270.000	KRW	37.494.691	43.255.172	1,41
			62.178.364	64.266.394	2,10
États-Unis (USA)					
ADOBE INC	27.000	USD	8.634.179	13.995.409	0,46
AIRBNB RG-A	212.000	USD	19.887.018	29.993.525	0,98
ALPHABET INC -C-*	869.000	USD	44.654.302	148.721.232	4,86
AMAZON COM INC	40.000	USD	4.734.994	7.212.503	0,24
AMERICAN TOWER CORP	29.800	USD	6.007.666	5.404.734	0,18
APOLLO GLB MGMT RG	1.128.889	USD	34.861.271	124.364.753	4,06

* Se référer à la Note 12

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities *at Work*

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
APPLE INC*	367.100	USD	18.223.066	72.142.386	2,36
APPLIED MATERIALS INC*	415.000	USD	28.575.344	91.379.379	2,98
BLACKROCK INC	89.100	USD	42.829.246	65.453.895	2,14
BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	303.468	USD	15.020.712	35.054.200	1,14
BOEING CO	32.000	USD	8.431.570	5.434.402	0,18
CHARLES SCHWAB CORP	924.000	USD	41.868.399	63.531.197	2,07
CHEVRON CORPORATION*	445.000	USD	55.942.873	64.946.956	2,12
COMCAST CORP/-A-	2.014.000	USD	60.681.363	73.588.281	2,40
DEERE & CO.	67.500	USD	17.425.157	23.531.630	0,77
DOCUSIGN INC	100.000	USD	4.913.477	4.991.836	0,16
ELECTRONIC ARTS	177.000	USD	20.065.235	23.010.413	0,75
EXPEDIA GROUP INC	135.000	USD	14.364.395	15.869.979	0,52
EXXON MOBIL CORP*	436.000	USD	42.282.517	46.832.116	1,53
FISERV INC.	215.000	USD	19.201.230	29.898.390	0,98
FOX --- REGISTERED SHS -A-	787.000	USD	26.075.864	25.238.339	0,82
FREEPORT MCMORAN INC	200.000	USD	6.909.582	9.069.279	0,30
INTEL CORP.*	2.294.700	USD	87.383.514	66.309.176	2,16
INTERCONT EXCH	149.000	USD	13.640.766	19.031.127	0,62
LABCORP HLDGS	204.000	USD	30.273.519	38.736.683	1,26
LANDSTAR SYSTEMS INC.	138.000	USD	15.585.239	23.753.898	0,78
LAS VEGAS SANDS CORP	950.000	USD	42.179.097	39.223.233	1,28
META PLATFORMS REGISTERD SHS A	99.000	USD	24.174.382	46.575.955	1,52
MICROCHIP TECHNOLOGY INC.*	100.000	USD	7.762.829	8.537.439	0,28
MICROSOFT CORP.	39.000	USD	6.933.530	16.264.101	0,53
NASDAQ INC	140.000	USD	4.832.134	7.871.612	0,26
NETFLIX INC	27.300	USD	7.311.820	17.190.785	0,56
NIKE INC -B-	127.000	USD	11.323.962	8.931.178	0,29
NVIDIA CORP.	120.000	USD	8.850.674	13.832.330	0,45
ORACLE CORP*	613.000	USD	26.316.555	80.760.998	2,64
QUALCOMM INC.	45.000	USD	8.660.969	8.363.051	0,27
ROPER TECHNOLOGIES INC	14.700	USD	5.389.693	7.731.096	0,25
S&P GLOBAL SHS	3.500	USD	645.274	1.456.496	0,05
SALESFORCE --- REGISTERED SHS	75.000	USD	15.670.059	17.991.602	0,59
TAKE TWO INTERACT. SOFTWARE	194.500	USD	26.491.338	28.218.152	0,92
T-MOBILE US INC	191.000	USD	29.603.842	31.397.602	1,02
TRAVEL+LEISURE RG	1.068.000	USD	41.435.049	44.822.617	1,46
UNION PACIFIC CORP.	28.000	USD	5.193.204	5.911.155	0,19
UNITEDHEALTH GROUP INC*	208.250	USD	52.521.527	98.953.483	3,23
VISA INC -A	215.000	USD	22.234.729	52.653.184	1,72
WALT DISNEY	160.000	USD	13.664.048	14.822.860	0,48
WW GRAINGER INC	17.000	USD	4.682.631	14.311.248	0,47
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	217.000	USD	10.238.335	14.982.972	0,49
ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	223.000	USD	23.995.934	22.581.936	0,74
			1.088.584.113	1.730.880.803	56,51

* Se référer à la Note 12

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities *at Work*

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
France					
EDENRED	642.000	EUR	30.523.122	25.301.220	0,83
ELIS SA	836.840	EUR	11.851.736	16.920.905	0,55
ESSILORLUXOTT --- ACT.	47.000	EUR	5.247.960	9.456.400	0,31
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	1.774.830	EUR	21.453.400	6.666.262	0,22
JC DECAUX SA	693.014	EUR	15.432.933	12.730.667	0,42
KERING SA	30.300	EUR	13.840.115	10.256.550	0,33
PUBLICIS GROUPE SA	651.016	EUR	27.999.228	64.697.970	2,11
SAFRAN SA	80.000	EUR	8.075.352	15.792.000	0,52
SANOFI*	422.000	EUR	34.881.267	37.954.680	1,24
SCHNEIDER ELECTRIC SE*	95.000	EUR	9.580.602	21.308.500	0,70
TELEPERFORM.SE	110.000	EUR	13.081.625	10.817.400	0,35
TOTALENERGIES SE	1.058.500	EUR	52.929.836	65.976.305	2,15
VINCI.*	1.115.606	EUR	83.190.356	109.753.318	3,58
			328.087.532	407.632.177	13,31
Grande-Bretagne					
ELEMENTIS PLC	10.474.939	GBP	15.014.990	18.013.453	0,59
SHELL RG REGISTERED SHS	1.847.000	EUR	51.451.740	62.049.965	2,02
			66.466.730	80.063.418	2,61
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	501.000	USD	58.378.628	33.657.103	1,10
TENCENT HLDG / ADR	615.000	USD	23.669.624	27.176.487	0,89
TENCENT HOLDINGS LTD	1.016.100	HKD	33.545.111	45.221.765	1,48
TRIP COM /SADR	129.900	USD	3.734.089	5.696.571	0,18
VIPSHOP HLDG SP ADRREPR1/5TH	2.618.000	USD	49.166.242	31.804.395	1,04
			168.493.694	143.556.321	4,69
Irlande					
AON PLC -A-	102.000	USD	19.586.733	27.940.434	0,91
KERRY GROUP A	332.200	EUR	30.493.731	25.130.930	0,82
			50.080.464	53.071.364	1,73
Jersey					
GLENCORE	5.950.000	GBP	31.436.835	31.657.581	1,03
			31.436.835	31.657.581	1,03
Mexique					
GRUPO TELEVISA SAB/SADR	1.850.000	USD	16.212.053	4.781.432	0,16
OLLAMANI SAB /UNIT	462.500	MXN	2.127.159	983.880	0,03
			18.339.212	5.765.312	0,19
Pays-Bas					
AERCAP HOLDINGS NV	507.000	USD	29.064.154	44.089.013	1,44
AIRBUS SE	130.000	EUR	13.228.890	16.673.800	0,55
ASML HOLDING NV	35.500	EUR	13.371.605	34.229.100	1,12

* Se référer à la Note 12

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities *at Work*

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Pays-Bas (suite)					
JDE PEET S BR RG	270.000	EUR	7.060.006	5.022.000	0,16
NXP SEMICONDUCTOR	32.000	USD	5.357.886	8.034.411	0,26
PROSUS BEARER RG SHS -N-	165.649	EUR	6.501.198	5.509.486	0,18
			74.583.739	113.557.810	3,71
Suisse					
AVOLTA AG	1.079.884	CHF	59.735.659	39.132.946	1,28
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAM-AK	85.000	CHF	9.832.444	12.378.323	0,40
			69.568.103	51.511.269	1,68
Total - Actions			2.347.806.030	3.012.320.957	98,35
Obligations					
États-Unis (USA)					
USA 2% 16-15.11.26 /TBO*	2.500.000	USD	2.267.713	2.193.678	0,07
			2.267.713	2.193.678	0,07
Total - Obligations			2.267.713	2.193.678	0,07
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			2.350.073.743	3.014.514.635	98,42
Fonds d'investissement (UCITS)					
Fonds de placement					
Irlande					
ISH MSCI JAP SC USD SHS USD ETF	146.800	GBP	5.401.652	5.512.988	0,18
			5.401.652	5.512.988	0,18
Total - Fonds de placement			5.401.652	5.512.988	0,18
Total - Fonds d'investissement (UCITS)			5.401.652	5.512.988	0,18
Instruments financiers					
Options					
Allemagne					
CALL EURO STOXX 50 PR 17/01/25 5200	200	EUR	224.000	208.000	0,00
CALL EURO STOXX 50 PR 20/06/25 5300	200	EUR	267.258	259.400	0,01
			491.258	467.400	0,01
États-Unis (USA)					
CALL COMCAST CORP/-A- 17/01/25 50	4.000	USD	574.940	130.628	0,00
CALL INTEL CORP. 17/01/25 50	2.000	USD	247.298	63.447	0,00

* Se référer à la Note 12

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities *at Work*

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
CALL SPX - S&P 500 INDICES 17/01/25 5700	50	USD	578.197	743.457	0,03
CALL SPX - S&P 500 INDICES 20/09/24 5700	100	USD	431.915	389.083	0,01
CALL SPX - S&P 500 INDICES 20/12/24 5700	50	USD	481.141	653.091	0,02
PUT APPLE INC 20/09/24 155	1.000	USD	402.302	15.862	0,00
PUT SPX - S&P 500 INDICES 20/09/24 4550	100	USD	1.195.602	77.070	0,00
PUT SPX - S&P 500 INDICES 20/12/24 4200	400	USD	6.209.055	671.799	0,03
			10.120.450	2.744.437	0,09
Total - Options			10.611.708	3.211.837	0,10
Total - Instruments financiers			10.611.708	3.211.837	0,10
Total - Positions Longues			2.366.087.103	3.023.239.460	98,70
Positions Courtes					
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL AIRBNB RG-A 17/01/25 155	(200)	USD	(257.483)	(297.831)	(0,01)
CALL APPLE INC 20/09/24 195	(2.000)	USD	(421.013)	(3.937.485)	(0,13)
CALL META PLATFORMS REGISTERD SHS A 20/09/24 500	(200)	USD	(410.716)	(753.907)	(0,03)
CALL NVIDIA CORP. 20/09/24 90	(1.200)	USD	0	(4.131.560)	(0,14)
CALL QUALCOMM INC. 17/01/25 250	(450)	USD	(778.601)	(313.226)	(0,01)
PUT INTEL CORP. 17/01/25 28	(500)	USD	(54.555)	(76.977)	(0,00)
PUT META PLATFORMS REGISTERD SHS A 20/09/24	(71)	USD	(369.812)	(116.926)	(0,00)
PUT META PLATFORMS REGISTERD SHS A 20/09/24 470	(200)	USD	(683.954)	(212.442)	(0,01)
PUT QUALCOMM INC. 17/01/25 190	(200)	USD	(207.979)	(273.385)	(0,01)
PUT SPX - S&P 500 INDICES 20/12/24 3600	(240)	USD	(1.583.152)	(197.061)	(0,00)
			(4.767.265)	(10.310.800)	(0,34)
Iles Cayman					
CALL TRIP COM /SADR 20/12/24 60	(1.290)	USD	(523.393)	(180.546)	(0,00)
			(523.393)	(180.546)	(0,00)
Total - Options			(5.290.658)	(10.491.346)	(0,34)
Total - Instruments financiers			(5.290.658)	(10.491.346)	(0,34)
Total - Positions Courtes			(5.290.658)	(10.491.346)	(0,34)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			2.360.796.445	3.012.748.114	98,36

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Bonds *at Work*

État des Investissements au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Allemagne					
ADIDAS 0.0% 20-05.10.28	5.000.000	EUR	4.375.729	4.376.300	0,38
ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	2.000.000	EUR	1.964.042	1.952.756	0,17
BAYER AG 0.625% 21-12.07.31	2.000.000	EUR	1.657.928	1.578.800	0,14
BAYER AG 1.0% 21-12.01.36	2.000.000	EUR	1.689.961	1.400.100	0,12
DEUT BO 3.875% 23-28.09.33 REGS	7.000.000	EUR	6.924.639	7.195.580	0,63
FRAPORT 2.125% 20-09.07.27	7.000.000	EUR	6.644.854	6.688.430	0,58
FRESENIUS 2.875% 24.05.30 REGS	750.000	EUR	661.771	717.120	0,06
FRESENIUS M 1.25% 19-29.11.29	2.500.000	EUR	2.215.324	2.204.875	0,19
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	72.000.000	EUR	88.378.279	88.684.144	7,72
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	13.500.000	EUR	17.004.997	17.048.820	1,49
KION GP AG 1.625% 20-24.09.25	1.100.000	EUR	1.125.014	1.071.697	0,09
PORSCHE AUT 4.25% 23-27.09.30	6.000.000	EUR	6.217.960	6.148.488	0,54
			138.860.498	139.067.110	12,11
Australie					
AUSTRALIA 0.25% 21.11.32 /INFL	72.400.000	AUD	43.460.300	45.833.101	3,99
AUSTRALIA 2.5% 10-20.09.30 /CPI	23.000.000	AUD	21.431.977	21.491.011	1,87
AUSTRALIA 2.5% 18-21.05.30	10.000.000	AUD	5.983.844	5.709.019	0,50
AUSTRALIA 2.75% 15-21.11.27	10.000.000	AUD	6.105.639	5.973.542	0,52
AUSTRALIA 3.25% 13-21.04.25	4.600.000	AUD	3.056.992	2.840.244	0,25
AUSTRALIA 3.75% 22-21.05.34	7.000.000	AUD	4.134.123	4.166.823	0,36
			84.172.875	86.013.740	7,49
Belgique					
AB INBEV 1.65% 19-28.03.31	3.000.000	EUR	2.758.968	2.702.010	0,23
ANHEU BUSC 3.70% 20-02.04.40	500.000	EUR	607.520	485.665	0,04
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	1.575.000	GBP	1.881.202	1.684.145	0,15
SOLVAY 2.50% 20-PERP REGS	2.000.000	EUR	1.964.760	1.931.760	0,17
SOLVAY 2.75% 15-02.12.27	5.000.000	EUR	4.915.424	4.902.700	0,43
SOLVAY 4.25% 24-03.10.31	7.000.000	EUR	7.041.777	7.008.540	0,61
			19.169.651	18.714.820	1,63
Brésil					
BRAZIL 0% 18-01.01.25 TB	78.000	BRL	10.757.653	12.441.646	1,08
BRAZIL 10% 18-01.01.29 S.F	78.000	BRL	14.226.486	11.509.179	1,00
BRAZIL 10.0% 22-01.01.33	48.000	BRL	8.172.629	6.728.879	0,59
BRAZIL 6% 06-15.05.35/INFL	31.000	BRL	24.320.522	21.686.531	1,89
BRAZIL 6% 10-15.08.30 /INFL	21.000	BRL	16.842.714	14.891.797	1,30
			74.320.004	67.258.032	5,86

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Bonds *at Work*

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Canada					
CANADA 1.5% 15-01.06.26	8.000.000	CAD	5.321.458	5.217.379	0,45
CANADA 4% 99-01.12.31 /INFL	2.650.000	CAD	3.792.823	3.685.828	0,32
CANADA 4.25% 95-01.12.26 /INFL	4.400.000	CAD	5.876.836	5.814.800	0,51
			14.991.117	14.718.007	1,28
États-Unis (USA)					
ABIBB 5.45% 19-23.01.39	1.000.000	USD	957.129	943.979	0,08
ADOBE SYS 2.30% 20-01.02.30	7.000.000	USD	5.657.721	5.714.626	0,50
AIRBNB 0% 22-15.03.26/CV ABNB	2.000.000	USD	1.602.452	1.709.111	0,15
ALPHABET 1.10% 20-15.08.30	2.500.000	USD	1.873.834	1.903.079	0,17
ALPHABET 1.998% 16-15.08.26	1.500.000	USD	1.291.043	1.318.013	0,11
AMAZON COM 3.15% 18-22.08.27	1.800.000	USD	1.543.200	1.594.043	0,14
AMAZON COM 3.875% 18-22.08.37	3.200.000	USD	3.005.225	2.631.599	0,23
AON CORP 2.80% 20-15.05.30	3.000.000	USD	2.479.960	2.451.113	0,21
APPLE INC 3.05% 15-31.07.29	1.205.000	GBP	1.585.016	1.333.260	0,12
APPLE INC 3.25% 16-23.02.26	3.200.000	USD	2.887.524	2.902.557	0,25
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	3.400.000	USD	3.355.254	2.924.777	0,25
APPLIED MAT 3.3% 17-01.04.27	3.000.000	USD	2.746.271	2.688.146	0,23
BAYER US 3.375% 14-08.10.24 144A	1.250.000	USD	989.856	1.157.861	0,10
BLACKROCK 2.40% 20-30.04.30	6.000.000	USD	5.143.133	4.885.430	0,43
BLACKROCK 3.2% 17-15.03.27	1.000.000	USD	833.480	896.459	0,08
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	4.000.000	EUR	3.746.419	3.775.960	0,33
BLACKSTONE 1.5% 19-10.04.29	2.000.000	EUR	1.774.750	1.833.980	0,16
BLACKSTONE 3.50% 19-10.09.49 144A	1.000.000	USD	856.081	653.137	0,06
BOEING 3.625% 20-01.02.31	1.500.000	USD	1.318.208	1.224.549	0,11
BOEING 6.875% 09-15.03.39	700.000	USD	848.551	673.829	0,06
CHARLES SCH 3.25% 19-22.05.29	2.000.000	USD	1.915.450	1.719.114	0,15
CHARLES SCH 4.20% 20-24.03.25	1.000.000	USD	893.997	923.891	0,08
CHARLES SCH 5.375% 20-PERP	2.000.000	USD	1.841.727	1.848.416	0,16
CHEVRON 2.236% 20-11.05.30	6.000.000	USD	4.772.945	4.838.964	0,42
CME 3% 15-15.03.25	5.000.000	USD	4.568.207	4.591.276	0,40
CME 5.3% 03-15.09.43	1.000.000	USD	968.497	931.896	0,08
COMCAST 1.50% 20-20.02.29	1.375.000	GBP	1.585.630	1.412.680	0,12
COMCAST 3.15% 16-01.03.26	3.000.000	USD	2.674.023	2.705.780	0,24
COMCAST CORP 7.05% 03-15.03.33	3.000.000	USD	3.397.017	3.128.006	0,27
COSTCO WHSL 1.60% 20-20.04.30	2.000.000	USD	1.566.222	1.566.989	0,14
E LAUDER 4.65% 23-15.05.33	6.000.000	USD	5.330.789	5.403.051	0,47
ENTEGRIS 3.625% 21-01.05.29 144A	2.000.000	USD	1.717.300	1.674.912	0,15
ENTEGRIS 4.375% 20-15.04.28 144A	2.000.000	USD	1.705.469	1.760.283	0,15
EXPEDIA 2.95% 21-15.03.31	1.079.000	USD	838.011	871.234	0,08
EXPEDIA 3.25% 20-15.02.30	3.000.000	USD	2.400.257	2.520.896	0,22
EXXON MOBIL 2.61% 20-15.10.30	6.000.000	USD	4.830.192	4.905.248	0,43
FISERV 2.65% 20-01.06.30	4.000.000	USD	3.228.646	3.245.048	0,28
FISERV 5.625% 23-21.08.33	2.000.000	USD	1.780.771	1.881.763	0,16
FOX 4.709% 20-25.01.29	5.000.000	USD	4.743.259	4.577.094	0,40
FOX 5.476% 20-25.01.39	1.000.000	USD	1.027.774	888.612	0,08

