

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

**Rapport semestriel, incluant les états financiers non audités
au 30/06/25**

R.C.S. Luxembourg B-60661

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Table des Matières

Organisation et administration	3
Informations générales	4
Etat des actifs nets au 30/06/25	5
Statistiques	8
Portefeuille-titres au 30/06/25	11
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	11
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Bonds at Work	14
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation at Work	19
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	20
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	25
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	30
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work	35
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds at Work	38
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities at Work	40
Autres notes aux états financiers	42

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Organisation et administration

SIEGE SOCIAL	106, Route d'Arlon L-8210 Mamer, Grand Duché de Luxembourg
CONSEIL D'ADMINISTRATION	
Président	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 CapitalatWork Foyer Group S.A. M. Marcel VAN CLEEMPOEL Managing Director CapitalatWork Foyer Group S.A. M. Pierre-Henry OGER Head of Portfolio Management Luxembourg CapitalatWork Foyer Group S.A.
SOCIETE DE GESTION ET DISTRIBUTEUR GLOBAL	Fundsight S.A. (since 16/06/25) Lemanik Asset Management S.A. (until 15/06/25) 106, Route d'Arlon L-8210 Mamer, Grand Duché de Luxembourg
BANQUE DEPOSITAIRE, AGENT PAYEUR PRINCIPAL, ADMINISTRATION CENTRALE (AGENT ADMINISTRATIF, AGENT DE TRANSFERT, AGENT TENEUR DE REGISTRE, DOMICILIATAIRE)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg
GESTIONNAIRES DELEGUES POUR TOUS LES COMPARTIMENTS	CapitalatWork Foyer Group S.A. 12, rue Léon Laval L-3372 Leudelange, Grand Duché de Luxembourg CapitalatWork S.A. 153, Avenue de la Couronne B-1050 Bruxelles
CABINET DE REVISION AGREE	Deloitte Audit <i>Société à responsabilité limitée</i> 20, Boulevard Kockelscheuer L-1821 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg
REPRESENTANT ET SERVICE DE PAIEMENT POUR LA BELGIQUE	CapitalatWork S.A. 153, avenue de la Couronne B-1050 Bruxelles, Belgique

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations générales

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 1er 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 2024.

Un état détaillé des mouvements du portefeuille (achats et ventes) pour l'année se terminant le 30 juin 2025, est disponible gratuitement sur demande, auprès du siège social de la SICAV.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des actifs nets au 30/06/25

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive
	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR
Actifs	3.249.164.206,81	1.270.567.153,02	34.214.021,79	88.732.740,63
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	3.176.699.030,33	1.216.970.796,10	32.048.455,39	83.310.632,15
<i>Prix de revient</i>	2.582.555.229,96	1.249.469.578,89	33.008.710,67	82.806.101,32
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	-	-	-	-
<i>Options achetées au prix de revient</i>	-	-	-	-
Avoirs en banque et liquidités	66.221.361,03	36.239.875,42	1.789.302,56	4.485.258,32
A recevoir sur investissements vendus	1.332.770,60	-	-	-
A recevoir sur souscriptions	1.973.928,49	556.777,55	-	41.263,85
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	-	8.623.556,67	314.701,95	470.244,28
Dividendes à recevoir, nets	2.564.485,22	-	-	14.217,16
Intérêts à recevoir, nets	20.364,79	8.104.346,22	61.561,89	392.521,98
Autres actifs	352.266,35	71.801,06	-	18.602,89
Passifs	9.194.806,22	11.376.460,60	62.154,94	113.742,68
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation	959.024,30	-	-	-
<i>Options vendues au prix de revient</i>	660.416,20	-	-	-
A payer sur investissements achetés	-	7.640.889,37	-	-
A payer sur rachats	1.867.803,70	2.050.558,44	13.738,94	5.647,71
Commissions de gestion à payer	3.009.592,51	751.505,73	19.215,54	58.100,31
Commissions de performance à payer	95.499,00	-	-	903,72
Intérêts à payer, nets	-	-	-	18,43
A payer sur change	-	84,31	-	-
Autres passifs	3.262.886,71	933.422,75	29.200,46	49.072,51
Valeur nette d'inventaire	3.239.969.400,59	1.259.190.692,42	34.151.866,85	88.618.997,95

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des actifs nets au 30/06/25

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds at Work
	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR
Actifs	322.027.635,89	185.789.971,39	246.698.255,23	127.333.268,67
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	305.981.702,64	178.625.469,97	224.595.250,38	122.561.404,18
<i>Prix de revient</i>	290.109.292,57	160.083.075,97	222.522.028,41	127.912.504,40
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	-	-	-	-
<i>Options achetées au prix de revient</i>	-	-	-	-
Avoirs en banque et liquidités	13.430.579,79	6.208.567,37	15.937.379,75	3.037.910,82
A recevoir sur investissements vendus	-	-	-	-
A recevoir sur souscriptions	105.296,55	218.281,48	845.241,21	80.963,22
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	-	-	3.272.464,78	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	1.313.066,73	332.788,26	159.159,60	895.543,51
Dividendes à recevoir, nets	110.021,86	97.634,47	-	-
Intérêts à recevoir, nets	1.040.711,86	288.268,75	1.888.759,51	571.418,06
Autres actifs	46.256,46	18.961,09	-	186.028,88
Passifs	633.306,51	273.542,41	1.549.860,12	282.425,27
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation	-	-	-	-
<i>Options vendues au prix de revient</i>	-	-	-	-
A payer sur investissements achetés	-	-	-	-
A payer sur rachats	195.302,26	18.210,96	1.297.401,87	107.235,90
Commissions de gestion à payer	262.619,19	151.313,68	94.887,69	70.561,40
Commissions de performance à payer	11.202,07	4.850,52	-	-
Intérêts à payer, nets	118,49	119,99	-	-
A payer sur change	-	-	-	-
Autres passifs	164.064,50	99.047,26	157.570,56	104.627,97
Valeur nette d'inventaire	321.394.329,38	185.516.428,98	245.148.395,11	127.050.843,40