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Bonds *at Work*

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
FREEMPORT MC 5.4% 14-14.11.34	6.000.000	USD	5.430.669	5.489.881	0,48
HOME DEPOT 4.9% 23-15.04.29	7.000.000	USD	6.499.301	6.536.991	0,57
INTECNCH GR 3.75% 18-21.09.28	4.000.000	USD	3.584.693	3.552.732	0,31
INTEL CORP 2.0% 21-12.08.31	6.000.000	USD	4.528.164	4.554.961	0,40
INTEL CORP 3.15% 17-11.05.27	500.000	USD	417.978	443.233	0,04
INTERCONTIN 3.75% 15-01.12.25	400.000	USD	345.591	364.876	0,03
INTERNATION 1.8% 18-25.09.26	1.000.000	EUR	914.230	958.280	0,08
INTERNATION 4.375% 17-01.06.47	1.200.000	USD	1.115.929	860.921	0,08
INTL FL 2.30% 21-01.11.30 REGS	2.000.000	USD	1.417.715	1.554.430	0,14
JOHN DEERE 2.45% 20-09.01.30	5.000.000	USD	4.402.308	4.117.751	0,36
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	3.800.000	USD	3.321.403	3.500.397	0,30
LAB CORP 4.7% 15-01.02.45	2.500.000	USD	2.283.245	2.045.533	0,18
MEDTRONIC 4.375% 15-15.03.35	6.000.000	USD	5.511.310	5.269.363	0,46
META PLATFORMS 3.85% 22-15.08.32	6.000.000	USD	5.113.108	5.202.575	0,45
MICRO CORP 3.3% 17-06.02.27	2.000.000	USD	1.823.398	1.799.058	0,16
MICROSOFT 2.525% 20-01.06.50	1.872.000	USD	1.304.253	1.101.192	0,10
MICROSOFT 2.921% 21-17.03.52	628.000	USD	517.898	397.543	0,03
MMS US 1.75% 19-13.06.31	6.000.000	EUR	5.060.112	5.344.440	0,47
MONDELEZ 2.625% 22-17.03.27	4.500.000	USD	4.051.306	3.935.101	0,34
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	4.500.000	EUR	4.380.508	4.162.545	0,36
NDAQ 3.25% 20-28.04.50	1.000.000	USD	798.282	620.350	0,05
NESTLE 0.625% 21-18.12.25	1.500.000	GBP	1.607.947	1.664.366	0,14
NESTLE 2.50% 22-04.04.32	1.000.000	GBP	1.052.452	1.018.628	0,09
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	1.000.000	EUR	1.014.760	1.004.710	0,09
NETFLIX 3.625% 19-15.06.30	2.000.000	EUR	1.904.227	1.997.000	0,17
NETFLIX 3.875% 19-15.11.29 REGS	3.000.000	EUR	3.231.973	3.038.550	0,26
NIKE INC 2.75% 20-27.03.27	7.000.000	USD	6.243.548	6.181.031	0,54
NVIDIA CORP 2.0% 21-15.06.31	6.000.000	USD	4.742.802	4.696.935	0,41
ORACLE CORP 2.65% 16-15.07.26	1.200.000	USD	1.089.376	1.060.803	0,09
ORACLE CORP 3.60% 20-01.04.40	1.000.000	USD	705.288	717.639	0,06
ORACLE CORP 6.25% 22-09.11.32	3.000.000	USD	2.995.586	2.960.532	0,26
QUEST DIAG 2.80% 20-30.06.31	1.000.000	USD	794.341	798.638	0,07
QUEST DIAG 3.5% 15-30.03.25	2.400.000	USD	2.158.448	2.203.275	0,19
QUEST DIAG 5.75% 09-30.01.40	750.000	USD	787.247	678.957	0,06
QUEST DIAGNOSTIC 6.95% 07-01.07.37	500.000	USD	571.075	513.175	0,04
ROPER TECH 1.75% 20-15.02.31	5.000.000	USD	3.914.774	3.753.954	0,33
RTX 2.15% NOTES 2018-18.05.30	800.000	EUR	796.333	726.016	0,06
RTX 4.625% 18-16.11.48	1.000.000	USD	948.532	801.129	0,07
S&P GLOBAL 2.7% 22-01.03.29	4.000.000	USD	3.538.225	3.379.594	0,29
SALESFORCE 1.95% 21-15.07.31	7.000.000	USD	5.292.985	5.354.486	0,47
SIX FLAGS T 7.0% 20-01.07.25 144A	1.006.000	USD	957.095	941.567	0,08
STARBUCKS 2.55% 20-15.11.30	5.000.000	USD	3.991.247	4.019.827	0,35
TEXAS INSTR 1.75% 20-04.05.30	7.000.000	USD	5.419.753	5.512.937	0,48
T-MOBILE US 5.20% 22-15.01.33	7.000.000	USD	6.632.553	6.461.423	0,56
TNLXX 6.625 20-31.07.26	4.800.000	USD	4.467.339	4.512.202	0,39
TRAVEL+ LEISURE 4.5% 1.12.29	2.000.000	USD	1.619.222	1.719.286	0,15

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Bonds *at Work*

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
TTWO INT 4.0% 22-14.04.32	6.000.000	USD	5.318.898	5.096.207	0,44
UNH GRP 2.375% 19-15.08.24	2.000.000	USD	1.800.434	1.858.530	0,16
UNH GRP 2.875% 19-15.08.29	4.000.000	USD	3.491.846	3.384.297	0,29
UNH GRP 3.5% 19-15.08.39	1.000.000	USD	777.970	753.627	0,07
UNION PACI 2.80% 22-14.02.32	6.000.000	USD	4.752.132	4.822.505	0,42
USA 0.125% 22-15.01.32 /INFL	10.000.000	USD	8.794.268	9.122.734	0,79
USA 0.125% 22-15.02.52 /INFL	140.000.000	USD	85.151.551	83.338.548	7,26
USA 0.625% 20-15.05.30 /TBO	12.700.000	USD	9.961.196	9.564.067	0,83
USA 0.625% 22-15.07.32 /INFL	10.000.000	USD	8.980.596	9.011.518	0,78
USA 0.75% 12-15.02.42 TBO/INFL	10.000.000	USD	9.481.250	10.099.464	0,88
USA 1.125% 23-15.01.33/INFL	24.000.000	USD	21.464.842	21.770.195	1,90
USA 1.75% 08-15.01.28/INFL	10.200.000	USD	13.613.819	14.001.568	1,22
USA 1.75% 24-15.01.34 /INFL	17.000.000	USD	15.460.801	15.673.548	1,36
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	5.000.000	USD	4.278.618	4.004.899	0,35
VISA INC 2.75% 17-15.09.27	3.000.000	USD	2.550.161	2.628.272	0,23
WABTEC CORP 4.95% 18-15.09.28	7.000.000	USD	6.324.055	6.401.726	0,56
WALT DISNEY 2.65% 20-13.01.31	6.000.000	USD	5.121.278	4.882.127	0,43
WW GRAINGER 4.6% 15-15.06.45	1.100.000	USD	1.112.086	918.766	0,08
YUM BRANDS 5.375% 22-01.04.32	5.000.000	USD	4.331.470	4.484.943	0,39
ZIMMER BIOM 2.60% 21-24.11.31	6.000.000	USD	4.656.393	4.672.022	0,41
ZOETIS 5.60% 22-16.11.32	6.000.000	USD	5.622.764	5.721.875	0,50
			448.626.247	444.350.912	38,69
France					
AIR LIQUIDE 1.375% 20-02.04.30	7.000.000	EUR	6.650.660	6.301.680	0,55
ASF 2.75% 22-02.09.32 REGS	1.500.000	EUR	1.450.104	1.410.540	0,12
BURVER 1.125% 19-18.01.27	5.000.000	EUR	4.528.329	4.724.550	0,41
DASSAULT SY 0.375% 16.09.29	7.000.000	EUR	6.172.656	6.007.540	0,52
EDENRED 3.625% 23-13.06.31	7.000.000	EUR	7.057.779	6.919.430	0,60
ESSILOR 0.75% 19-27.11.31	7.000.000	EUR	6.026.687	5.879.790	0,51
JC DECAUX 1.625% 22-07.02.30 REGS	2.000.000	EUR	1.793.704	1.763.560	0,15
JC DECAUX 2.625% 20-24.04.28	4.000.000	EUR	3.946.248	3.853.840	0,34
KERING 3.375% 23-27.02.33 REGS	6.000.000	EUR	5.969.544	5.858.940	0,51
L OREAL 0.875% 22-29.06.26	5.000.000	EUR	4.821.977	4.769.900	0,42
L OREAL 3.125% 23-19.05.25	2.000.000	EUR	1.997.417	1.991.100	0,17
LVMH 0.375% 20-11.02.31 REGS	1.500.000	EUR	1.413.556	1.250.865	0,11
LVMH 1.125% 20-11.02.27	1.600.000	GBP	1.838.308	1.726.635	0,15
LVMH 3.375% 23-21.10.25	3.500.000	EUR	3.500.874	3.494.925	0,31
MICHELIN 1.75% 18-03.09.30	4.000.000	EUR	3.625.227	3.649.920	0,32
MICHELIN 3.375% 24-16.05.36	2.000.000	EUR	1.979.764	1.955.700	0,17
PERNOD RIC 1.75% 20-08.04.30	4.000.000	EUR	3.633.543	3.633.480	0,32
PERNOD RIC 5.5% 12-15.01.42 144A	500.000	USD	546.891	464.196	0,04
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	3.000.000	EUR	2.944.863	2.891.910	0,25
SCHNEID EL 0.25% 20-11.03.29	5.000.000	EUR	4.620.881	4.369.750	0,38
SCHNEID EL 3.50% 22-09.11.32	2.000.000	EUR	2.068.090	2.008.020	0,18
TOTALEN CAP 1.994% 20-08.04.32	6.000.000	EUR	5.214.828	5.432.280	0,47

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Bonds *at Work*

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
France (suite)					
VINCI 0.50% 21-09.01.32	3.200.000	EUR	2.729.047	2.570.560	0,22
VINCI 1.75% 18-26.09.30	1.500.000	EUR	1.599.167	1.361.580	0,12
VINCI 2.25% 19-15.03.27 REGS	1.500.000	GBP	1.826.833	1.649.717	0,14
			87.956.977	85.940.408	7,48
Grande-Bretagne					
DIAGEO FIN 1.25% 20-28.03.33	1.000.000	GBP	894.529	891.469	0,08
DIAGEO FIN 1.75% 19-12.10.26	2.550.000	GBP	2.883.775	2.817.001	0,24
INT GAM 3.5% 19-15.06.26 REGS	2.000.000	EUR	1.965.253	1.973.000	0,17
			5.743.557	5.681.470	0,49
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 3.4% 17-06.12.27	500.000	USD	401.447	440.798	0,04
ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	2.500.000	USD	2.146.711	2.313.553	0,20
JD.COM 3.875% 16-29.04.26	2.500.000	USD	2.269.741	2.269.046	0,20
TENC HOL 3.595% 18-19.01.28 REGS	1.600.000	USD	1.427.533	1.417.375	0,12
TENCENT 3.925% 18-19.01.38 REGS	700.000	USD	605.824	548.557	0,05
TENCENT HOL 3.8% 15-11.02.25	2.500.000	USD	2.282.027	2.307.534	0,20
			9.133.283	9.296.863	0,81
Irlande					
AERCAP IREL 5.75% 23-06.06.28	7.000.000	USD	6.400.141	6.609.358	0,58
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	500.000	EUR	497.168	483.995	0,04
FRESENIUS F 3% 17-30.01.32	2.000.000	EUR	2.004.873	1.902.620	0,17
GLENCORE FI 1.125% 20-10.03.28	7.000.000	EUR	6.083.789	6.376.090	0,55
KERRY GROUP 0.625% 19-20.09.29	6.000.000	EUR	5.242.439	5.221.920	0,45
			20.228.410	20.593.983	1,79
Luxembourg					
CNH IND FIN 1.625% 19-03.07.29	3.500.000	EUR	3.165.646	3.170.860	0,27
FIAT 1.75% 19-25.03.27	2.500.000	EUR	2.404.049	2.384.175	0,21
			5.569.695	5.555.035	0,48
Mexique					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.03.32	500.000	USD	597.214	531.556	0,05
MEXICO 2.75% 21-27.11.31/INFL	550.000	MXN	19.661.222	19.183.922	1,67
			20.258.436	19.715.478	1,72
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	92.800.000	NOK	8.602.757	7.814.879	0,68
NORWAY 2% 18-26.04.28	193.000.000	NOK	17.023.576	15.939.195	1,39
NORWEGIAN G 1.25% 21-17.09.31	198.000.000	NOK	15.809.277	14.761.038	1,29
NORWEGIAN G 1.375% 20-19.08.30	175.000.000	NOK	14.527.904	13.444.942	1,17
NORWEGIAN G 2.125% 22-18.05.32	194.000.000	NOK	15.793.749	15.261.009	1,33

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Bonds *at Work*

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Norvège (suite)					
NORWEGIAN G 3.0% 23-15.08.33	220.000.000	NOK	17.907.070	18.351.602	1,60
NORWEGIAN G 3.625% 13.04.34 144A	91.000.000	NOK	7.804.103	7.978.130	0,69
			97.468.436	93.550.795	8,15
Pays-Bas					
AIRBUS 2.375% 20-09.06.40	4.000.000	EUR	3.373.948	3.288.120	0,29
ASML HLDG 0.25% 20-25.02.30	7.200.000	EUR	6.156.724	6.117.912	0,53
ASML HLDG 3.50% 23-06.12.25	2.000.000	EUR	1.993.476	2.000.160	0,17
BRENTAG 0.50% 21-06.10.29	6.000.000	EUR	4.804.981	5.101.800	0,45
DIAGEO CAP 1.50% 22-08.06.29 REGS	2.500.000	EUR	2.315.460	2.298.525	0,20
DUFY 0.75% 21-30.03.26 /CV	1.000.000	CHF	920.478	1.001.106	0,09
DUFY 3.375% 21-15.04.28	3.000.000	EUR	2.733.499	2.884.518	0,25
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	3.000.000	EUR	2.993.159	2.982.420	0,26
GIVAUDAN FI 1.625% 20-22.04.32	7.000.000	EUR	6.310.312	6.120.520	0,53
JDE PEET S 1.125% 21-16.06.33	6.000.000	EUR	4.345.287	4.715.400	0,41
NXP BV /NXP 5.0% 22-15.01.33	5.000.000	USD	4.405.712	4.539.585	0,40
SIEMENS FIN 1.0% 22-25.02.30	6.000.000	EUR	5.584.465	5.326.320	0,46
			45.937.501	46.376.386	4,04
République Tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	250.000.000	CZK	8.898.109	9.055.793	0,79
CZECH REP 2% 17-13.10.33	205.000.000	CZK	6.703.773	6.863.845	0,60
			15.601.882	15.919.638	1,39
Total - Obligations			1.088.038.569	1.072.752.677	93,41
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			1.088.038.569	1.072.752.677	93,41
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
États-Unis (USA)					
AUTODESK 2.40% 21-15.12.31	7.000.000	USD	5.418.815	5.412.811	0,47
MICROSOFT 3.4% 24-15.09.26	3.000.000	USD	2.700.812	2.708.468	0,24
			8.119.627	8.121.279	0,71
Total - Obligations			8.119.627	8.121.279	0,71
Total - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			8.119.627	8.121.279	0,71
Total - Positions Longues			1.096.158.196	1.080.873.956	94,12
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			1.096.158.196	1.080.873.956	94,12

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation *at Work*

État des Investissements au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Allemagne					
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	8.600.000	EUR	10.551.888	10.592.828	25,68
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	1.000.000	EUR	1.259.318	1.262.876	3,06
			11.811.206	11.855.704	28,74
Australie					
AUSTRALIA 0.25% 21.11.32 /INFL	5.000.000	AUD	2.984.455	3.165.269	7,67
AUSTRALIA 2.5% 10-20.09.30/CPI	2.200.000	AUD	2.058.441	2.055.662	4,99
			5.042.896	5.220.931	12,66
Brésil					
BRAZIL 6% 06-15.05.35 /INFL	4.000	BRL	3.236.189	2.798.262	6,79
			3.236.189	2.798.262	6,79
Canada					
CANADA 4% 99-01.12.31 /INFL	700.000	CAD	1.008.324	973.615	2,36
CANADA 4.25% 95-01.12.26 /INFL	750.000	CAD	1.032.824	991.159	2,40
			2.041.148	1.964.774	4,76
États-Unis (USA)					
USA 0.125% 22-15.01.32 /INFL	1.600.000	USD	1.437.936	1.459.638	3,54
USA 0.125% 22-15.02.52 /INFL	15.500.000	USD	9.368.645	9.226.768	22,37
USA 0.125% 22-15.04.27 /INFL	100.000	USD	102.069	97.398	0,24
USA 0.25% 19-15.07.29 /INFL	100.000	USD	102.289	104.892	0,25
USA 0.625% 22-15.07.32 /INFL	1.650.000	USD	1.660.267	1.486.900	3,60
USA 1.125% 23-15.01.33/INFL	2.100.000	USD	1.859.125	1.904.892	4,62
USA 1.75% 08-15.01.28/INFL	1.600.000	USD	1.817.781	2.196.324	5,32
			16.348.112	16.476.812	39,94

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation *at Work*

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d’acquisition	Valeur d’évaluation	% des actifs nets
Mexique					
MEXICO 2.75% 21-27.11.31/INFL	44.000	MXN	1.647.066	1.534.714	3,72
			1.647.066	1.534.714	3,72
Total - Obligations			40.126.617	39.851.197	96,61
Total -Valeurs mobilières admises à la cote officielle d’une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			40.126.617	39.851.197	96,61
Total - Positions Longues			40.126.617	39.851.197	96,61
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			40.126.617	39.851.197	96,61

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

État des Investissements au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Allemagne					
BAYER AG	8.050	EUR	460.783	212.359	0,26
FRANKFURT AIRPORT SERV.WORLWD.	2.600	EUR	116.606	125.320	0,16
FRESENIUS SE & CO KGAA	10.400	EUR	383.835	289.952	0,36
KION GROUP	2.455	EUR	103.278	95.966	0,12
STROEER AKT	4.800	EUR	282.436	287.280	0,35
			1.346.938	1.010.877	1,25
Belgique					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	8.350	EUR	524.284	451.902	0,55
SOLVAY SA	7.100	EUR	158.201	233.377	0,29
SYENSQO	2.790	EUR	231.622	233.160	0,29
			914.107	918.439	1,13
États-Unis (USA)					
AIRBNB RG-A	1.300	USD	141.007	183.923	0,23
ALPHABET INC -C-	6.350	USD	447.902	1.086.743	1,34
APOLLO GLB MGMT RG	8.490	USD	353.752	935.306	1,15
APPLE INC	3.300	USD	229.228	648.515	0,80
APPLIED MATERIALS INC	3.280	USD	236.628	722.227	0,89
BLACKROCK INC	580	USD	290.888	426.075	0,53
BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	2.040	USD	123.468	235.644	0,29
CHARLES SCHWAB CORP	6.150	USD	280.825	422.854	0,52
CHEVRON CORPORATION	3.000	USD	409.755	437.845	0,54
COMCAST CORP/-A-	12.710	USD	484.282	464.403	0,57
DEERE & CO.	445	USD	164.972	155.134	0,19
ELECTRONIC ARTS	1.150	USD	131.583	149.503	0,19
EXPEDIA GROUP INC	1.250	USD	153.690	146.944	0,18
EXXON MOBIL CORP	2.850	USD	273.335	306.127	0,38
FISERV INC.	1.350	USD	119.754	187.734	0,23
FOX --- REGISTERED SHS -A-	4.400	USD	152.161	141.104	0,17
INTEL CORP.	13.750	USD	552.558	397.329	0,49
INTERCONT EXCH	850	USD	91.340	108.567	0,13
LABCORP HLDGS	1.000	USD	144.561	189.886	0,24
LANDSTAR SYSTEMS INC.	940	USD	104.214	161.802	0,20
LAS VEGAS SANDS CORP	5.900	USD	267.788	243.597	0,30
META PLATFORMS REGISTERD SHS A	720	USD	104.047	338.734	0,42
MICROSOFT CORP.	570	USD	109.056	237.706	0,29
NETFLIX INC	200	USD	72.899	125.940	0,16
ORACLE CORP	4.250	USD	233.457	559.925	0,69
TAKE TWO INTERACT. SOFTWARE	1.300	USD	184.220	188.605	0,23

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
T-MOBILE US INC	1.100	USD	184.888	180.824	0,22
TRAVEL+LEISURE RG	7.000	USD	293.910	293.781	0,36
UNITEDHEALTH GROUP INC	1.400	USD	391.145	665.233	0,82
VISA INC -A	1.670	USD	285.108	408.981	0,51
ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	1.050	USD	119.788	106.327	0,13
			7.132.209	10.857.318	13,39
France					
ELIS SA	6.300	EUR	103.872	127.386	0,16
JC DECAUX SA	5.100	EUR	127.485	93.687	0,11
PUBLICIS GROUPE SA	4.500	EUR	188.602	447.210	0,55
SAFRAN SA	600	EUR	55.019	118.440	0,15
SANOFI	2.750	EUR	234.531	247.335	0,30
SCHNEIDER ELECTRIC SE	640	EUR	84.384	143.552	0,18
TOTALENERGIES SE	7.050	EUR	380.062	439.426	0,54
VINCI.	6.420	EUR	610.174	631.600	0,78
			1.784.129	2.248.636	2,77
Grande-Bretagne					
ELEMENTIS PLC	70.000	GBP	97.491	120.377	0,15
SHELL RG REGISTERED SHS	12.450	EUR	356.797	418.258	0,51
			454.288	538.635	0,66
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	2.950	USD	339.791	198.181	0,24
TENCENT HOLDINGS LTD	10.300	HKD	390.661	458.404	0,57
VIPSHOP HLDG SP ADRREPR1/5TH	16.200	USD	265.110	196.803	0,24
			995.562	853.388	1,05
Irlande					
AON PLC -A-	680	USD	146.532	186.270	0,23
KERRY GROUP A	1.690	EUR	172.450	127.848	0,16
			318.982	314.118	0,39
Jersey					
GLENCORE	40.000	GBP	209.719	212.824	0,26
			209.719	212.824	0,26
Pays-Bas					
AERCAP HOLDINGS NV	2.620	USD	140.925	227.837	0,28
AIRBUS SE	1.020	EUR	105.839	130.825	0,16
ASML HOLDING NV	280	EUR	82.289	269.976	0,34
			329.053	628.638	0,78

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Suisse					
AVOLTA AG	6.382	CHF	321.149	231.272	0,29
			321.149	231.272	0,29
Total - Actions			13.806.136	17.814.145	21,97
Obligations					
Allemagne					
ADIDAS 0.0% 20-05.10.28	200.000	EUR	181.538	175.052	0,22
ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	200.000	EUR	210.714	195.276	0,24
DEUT BO 3.875% 23-28.09.33 REGS	200.000	EUR	209.789	205.588	0,25
FRAPORT 2.125% 20-09.07.27	200.000	EUR	215.041	191.098	0,24
FRESENIUS 2.875% 24.05.30 REGS	200.000	EUR	178.558	191.232	0,24
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	4.400.000	EUR	5.395.104	5.419.587	6,68
PORSCHE AUT 4.25% 23-27.09.30	200.000	EUR	204.830	204.949	0,25
			6.595.574	6.582.782	8,12
Australie					
AUSTRALIA 0.25% 21.11.32 /INFL	3.950.000	AUD	2.372.751	2.500.563	3,08
AUSTRALIA 2.5% 10-20.09.30/CPI	1.210.000	AUD	1.159.551	1.130.614	1,40
AUSTRALIA 2.5% 18-21.05.30	500.000	AUD	307.045	285.451	0,35
AUSTRALIA 2.75% 15-21.11.27	500.000	AUD	310.866	298.677	0,37
AUSTRALIA 3.25% 13-21.04.25	500.000	AUD	324.568	308.722	0,38
			4.474.781	4.524.027	5,58
Belgique					
AB INBEV 1.65% 19-28.03.31	200.000	EUR	181.178	180.134	0,22
ANHEU BUSC 3.70% 20-02.04.40	200.000	EUR	208.605	194.266	0,24
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	170.000	GBP	205.193	181.781	0,23
SOLVAY 2.50% 20-PERP REGS	300.000	EUR	292.995	289.764	0,36
SOLVAY 2.75% 15-02.12.27	200.000	EUR	196.503	196.108	0,24
			1.084.474	1.042.053	1,29
Brésil					
BRAZIL 0% 18-01.01.25 TB	6.100	BRL	922.585	973.001	1,20
BRAZIL 10% 18-01.01.29 S.F	4.100	BRL	755.979	605.158	0,74
BRAZIL 6% 06-15.05.35/INFL	3.000	BRL	2.336.398	2.099.049	2,59
			4.014.962	3.677.208	4,53
Canada					
CANADA 1.5% 15-01.06.26	500.000	CAD	328.972	326.086	0,40
CANADA 4% 99-01.12.31 /INFL	180.000	CAD	266.427	250.358	0,31
CANADA 4.25% 95-01.12.26 /INFL	280.000	CAD	385.254	370.033	0,46
			980.653	946.477	1,17

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA)					
ADOBE SYS 2.30% 20-01.02.30	400.000	USD	323.078	326.550	0,40
ALPHABET 1.10% 20-15.08.30	400.000	USD	300.826	304.493	0,38
AMAZON COM 3.875% 18-22.08.37	250.000	USD	213.526	205.594	0,25
AON CORP 2.80% 20-15.05.30	200.000	USD	165.731	163.407	0,20
APOLLO MGMT 4.872% 19-15.02.29	200.000	USD	195.430	184.032	0,23
APPLE INC 3.05% 15-31.07.29	170.000	GBP	229.537	188.095	0,23
APPLE INC 3.25% 16-23.02.26	200.000	USD	178.873	181.410	0,22
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	200.000	USD	200.212	172.046	0,21
APPLIED MAT 3.3% 17-01.04.27	200.000	USD	185.188	179.210	0,22
BLACKROCK 2.40% 20-30.04.30	300.000	USD	256.941	244.271	0,30
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	300.000	EUR	274.679	283.197	0,35
BOEING 3.625% 20-01.02.31	150.000	USD	127.067	122.455	0,15
CHARLES SCH 3.25% 19-22.05.29	200.000	USD	191.545	171.911	0,21
CHARLES SCH 5.375% 20-PERP	200.000	USD	191.221	184.842	0,23
CHEVRON 2.236% 20-11.05.30	350.000	USD	281.716	282.273	0,35
CME 3% 15-15.03.25	300.000	USD	273.293	275.477	0,34
COMCAST 3.15% 16-01.03.26	300.000	USD	273.620	270.578	0,33
COMCAST CORP 7.05% 03-15.03.33	200.000	USD	245.656	208.534	0,26
COSTCO WHSL 1.60% 20-20.04.30	200.000	USD	156.697	156.699	0,19
DEERE 2.75% 20-15.04.25	200.000	USD	181.939	182.802	0,23
E LAUDER 4.65% 23-15.05.33	300.000	USD	260.108	270.153	0,33
ENTEGRIS 3.625% 21-01.05.29 144A	200.000	USD	172.093	167.491	0,21
EXPEDIA 2.95% 21-15.03.31	200.000	USD	160.396	161.489	0,20
EXXON MOBIL 2.61% 20-15.10.30	400.000	USD	324.511	327.017	0,40
FISERV 2.65% 20-01.06.30	300.000	USD	257.836	243.379	0,30
FISERV 5.625% 23-21.08.33	150.000	USD	139.494	141.132	0,17
FOX 4.709% 20-25.01.29	250.000	USD	228.164	228.855	0,28
FOX 5.476% 20-25.01.39	200.000	USD	225.342	177.722	0,22
FREEMPORT MC 5.4% 14-14.11.34	200.000	USD	180.312	182.996	0,23
FRESENIUS M 4.75% 14-15.10.24	250.000	USD	229.603	232.354	0,29
HOME DEPOT 4.9% 23-15.04.29	250.000	USD	233.066	233.464	0,29
INTECNCH GR 3.75% 18-21.09.28	400.000	USD	359.490	355.273	0,44
INTEL CORP 2.0% 21-12.08.31	350.000	USD	265.599	265.706	0,33
INTEL CORP 3.25% 19-15.11.49	200.000	USD	152.950	125.074	0,15
INTERNATION 1.8% 18-25.09.26	300.000	EUR	290.666	287.484	0,35
INTERNATION 4.375% 17-01.06.47	100.000	USD	87.372	71.743	0,09
JOHN DEERE 2.45% 20-09.01.30	150.000	USD	135.864	123.532	0,15
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	200.000	USD	181.095	184.231	0,23
LAB CORP 4.7% 15-01.02.45	200.000	USD	185.370	163.643	0,20
MEDTRONIC 4.375% 15-15.03.35	200.000	USD	187.147	175.645	0,22
META PLATFORMS 3.85% 22-15.08.32	200.000	USD	173.243	173.419	0,21
MICROSOFT 2.525% 20-01.06.50	400.000	USD	298.876	235.297	0,29
MONDELEZ 2.625% 22-17.03.27	430.000	USD	396.743	376.021	0,46
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	300.000	EUR	311.769	277.503	0,34
NESTLE 0.625% 21-18.12.25	100.000	GBP	116.303	110.958	0,14
NETFLIX 3.625% 19-15.06.30	250.000	EUR	251.301	249.625	0,31

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
NETFLIX 3.875% 19-15.11.29 REGS	200.000	EUR	197.348	202.570	0,25
NIKE INC 2.75% 20-27.03.27	300.000	USD	275.993	264.901	0,33
NVIDIA CORP 2.0% 21-15.06.31	400.000	USD	341.694	313.129	0,39
ORACLE CORP 3.60% 20-01.04.40	200.000	USD	149.770	143.528	0,18
ORACLE CORP 3.85% 20-01.04.60	100.000	USD	110.875	64.160	0,08
ORACLE CORP 6.25% 22-09.11.32	250.000	USD	249.240	246.711	0,30
QUEST DIAG 2.80% 20-30.06.31	250.000	USD	218.604	199.659	0,25
QUEST DIAG 5.75% 09-30.01.40	100.000	USD	102.940	90.528	0,11
ROPER TECH 1.75% 20-15.02.31	300.000	USD	232.971	225.237	0,28
S&P GLOBAL 1.25% 20-15.08.30	200.000	USD	157.354	150.675	0,19
S&P GLOBAL 2.7% 22-01.03.29	200.000	USD	182.074	168.980	0,21
SALESFORCE 1.95% 21-15.07.31	400.000	USD	304.177	305.971	0,38
STARBUCKS 2.55% 20-15.11.30	350.000	USD	308.623	281.388	0,35
TEXAS INSTR 1.75% 20-04.05.30	300.000	USD	227.386	236.269	0,29
T-MOBILE US 5.20% 22-15.01.33	300.000	USD	285.074	276.918	0,34
TNLXX 6.625 20-31.07.26	400.000	USD	406.591	376.017	0,46
TTWO INT 4.0% 22-14.04.32	300.000	USD	259.165	254.810	0,31
UNH GRP 2.375% 19-15.08.24	200.000	USD	181.290	185.853	0,23
UNH GRP 2.875% 19-15.08.29	200.000	USD	181.051	169.215	0,21
UNION PACI 2.80% 22-14.02.32	300.000	USD	229.502	241.125	0,30
USA 0.125% 22-15.01.32 /INFL	640.000	USD	566.075	583.855	0,72
USA 0.125% 22-15.02.52 /INFL	8.100.000	USD	4.950.446	4.821.730	5,95
USA 0.625% 20-15.05.30 /TBO	700.000	USD	546.417	527.153	0,65
USA 0.625% 22-15.07.32 /INFL	1.040.000	USD	994.033	937.198	1,16
USA 1.125% 23-15.01.33/INFL	1.300.000	USD	1.156.608	1.179.219	1,45
USA 1.75% 08-15.01.28/INFL	600.000	USD	753.985	823.622	1,02
USA 1.75% 24-15.01.34 /INFL	400.000	USD	367.962	368.789	0,45
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	300.000	USD	266.692	240.294	0,30
WABTEC CORP 4.95% 18-15.09.28	350.000	USD	318.542	320.086	0,39
WALT DISNEY 3.70% 19-15.10.25	250.000	USD	236.684	228.787	0,28
WW GRAINGER 4.6% 15-15.06.45	150.000	USD	161.100	125.286	0,15
YUM BRANDS 5.375% 22-01.04.32	350.000	USD	311.860	313.946	0,39
ZIMMER BIOM 2.60% 21-24.11.31	400.000	USD	338.350	311.468	0,38
ZOETIS 5.60% 22-16.11.32	300.000	USD	291.684	286.094	0,35
			26.113.648	25.294.253	31,19
France					
AIR LIQUIDE 1.25% 16-13.06.28	200.000	EUR	215.350	186.078	0,23
AIR LIQUIDE 1.375% 20-02.04.30	300.000	EUR	295.400	270.072	0,33
BURVER 1.125% 19-18.01.27	300.000	EUR	273.538	283.473	0,35
DASSAULT SY 0.375% 16.09.29	300.000	EUR	281.130	257.466	0,32
EDENRED 3.625% 23-13.06.31	300.000	EUR	302.134	296.547	0,37
ESSILOR 0.75% 19-27.11.31	200.000	EUR	196.613	167.994	0,21
JC DECAUX 1.625% 22-07.02.30 REGS	300.000	EUR	291.885	264.534	0,33
JC DECAUX 2.625% 20-24.04.28	200.000	EUR	195.707	192.692	0,24
KERING 3.375% 23-27.02.33 REGS	300.000	EUR	301.212	292.947	0,36