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des actifs nets au 30/06/25

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities at Work	Combiné
	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR
Actifs	300.767.713,42	5.825.294.966,85
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	279.391.047,28	5.620.183.788,42
<i>Prix de revient</i>	246.997.860,54	4.995.464.382,73
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	386.846,71	386.846,71
<i>Options achetées au prix de revient</i>	587.659,60	587.659,60
Avoirs en banque et liquidités	20.690.698,95	168.040.934,01
A recevoir sur investissements vendus	-	1.332.770,60
A recevoir sur souscriptions	169.310,74	3.991.063,09
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	-	3.272.464,78
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	-	12.109.061,00
Dividendes à recevoir, nets	129.809,74	2.916.168,45
Intérêts à recevoir, nets	-	12.367.953,06
Autres actifs	-	693.916,73
Passifs	2.560.793,20	26.047.091,95
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation	1.400.704,71	2.359.729,01
<i>Options vendues au prix de revient</i>	1.502.591,22	2.163.007,42
A payer sur investissements achetés	453.217,76	8.094.107,13
A payer sur rachats	48.305,88	5.604.205,66
Commissions de gestion à payer	271.766,85	4.689.562,90
Commissions de performance à payer	188.797,33	301.252,64
Intérêts à payer, nets	-	256,91
A payer sur change	-	84,31
Autres passifs	198.000,67	4.997.893,39
Valeur nette d'inventaire	298.206.920,22	5.799.247.874,90

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistiques

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	3.239.969.400,59	3.238.508.295,90	2.773.345.942,98
Capitalisation C				
Nombre d'actions		2.790.365,067	2.742.410,240	2.593.428,341
VNI par action	EUR	1.133,75	1.150,58	1.038,04
Distribution D				
Nombre d'actions		37.133,698	53.467,441	49.049,827
VNI par action	EUR	586,42	630,15	579,89
Capitalisation I				
Nombre d'actions		42,229	37,805	45,133
VNI par action	EUR	1.293.068,25	1.308.365,43	1.170.063,92

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Bonds at Work

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	1.259.190.692,42	1.231.225.854,69	1.040.835.603,13
Capitalisation C				
Nombre d'actions		1.787.657,605	1.699.786,364	1.436.962,757
VNI par action	EUR	284,41	285,60	284,90
Distribution D				
Nombre d'actions		5.606.838,047	5.682.925,902	4.525.250,297
VNI par action	EUR	120,74	122,81	123,69
Capitalisation I				
Nombre d'actions		242,056	156,526	236,081
VNI par action	EUR	304.878,77	305.631,66	303.818,48

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation at Work

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	34.151.866,85	38.524.073,69	47.592.871,26
Capitalisation C				
Nombre d'actions		126.693,541	144.815,710	159.139,206
VNI par action	EUR	200,24	203,36	208,42
Distribution D				
Nombre d'actions		8.447,003	12.672,003	49.087,003
VNI par action	EUR	108,95	110,95	120,11
Capitalisation I				
Nombre d'actions		36,710	35,350	38,520
VNI par action	EUR	214.180,91	216.938,90	221.442,36

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistiques

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	88.618.997,95	85.621.841,31	74.249.829,94
Capitalisation C				
Nombre d'actions		437.810,184	420.002,868	374.628,720
VNI par action	EUR	200,62	201,93	196,05
Distribution D				
Nombre d'actions		5.695,000	5.695,000	5.695,000
VNI par action	EUR	138,30	142,25	141,10

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	321.394.329,38	311.440.353,66	253.987.443,54
Capitalisation C				
Nombre d'actions		1.493.462,763	1.433.716,726	1.238.061,036
VNI par action	EUR	215,15	217,17	204,89
Distribution D				
Nombre d'actions		419,127	419,127	1.664,000
VNI par action	EUR	191,99	200,54	194,10

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	185.516.428,98	177.678.921,94	143.318.393,18
Capitalisation C				
Nombre d'actions		688.697,179	655.672,151	576.464,760
VNI par action	EUR	268,51	270,07	247,65
Distribution D				
Nombre d'actions		4.348,720	4.178,720	4.110,720
VNI par action	EUR	136,71	144,07	135,05

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	245.148.395,11	258.794.532,59	264.575.019,42
Capitalisation C				
Nombre d'actions		971.281,978	940.705,900	1.029.473,424
VNI par action	EUR	162,79	162,37	156,07
Distribution D				
Nombre d'actions		519.322,117	633.019,899	828.528,531
VNI par action	EUR	123,50	126,69	123,13

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistiques

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	245.148.395,11	258.794.532,59	264.575.019,42
Capitalisation I				
Nombre d'actions		138,850	157,520	12,000
VNI par action	EUR	164.870,76	164.162,07	157.411,72