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
France (suite)					
L OREAL 0.875% 22-29.06.26	400.000	EUR	390.694	381.592	0,47
LVMH 0.375% 20-11.02.31 REGS	400.000	EUR	364.970	333.564	0,41
LVMH 1.125% 20-11.02.27	200.000	GBP	232.874	215.829	0,27
MICHELIN 1.75% 18-03.09.30	300.000	EUR	316.886	273.744	0,34
PERNOD RIC 1.75% 20-08.04.30	200.000	EUR	183.482	181.674	0,22
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	200.000	EUR	210.510	192.794	0,24
SANOFI 3.625% 18-19.06.28	200.000	USD	190.903	179.100	0,22
SCHNEID EL 0.25% 20-11.03.29	300.000	EUR	277.984	262.185	0,32
SCHNEID EL 0.875% 17-13.12.26	200.000	EUR	197.823	189.336	0,23
SCHNEID EL 3.50% 22-09.11.32	200.000	EUR	201.291	200.802	0,25
TOTALEN CAP 1.994% 20-08.04.32	400.000	EUR	365.530	362.152	0,45
VINCI 1.75% 18-26.09.30	200.000	EUR	195.425	181.544	0,22
VINCI 2.25% 19-15.03.27 REGS	100.000	GBP	123.924	109.981	0,13
			5.605.265	5.276.100	6,51
Grande-Bretagne					
DIAGEO FIN 1.75% 19-12.10.26	190.000	GBP	231.223	209.894	0,26
			231.223	209.894	0,26
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	200.000	USD	181.699	185.084	0,23
JD.COM 3.875% 16-29.04.26	200.000	USD	178.262	181.524	0,22
TENC HOL 3.595% 18-19.01.28 REGS	100.000	USD	89.478	88.586	0,11
			449.439	455.194	0,56
Irlande					
AERCAP IREL 5.75% 23-06.06.28	450.000	USD	414.076	424.887	0,52
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	100.000	EUR	108.752	96.799	0,12
GLENCORE FI 1.125% 20-10.03.28	200.000	EUR	170.085	182.174	0,22
KERRY GROUP 0.625% 19-20.09.29	350.000	EUR	334.642	304.612	0,38
			1.027.555	1.008.472	1,24
Luxembourg					
CNH IND FIN 1.625% 19-03.07.29	200.000	EUR	181.600	181.192	0,22
FIAT 1.75% 19-25.03.27	250.000	EUR	253.981	238.418	0,30
			435.581	419.610	0,52
Mexique					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.03.32	200.000	USD	231.636	212.623	0,26
MEXICO 2.75% 21-27.11.31 /INFL	27.000	MXN	997.268	941.756	1,16
			1.228.904	1.154.379	1,42
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	5.000.000	NOK	507.412	421.060	0,52
NORWAY 2% 18-26.04.28	10.500.000	NOK	999.664	867.158	1,07
NORWEGIAN G 1.25% 21-17.09.31	12.800.000	NOK	1.109.513	954.249	1,18

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Norvège (suite)					
NORWEGIAN G 1.375% 20-19.08.30	14.000.000	NOK	1.195.264	1.075.595	1,32
NORWEGIAN G 2.125% 22-18.05.32	22.500.000	NOK	1.872.679	1.769.963	2,18
			5.684.532	5.088.025	6,27
Pays-Bas					
AIRBUS 2.375% 20-09.06.40	200.000	EUR	170.454	164.406	0,20
ASML HLDG 0.25% 20-25.02.30	450.000	EUR	400.967	382.369	0,47
BRENTAG 0.50% 21-06.10.29	400.000	EUR	323.573	340.120	0,42
DIAGEO CAP 1.50% 22-08.06.29 REGS	200.000	EUR	183.978	183.882	0,23
DUFY 3.375% 21-15.04.28	150.000	EUR	145.369	144.226	0,18
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	250.000	EUR	257.366	248.535	0,31
GIVAUDAN FI 1.625% 20-22.04.32	300.000	EUR	309.109	262.308	0,32
JDE PEET S 1.125% 21-16.06.33	250.000	EUR	188.389	196.475	0,24
SIEMENS FIN 1.0% 22-25.02.30	200.000	EUR	178.568	177.544	0,22
			2.157.773	2.099.865	2,59
République Tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	16.000.000	CZK	569.264	579.571	0,71
CZECH REP 2% 17-13.10.33	14.000.000	CZK	482.529	468.750	0,58
			1.051.793	1.048.321	1,29
Total - Obligations			61.136.157	58.826.660	72,54
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			74.942.293	76.640.805	94,51
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
États-Unis (USA)					
MICROSOFT 3.4% 24-15.09.26	300.000	USD	274.677	270.847	0,33
			274.677	270.847	0,33
Total - Obligations			274.677	270.847	0,33
Total - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			274.677	270.847	0,33

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
PUT SPX - S&P 500 INDICES 20/09/24 4550	1	USD	12.002	771	0,00
PUT SPX - S&P 500 INDICES 20/12/24 4200	3	USD	46.417	5.038	0,01
			58.419	5.809	0,01
Total - Options			58.419	5.809	0,01
Total - Instruments financiers			58.419	5.809	0,01
Total - Positions Longues			75.275.389	76.917.461	94,85
Positions Courtes					
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
PUT SPX - S&P 500 INDICES 20/12/24 3600	(2)	USD	(13.126)	(1.642)	(0,00)
			(13.126)	(1.642)	(0,00)
Total - Options			(13.126)	(1.642)	(0,00)
Total - Instruments financiers			(13.126)	(1.642)	(0,00)
Total - Positions Courtes			(13.126)	(1.642)	(0,00)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			75.262.263	76.915.819	94,85

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

État des Investissements au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Allemagne					
BAYER AG	58.650	EUR	3.313.180	1.547.187	0,55
FRANKFURT AIRPORT SERV.WORLWD.	12.850	EUR	630.114	619.370	0,22
FRESENIUS SE & CO KGAA	76.700	EUR	2.816.700	2.138.396	0,75
KION GROUP	21.650	EUR	1.070.376	846.299	0,30
STROEER AKT	34.600	EUR	2.073.253	2.070.810	0,73
			9.903.623	7.222.062	2,55
Belgique					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	60.550	EUR	3.576.732	3.276.966	1,16
SOLVAY SA	54.220	EUR	1.173.039	1.782.211	0,63
SYENSQO	22.220	EUR	1.824.049	1.856.926	0,66
			6.573.820	6.916.103	2,45
États-Unis (USA)					
AIRBNB RG-A	10.300	USD	1.153.390	1.457.233	0,51
ALPHABET INC -C-	44.300	USD	3.157.096	7.581.531	2,68
APOLLO GLB MGMT RG	61.550	USD	2.777.093	6.780.694	2,40
APPLE INC	21.750	USD	1.759.970	4.274.304	1,51
APPLIED MATERIALS INC	24.100	USD	1.789.099	5.306.610	1,88
BLACKROCK INC	4.405	USD	2.161.558	3.235.964	1,14
BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	14.800	USD	894.897	1.709.578	0,60
CHARLES SCHWAB CORP	44.250	USD	2.061.986	3.042.484	1,08
CHEVRON CORPORATION	21.700	USD	2.914.664	3.167.076	1,12
COMCAST CORP/-A-	97.200	USD	3.782.205	3.551.530	1,25
DEERE & CO.	3.135	USD	1.104.481	1.092.913	0,39
ELECTRONIC ARTS	8.700	USD	999.427	1.131.020	0,40
EXPEDIA GROUP INC	6.910	USD	767.565	812.308	0,29
EXXON MOBIL CORP	20.100	USD	1.919.915	2.159.003	0,76
FISERV INC.	10.100	USD	888.744	1.404.529	0,50
FOX --- REGISTERED SHS -A-	33.200	USD	1.146.059	1.064.692	0,38
INTEL CORP.	106.700	USD	4.505.153	3.083.274	1,09
INTERCONT EXCH	7.900	USD	860.329	1.009.033	0,36
LABCORP HLDGS	7.985	USD	1.283.648	1.516.237	0,54
LANDSTAR SYSTEMS INC.	6.450	USD	746.590	1.110.236	0,39
LAS VEGAS SANDS CORP	42.250	USD	1.897.078	1.744.402	0,62
META PLATFORMS REGISTERD SHS A	5.630	USD	1.100.681	2.648.713	0,94
MICROSOFT CORP.	4.150	USD	984.829	1.730.667	0,61
NETFLIX INC	1.500	USD	546.743	944.549	0,33
ORACLE CORP	30.750	USD	1.974.193	4.051.225	1,43
TAKE TWO INTERACT. SOFTWARE	9.200	USD	1.304.105	1.334.740	0,47

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
T-MOBILE US INC	8.000	USD	1.344.513	1.315.083	0,46
TRAVEL+LEISURE RG	52.800	USD	2.256.582	2.215.950	0,78
UNITEDHEALTH GROUP INC	10.170	USD	3.039.642	4.832.446	1,71
VISA INC -A	11.170	USD	2.027.658	2.735.517	0,97
ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	10.250	USD	1.129.573	1.037.959	0,37
			54.279.466	79.081.500	27,96
France					
ELIS SA	40.000	EUR	604.459	808.800	0,28
JC DECAUX SA	34.300	EUR	754.797	630.091	0,22
PUBLICIS GROUPE SA	32.150	EUR	1.551.585	3.195.067	1,13
SAFRAN SA	4.100	EUR	389.759	809.340	0,29
SANOFI	20.250	EUR	1.671.875	1.821.285	0,64
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4.500	EUR	602.029	1.009.350	0,36
TOTALENERGIES SE	50.750	EUR	2.708.211	3.163.248	1,12
VINCI.	47.935	EUR	4.579.396	4.715.845	1,67
			12.862.111	16.153.026	5,71
Grande-Bretagne					
ELEMENTIS PLC	500.000	GBP	696.347	859.836	0,31
SHELL RG REGISTERED SHS	92.000	EUR	2.618.690	3.090.740	1,09
			3.315.037	3.950.576	1,40
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	23.910	USD	2.680.274	1.606.270	0,57
TENCENT HOLDINGS LTD	77.400	HKD	3.235.009	3.444.705	1,21
VIPSHOP HLDG SP ADRREPR1/5TH	116.000	USD	1.847.863	1.409.209	0,50
			7.763.146	6.460.184	2,28
Irlande					
AON PLC -A-	4.600	USD	950.426	1.260.059	0,44
KERRY GROUP A	14.100	EUR	1.385.240	1.066.665	0,38
			2.335.666	2.326.724	0,82
Jersey					
GLENCORE	268.000	GBP	1.341.926	1.425.921	0,51
			1.341.926	1.425.921	0,51
Pays-Bas					
AERCAP HOLDINGS NV	23.150	USD	1.356.647	2.013.137	0,71
AIRBUS SE	7.200	EUR	695.672	923.472	0,33
ASML HOLDING NV	1.730	EUR	638.377	1.668.066	0,59
			2.690.696	4.604.675	1,63

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Suisse					
AVOLTA AG	50.200	CHF	2.421.010	1.819.153	0,64
			2.421.010	1.819.153	0,64
Total - Actions			103.486.501	129.959.924	45,95
Obligations					
Allemagne					
ADIDAS 0.0% 20-05.10.28	800.000	EUR	709.892	700.208	0,25
ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	300.000	EUR	336.288	292.913	0,11
BAYER AG 0.625% 21-12.07.31	500.000	EUR	383.002	394.700	0,14
FRAPORT 2.125% 20-09.07.27	600.000	EUR	611.333	573.294	0,20
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	10.750.000	EUR	13.181.609	13.241.036	4,68
KION GP AG 1.625% 20-24.09.25	300.000	EUR	313.528	292.281	0,10
PORSCHE AUT 4.25% 23-27.09.30	800.000	EUR	818.974	819.798	0,29
			16.354.626	16.314.230	5,77
Australie					
AUSTRALIA 0.25% 21.11.32 /INFL	9.200.000	AUD	5.540.644	5.824.096	2,06
AUSTRALIA 2.5% 10-20.09.30/CPI	2.850.000	AUD	2.719.402	2.663.016	0,94
AUSTRALIA 2.5% 18-21.05.30	1.600.000	AUD	971.951	913.443	0,32
AUSTRALIA 3.25% 13-21.04.25	1.200.000	AUD	778.948	740.933	0,26
			10.010.945	10.141.488	3,58
Belgique					
ANHEU BUSC 3.70% 20-02.04.40	150.000	EUR	170.492	145.700	0,05
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	500.000	GBP	603.508	534.649	0,19
SOLVAY 2.50% 20-PERP REGS	600.000	EUR	586.189	579.528	0,21
SOLVAY 2.75% 15-02.12.27	500.000	EUR	490.883	490.270	0,17
SOLVAY 4.25% 24-03.10.31	1.000.000	EUR	1.001.851	1.001.220	0,35
			2.852.923	2.751.367	0,97
Brésil					
BRAZIL 0% 18-01.01.25 TB	13.800	BRL	2.087.160	2.201.214	0,78
BRAZIL 10% 18-01.01.29 S.F	12.200	BRL	2.247.554	1.800.715	0,63
BRAZIL 6% 06-15.05.35/INFL	5.000	BRL	3.777.255	3.498.416	1,24
BRAZIL 6% 10-15.08.30 /INFL	2.000	BRL	1.598.537	1.418.267	0,50
			9.710.506	8.918.612	3,15
Canada					
CANADA 1.5% 15-01.06.26	1.200.000	CAD	789.306	782.607	0,28
CANADA 4% 99-01.12.31 /INFL	600.000	CAD	870.193	834.527	0,29
CANADA 4.25% 95-01.12.26 /INFL	900.000	CAD	1.250.900	1.189.391	0,42
			2.910.399	2.806.525	0,99

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA)					
ABIBB 5.45% 19-23.01.39	500.000	USD	528.084	471.990	0,17
ADOBE SYS 2.30% 20-01.02.30	800.000	USD	646.964	653.100	0,23
ALPHABET 1.10% 20-15.08.30	750.000	USD	559.041	570.924	0,20
AMAZON COM 3.875% 18-22.08.37	750.000	USD	635.536	616.781	0,22
AON CORP 2.80% 20-15.05.30	650.000	USD	535.112	531.074	0,19
APOLLO MGMT 4.872% 19-15.02.29	150.000	USD	162.853	138.024	0,05
APPLE INC 3.05% 15-31.07.29	500.000	GBP	613.084	553.220	0,20
APPLE INC 3.25% 16-23.02.26	600.000	USD	539.632	544.230	0,19
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	300.000	USD	300.319	258.069	0,09
APPLIED MAT 3.3% 17-01.04.27	700.000	USD	684.374	627.234	0,22
BLACKROCK 2.40% 20-30.04.30	900.000	USD	741.687	732.815	0,26
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	800.000	EUR	731.476	755.192	0,27
BOEING 3.625% 20-01.02.31	400.000	USD	338.591	326.546	0,11
CHARLES SCH 3.25% 19-22.05.29	500.000	USD	478.863	429.778	0,15
CHARLES SCH 5.375% 20-PERP	300.000	USD	274.839	277.262	0,10
CHEVRON 2.236% 20-11.05.30	1.400.000	USD	1.122.386	1.129.092	0,40
CME 3% 15-15.03.25	900.000	USD	842.982	826.430	0,29
COMCAST 3.15% 16-01.03.26	650.000	USD	589.317	586.252	0,21
COMCAST CORP 7.05% 03-15.03.33	600.000	USD	706.978	625.601	0,22
COSTCO WHSL 1.60% 20-20.04.30	400.000	USD	313.161	313.398	0,11
DEERE 2.75% 20-15.04.25	400.000	USD	362.981	365.604	0,13
E LAUDER 4.65% 23-15.05.33	600.000	USD	538.571	540.305	0,19
ENTEGRIS 3.625% 21-01.05.29 144A	300.000	USD	240.177	251.237	0,09
EXPEDIA 2.95% 21-15.03.31	670.000	USD	524.481	540.989	0,19
EXXON MOBIL 2.61% 20-15.10.30	1.100.000	USD	892.436	899.296	0,32
FISERV 2.65% 20-01.06.30	800.000	USD	683.530	649.010	0,23
FOX 4.709% 20-25.01.29	650.000	USD	587.935	595.022	0,21
FREEPORT MC 5.4% 14-14.11.34	1.000.000	USD	906.787	914.980	0,32
FRESENIUS M 4.75% 14-15.10.24	400.000	USD	386.398	371.766	0,13
HOME DEPOT 4.9% 23-15.04.29	900.000	USD	834.551	840.470	0,30
INTEL CORP 2.0% 21-12.08.31	700.000	USD	532.823	531.412	0,19
INTERCONTIN 3.75% 15-01.12.25	500.000	USD	462.253	456.095	0,16
INTERNATION 1.8% 18-25.09.26	400.000	EUR	406.713	383.312	0,13
INTERNATION 4.375% 17-01.06.47	200.000	USD	176.526	143.487	0,05
JOHN DEERE 2.45% 20-09.01.30	300.000	USD	271.727	247.065	0,09
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	450.000	USD	407.684	414.521	0,15
LAB CORP 4.7% 15-01.02.45	300.000	USD	286.971	245.464	0,09
MEDTRONIC 4.375% 15-15.03.35	650.000	USD	620.270	570.848	0,20
META PLATFORMS 3.85% 22-15.08.32	700.000	USD	606.911	606.967	0,21
MICRO CORP 3.3% 17-06.02.27	400.000	USD	390.070	359.812	0,13
MICROSOFT 2.525% 20-01.06.50	300.000	USD	322.887	176.473	0,06
MMS US 1.75% 19-13.06.31	600.000	EUR	536.904	534.444	0,19
MONDELEZ 2.625% 22-17.03.27	600.000	USD	550.107	524.680	0,18
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	450.000	EUR	468.160	416.254	0,15
NDAQ 3.25% 20-28.04.50	400.000	USD	316.849	248.140	0,09
NESTLE 0.625% 21-18.12.25	350.000	GBP	407.060	388.352	0,14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
NETFLIX 3.875% 19-15.11.29 REGS	500.000	EUR	494.806	506.425	0,18
NIKE INC 2.75% 20-27.03.27	700.000	USD	643.983	618.103	0,22
NVIDIA CORP 2.0% 21-15.06.31	950.000	USD	808.418	743.681	0,26
ORACLE CORP 2.65% 16-15.07.26	400.000	USD	360.542	353.601	0,12
ORACLE CORP 3.85% 20-01.04.60	350.000	USD	306.607	224.562	0,08
QUEST DIAG 2.80% 20-30.06.31	400.000	USD	348.790	319.455	0,11
QUEST DIAG 3.5% 15-30.03.25	300.000	USD	273.699	275.409	0,10
QUEST DIAG 5.75% 09-30.01.40	300.000	USD	308.819	271.583	0,10
ROPER TECH 1.75% 20-15.02.31	700.000	USD	542.895	525.554	0,19
S&P GLOBAL 1.25% 20-15.08.30	700.000	USD	553.901	527.363	0,19
S&P GLOBAL 2.7% 22-01.03.29	400.000	USD	365.592	337.959	0,12
SALESFORCE 1.95% 21-15.07.31	750.000	USD	567.644	573.695	0,20
SIX FLAGS T 7.0% 20-01.07.25 144A	201.000	USD	192.135	188.126	0,07
STARBUCKS 2.55% 20-15.11.30	1.000.000	USD	881.780	803.965	0,28
TEXAS INSTR 1.75% 20-04.05.30	850.000	USD	650.240	669.428	0,24
T-MOBILE US 5.20% 22-15.01.33	900.000	USD	844.443	830.754	0,29
TNLXX 6.625 20-31.07.26	800.000	USD	763.798	752.034	0,27
TTWO INT 4.0% 22-14.04.32	600.000	USD	517.427	509.621	0,18
UNH GRP 2.375% 19-15.08.24	300.000	USD	270.144	278.780	0,10
UNH GRP 2.875% 19-15.08.29	600.000	USD	533.728	507.644	0,18
UNION PACI 2.80% 22-14.02.32	600.000	USD	458.948	482.251	0,17
USA 0.125% 22-15.01.32 /INFL	1.500.000	USD	1.326.798	1.368.410	0,48
USA 0.125% 22-15.02.52 /INFL	18.200.000	USD	11.105.643	10.834.011	3,83
USA 0.625% 22-15.07.32 /INFL	1.510.000	USD	1.519.880	1.360.739	0,48
USA 0.75% 12-15.02.42 TBO/INFL	1.200.000	USD	1.193.892	1.211.936	0,43
USA 1.25% 23-15.01.33 INFL	3.000.000	USD	2.666.502	2.721.274	0,96
USA 1.75% 08-15.01.28/INFL	1.200.000	USD	1.550.256	1.647.243	0,58
USA 1.75% 24-15.01.34 /INFL	1.500.000	USD	1.379.691	1.382.960	0,49
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	1.950.000	USD	1.910.146	1.717.110	0,61
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	900.000	USD	776.557	720.882	0,25
WABTEC CORP 4.95% 18-15.09.28	800.000	USD	727.364	731.626	0,26
WALT DISNEY 2.20% 20-13.01.28	300.000	USD	265.213	255.899	0,09
WALT DISNEY 3.70% 19-15.10.25	300.000	USD	284.151	274.544	0,10
WW GRAINGER 4.6% 15-15.06.45	300.000	USD	291.590	250.572	0,09
YUM BRANDS 5.375% 22-01.04.32	450.000	USD	402.018	403.645	0,14
ZIMMER BIOM 2.60% 21-24.11.31	700.000	USD	573.869	545.069	0,19
ZOETIS 5.60% 22-16.11.32	800.000	USD	762.197	762.917	0,27
			61.491.147	59.671.847	21,10
France					
AIR LIQUIDE 1.25% 16-13.06.28	300.000	EUR	323.025	279.117	0,10
AIR LIQUIDE 1.375% 20-02.04.30	600.000	EUR	586.676	540.144	0,19
ASF 2.75% 22-02.09.32 REGS	500.000	EUR	474.010	470.180	0,17
BURVER 1.125% 19-18.01.27	800.000	EUR	726.308	755.928	0,27
DASSAULT SY 0.375% 16.09.29	800.000	EUR	755.181	686.576	0,24
EDENRED 3.625% 23-13.06.31	1.000.000	EUR	1.002.999	988.490	0,35

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
France (suite)					
ESSILOR 0.75% 19-27.11.31	600.000	EUR	551.468	503.982	0,18
JC DECAUX 1.625% 22-07.02.30 REGS	600.000	EUR	583.243	529.068	0,19
JC DECAUX 2.625% 20-24.04.28	300.000	EUR	330.950	289.038	0,10
KERING 1.875% 22-05.05.30 REGS	800.000	EUR	746.203	735.536	0,26
L OREAL 0.875% 22-29.06.26	700.000	EUR	686.297	667.786	0,23
LVMH 0.375% 20-11.02.31 REGS	300.000	EUR	301.999	250.173	0,09
LVMH 1.125% 20-11.02.27	600.000	GBP	655.846	647.488	0,23
MICHELIN 1.75% 18-03.09.30	400.000	EUR	449.645	364.992	0,13
PERNOD RIC 1.75% 20-08.04.30	500.000	EUR	457.928	454.185	0,16
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	800.000	EUR	799.981	771.176	0,27
SANOFI 3.625% 18-19.06.28	300.000	USD	301.925	268.649	0,09
SCHNEID EL 0.25% 20-11.03.29	300.000	EUR	286.265	262.185	0,09
SCHNEID EL 0.875% 17-13.12.26	300.000	EUR	311.040	284.004	0,10
SCHNEID EL 3.50% 22-09.11.32	400.000	EUR	405.646	401.604	0,14
TOTALEN CAP 1.994% 20-08.04.32	900.000	EUR	822.127	814.842	0,29
VINCI 1.75% 18-26.09.30	800.000	EUR	845.818	726.176	0,26
			12.404.580	11.691.319	4,13
Grande-Bretagne					
DIAGEO FIN 1.75% 19-12.10.26	280.000	GBP	340.750	309.318	0,11
INTL GAME 6.5% 15-15.02.25	300.000	USD	280.077	280.068	0,10
			620.827	589.386	0,21
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	300.000	USD	269.161	277.626	0,10
JD.COM 3.875% 16-29.04.26	600.000	USD	537.015	544.571	0,19
TENC HOL 3.595% 18-19.01.28 REGS	900.000	USD	799.147	797.274	0,28
TENCENT HOL 3.8% 15-11.02.25	500.000	USD	449.519	461.507	0,17
			2.054.842	2.080.978	0,74
Irlande					
AERCAP IREL 5.75% 23-06.06.28	900.000	USD	827.946	849.775	0,30
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	200.000	EUR	217.504	193.598	0,07
GLENCORE FI 1.125% 20-10.03.28	650.000	EUR	589.088	592.065	0,21
KERRY GROUP 0.625% 19-20.09.29	700.000	EUR	635.695	609.224	0,21
			2.270.233	2.244.662	0,79
Luxembourg					
FIAT 1.75% 19-25.03.27	600.000	EUR	608.961	572.202	0,20
			608.961	572.202	0,20
Mexique					
MEXICO 2.75% 21-27.11.31 /INFL	55.000	MXN	2.019.599	1.918.392	0,68
			2.019.599	1.918.392	0,68

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	12.000.000	NOK	1.230.232	1.010.545	0,36
NORWAY 2% 18-26.04.28	21.000.000	NOK	2.093.097	1.734.316	0,61
NORWEGIAN G 1.25% 21-17.09.31	28.000.000	NOK	2.438.756	2.087.419	0,74
NORWEGIAN G 1.375% 20-19.08.30	24.000.000	NOK	2.194.824	1.843.878	0,65
NORWEGIAN G 2.125% 22-18.05.32	42.000.000	NOK	3.492.126	3.303.930	1,17
NORWEGIAN G 3.0% 23-15.08.33	22.000.000	NOK	1.828.642	1.835.160	0,65
			13.277.677	11.815.248	4,18
Pays-Bas					
AIRBUS 2.375% 20-09.06.40	500.000	EUR	424.413	411.015	0,14
ASML HLDG 0.25% 20-25.02.30	800.000	EUR	683.632	679.768	0,24
BRENNTAG 0.50% 21-06.10.29	600.000	EUR	477.129	510.180	0,18
DUFY 3.375% 21-15.04.28	500.000	EUR	453.290	480.753	0,17
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	600.000	EUR	608.201	596.484	0,21
GIVAUDAN FI 1.625% 20-22.04.32	600.000	EUR	663.892	524.616	0,19
JDE PEET S 1.125% 21-16.06.33	800.000	EUR	599.253	628.720	0,22
NXP BV/NXP 5.0% 22-15.01.33	400.000	USD	390.720	363.167	0,13
SIEMENS FIN 1.0% 22-25.02.30	500.000	EUR	437.198	443.860	0,16
			4.737.728	4.638.563	1,64
République Tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	56.000.000	CZK	1.955.114	2.028.498	0,72
			1.955.114	2.028.498	0,72
Total - Obligations			143.280.107	138.183.317	48,85
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			246.766.608	268.143.241	94,80
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
États-Unis (USA)					
AUTODESK 2.40% 21-15.12.31	800.000	USD	612.825	618.607	0,22
MICROSOFT 3.4% 24-15.09.26	600.000	USD	548.578	541.694	0,19
			1.161.403	1.160.301	0,41
Total - Obligations			1.161.403	1.160.301	0,41
Total - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			1.161.403	1.160.301	0,41

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
PUT SPX - S&P 500 INDICES 20/09/24 4550	5	USD	60.009	3.854	0,00
PUT SPX - S&P 500 INDICES 20/12/24 4200	17	USD	263.032	28.551	0,01
			323.041	32.405	0,01
Total - Options			323.041	32.405	0,01
Total - Instruments financiers			323.041	32.405	0,01
Total - Positions Longues			248.251.052	269.335.947	95,22
Positions Courtes					
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
PUT SPX - S&P 500 INDICES 20/12/24 3600	(9)	USD	(59.065)	(7.390)	(0,00)
			(59.065)	(7.390)	(0,00)
Total - Options			(59.065)	(7.390)	(0,00)
Total - Instruments financiers			(59.065)	(7.390)	(0,00)
Total - Positions Courtes			(59.065)	(7.390)	(0,00)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			248.191.987	269.328.557	95,22

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

État des Investissements au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Allemagne					
BAYER AG	50.692	EUR	2.841.632	1.337.255	0,83
FRANKFURT AIRPORT SERV.WORLWD.	11.550	EUR	580.599	556.710	0,35
FRESENIUS SE & CO KGAA	65.125	EUR	2.441.934	1.815.685	1,13
KION GROUP	17.900	EUR	843.699	699.711	0,44
STROEER AKT	29.400	EUR	1.723.383	1.759.590	1,10
			8.431.247	6.168.951	3,85
Belgique					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	50.730	EUR	3.108.298	2.745.507	1,71
SOLVAY SA	46.240	EUR	998.280	1.519.909	0,95
SYENSQO	18.540	EUR	1.514.771	1.549.388	0,97
			5.621.349	5.814.804	3,63
États-Unis (USA)					
AIRBNB RG-A	9.050	USD	1.005.329	1.280.384	0,80
ALPHABET INC -C-	38.850	USD	2.797.300	6.648.815	4,15
APOLLO GLB MGMT RG	53.150	USD	2.375.333	5.855.303	3,65
APPLE INC	18.760	USD	1.573.332	3.686.710	2,30
APPLIED MATERIALS INC	20.800	USD	1.580.634	4.579.979	2,86
BLACKROCK INC	3.805	USD	1.946.521	2.795.197	1,74
BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	13.420	USD	795.892	1.550.171	0,97
CHARLES SCHWAB CORP	38.550	USD	1.865.654	2.650.571	1,65
CHEVRON CORPORATION	18.700	USD	2.528.240	2.729.232	1,70
COMCAST CORP/-A-	81.050	USD	3.117.727	2.961.435	1,85
DEERE & CO.	2.700	USD	963.393	941.265	0,59
ELECTRONIC ARTS	7.400	USD	855.005	962.017	0,60
EXPEDIA GROUP INC	5.700	USD	646.385	670.066	0,42
EXXON MOBIL CORP	17.850	USD	1.710.479	1.917.324	1,20
FISERV INC.	9.150	USD	862.372	1.272.420	0,79
FOX --- REGISTERED SHS -A-	29.300	USD	995.664	939.623	0,59
INTEL CORP.	91.670	USD	3.754.160	2.648.957	1,65
INTERCONT EXCH	6.300	USD	677.807	804.672	0,50
LABCORP HLDGS	7.005	USD	1.133.728	1.330.149	0,83
LANDSTAR SYSTEMS INC.	5.400	USD	623.104	929.500	0,58
LAS VEGAS SANDS CORP	35.960	USD	1.590.390	1.484.703	0,93
META PLATFORMS REGISTERD SHS A	4.850	USD	974.643	2.281.751	1,42
MICROSOFT CORP.	3.630	USD	836.609	1.513.812	0,95
NETFLIX INC	1.270	USD	462.909	799.718	0,50
ORACLE CORP	26.400	USD	1.605.387	3.478.125	2,17
TAKE TWO INTERACT. SOFTWARE	8.000	USD	1.134.188	1.160.644	0,72

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
T-MOBILE US INC	7.000	USD	1.175.442	1.150.697	0,72
TRAVEL+LEISURE RG	43.635	USD	1.809.851	1.831.306	1,14
UNITEDHEALTH GROUP INC	8.885	USD	2.683.656	4.221.857	2,63
VISA INC -A	9.950	USD	1.791.109	2.436.740	1,52
ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	8.880	USD	980.252	899.227	0,56
			46.852.495	68.412.370	42,68
France					
ELIS SA	39.000	EUR	584.856	788.580	0,49
JC DECAUX SA	30.200	EUR	686.653	554.774	0,35
PUBLICIS GROUPE SA	27.550	EUR	1.271.180	2.737.919	1,71
SAFRAN SA	3.640	EUR	345.157	718.536	0,45
SANOFI	17.310	EUR	1.464.984	1.556.861	0,97
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4.000	EUR	506.493	897.200	0,56
TOTALENERGIES SE	44.050	EUR	2.375.543	2.745.637	1,71
VINCI.	41.400	EUR	3.910.458	4.072.932	2,54
			11.145.324	14.072.439	8,78
Grande-Bretagne					
ELEMENTIS PLC	430.000	GBP	598.859	739.459	0,46
SHELL RG REGISTERED SHS	76.800	EUR	2.191.198	2.580.096	1,61
			2.790.057	3.319.555	2,07
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	20.695	USD	2.189.882	1.390.287	0,87
TENCENT HOLDINGS LTD	69.400	HKD	2.790.102	3.088.663	1,93
VIPSHOP HLDG SP ADRREPR1/5TH	102.000	USD	1.640.802	1.239.132	0,77
			6.620.786	5.718.082	3,57
Irlande					
AON PLC -A-	4.300	USD	969.968	1.177.881	0,73
KERRY GROUP A	12.200	EUR	1.170.811	922.930	0,58
			2.140.779	2.100.811	1,31
Jersey					
GLENCORE	248.000	GBP	1.244.054	1.319.509	0,82
			1.244.054	1.319.509	0,82
Pays-Bas					
AERCAP HOLDINGS NV	20.100	USD	1.200.977	1.747.908	1,09
AIRBUS SE	5.800	EUR	560.483	743.908	0,47
ASML HOLDING NV	1.500	EUR	535.901	1.446.300	0,90
			2.297.361	3.938.116	2,46

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Suisse					
AVOLTA AG	43.122	CHF	2.154.544	1.562.659	0,97
			2.154.544	1.562.659	0,97
Total - Actions			89.297.996	112.427.296	70,14
Obligations					
Allemagne					
ADIDAS 0.0% 20-05.10.28	200.000	EUR	183.843	175.052	0,11
FRAPORT 2.125% 20-09.07.27	150.000	EUR	155.888	143.323	0,09
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	2.750.000	EUR	3.371.063	3.387.242	2,11
KION GP AG 1.625% 20-24.09.25	100.000	EUR	105.279	97.427	0,06
			3.816.073	3.803.044	2,37
Australie					
AUSTRALIA 0.25% 21.11.32 /INFL	3.240.000	AUD	1.955.244	2.051.095	1,28
AUSTRALIA 2.5% 10-20.09.30 /CPI	1.280.000	AUD	1.191.521	1.196.021	0,75
AUSTRALIA 2.5% 18-21.05.30	350.000	AUD	214.931	199.816	0,12
AUSTRALIA 2.75% 15-21.11.27	370.000	AUD	217.557	221.021	0,14
AUSTRALIA 3.25% 13-21.04.25	350.000	AUD	227.193	216.105	0,13
			3.806.446	3.884.058	2,42
Belgique					
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	250.000	GBP	301.754	267.325	0,17
SOLVAY 2.75% 15-02.12.27	200.000	EUR	196.801	196.108	0,12
			498.555	463.433	0,29
Brésil					
BRAZIL 0% 18-01.01.25 TB	3.900	BRL	589.850	622.082	0,39
BRAZIL 10% 18-01.01.29 S.F	4.200	BRL	771.875	619.918	0,39
BRAZIL 6% 06-15.05.35/INFL	2.000	BRL	1.515.927	1.399.367	0,87
			2.877.652	2.641.367	1,65
Canada					
CANADA 1.5% 15-01.06.26	350.000	CAD	230.314	228.260	0,14
CANADA 4% 99-01.12.31 /INFL	150.000	CAD	227.070	208.632	0,13
CANADA 4.25% 95-01.12.26 /INFL	180.000	CAD	247.363	237.878	0,15
			704.747	674.770	0,42
États-Unis (USA)					
ADOBE SYS 2.30% 20-01.02.30	300.000	USD	241.684	244.912	0,15
ALPHABET 0.45% 20-15.08.25	200.000	USD	170.504	177.646	0,11
AMAZON COM 3.875% 18-22.08.37	200.000	USD	175.395	164.475	0,10
AON CORP 2.80% 20-15.05.30	100.000	USD	82.861	81.704	0,05
APPLE INC 3.25% 16-23.02.26	160.000	USD	156.549	145.128	0,09
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	200.000	USD	194.815	172.046	0,11