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds at Work

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	127.050.843,40	131.116.157,04	173.200.882,97
Capitalisation C				
Nombre d'actions		190.779,965	178.288,846	151.927,181
VNI par action	EUR	153,71	154,80	151,97
Distribution D				
Nombre d'actions		489.773,109	540.297,331	981.746,647
VNI par action	EUR	132,63	133,57	131,16
Capitalisation I				
Nombre d'actions		210,950	200,700	139,700
VNI par action	EUR	155.339,13	156.185,63	152.777,91

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities at Work

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	298.206.920,22	279.155.920,93	227.968.428,40
Capitalisation C				
Nombre d'actions		1.160.359,276	1.121.323,855	1.001.006,086
VNI par action	EUR	239,68	231,30	211,51
Distribution D				
Nombre d'actions		25.495,000	25.495,000	28.125,000
VNI par action	EUR	186,85	205,38	190,83
Capitalisation I				
Nombre d'actions		63,120	62,320	51,320
VNI par action	EUR	242.857,12	233.585,56	211.958,71

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			2.577.153.577,54	3.170.729.175,09	97,86
Actions			2.574.885.864,39	3.168.652.591,50	97,80
Allemagne			244.990.795,43	213.164.834,75	6,58
BAYER AG-REG	EUR	1.318.317	74.593.677,76	33.663.224,60	1,04
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	EUR	418.957	22.091.117,30	26.792.300,15	0,83
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	1.597.000	57.066.200,10	68.159.960,00	2,10
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	470.000	16.106.394,45	16.974.050,00	0,52
KION GROUP AG	EUR	520.000	25.344.319,95	24.564.800,00	0,76
STROEER SE & CO KGAA	EUR	845.000	49.789.085,87	43.010.500,00	1,33
Australie			7.928.722,40	3.803.753,20	0,12
TREASURY WINE ESTATES LTD	AUD	872.355	7.928.722,40	3.803.753,20	0,12
Belgique			175.412.008,29	174.972.980,00	5,40
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	1.464.000	84.403.920,38	85.263.360,00	2,63
SOLVAY SA	EUR	1.569.000	39.366.197,06	46.034.460,00	1,42
SYENSQO SA	EUR	667.000	51.641.890,85	43.675.160,00	1,35
Brésil			4.092.355,10	3.962.243,90	0,12
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	USD	339.000	4.092.355,10	3.962.243,90	0,12
Chine			137.367.680,85	111.175.641,95	3,43
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	530.500	60.639.708,09	51.253.571,58	1,58
PING AN INSURANCE-ADR	USD	1.013.300	13.279.478,13	11.083.845,47	0,34
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	450.000	4.452.678,19	2.434.425,43	0,08
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	USD	180.000	6.012.430,97	8.991.949,57	0,28
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	USD	2.918.000	52.983.385,47	37.411.849,90	1,15
Corée du Sud			65.174.333,61	82.324.640,14	2,54
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	135.000	7.260.297,00	5.095.857,41	0,16
SK HYNIX INC	KRW	419.000	57.914.036,61	77.228.782,73	2,38
Danemark			20.193.286,30	15.319.536,78	0,47
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	260.000	20.193.286,30	15.319.536,78	0,47
États-Unis			1.159.008.210,29	1.659.241.544,20	51,21
ADOBE INC	USD	75.500	27.728.352,81	24.883.451,89	0,77
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	108.000	14.579.310,19	13.055.501,13	0,40
AIRBNB INC-CLASS A	USD	370.000	37.823.754,22	41.713.847,60	1,29
ALPHABET INC-CL C	USD	788.000	41.517.535,27	119.081.075,09	3,68
AMAZON.COM INC	USD	40.000	4.734.993,59	7.475.912,60	0,23
AON PLC-CLASS A	USD	116.000	23.924.827,73	35.255.066,66	1,09
APOLLO GLB MGMT REGISTERED SHS	USD	854.000	27.694.861,51	103.213.340,72	3,19
APPLE INC	USD	38.420	1.907.192,00	6.715.194,79	0,21
APPLIED MATERIALS INC	USD	470.000	37.685.371,38	73.299.740,17	2,26
BLACKROCK INC	USD	89.600	43.649.899,44	80.089.278,87	2,47
BLACKSTONE INC	USD	178.577	9.646.220,96	22.755.503,39	0,70
CHEVRON CORP	USD	420.000	52.800.014,69	51.232.951,40	1,58
COMCAST CORP-CLASS A	USD	2.149.000	65.177.427,40	65.338.680,41	2,02
CORPAY INC	USD	50.000	16.736.963,47	14.133.833,11	0,44
DEERE & CO	USD	63.000	16.820.377,22	27.290.428,93	0,84
DOCUSIGN INC	USD	160.000	8.228.101,55	10.616.688,67	0,33
ELECTRONIC ARTS INC	USD	207.000	24.381.737,95	28.161.945,73	0,87
EXXON MOBIL CORP	USD	435.000	42.185.538,43	39.948.034,25	1,23
FISERV INC	USD	222.000	20.463.037,74	32.606.397,75	1,01
FREEPORT-MCMORAN INC	USD	240.000	8.390.988,85	8.863.142,65	0,27
INTEL CORP	USD	2.864.000	100.093.339,68	54.652.297,99	1,69
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	175.500	17.558.026,57	27.430.238,11	0,85
INTUIT INC	USD	6.500	3.877.716,28	4.361.370,70	0,13
LABCORP HOLDINGS INC	USD	224.000	34.606.083,51	50.093.487,24	1,55