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
APPLIED MAT 3.3% 17-01.04.27	300.000	USD	287.847	268.815	0,17
BLACKROCK 2.40% 20-30.04.30	400.000	USD	323.967	325.695	0,20
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	400.000	EUR	361.195	377.596	0,24
BOEING 3.625% 20-01.02.31	100.000	USD	84.714	81.637	0,05
CHARLES SCH 5.375% 20-PERP	200.000	USD	183.226	184.842	0,12
CME 3% 15-15.03.25	350.000	USD	325.073	321.389	0,20
COMCAST CORP 7.05% 03-15.03.33	200.000	USD	239.347	208.534	0,13
COSTCO WHSL 1.60% 20-20.04.30	200.000	USD	156.816	156.699	0,10
DEERE 2.75% 20-15.04.25	100.000	USD	90.745	91.401	0,06
EXPEDIA 2.95% 21-15.03.31	68.000	USD	53.933	54.906	0,03
EXXON MOBIL 2.61% 20-15.10.30	250.000	USD	202.897	204.385	0,13
FISERV 2.65% 20-01.06.30	200.000	USD	170.968	162.252	0,10
FOX 4.709% 20-25.01.29	250.000	USD	225.201	228.855	0,14
FREEPORT MC 5.4% 14-14.11.34	250.000	USD	226.942	228.745	0,14
HOME DEPOT 4.9% 23-15.04.29	250.000	USD	233.128	233.464	0,15
INTECNCH GR 3.75% 18-21.09.28	250.000	USD	226.736	222.046	0,14
INTEL CORP 2.0% 21-12.08.31	200.000	USD	152.151	151.832	0,09
INTEL CORP 3.25% 19-15.11.49	200.000	USD	167.300	125.074	0,08
INTERNATION 1.8% 18-25.09.26	150.000	EUR	152.691	143.742	0,09
JOHN DEERE 2.45% 20-09.01.30	100.000	USD	90.576	82.355	0,05
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	250.000	USD	224.258	230.289	0,14
MEDTRONIC 4.375% 15-15.03.35	300.000	USD	274.344	263.468	0,16
META PLATFORMS 3.85% 22-15.08.32	250.000	USD	214.004	216.774	0,14
MICROSOFT 2.525% 20-01.06.50	200.000	USD	135.672	117.649	0,07
MMS US 1.75% 19-13.06.31	200.000	EUR	178.952	178.148	0,11
MONDELEZ 2.625% 22-17.03.27	150.000	USD	137.593	131.170	0,08
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	500.000	EUR	483.165	462.505	0,29
NESTLE 0.625% 21-18.12.25	200.000	GBP	210.624	221.915	0,14
NETFLIX 3.875% 19-15.11.29 REGS	200.000	EUR	197.602	202.570	0,13
NIKE INC 2.75% 20-27.03.27	200.000	USD	183.995	176.601	0,11
NVIDIA CORP 2.0% 21-15.06.31	200.000	USD	168.640	156.564	0,10
ORACLE CORP 3.85% 16-15.07.36	200.000	USD	198.053	157.305	0,10
QUEST DIAG 2.80% 20-30.06.31	150.000	USD	134.153	119.796	0,07
ROPER TECH 1.75% 20-15.02.31	200.000	USD	155.059	150.158	0,09
S&P GLOBAL 1.25% 20-15.08.30	350.000	USD	275.784	263.681	0,16
SALESFORCE 1.95% 21-15.07.31	300.000	USD	228.178	229.478	0,14
SIX FLAGS T 7.0% 20-01.07.25 144A	51.000	USD	48.751	47.734	0,03
STARBUCKS 2.55% 20-15.11.30	200.000	USD	176.356	160.793	0,10
TEXAS INSTR 1.75% 20-04.05.30	300.000	USD	232.522	236.269	0,15
T-MOBILE US 5.20% 22-15.01.33	250.000	USD	234.765	230.765	0,14
TNLXX 6.625 20-31.07.26	200.000	USD	191.512	188.008	0,12
TTWO INT 4.0% 22-14.04.32	200.000	USD	172.707	169.874	0,11
UNH GRP 2.375% 19-15.08.24	100.000	USD	90.048	92.926	0,06
UNH GRP 2.875% 19-15.08.29	200.000	USD	183.684	169.215	0,11
UNION PACI 2.80% 22-14.02.32	300.000	USD	237.892	241.125	0,15
USA 0.125% 22-15.01.32 /INFL	650.000	USD	581.536	592.978	0,37

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
USA 0.125% 22-15.02.52 /INFL	5.300.000	USD	3.229.644	3.154.959	1,97
USA 0.625% 22-15.07.32 /INFL	395.000	USD	397.584	355.955	0,22
USA 0.75% 12-15.02.42 TBO/INFL	330.000	USD	328.499	333.282	0,21
USA 1.125% 23-15.01.33/INFL	950.000	USD	848.187	861.737	0,54
USA 1.75% 08-15.01.28/INFL	400.000	USD	540.065	549.081	0,34
USA 1.75% 24-15.01.34 /INFL	430.000	USD	395.527	396.449	0,25
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	400.000	USD	369.111	352.228	0,22
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	200.000	USD	180.404	160.196	0,10
WABTEC CORP 4.95% 18-15.09.28	250.000	USD	225.718	228.633	0,14
WALT DISNEY 2.20% 20-13.01.28	150.000	USD	132.630	127.950	0,08
YUM BRANDS 5.375% 22-01.04.32	250.000	USD	223.298	224.247	0,14
ZIMMER BIOM 2.60% 21-24.11.31	200.000	USD	164.441	155.734	0,10
ZOETIS 5.60% 22-16.11.32	200.000	USD	189.652	190.729	0,12
			17.751.870	17.339.113	10,82
France					
AIR LIQUIDE 1.375% 20-02.04.30	200.000	EUR	219.364	180.048	0,11
BURVER 1.125% 19-18.01.27	100.000	EUR	90.275	94.491	0,06
DASSAULT SY 0.375% 16.09.29	200.000	EUR	187.099	171.644	0,11
ESSILOR 0.75% 19-27.11.31	300.000	EUR	267.027	251.991	0,16
JC DECAUX 1.625% 22-07.02.30 REGS	200.000	EUR	194.558	176.356	0,11
KERING 1.875% 22-05.05.30 REGS	100.000	EUR	96.053	91.942	0,06
L OREAL 0.875% 22-29.06.26	200.000	EUR	195.565	190.796	0,12
LVMH 1.125% 20-11.02.27	200.000	GBP	226.805	215.830	0,13
MICHELIN 1.75% 18-03.09.30	200.000	EUR	224.823	182.496	0,11
PERNOD RIC 1.75% 20-08.04.30	200.000	EUR	183.407	181.674	0,11
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	100.000	EUR	103.223	96.397	0,06
SCHNEID EL 0.25% 20-11.03.29	200.000	EUR	190.843	174.790	0,11
SCHNEID EL 3.50% 22-09.11.32	200.000	EUR	202.404	200.802	0,13
TOTALEN CAP 1.994% 20-08.04.32	300.000	EUR	274.358	271.614	0,17
VINCI 1.75% 18-26.09.30	200.000	EUR	211.081	181.544	0,11
			2.866.885	2.662.415	1,66
Grande-Bretagne					
DIAGEO FIN 1.75% 19-12.10.26	200.000	GBP	223.111	220.941	0,14
			223.111	220.941	0,14
Iles Cayman					
TENC HOL 3.595% 18-19.01.28 REGS	200.000	USD	173.766	177.172	0,11
TENCENT HOL 3.8% 15-11.02.25	200.000	USD	184.138	184.603	0,11
			357.904	361.775	0,22
Irlande					
AERCAP IREL 5.75% 23-06.06.28	200.000	USD	185.494	188.839	0,12
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	200.000	EUR	212.806	193.598	0,12

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Irlande (suite)					
GLENCORE FI 1.125% 20-10.03.28	350.000	EUR	317.404	318.804	0,20
KERRY GROUP 0.625% 19-20.09.29	200.000	EUR	209.029	174.064	0,11
			924.733	875.305	0,55
Luxembourg					
FIAT 1.75% 19-25.03.27	250.000	EUR	254.053	238.418	0,15
			254.053	238.418	0,15
Mexique					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.03.32	75.000	USD	87.600	79.734	0,05
MEXICO 2.75% 21-27.11.31/INFL	14.000	MXN	514.071	488.318	0,30
			601.671	568.052	0,35
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	3.500.000	NOK	360.586	294.742	0,18
NORWAY 2% 18-26.04.28	3.000.000	NOK	303.948	247.760	0,16
NORWEGIAN G 1.25% 21-17.09.31	8.000.000	NOK	693.169	596.406	0,37
NORWEGIAN G 1.375% 20-19.08.30	5.000.000	NOK	462.228	384.141	0,24
NORWEGIAN G 2.125% 22-18.05.32	13.500.000	NOK	1.124.627	1.061.977	0,66
NORWEGIAN G 3.0% 23-15.08.33	9.600.000	NOK	807.796	800.797	0,50
			3.752.354	3.385.823	2,11
Pays-Bas					
ASML HLDG 0.25% 20-25.02.30	200.000	EUR	171.148	169.942	0,11
BRENNTAG 0.50% 21-06.10.29	300.000	EUR	254.474	255.090	0,16
DIAGEO CAP 1.50% 22-08.06.29 REGS	250.000	EUR	229.325	229.852	0,14
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	200.000	EUR	205.517	198.828	0,12
GIVAUDAN FI 1.625% 20-22.04.32	250.000	EUR	256.068	218.590	0,14
NXP BV/NXP 5.0% 22-15.01.33	100.000	USD	98.292	90.792	0,06
SIEMENS FIN 1.0% 22-25.02.30	200.000	EUR	175.195	177.544	0,11
			1.390.019	1.340.638	0,84
République Tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	13.300.000	CZK	472.179	481.768	0,30
			472.179	481.768	0,30
Total - Obligations			40.298.252	38.940.920	24,29
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			129.596.248	151.368.216	94,43

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
États-Unis (USA)					
MICROSOFT 3.4% 24-15.09.26	250.000	USD	228.598	225.706	0,14
			228.598	225.706	0,14
Total - Obligations			228.598	225.706	0,14
Total - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			228.598	225.706	0,14
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
PUT SPX - S&P 500 INDICES 20/09/24 4550	4	USD	48.007	3.083	0,00
PUT SPX - S&P 500 INDICES 20/12/24 4200	15	USD	232.087	25.192	0,02
			280.094	28.275	0,02
Total - Options			280.094	28.275	0,02
Total - Instruments financiers			280.094	28.275	0,02
Total - Positions Longues			130.104.940	151.622.197	94,59
Positions Courtes					
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
PUT SPX - S&P 500 INDICES 20/12/24 3600	(9)	USD	(59.065)	(7.390)	(0,00)
			(59.065)	(7.390)	(0,00)
Total - Options			(59.065)	(7.390)	(0,00)
Total - Instruments financiers			(59.065)	(7.390)	(0,00)
Total - Positions Courtes			(59.065)	(7.390)	(0,00)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			130.045.875	151.614.807	94,59

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration *at Work*

État des Investissements au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé

Obligations

Allemagne

ADIDAS 0.0% 20-09.09.24	2.500.000	EUR	2.376.560	2.481.750	0,90
BAYER AG 0.75% 20-01.06.27	2.000.000	EUR	1.819.223	1.854.680	0,68
DEUT BOERSE 3.875% 23-28.09.26	2.500.000	EUR	2.527.905	2.522.750	0,92
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	23.000.000	EUR	27.857.020	28.329.657	10,31
KION GP AG 1.625% 20-24.09.25	1.000.000	EUR	1.041.200	974.270	0,35
PORSCHE AUT 4.125% 23-27.09.27	2.000.000	EUR	2.055.841	2.038.080	0,74
			37.677.749	38.201.187	13,90

Belgique

AB INBEV 2.875% 12-25.09.24	3.000.000	EUR	2.995.375	2.992.860	1,09
ANHEU BUSC 2.125% 20-02.12.27	500.000	EUR	480.340	483.745	0,17
EU 0.80% 22-04.07.25 REGS	10.000.000	EUR	9.516.652	9.753.200	3,55
EU 2.75% 23-05.10.26	10.000.000	EUR	9.847.439	9.929.700	3,61
SOLVAY 2.75% 15-02.12.27	3.500.000	EUR	3.419.468	3.431.890	1,25
SOLVAY 3.875% 24-03.04.28	2.000.000	EUR	1.993.254	1.999.460	0,73
			28.252.528	28.590.855	10,40

États-Unis (USA)

ADOBE SYS 2.15% 20-01.02.27	2.000.000	USD	1.729.756	1.740.761	0,63
AMAZON COM 1.0% 21-12.05.26	2.000.000	USD	1.653.081	1.735.162	0,63
APPLE INC 1.625% 14-10.11.26	2.000.000	EUR	1.916.976	1.925.960	0,70
APPLE INC 2% 15-17.09.27	1.500.000	EUR	1.450.237	1.453.155	0,53
AUTODESK 3.5% 17-15.06.27	2.000.000	USD	1.772.411	1.785.696	0,65
BLACKROCK 1.25% 15-06.05.25	3.000.000	EUR	2.911.984	2.939.850	1,07
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	2.000.000	EUR	1.800.475	1.887.980	0,69
CHARLES SCH 3.85% 18-21.05.25	2.500.000	USD	2.336.565	2.298.950	0,84
CME 3% 15-15.03.25	1.500.000	USD	1.351.886	1.377.383	0,50
COMCAST 3.375% 15-15.08.25	3.000.000	USD	2.819.799	2.742.057	1,00
ESTEE LAU. 3.15% 17-15.03.27	1.500.000	USD	1.308.792	1.336.277	0,49
EXPEDIA 5% 16-15.02.26	1.000.000	USD	929.853	925.906	0,34
FISERV 3.85% 15-01.06.25	3.000.000	USD	2.844.308	2.752.358	1,00
FOX 3.05% 20-07.04.25	3.000.000	USD	2.832.036	2.743.821	1,00
INTEL CORP 3.7% 15-29.07.25	3.000.000	USD	2.861.104	2.751.099	1,00
INTERNATION 1.8% 18-25.09.26	2.000.000	EUR	1.911.433	1.916.560	0,70
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	3.000.000	USD	2.722.901	2.763.471	1,01
MICROSOFT 3.125% 15-03.11.25	2.000.000	USD	1.773.404	1.820.275	0,66
MMS US 0.625% 19-13.06.25	500.000	EUR	480.485	485.275	0,18
NDAQ 3.85% 16-30.06.26	2.000.000	USD	1.791.512	1.815.610	0,66
NETFLIX 3.0% 20-15.06.25 REGS	2.000.000	EUR	2.179.800	1.987.920	0,72
NIKE INC 2.375% 16-01.11.26	2.000.000	USD	1.711.955	1.758.563	0,64