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
LAS VEGAS SANDS CORP	USD	1.102.000	47.831.056,67	40.846.803,25	1,26
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	82.000	23.687.123,66	51.559.722,28	1,59
MICROSOFT CORP	USD	34.000	6.044.615,96	14.407.241,13	0,44
NETFLIX INC	USD	25.000	6.695.805,47	28.520.040,89	0,88
NIKE INC -CL B-CDI	USD	197.000	16.007.793,71	11.922.204,71	0,37
NVIDIA CORP	USD	70.000	6.258.555,51	9.421.391,15	0,29
ORACLE CORP	USD	518.000	22.661.187,45	96.477.693,06	2,98
ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	14.700	5.389.692,46	7.098.477,66	0,22
SALESFORCE INC	USD	142.000	32.182.338,18	32.987.161,90	1,02
SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	1.026.000	48.072.085,22	79.748.042,77	2,46
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	220.000	30.886.002,48	45.514.333,18	1,40
T-MOBILE US INC	USD	268.000	43.944.910,76	54.396.796,87	1,68
TRAVEL + LEISURE CO	USD	1.028.000	39.883.174,34	45.197.495,42	1,39
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	602.000	41.563.470,31	47.848.191,85	1,48
UNION PACIFIC CORP	USD	28.000	5.193.204,25	5.488.128,81	0,17
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	92.213	23.256.506,97	24.507.125,79	0,76
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	161.000	16.650.192,48	48.697.065,21	1,50
WALT DISNEY CO/THE	USD	190.000	16.191.974,61	20.072.326,11	0,62
WW GRAINGER INC	USD	17.000	4.682.630,87	15.065.025,34	0,46
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	USD	276.000	14.728.789,64	19.094.398,77	0,59
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	233.000	24.985.426,85	18.104.468,20	0,56
France			329.751.226,90	422.658.454,08	13,05
EDENRED	EUR	1.110.000	45.718.617,71	29.181.900,00	0,90
ELIS SA	EUR	856.840	12.287.590,16	20.855.485,60	0,64
JCDECAUX SE	EUR	733.014	16.044.470,23	11.361.717,00	0,35
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	26.500	17.069.350,17	11.781.900,00	0,36
PUBLICIS GROUPE	EUR	688.016	31.201.217,85	65.829.370,88	2,03
SAFRAN SA	EUR	70.000	7.065.932,82	19.313.000,00	0,60
SANOFI	EUR	432.000	35.747.967,05	35.514.720,00	1,10
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	95.000	9.580.601,62	21.451.000,00	0,66
TELEPERFORMANCE	EUR	200.000	21.176.155,90	16.464.000,00	0,51
TOTALENERGIES SE	EUR	1.045.500	52.279.776,51	54.470.550,00	1,68
VINCI SA	EUR	1.090.606	81.579.546,88	136.434.810,60	4,21
Hong-Kong			1.953.166,64	2.116.319,58	0,07
ASIAN CITRUS HOLDINGS LTD	HKD	125.000	-	19.669,66	0,00
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	400.000	1.953.166,64	2.096.649,92	0,06
Îles Caïmans			57.554.331,18	89.203.239,49	2,75
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	1.016.100	33.545.111,22	55.465.538,76	1,71
TENCENT HOLDINGS LTD UNSPON ADR REP 1 SH	USD	614.000	24.009.219,96	33.737.700,73	1,04
Irlande			30.493.731,29	31.143.750,00	0,96
KERRY GROUP PLC-A	EUR	332.200	30.493.731,29	31.143.750,00	0,96
Luxembourg			16.051.861,84	20.247.400,00	0,62
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	335.000	16.051.861,84	20.247.400,00	0,62
Mexique			18.339.211,99	3.451.463,13	0,11
GRUPO TELEvisa ADR (5 ORD.PART.CERT.)	USD	1.850.000	18.339.211,99	3.451.463,13	0,11
Pays-Bas			93.451.541,95	136.056.573,82	4,20
AERCAP HOLDINGS NV	USD	607.000	37.588.893,77	60.500.915,79	1,87
AIRBUS SE	EUR	115.000	11.702.479,56	20.384.900,00	0,63
ASML HOLDING NV	EUR	55.000	27.385.811,19	37.268.000,00	1,15
JDE PEET S NV	EUR	375.000	9.315.158,87	9.090.000,00	0,28
PROSUS NV	EUR	185.649	7.459.198,56	8.812.758,03	0,27
Royaume-Uni			65.965.305,67	74.417.321,02	2,30
ELEMENTIS PLC	GBP	10.474.939	15.014.990,43	19.565.611,02	0,60
SHELL PLC	EUR	1.829.000	50.950.315,24	54.851.710,00	1,69

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Suisse			146.297.494,08	124.279.622,90	3,84
AVOLTA AG	CHF	1.145.884	62.299.769,39	52.759.597,24	1,63
CHUBB LTD	USD	181.000	46.897.562,10	44.672.930,95	1,38
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	30.000	3.534.442,18	4.798.523,04	0,15
GLENCORE PLC	GBP	6.150.000	31.980.061,28	20.361.195,42	0,63
NESTLE SA-REG	CHF	20.000	1.585.659,13	1.687.376,25	0,05
Uruguay			860.600,58	1.113.272,56	0,03
MERCADOLIBRE INC	USD	500	860.600,58	1.113.272,56	0,03
Obligations			2.267.713,15	2.076.583,59	0,06
États-Unis			2.267.713,15	2.076.583,59	0,06
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.0% 15-11-26	USD	2.500.000	2.267.713,15	2.076.583,59	0,06
Organismes de placement collectif			5.401.652,42	5.969.855,24	0,18
Actions/Parts de fonds d'investissements			5.401.652,42	5.969.855,24	0,18
Irlande			5.401.652,42	5.969.855,24	0,18
ISHARES MSCI JAPAN SMALL CAP UCITS ETF USD (DIST)	GBP	146.800	5.401.652,42	5.969.855,24	0,18
Total du portefeuille-titres			2.582.555.229,96	3.176.699.030,33	98,05