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration *at Work*

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
NVIDIA CORP 3.2% 16-16.09.26	2.000.000	USD	1.770.204	1.803.219	0,66
ORACLE CORP 2.50% 20-01.04.25	3.000.000	USD	2.736.224	2.734.220	0,99
QUEST DIAG 3.5% 15-30.03.25	2.500.000	USD	2.262.013	2.295.078	0,83
ROPER TECH 1.0% 20-15.09.25	3.000.000	USD	2.602.325	2.652.680	0,97
STARBUCKS 3.8% 18-15.08.25	2.500.000	USD	2.355.776	2.292.232	0,83
TEXAS INSTR 4.60% 24-08.02.27	2.000.000	USD	1.858.857	1.853.511	0,67
T-MOBILE US 3.50% 21-15.04.25	1.500.000	USD	1.348.990	1.376.487	0,50
T-MOBILE US 3.75% 21-15.04.27	1.500.000	USD	1.336.272	1.344.745	0,49
TTWO INT 5.0% 23-28.03.26	2.500.000	USD	2.263.432	2.317.238	0,84
UNH 3.75% 15-15.07.25	3.000.000	USD	2.734.925	2.758.013	1,00
UNION PACI 4.75% 23-21.02.26	2.000.000	USD	1.812.811	1.852.764	0,67
USA 0.125% 21-15.04.26 /INFL	5.000.000	USD	4.981.109	5.324.525	1,94
USA 0.125% 22-15.04.27 /INFL	5.000.000	USD	4.724.400	4.869.911	1,77
USA 4.125% 22-31.10.27 /TBO	5.000.000	USD	4.576.156	4.608.956	1,68
USA 4.25% 24-15.03.27 /TBO	5.000.000	USD	4.569.985	4.624.082	1,68
USA 4.375% 23-15.12.26 /TBO	5.000.000	USD	4.574.832	4.635.745	1,69
VISA INC 1.50% 22-15.06.26	3.000.000	EUR	2.834.980	2.899.440	1,05
WALT DISNEY 3.35% 20-24.03.25	3.000.000	USD	2.775.257	2.757.005	1,00
ZIMMER BIOM 3.05% 20-15.01.26	2.500.000	USD	2.187.841	2.251.085	0,82
ZOETIS 5.40% 22-14.11.25	1.500.000	USD	1.373.762	1.398.712	0,51
			98.770.904	99.593.737	36,23
France					
AIR LIQUIDE 1% 17-08.03.27	2.000.000	EUR	1.886.634	1.885.720	0,69
AIR LIQUIDE 1.25% 15-03.06.25	1.000.000	EUR	965.390	978.020	0,36
BURVER 1.875% 18-06.01.25	2.500.000	EUR	2.636.490	2.476.850	0,90
DASSAULT SY 0% 19-16.09.24 REGS	2.500.000	EUR	2.373.330	2.479.750	0,90
EDENRED 3.625% 23-13.12.26	2.500.000	EUR	2.510.141	2.499.775	0,91
ELIS 1.0% 19-03.04.25	1.000.000	EUR	1.000.700	977.880	0,36
ESSILOR 0.375% 19-27.11.27	500.000	EUR	450.743	454.795	0,17
ESSILOR 0.375% 20-05.01.26	3.000.000	EUR	2.786.440	2.866.320	1,04
JCDECAUX SE 2.0% 20-24.10.24	2.000.000	EUR	1.956.620	1.988.220	0,72
KERING 1.25% 16-10.05.26	1.000.000	EUR	947.553	960.350	0,35
KERING 3.625% 23-05.09.27	2.500.000	EUR	2.535.360	2.509.250	0,91
L OREAL 3.125% 23-19.05.25	2.000.000	EUR	1.995.920	1.991.100	0,72
L OREAL 3.375% 23-23.01.27	1.500.000	EUR	1.511.988	1.504.905	0,55
LVMH 3.375% 23-21.10.25	3.500.000	EUR	3.506.639	3.494.925	1,27
MICHELIN 0.875% 18-03.09.25	2.000.000	EUR	1.894.219	1.939.640	0,71
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	2.500.000	EUR	2.376.786	2.409.925	0,88
PUBFP 1.625% 14-16.12.24	3.000.000	EUR	2.924.292	2.970.180	1,08
SCHNEID EL 0.25% 16-09.09.24	500.000	EUR	477.335	496.645	0,18
SCHNEID EL 0.875% 17-13.12.26	3.000.000	EUR	2.768.845	2.840.040	1,03
TOTALEN CAP 1.491% 20-08.04.27	2.500.000	EUR	2.323.937	2.378.300	0,86
VINCI 1% 18-26.09.25	4.000.000	EUR	3.817.280	3.878.000	1,41
			43.646.642	43.980.590	16,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration *at Work*

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Grande-Bretagne					
AON PLC 3.875% 16-15.12.25	1.500.000	USD	1.361.937	1.368.622	0,50
			1.361.937	1.368.622	0,50
Irlande					
AERCAP IREL 3.65% 17-21.07.27	2.500.000	USD	2.188.775	2.215.582	0,80
KERRY GROUP 2.375% 15-10.09.25	2.000.000	EUR	1.966.835	1.970.680	0,72
			4.155.610	4.186.262	1,52
Jersey					
GLENCORE FN 1.5% 19-15.10.26	2.500.000	EUR	2.324.734	2.380.450	0,87
			2.324.734	2.380.450	0,87
Luxembourg					
CNH IND FIN 1.875% 18-19.01.26	2.500.000	EUR	2.409.763	2.432.475	0,89
JOHN DEERE 2.50% 22-14.09.26	2.000.000	EUR	1.929.070	1.961.800	0,71
MEDTRNC 2.625% 22-15.10.25	1.500.000	EUR	1.469.786	1.478.475	0,54
NESTLE FIN 3.50% 23-13.12.27	1.500.000	EUR	1.513.019	1.516.305	0,55
			7.321.638	7.389.055	2,69
Pays-Bas					
AIRBUS 1.375% 20-09.06.26	2.000.000	EUR	1.889.520	1.921.520	0,70
ASML HLDG 3.50% 23-06.12.25	3.500.000	EUR	3.480.944	3.500.280	1,27
BRENTAG 1.125% 17-27.09.25	2.000.000	EUR	1.894.290	1.936.660	0,70
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	2.000.000	EUR	2.000.080	1.988.280	0,72
FERRARI 1.50% 20-27.05.25 REGS	1.500.000	EUR	1.556.360	1.469.727	0,54
GIVAUDAN FI 1.0% 20-22.04.27	2.500.000	EUR	2.350.111	2.351.800	0,86
JDE PEET S 0.244% 21-16.01.25	1.500.000	EUR	1.411.840	1.471.185	0,54
MONDELEZ IN 0.0% 20-22.09.26	2.000.000	EUR	1.781.920	1.856.020	0,68
SIEMENS FIN 2.50% 22-08.09.27	2.500.000	EUR	2.460.559	2.451.100	0,89
WABTEC TRAN 1.25% 21-03.12.27	2.500.000	EUR	2.305.368	2.319.050	0,84
			21.130.992	21.265.622	7,74
Total - Obligations			244.642.734	246.956.380	89,85
Total -Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			244.642.734	246.956.380	89,85

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration *at Work*

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
États-Unis (USA)					
APOLLO MGMT 4.4% 16-27.05.26	1.500.000	USD	1.358.490	1.372.204	0,50
META PLATFORMS 3.50% 22-15.08.27	2.000.000	USD	1.781.475	1.791.817	0,65
			3.139.965	3.164.021	1,15
Total - Obligations			3.139.965	3.164.021	1,15
Total - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			3.139.965	3.164.021	1,15
Total - Positions Longues			247.782.699	250.120.401	91,00
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			247.782.699	250.120.401	91,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds *at Work*

État des Investissements au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Allemagne					
ADIDAS 0.0% 20-05.10.28	1.000.000	EUR	967.725	875.260	0,71
FRAPORT 2.125% 20-09.07.27	750.000	EUR	768.904	716.617	0,58
FRESENIUS 2.875% 24.05.30 REGS	750.000	EUR	661.869	717.120	0,58
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	13.500.000	EUR	16.575.255	16.628.277	13,48
KFW 0.75% 20-30.09.30	4.500.000	USD	3.569.457	3.371.001	2,73
KFW 1.75% 19-14.09.29	4.000.000	USD	3.503.052	3.273.077	2,66
			26.046.262	25.581.352	20,74
Belgique					
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	750.000	GBP	912.543	801.974	0,65
			912.543	801.974	0,65
Canada					
CANADA 4% 99-01.12.31 /INFL	1.850.000	CAD	2.683.131	2.573.125	2,09
			2.683.131	2.573.125	2,09
États-Unis (USA)					
AON CORP 2.80% 20-15.05.30	1.000.000	USD	816.839	817.038	0,66
APPLE INC 0.50% 19-15.11.31	4.000.000	EUR	3.243.028	3.334.840	2,70
APPLIED MAT 3.3% 17-01.04.27	1.000.000	USD	946.072	896.049	0,73
CHARLES SCH 3.25% 19-22.05.29	1.000.000	USD	957.725	859.557	0,70
CME 3% 15-15.03.25	1.000.000	USD	933.771	918.255	0,74
COMCAST 1.50% 20-20.02.29	825.000	GBP	970.313	847.608	0,69
FOX 5.476% 20-25.01.39	500.000	USD	561.542	444.306	0,36
INTEL CORP 3.25% 19-15.11.49	500.000	USD	415.793	312.685	0,25
INTERNATION 1.8% 18-25.09.26	750.000	EUR	773.012	718.710	0,58
INTL BK REC 3.125% 18-20.11.25	3.000.000	USD	2.931.297	2.728.789	2,21
JOHN DEERE 2.45% 20-09.01.30	1.000.000	USD	909.279	823.550	0,67
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	1.000.000	USD	912.321	921.157	0,75
MICRO CORP 3.3% 17-06.02.27	1.000.000	USD	941.832	899.529	0,73
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	700.000	EUR	745.067	647.507	0,53
NVIDIA CORP 2.0% 21-15.06.31	1.000.000	USD	828.726	782.822	0,63
ORACLE CORP 3.85% 16-15.07.36	500.000	USD	397.839	393.263	0,32
QUEST DIAG 5.75% 09-30.01.40	602.000	USD	608.120	544.976	0,44
S&P GLOBAL 1.25% 20-15.08.30	1.000.000	USD	831.816	753.375	0,61
TEXAS INSTR 1.75% 20-04.05.30	1.000.000	USD	790.744	787.562	0,64
TNLXX 6.625 20-31.07.26	1.000.000	USD	951.940	940.042	0,76
TTWO INT 4.0% 22-14.04.32	1.000.000	USD	898.703	849.368	0,69
UNH GRP 2.875% 19-15.08.29	500.000	USD	451.846	423.037	0,34
USA 0.125% 22-15.01.32 /INFL	2.000.000	USD	1.766.568	1.824.547	1,48

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds *at Work*

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
USA 0.125% 22-15.02.52 /INFL	19.000.000	USD	11.588.802	11.310.232	9,17
USA 0.25% 19-15.07.29 /INFL	2.000.000	USD	2.057.946	2.097.829	1,70
USA 0.625% 22-15.07.32 /INFL	8.200.000	USD	8.253.652	7.389.445	5,99
VISA INC 2.05% 20-15.04.30	1.000.000	USD	882.779	800.980	0,65
WALT DISNEY 2.65% 20-13.01.31	1.000.000	USD	897.103	813.688	0,66
ZIMMER BIOM 2.60% 21-24.11.31	1.000.000	USD	794.842	778.670	0,63
			48.059.317	45.659.416	37,01
France					
AIR LIQUIDE 0.375% 21-27.05.31	4.000.000	EUR	3.123.577	3.275.480	2,65
BURVER 1.125% 19-18.01.27	800.000	EUR	721.484	755.928	0,61
DASSAULT SY 0.375% 16.09.29	500.000	EUR	486.869	429.110	0,35
JC DECAUX 1.625% 22-07.02.30 REGS	700.000	EUR	680.476	617.246	0,50
KERING 1.875% 22-05.05.30 REGS	1.000.000	EUR	994.866	919.420	0,75
L OREAL 0.875% 22-29.06.26	1.500.000	EUR	1.498.078	1.430.970	1,16
LVMH 0.375% 20-11.02.31 REGS	1.000.000	EUR	961.193	833.910	0,68
MICHELIN 1.75% 18-03.09.30	700.000	EUR	797.949	638.736	0,52
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	800.000	EUR	833.193	771.176	0,62
SCHNEID EL 0.25% 20-11.03.29	1.000.000	EUR	952.242	873.950	0,71
VINCI 0.0% 20-27.11.28	3.000.000	EUR	2.481.929	2.612.340	2,12
			13.531.856	13.158.266	10,67
Grande-Bretagne					
DIAGEO FIN 1.25% 20-28.03.33	1.000.000	GBP	896.964	891.469	0,72
			896.964	891.469	0,72
Luxembourg					
CNH IND FIN 1.625% 19-03.07.29	750.000	EUR	708.531	679.470	0,55
EIB 0.75% 20-23.09.30	5.500.000	USD	4.340.041	4.112.568	3,34
EIB 1.50% 22-15.06.32	500.000	EUR	434.088	448.885	0,36
EIB 3.3% 17-03.02.28	16.000.000	AUD	9.630.138	9.555.972	7,75
			15.112.798	14.796.895	12,00
Norvège					
NORWEGIAN G 1.25% 21-17.09.31	60.000.000	NOK	5.334.062	4.473.042	3,63
NORWEGIAN G 1.375% 20-19.08.30	55.000.000	NOK	5.029.658	4.225.553	3,42
			10.363.720	8.698.595	7,05
Pays-Bas					
ASML HLDG 2.25% 22-17.05.32	4.000.000	EUR	3.632.336	3.775.880	3,06
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	1.000.000	EUR	1.014.645	994.140	0,81
GIVAUDAN FI 1.625% 20-22.04.32	1.000.000	EUR	1.085.372	874.360	0,71
MONDELEZ IN 0.625% 09.09.32 REGS	2.000.000	EUR	1.446.424	1.592.960	1,29

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds *at Work*

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Pays-Bas (suite)					
NXP BV/NXP 5.0% 22-15.01.33	750.000	USD	744.209	680.938	0,55
WABTEC TRAN 1.25% 21-03.12.27	1.000.000	EUR	918.468	927.620	0,75
			8.841.454	8.845.898	7,17
Total - Obligations			126.448.045	121.006.990	98,10
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			126.448.045	121.006.990	98,10
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
États-Unis (USA)					
AUTODESK 2.40% 21-15.12.31	500.000	USD	386.047	386.630	0,31
			386.047	386.630	0,31
Total - Obligations			386.047	386.630	0,31
Total - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			386.047	386.630	0,31
Total - Positions Longues			126.834.092	121.393.620	98,41
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			126.834.092	121.393.620	98,41

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities *at Work*

État des Investissements au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Allemagne					
DI F PORSCH /PFD	27.000	EUR	2.014.215	1.877.040	0,74
FRANKFURT AIRPORT SERV.WORLWD.	33.000	EUR	1.845.077	1.590.600	0,63
FRESENIUS SE & CO KGAA	157.000	EUR	5.120.843	4.377.160	1,73
HEIDELBERGMAT I	23.000	EUR	2.195.938	2.226.860	0,88
INFINEON TECHNOLOGIES /NAM.	128.000	EUR	4.332.507	4.391.040	1,73
KION GROUP	57.500	EUR	2.780.378	2.247.675	0,88
STROEER AKT	75.000	EUR	3.911.547	4.488.750	1,77
			22.200.505	21.199.125	8,36
Australie					
TREASURY WINE ESTATES	77.407	AUD	639.912	600.048	0,24
			639.912	600.048	0,24
Belgique					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	134.000	EUR	7.397.017	7.252.080	2,86
SOLVAY SA	98.000	EUR	2.337.880	3.221.260	1,27
			9.734.897	10.473.340	4,13
Corée du Sud					
NAVER CORP - SHS	6.000	KRW	1.468.722	678.345	0,27
SK HYNIX INC	16.000	KRW	2.459.541	2.563.269	1,01
			3.928.263	3.241.614	1,28
États-Unis (USA)					
ADOBE INC	3.000	USD	1.535.295	1.555.045	0,61
AMERICAN TOWER CORP	3.000	USD	629.084	544.101	0,21
APOLLO GLB MGMT RG	109.000	USD	5.555.135	12.008.052	4,74
APPLE INC	37.500	USD	4.545.353	7.369.489	2,91
APPLIED MATERIALS INC	43.000	USD	3.603.266	9.468.225	3,73
BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	15.500	USD	1.294.503	1.790.436	0,71
CHARLES SCHWAB CORP	92.000	USD	4.870.190	6.325.617	2,50
COMCAST CORP/-A-	200.000	USD	8.299.005	7.307.674	2,88
DEERE & CO.	6.600	USD	2.043.192	2.300.871	0,91
ELECTRONIC ARTS	18.500	USD	2.305.143	2.405.043	0,95
ENPHASE ENERGY INC SHS	47.000	USD	5.643.113	4.372.634	1,72
FISERV INC.	22.500	USD	2.170.462	3.128.901	1,23
FOX --- REGISTERED SHS -A-	82.000	USD	2.668.930	2.629.662	1,04
INTEL CORP.	217.000	USD	8.670.588	6.270.576	2,47
LABCORP HLDGS	18.500	USD	3.157.445	3.512.885	1,39
MICROSOFT CORP.	13.800	USD	3.402.180	5.754.990	2,27

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities *at Work*

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA) (suite)					
NASDAQ INC	50.000	USD	2.244.132	2.811.290	1,11
NETFLIX INC	2.000	USD	1.029.689	1.259.398	0,50
ORACLE CORP	72.500	USD	5.690.375	9.551.668	3,77
QUALCOMM INC.	5.000	USD	980.958	929.228	0,37
S&P GLOBAL SHS	2.000	USD	597.101	832.284	0,33
SALESFORCE --- REGISTERED SHS	6.000	USD	1.298.061	1.439.328	0,57
SYNOPSYS INC.	4.300	USD	936.491	2.387.458	0,94
TRAVEL+LEISURE RG	106.000	USD	5.093.972	4.448.687	1,75
UNITEDHEALTH GROUP INC	10.500	USD	3.764.153	4.989.251	1,97
VISA INC -A	21.500	USD	3.970.399	5.265.318	2,08
WALT DISNEY	19.000	USD	1.789.339	1.760.215	0,69
WW GRAINGER INC	3.400	USD	1.449.776	2.862.250	1,13
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	21.000	USD	1.365.875	1.449.965	0,57
ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	21.500	USD	2.386.057	2.177.182	0,86
			92.989.262	118.907.723	46,91
France					
BUREAU VERITAS	210.000	EUR	5.146.020	5.430.600	2,14
EDENRED	57.000	EUR	2.626.522	2.246.370	0,89
ELIS SA	90.000	EUR	1.428.634	1.819.800	0,72
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	210.000	EUR	1.560.824	788.760	0,31
JC DECAUX SA	150.000	EUR	2.894.954	2.755.500	1,09
KERING SA	3.500	EUR	1.313.181	1.184.750	0,47
LVMH ACT.	4.700	EUR	3.293.205	3.353.920	1,32
MICHELIN SA SHS	135.000	EUR	4.197.033	4.874.850	1,92
PUBLICIS GROUPE SA	70.000	EUR	3.759.942	6.956.600	2,74
SANOFI	22.000	EUR	1.895.206	1.978.680	0,78
SCHNEIDER ELECTRIC SE	23.500	EUR	2.856.034	5.271.050	2,08
VINCI.	111.500	EUR	10.618.183	10.969.370	4,33
			41.589.738	47.630.250	18,79
Grande-Bretagne					
ELEMENTIS PLC	1.100.000	GBP	1.746.847	1.891.638	0,75
			1.746.847	1.891.638	0,75
Iles Cayman					
TRIP COM /SADR	15.000	USD	454.692	657.803	0,26
VIPSHOP HLDG SP ADRREPR1/5TH	240.000	USD	3.191.377	2.915.605	1,15
			3.646.069	3.573.408	1,41
Irlande					
AON PLC -A-	17.300	USD	3.923.803	4.738.917	1,87
KERRY GROUP A	60.000	EUR	5.906.641	4.539.000	1,79
			9.830.444	9.277.917	3,66