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Bonds at Work

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			1.249.469.578,89	1.216.970.796,10	96,65
Obligations			1.249.469.578,89	1.216.970.796,10	96,65
Allemagne			236.319.533,47	241.973.304,90	19,22
ADIDAS AG 0.0% 05-10-28	EUR	5.000.000	4.375.729,35	4.624.425,00	0,37
ADIDAS AG 2.25% 08-10-26	EUR	2.000.000	1.964.041,92	1.999.400,00	0,16
DEUTSCHE BOERSE 3.875% 28-09-33	EUR	7.000.000	6.924.639,59	7.309.400,00	0,58
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-26	EUR	72.000.000	88.378.279,46	91.675.498,52	7,28
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-33	EUR	34.000.000	39.720.649,33	39.847.666,88	3,16
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.5% 15-04-30	EUR	60.400.000	76.835.978,85	77.943.230,50	6,19
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WO 2.125% 09-07-27	EUR	7.000.000	6.644.854,02	6.942.005,00	0,55
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WO 4.25% 11-06-32	EUR	1.000.000	1.024.257,62	1.044.790,00	0,08
FRESENIUS SE 2.875% 24-05-30	EUR	3.250.000	3.108.129,35	3.270.865,00	0,26
KION GROUP AG 1.625% 24-09-25	EUR	1.100.000	1.125.014,00	1.097.294,00	0,09
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE 4.25% 27-09-30	EUR	6.000.000	6.217.959,98	6.218.730,00	0,49
Australie			88.110.454,21	84.382.046,72	6,70
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 0.25% 21-11-32	AUD	72.400.000	43.460.299,95	42.923.420,15	3,41
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.5% 20-09-30	AUD	24.700.000	22.918.006,48	21.383.775,23	1,70
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.5% 21-05-30	AUD	16.000.000	9.163.971,08	8.549.367,72	0,68
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.75% 21-11-27	AUD	10.000.000	6.105.639,10	5.521.927,25	0,44
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.75% 21-05-34	AUD	11.000.000	6.462.537,60	6.003.556,37	0,48
Belgique			18.642.188,87	18.953.035,00	1,51
ANHEUSER INBEV SANV 1.65% 28-03-31	EUR	4.000.000	3.677.187,68	3.720.640,00	0,30
SOLVAY 4.25% 03-10-31	EUR	7.000.000	7.041.777,38	7.204.995,00	0,57
SYENSQO SANV 2.75% 02-12-27	EUR	5.000.000	4.915.423,81	5.022.300,00	0,40
SYENSQO SANV 3.375% 28-05-31	EUR	3.000.000	3.007.800,00	3.005.100,00	0,24
Brésil			47.072.985,94	39.390.951,92	3,13
BRAZIL NOTAS DO TES NACIONAL SERIE B 6.0% 15-05-35	BRL	31.000	24.320.522,03	20.187.899,77	1,60
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE B 6.0% 15-08-30	BRL	21.000	16.842.714,14	13.951.477,81	1,11
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.0% 01-01-33	BRL	42.000	5.909.749,77	5.251.574,34	0,42
Canada			14.991.116,71	13.820.575,80	1,10
CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.5% 01-06-26	CAD	8.000.000	5.321.457,86	4.945.715,63	0,39
CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.0% 01-12-31	CAD	2.650.000	3.792.823,37	3.498.609,32	0,28
CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.25% 01-12-26	CAD	4.400.000	5.876.835,48	5.376.250,85	0,43
Chine			2.269.740,57	2.119.404,10	0,17
JDCOM 3.875% 29-04-26	USD	2.500.000	2.269.740,57	2.119.404,10	0,17
Danemark			8.099.460,00	8.071.760,00	0,64
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 3.375% 21-05-34	EUR	8.000.000	8.099.460,00	8.071.760,00	0,64
Espagne			50.012.303,60	50.680.407,93	4,02
SPAIN IL BOND 0.65% 30-11-27	EUR	24.500.000	30.969.417,25	31.357.342,16	2,49
SPAIN IL BOND 1.0% 30-11-30	EUR	15.000.000	19.042.886,35	19.323.065,77	1,53
États-Unis			430.790.682,48	408.686.331,97	32,46
ACE INA 5.0% 15-03-34	USD	6.000.000	5.243.119,86	5.206.022,92	0,41

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Bonds at Work

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ADOBE 2.3% 01-02-30	USD	7.000.000	5.657.720,65	5.502.291,61	0,44
ALPHABET 1.1% 15-08-30	USD	3.500.000	2.643.962,51	2.576.928,48	0,20
ALPHABET 1.998% 15-08-26	USD	1.500.000	1.291.043,14	1.251.049,97	0,10
AMAZON 3.15% 22-08-27	USD	1.800.000	1.543.199,68	1.508.329,00	0,12
AON CORPORATION 2.8% 15-05-30	USD	4.000.000	3.309.535,14	3.154.679,04	0,25
APPLE 3.05% 31-07-29	GBP	1.205.000	1.585.015,51	1.358.783,09	0,11
APPLE 3.25% 23-02-26	USD	3.200.000	2.887.524,42	2.710.806,32	0,22
APPLIED MATERIALS 3.3% 01-04-27	USD	3.000.000	2.746.271,33	2.523.797,76	0,20
ATHENE GLOBAL FUNDING 3.41% 25-02-30	EUR	2.000.000	2.007.840,00	2.009.500,00	0,16
AUTODESK 2.4% 15-12-31	USD	7.000.000	5.418.815,21	5.231.230,57	0,42
BLACKROCK 2.4% 30-04-30	USD	6.000.000	5.143.133,32	4.703.420,37	0,37
BLACKROCK 3.2% 15-03-27	USD	1.000.000	833.479,92	841.001,83	0,07
BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC 1.0% 05-10-26	EUR	4.000.000	3.746.418,67	3.924.320,00	0,31
BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC 1.5% 10-04-29	EUR	2.000.000	1.774.750,07	1.899.930,00	0,15
BROADCOM 4.8% 15-10-34	USD	8.000.000	7.377.782,15	6.731.797,08	0,53
CHARLES SCHWAB CORPORATION 3.25% 22-05- 29	USD	2.000.000	1.915.450,13	1.646.164,33	0,13
CHEVRON 2.236% 11-05-30	USD	6.000.000	4.772.945,26	4.668.867,40	0,37
COMCAST 1.5% 20-02-29	GBP	1.375.000	1.585.630,25	1.459.962,35	0,12
COMCAST 3.15% 01-03-26	USD	3.000.000	2.674.022,62	2.536.065,09	0,20
COMCAST 7.05% 15-03-33	USD	2.000.000	2.264.678,33	1.939.757,41	0,15
ENTEGRIS U 3.625% 01-05-29	USD	2.000.000	1.717.299,65	1.616.577,29	0,13
ENTEGRIS U 4.375% 15-04-28	USD	2.000.000	1.705.468,57	1.661.810,81	0,13
ESTEE LAUDER 4.65% 15-05-33	USD	4.000.000	3.565.756,48	3.351.944,46	0,27
EXPEDIA GROUP 2.95% 15-03-31	USD	1.079.000	838.010,59	838.685,00	0,07
EXPEDIA GROUP 3.25% 15-02-30	USD	3.000.000	2.400.257,03	2.410.120,54	0,19
EXXON MOBIL 2.61% 15-10-30	USD	6.000.000	4.830.192,13	4.731.865,23	0,38
FISERV 2.65% 01-06-30	USD	4.000.000	3.228.646,16	3.125.612,30	0,25
FOX 4.709% 25-01-29	USD	5.000.000	4.743.258,96	4.294.671,38	0,34
FREEPORT MCMORAN 5.4% 14-11-34	USD	4.000.000	3.620.446,17	3.461.242,92	0,27
HOME DEPOT 4.9% 15-04-29	USD	7.000.000	6.499.300,77	6.118.746,01	0,49
INTERCONTINENTALEXCHANGE 3.75% 01-12-25	USD	400.000	345.590,64	339.719,73	0,03
INTERCONTINENTALEXCHANGE 3.75% 21-09-28	USD	4.000.000	3.584.693,46	3.356.646,93	0,27
INTL FLAVORS FRAGRANCES 1.8% 25-09-26	EUR	1.000.000	914.230,16	990.215,00	0,08
INTL FLAVORS FRAGRANCES 2.3 20-30 01/11S	USD	982.000	696.097,94	739.124,71	0,06
JOHN DEERE CAPITAL 2.45% 09-01-30	USD	6.000.000	5.235.304,93	4.739.251,18	0,38
LABORATORY CORP OF AMERICA 4.8% 01-10-34	USD	6.000.000	5.363.209,14	4.999.982,96	0,40
MEDTRONIC 4.375% 15-03-35	USD	5.000.000	4.574.222,62	4.124.227,97	0,33
META PLATFORMS 3.85% 15-08-32	USD	7.000.000	5.985.506,27	5.736.082,12	0,46
MICROSOFT 3.3% 06-02-27	USD	2.000.000	1.823.398,41	1.687.353,58	0,13
MICROSOFT 3.4% 15-09-26	USD	3.000.000	2.700.811,91	2.540.524,77	0,20
MMS USA 1.75% 13-06-31 EMTN	EUR	7.000.000	5.962.728,71	6.444.830,00	0,51
MONDELEZ INTL 2.625% 17-03-27	USD	4.500.000	4.051.306,02	3.733.119,65	0,30
NASDAQ 1.75% 28-03-29	EUR	4.500.000	4.380.508,37	4.323.645,00	0,34
NESTLE 0.625% 18-12-25 EMTN	GBP	1.500.000	1.607.946,96	1.721.112,54	0,14
NESTLE 2.5% 04-04-32 EMTN	GBP	1.000.000	1.052.451,92	1.031.268,97	0,08
NETFLIX 3.625% 15-05-27	EUR	1.000.000	1.014.760,50	1.021.945,00	0,08
NETFLIX 3.625% 15-06-30	EUR	3.000.000	2.921.749,67	3.104.730,00	0,25
NETFLIX 3.875% 15-11-29	EUR	3.000.000	3.231.973,02	3.134.535,00	0,25
NIKE INC 2.7500 20-27 27/03S	USD	7.000.000	6.243.547,83	5.834.893,73	0,46
NVIDIA 2.0% 15-06-31	USD	8.000.000	6.331.354,05	6.049.393,02	0,48
ORACLE 2.65% 15-07-26	USD	3.000.000	2.686.500,29	2.511.568,77	0,20
ORACLE 6.25% 09-11-32	USD	4.000.000	3.990.602,63	3.688.341,78	0,29
PPERSTEEL HOLD 7.0% 01-07-25	USD	546.183	519.631,33	465.652,59	0,04
QUEST DIAGNOSTICS INCORPORATED 2.8% 30- 06-31	USD	1.000.000	794.340,50	772.764,83	0,06
ROPER TECHNOLOGIES 1.75% 15-02-31	USD	6.000.000	4.674.167,96	4.388.559,01	0,35
SALESFORCE 1.95% 15-07-31	USD	7.000.000	5.292.984,60	5.232.005,80	0,42