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities *at Work*

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Pays-Bas					
AERCAP HOLDINGS NV	50.000	USD	2.679.045	4.348.029	1,72
ASML HOLDING NV	3.500	EUR	1.867.659	3.374.700	1,33
CNH INDUSTRIAL N.V.	360.000	USD	3.824.009	3.384.185	1,33
JDE PEET S BR RG	30.000	EUR	788.392	558.000	0,22
PROSUS BEARER RG SHS -N-	218.000	EUR	6.206.428	7.250.680	2,86
			15.365.533	18.915.594	7,46
Suisse					
AVOLTA AG	106.000	CHF	4.676.307	3.841.239	1,51
			4.676.307	3.841.239	1,51
Total - Actions			206.347.777	239.551.896	94,50
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			206.347.777	239.551.896	94,50
Instruments financiers					
Actions					
États-Unis (USA)					
NVIDIA CORP.	15.000	USD	1.104.564	1.729.042	0,68
			1.104.564	1.729.042	0,68
Total - Actions			1.104.564	1.729.042	0,68
Options					
États-Unis (USA)					
CALL INTEL CORP. 17/01/25 50	180	USD	22.256	5.710	0,00
			22.256	5.710	0,00
Total - Options			22.256	5.710	0,00
Total - Instruments financiers			1.126.820	1.734.752	0,68
Total - Positions Longues			207.474.597	241.286.648	95,18

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities *at Work*

État des Investissements (suite) au 30 juin 2024

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Courtes					
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL NVIDIA CORP. 16/08/24 108	(150)	USD	0	(275.018)	(0,11)
PUT INTEL CORP. 17/01/25 28	(45)	USD	(4.910)	(6.928)	(0,00)
			(4.910)	(281.946)	(0,11)
Total - Options			(4.910)	(281.946)	(0,11)
Total - Instruments financiers			(4.910)	(281.946)	(0,11)
Total - Positions Courtes			(4.910)	(281.946)	(0,11)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			207.469.687	241.004.702	95,07

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux États Financiers au 30 juin 2024

Note 1 - Généralités

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

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

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

Au 30 juin 2024, 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 des conversions différentes, de même que par l'application ou non d'une commission de performance ou de minima de souscription spécifique:

	Classe C	Classe D	Classe I
1) Les compartiments « actions »:			
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	X	X	X
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities <i>at Work</i>	X	X	X
2) Les compartiments « obligations »:			
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Bonds <i>at Work</i>	X	X	X
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	X	X	X
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds <i>at Work</i>	X	X	X
3) Les compartiments « mixtes »:			
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	X	X	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	X	X	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	X	X	-
4) Les autres compartiments:			
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	X	X	X

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

Note 2 - Principales méthodes comptables

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

a) Calcul de la valeur nette d'inventaire

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

b) Evaluation du portefeuille-titres

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

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

c) Conversion des devises étrangères

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

Notes aux États Financiers (suite) au 30 juin 2024

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

c) Conversion des devises étrangères (suite)

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

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

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

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

e) Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont évalués au cours de change à terme à la date de clôture applicable pour la période restante jusqu'à l'échéance. Les bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s résultant des contrats de change à terme sont comptabilisé(e)s dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets. La variation de la plus-value ou moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme est comptabilisée dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets. La (moins)-value non réalisée sur contrats de change à terme est comptabilisée dans l'Etat des Actifs Nets (Voir note 9).

f) Valorisation des options

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

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

g) Valorisation des contrats à terme

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

Les bénéfices ou pertes net(te)s résultant des ventes de contrats à terme sont comptabilisé(e)s dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets. La plus (moins)-value non réalisée sur contrats à terme est comptabilisée dans l'Etat des Actifs Nets. La variation de la plus-value ou moins-value nette non réalisée sur contrats à terme est comptabilisée dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets. (Voir note 10).

h) Revenus

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

i) Frais d'établissement

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

j) Espèces en caisse ou en dépôt

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

k) Autres revenus

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

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

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

Notes aux États Financiers (suite) au 30 juin 2024

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

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

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

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

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

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

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

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

Les facteurs d'ajustement ainsi que les seuils de déclenchements sont revus trimestriellement lors des conseils d'administration de la société et revalidé ou modifiés par le Conseil d'Administration. Dans le cas où 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 2024 et durant la période, aucun ajustement mentionné ci-dessus n'a été fait.

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

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

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

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

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

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux États Financiers (suite) au 30 juin 2024

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. Au 30 juin 2024, les taux sont les suivants :

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>	1,15%	1,15%	0,65%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Bonds <i>at Work</i>	0,75%	0,75%	0,45%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>	0,75%	0,75%	0,45%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive	0,80%	0,80%	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced	1,00%	1,00%	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	1,00%	1,00%	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration <i>at Work</i>	0,55%	0,55%	0,35%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - ESG Bonds <i>at Work</i>	0,75%	0,75%	0,45%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - ESG Equities <i>at Work</i>	1,15%	1,15%	0,65%

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

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

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

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

Note 4 - Commission de performance

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

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

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

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

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

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

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

Notes aux États Financiers (suite)
au 30 juin 2024

Note 4 - Commission de performance (suite)

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

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

Cristallisation de la Commission de Performance:

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

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

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

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

Pour la période clôturant au 30 juin 2024, les compartiments suivants ont provisionné une commission de performance de:

SICAV	Compartiments	ISIN	Classe d’Action en Euro	Total commissions de performance	Valeur nette d’inventaire au 30 juin 2024	% de la commission de performance sur la moyenne de la valeur nette d’inventaire
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA	- Contrarian Equities at Work	LU0090697987	Capitalisation C	5.233.545	2.983.128.711	0,18%
		LU0090698100	Distribution D	48.589	29.569.961	0,16%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA	- Balanced	LU0617431035	Capitalisation C	203.601	282.463.976	0,07%
		LU0617430904	Distribution D	268	398.143	0,07%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA	- Dynamic	LU0617431381	Capitalisation C	200.686	159.714.317	0,13%
		LU0617431209	Distribution D	867	577.777	0,15%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA	- ESG Equities at Work	LU1667873787	Capitalisation C	450.788	236.539.250	0,19%
		LU1667875568	Distribution D	11.058	5.306.539	0,21%

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 0.0925% pour les investisseurs retail et 0.01% pour les investisseurs institutionnels. Le Taux effectif payé par la SICAV en 2023 est 0,08963% sur la partie des actifs nets détenus par les porteurs de parts belges.

Note 6 - Commission de dépositaire et agent payeur principal

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

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux États Financiers (suite) au 30 juin 2024

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

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

Note 8 - Engagements sur options

Au 30 juin 2024, la SICAV est engagée sur le marché des options comme suit:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work

Quantité	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés en devise de l'instrument	Devise du Compartiment	Montants Engagés en EUR
(200)	CALL META PLATFORMS REGISTERD SHS A	20/09/2024	500,00	USD	(5.859.036)	EUR	(5.466.794)
(200)	PUT META PLATFORMS REGISTERD SHS A	20/09/2024	470,00	USD	2.914.392	EUR	2.719.283
1.000	PUT APPLE INC	20/09/2024	155,00	USD	(273.806)	EUR	(255.476)
(2.000)	CALL APPLE INC	20/09/2024	195,00	USD	(31.845.744)	EUR	(29.713.780)
(1.200)	CALL NVIDIA CORP.	20/09/2024	90,00	USD	(13.401.619)	EUR	(12.504.427)
100	CALL SPX - S&P 500 INDICES	20/09/2024	5.700,00	USD	15.561.000	EUR	14.519.244
100	PUT SPX - S&P 500 INDICES	20/09/2024	4.550,00	USD	(1.592.500)	EUR	(1.485.888)
(1.290)	CALL TRIP COM /SADR	20/12/2024	60,00	USD	(1.424.805)	EUR	(1.329.419)
(240)	PUT SPX - S&P 500 INDICES	20/12/2024	3.600,00	USD	1.555.200	EUR	1.451.085
400	PUT SPX - S&P 500 INDICES	20/12/2024	4.200,00	USD	(7.224.000)	EUR	(6.740.378)
50	CALL SPX - S&P 500 INDICES	20/12/2024	5.700,00	USD	12.169.500	EUR	11.354.794
4.000	CALL COMCAST CORP/-A-	17/01/2025	50,00	USD	1.691.712	EUR	1.578.458
200	CALL EURO STOXX 50 PR	17/01/2025	5.200,00	EUR	3.362.880	EUR	3.362.880
(500)	PUT INTEL CORP.	17/01/2025	27,50	USD	416.547	EUR	388.660
2.000	CALL INTEL CORP.	17/01/2025	50,00	USD	545.072	EUR	508.581
(200)	CALL AIRBNB RG-A	17/01/2025	155,00	USD	(1.713.419)	EUR	(1.598.711)
(450)	CALL QUALCOMM INC.	17/01/2025	250,00	USD	(2.375.222)	EUR	(2.216.209)
(200)	PUT QUALCOMM INC.	17/01/2025	190,00	USD	1.406.211	EUR	1.312.070
50	CALL SPX - S&P 500 INDICES	17/01/2025	5.700,00	USD	12.967.500	EUR	12.099.370
200	CALL EURO STOXX 50 PR	20/06/2025	5.300,00	EUR	3.134.720	EUR	3.134.720

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Quantité	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés en devise de l'instrument	Devise du Compartiment	Montants Engagés en EUR
1	PUT SPX - S&P 500 INDICES	20/09/2024	4.550,00	USD	(15.925)	EUR	(14.859)
3	PUT SPX - S&P 500 INDICES	20/12/2024	4.200,00	USD	(54.180)	EUR	(50.553)
(2)	PUT SPX - S&P 500 INDICES	20/12/2024	3.600,00	USD	12.960	EUR	12.092

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

Quantité	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés en devise de l'instrument	Devise du Compartiment	Montants Engagés en EUR
5	PUT SPX - S&P 500 INDICES	20/09/2024	4.550,00	USD	(79.625)	EUR	(74.294)
(9)	PUT SPX - S&P 500 INDICES	20/12/2024	3.600,00	USD	58.320	EUR	54.416
17	PUT SPX - S&P 500 INDICES	20/12/2024	4.200,00	USD	(307.020)	EUR	(286.466)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux États Financiers (suite)
au 30 juin 2024

Note 8 - Engagements sur options (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Quantité	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés en devise de l'instrument	Devise du Compartiment	Montants Engagés en EUR
4	PUT SPX - S&P 500 INDICES	20/09/2024	4.550,00	USD	(63.700)	EUR	(59.436)
(9)	PUT SPX - S&P 500 INDICES	20/12/2024	3.600,00	USD	58.320	EUR	54.416
15	PUT SPX - S&P 500 INDICES	20/12/2024	4.200,00	USD	(270.900)	EUR	(252.764)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities at Work

Quantité	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés en devise de l'instrument	Devise du Compartiment	Montants Engagés en EUR
(150)	CALL NVIDIA CORP.	16/08/2024	108,00	USD	(1.480.627)	EUR	(1.381.504)
180	CALL INTEL CORP.	17/01/2025	50,00	USD	49.056	EUR	45.772
(45)	PUT INTEL CORP.	17/01/2025	27,50	USD	37.489	EUR	34.979

Note 9 - Contrats de change à terme

Au 30 juin 2024, la SICAV a en cours les contrats de change à terme suivants:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work

Achat		Vente		Échéance	Plus ou moins-value nette non-réalisée	
EUR	9.070.288	USD	10.000.000	08/07/2024	EUR	(256.091)
EUR	14.641.713	USD	16.000.000	20/09/2024	EUR	(232.496)
EUR	21.058.819	USD	23.000.000	27/09/2024	EUR	(316.486)
EUR	11.887.555	USD	13.000.000	08/10/2024	EUR	(188.100)
EUR	4.640.982	USD	5.000.000	22/10/2024	EUR	(117)
Total						(993.290)

Note 10 - Contrats à terme

Au 30 juin 2024, la SICAV a en cours les contrats à terme suivants:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Bonds at Work

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés en devise de l'instrument	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	1.340	USD	18/09/2024	168.415.458	EUR	(2.717.665)
				TOTAL	EUR	(2.717.665)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation at Work

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés en devise de l'instrument	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	57	USD	18/09/2024	7.163.941	EUR	(115.602)
				TOTAL	EUR	(115.602)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux États Financiers (suite)
au 30 juin 2024

Note 10 - Contrats à terme (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés en devise de l'instrument	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	73	USD	18/09/2024	9.174.872	EUR	(148.052)
				TOTAL	EUR	(148.052)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés en devise de l'instrument	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	177	USD	18/09/2024	22.245.922	EUR	(358.975)
				TOTAL	EUR	(358.975)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés en devise de l'instrument	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	37	USD	18/09/2024	4.650.278	EUR	(75.040)
				TOTAL	EUR	(75.040)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés en devise de l'instrument	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	54	USD	18/09/2024	6.786.892	EUR	(109.518)
				TOTAL	EUR	(109.518)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés en devise de l'instrument	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
10Y TREASURY NOTES USA	10	USD	30/09/2024	948.169	EUR	17.786
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	175	USD	18/09/2024	21.994.556	EUR	(354.919)
EURO BUND	7	EUR	10/09/2024	707.798	EUR	2.240
				TOTAL	EUR	(334.893)

Notes aux États Financiers (suite)
au 30 juin 2024

Note 11 - Dividendes distribués

Le Conseil d’Administration de la SICAV de CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA a décidé de distribuer pour la période 2024 les dividendes suivants:

Compartiments	Devise	Date de détachement du coupon	Date de paiement	Montant du dividende par action
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	EUR	26/01/2024	31/01/2024	11,63
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Bonds <i>at Work</i>	EUR	26/01/2024	31/01/2024	1,08
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	EUR	26/01/2024	31/01/2024	6,30
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Defensive	EUR	26/01/2024	31/01/2024	2,93
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Balanced	EUR	26/01/2024	31/01/2024	4,67
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	EUR	26/01/2024	31/01/2024	3,35
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	EUR	26/01/2024	31/01/2024	1,27
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities <i>at Work</i>	EUR	26/01/2024	31/01/2024	3,20

Note 12 - Titres gagés

Au 30 juin 2024, la SICAV a en cours les gages de titres suivants:

Compartiment	Description	Quantité	Nombre de titres gagés	Devise	Evaluation des titres gagés dans la devise du compartiment
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	ALPHABET INC -C-	869.000	260.000	USD	44.496.571
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	APPLE INC	367.100	332.250	USD	65.293.674
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	APPLIED MATERIALS INC	415.000	250.000	USD	55.047.819
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	BAYER AG	1.288.317	25.000	EUR	659.500
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	CHEVRON CORPORATION	445.000	10.000	USD	1.459.482
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	EXXON MOBIL CORP	436.000	30.000	USD	3.222.393
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	FRESENIUS SE & CO KGAA	1.597.000	20.000	EUR	557.600
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	INTEL CORP.	2.294.700	685.000	USD	19.794.215
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	MICROSOFT TECHNOLOGY INC.	100.000	20.000	USD	1.707.488
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	ORACLE CORP	613.000	205.000	USD	27.008.164
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	SANOFI	422.000	20.000	EUR	1.798.800
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	SCHNEIDER ELECTRIC SE	95.000	20.000	EUR	4.486.000

Notes aux États Financiers (suite)
au 30 juin 2024

Note 12 - Titres gagés (suite)

Compartiment	Description	Quantité	Nombre de titres gagés	Devise	Evaluation des titres gagés dans la devise du compartiment
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at</i> Work	UNITEDHEALTH GROUP INC	208.250	20.000	USD	9.503.336
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at</i> Work	USA 2% 16- 15.11.26 /TBO	2.500.000	2.500.000	USD	2.193.678
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at</i> Work	VINCI.	1.115.606	375.000	EUR	36.892.500

Note 13 - Evénements significatifs durant la période

O/S

Note 14 - Événements significatifs

O/S

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations Supplémentaires

Répartition de la Cogestion

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

Au cours de la période s'étendant du 1er janvier au 30 juin 2024, la répartition de la gestion entre les gestionnaires s'est établie comme repris dans les tableaux ci-dessous:

Répartition des compartiments Umbrella entre cogestionnaires			
	GESTIONNAIRE		
	CapitalatWork SA en %	CapitalatWork Foyer Group SA en %	Total en %
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA			
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	74,53%	25,47%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Bonds <i>at Work</i>	74,53%	25,47%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	74,53%	25,47%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	74,53%	25,47%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	74,53%	25,47%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	74,53%	25,47%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	74,53%	25,47%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds <i>at Work</i>	74,53%	25,47%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities <i>at Work</i>	74,53%	25,47%	100%

Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR):

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

Déclaration concernant l'implication ESG des Compartiments:

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

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

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

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

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

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds *at Work*

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

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

Informations Supplémentaires (suite)

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

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

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

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

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities *at Work*

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

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

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

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

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

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

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations Supplémentaires (suite)

RÈGLEMENT (UE) 2015/2365 DU PARLEMENT EUROPÉEN ET DU CONSEIL EUROPÉEN 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)

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>	756.633	189.158	-	-	567.475
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Bonds <i>at Work</i>	93.978	23.494	-	-	70.483
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	2.979	745	-	-	2.235
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	6.166	1.541	-	-	4.624
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	27.332	6.833	-	-	20.499
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	19.998	4.999	-	-	14.998
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	19.824	4.956	-	-	14.868
Total	926.909	231.727	-	-	695.183