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Bonds at Work

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
SP GLOBAL 2.7% 01-03-29	USD	4.000.000	3.538.224,61	3.230.719,43	0,26
STARBUCKS 2.55% 15-11-30	USD	5.000.000	3.991.247,29	3.858.457,21	0,31
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE 4.0% 14-04-32	USD	6.000.000	5.318.898,22	4.849.350,43	0,39
TANGO 6.375% 15-11-33	USD	5.000.000	4.972.459,67	4.659.943,77	0,37
TEXAS INSTRUMENTS 1.75% 04-05-30	USD	7.000.000	5.419.753,15	5.318.503,21	0,42
THE WALT DISNEY COMPANY 2.65% 13-01-31	USD	7.000.000	5.943.611,16	5.497.043,92	0,44
TMOBILE U 5.2% 15-01-33	USD	6.000.000	5.685.045,72	5.199.045,87	0,41
TRAVEL LEISURE 4.5% 01-12-29	USD	2.000.000	1.619.221,83	1.648.345,19	0,13
TRAVEL LEISURE 6.625% 31-07-26	USD	4.800.000	4.467.339,43	4.137.380,42	0,33
UBER TECHNOLOGIES 4.3% 15-01-30	USD	4.000.000	3.486.106,15	3.392.852,58	0,27
UBER TECHNOLOGIES 4.8% 15-09-34	USD	4.000.000	3.411.076,41	3.355.300,93	0,27
UNION PACIFIC 2.8% 14-02-32	USD	7.000.000	5.569.323,45	5.384.695,66	0,43
UNITEDHEALTH GROUP 2.875% 15-08-29	USD	4.000.000	3.491.846,22	3.217.259,45	0,26
UNITEDHEALTH GROUP 5.15% 15-07-34	USD	3.000.000	2.796.976,42	2.581.249,73	0,20
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-01-32	USD	10.000.000	8.794.268,07	8.935.033,67	0,71
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-02-52	USD	70.000.000	42.575.775,72	36.850.096,41	2,93
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.625% 15-07-32	USD	16.000.000	14.246.448,14	14.036.172,26	1,11
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.75% 15-02-42	USD	10.000.000	9.481.250,45	9.411.370,29	0,75
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.125% 15-01-33	USD	24.000.000	21.464.842,11	21.038.536,94	1,67
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.75% 15-01-28	USD	12.400.000	16.633.792,73	16.376.100,90	1,30
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.75% 15-01-34	USD	18.500.000	16.843.954,56	16.304.982,62	1,29
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0.625% 15-05-30	USD	12.700.000	9.961.196,14	9.307.383,97	0,74
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.0% 15-02-34	USD	10.000.000	9.158.509,97	8.433.120,75	0,67
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.25% 15-03-27	USD	12.700.000	12.146.678,20	10.901.721,97	0,87
VI 2.05% 15-04-30	USD	5.000.000	4.278.617,87	3.875.473,86	0,31
VI 2.75% 15-09-27	USD	3.000.000	2.550.161,14	2.494.867,31	0,20
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES 4.7% 15-09-28	USD	7.000.000	6.324.055,11	6.005.115,65	0,48
ZIMMER BIOMET 2.6% 24-11-31	USD	7.000.000	5.446.643,92	5.276.968,94	0,42
ZOETIS 5.6% 16-11-32	USD	6.000.000	5.622.764,10	5.401.763,43	0,43
France			102.221.851,24	103.201.089,47	8,20
AIR LIQ FIN 1.375% 02-04-30	EUR	7.000.000	6.650.660,26	6.599.495,00	0,52
BUREAU VERITAS 1.125% 18-01-27	EUR	5.000.000	4.528.328,70	4.909.425,00	0,39
CIE GEN DES ETS MICHELIN 1.75% 03-09-30	EUR	4.000.000	3.625.226,88	3.768.120,00	0,30
CIE GEN DES ETS MICHELIN 3.375% 16-05-36	EUR	3.000.000	2.970.582,97	2.918.490,00	0,23
DASSAULT SYSTEMES 0.375% 16-09-29	EUR	7.000.000	6.172.656,03	6.367.060,00	0,51
EDENRED 3.625% 13-06-31	EUR	7.000.000	7.057.779,39	7.104.580,00	0,56
ESSILORLUXOTTICA 0.75% 27-11-31	EUR	7.000.000	6.026.686,63	6.089.755,00	0,48
ESSILORLUXOTTICA 2.625% 10-01-30	EUR	1.000.000	994.370,00	994.275,00	0,08
JC DECAUX SE 1.625% 07-02-30	EUR	3.000.000	2.692.137,60	2.803.200,00	0,22
JC DECAUX SE 2.625% 24-04-28	EUR	4.000.000	3.946.247,47	3.994.240,00	0,32
KERING 3.375% 27-02-33 EMTN	EUR	6.000.000	5.969.543,81	5.816.340,00	0,46
L OREAL S A 0.875% 29-06-26	EUR	5.000.000	4.821.976,78	4.939.850,00	0,39
L OREAL S A 2.875% 06-11-31	EUR	2.000.000	2.005.840,00	2.008.430,00	0,16
LVMH MOET HENNESSY 0.375% 11-02-31	EUR	1.500.000	1.413.556,34	1.313.655,00	0,10
LVMH MOET HENNESSY 1.125% 11-02-27	GBP	1.600.000	1.838.308,47	1.785.860,38	0,14
LVMH MOET HENNESSY 3.375% 21-10-25	EUR	3.500.000	3.500.873,69	3.509.187,50	0,28
LVMH MOET HENNESSY 3.5% 05-10-34	EUR	1.000.000	1.012.001,43	1.018.465,00	0,08
PERNOD RICARD 1.5% 18-05-26	EUR	3.000.000	2.944.863,32	2.981.400,00	0,24

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Bonds at Work

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
PERNOD RICARD 1.75% 08-04-30	EUR	4.000.000	3.633.543,12	3.794.940,00	0,30
PUBLICIS GROUPE 3.375% 12-06-32	EUR	1.000.000	998.690,00	997.310,00	0,08
SANOFI 3.0% 23-06-32 EMTN	EUR	8.000.000	7.983.694,80	7.992.720,00	0,63
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25% 11-03-29	EUR	5.000.000	4.620.881,19	4.604.825,00	0,37
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.375% 03-09-36	EUR	1.000.000	1.001.920,88	989.335,00	0,08
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.5% 09-11-32	EUR	2.000.000	2.068.089,91	2.056.810,00	0,16
SOCIETE DES AUTOROUTES DU SUD DE LA FRAN 2.75% 02-09-32	EUR	1.500.000	1.450.104,27	1.452.688,44	0,12
TOTAL CAPITAL INTL 1.994% 08-04-32	EUR	7.000.000	6.138.240,24	6.549.410,00	0,52
VINCI 0.5% 09-01-32 EMTN	EUR	3.200.000	2.729.047,25	2.726.336,00	0,22
VINCI 1.75% 26-09-30 EMTN	EUR	1.500.000	1.599.166,98	1.418.062,50	0,11
VINCI SA 2.25 19-27 15/03A	GBP	1.500.000	1.826.832,83	1.696.824,65	0,13
Îles Caïmans			1.798.382,80	1.678.127,52	0,13
TENCENT 3.595% 19-01-28 EMTN	USD	2.000.000	1.798.382,80	1.678.127,52	0,13
Irlande			22.069.271,27	22.636.339,02	1,80
AERCAP IRELAND CAP LTDA 5.375% 15-12-31	USD	1.000.000	957.348,76	869.046,30	0,07
AERCAP IRELAND CAP LTDA 5.75% 06-06-28	USD	7.000.000	6.400.141,24	6.162.725,22	0,49
FRESENIUS FINANCE IRELAND 2.125% 01-02-27	EUR	500.000	497.167,59	498.437,50	0,04
FRESENIUS FINANCE IRELAND 3.0% 30-01-32	EUR	2.000.000	2.004.873,23	1.986.240,00	0,16
GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC 1.125% 10- 03-28	EUR	7.000.000	6.083.789,42	6.728.155,00	0,53
KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES 0.625% 20- 09-29	EUR	7.000.000	6.125.951,03	6.391.735,00	0,51
Luxembourg			5.569.694,51	5.803.515,00	0,46
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.625% 03- 07-29	EUR	3.500.000	3.165.645,82	3.332.227,50	0,26
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.75% 25- 03-27	EUR	2.500.000	2.404.048,69	2.471.287,50	0,20
Mexique			12.869.163,67	12.234.374,97	0,97
MEXICAN UDIBONOS 2.75% 27-11-31	MXN	360.000	12.869.163,67	12.234.374,97	0,97
Norvège			105.956.230,25	99.065.157,55	7,87
NORWAY GOVERNMENT BOND 1.25% 17-09-31	NOK	198.000.000	15.809.276,87	14.424.486,81	1,15
NORWAY GOVERNMENT BOND 1.375% 19-08-30	NOK	175.000.000	14.527.903,99	13.179.968,09	1,05
NORWAY GOVERNMENT BOND 1.5% 19-02-26	NOK	102.000.000	9.366.362,61	8.461.009,92	0,67
NORWAY GOVERNMENT BOND 2.0% 26-04-28	NOK	193.000.000	17.023.575,98	15.599.968,85	1,24
NORWAY GOVERNMENT BOND 2.125% 18-05-32	NOK	194.000.000	15.793.749,28	14.753.834,69	1,17
NORWAY GOVERNMENT BOND 3.0% 15-08-33	NOK	220.000.000	17.907.069,50	17.518.993,52	1,39
NORWAY GOVERNMENT BOND 3.625% 13-04-34	NOK	182.000.000	15.528.292,02	15.126.895,67	1,20
Pays-Bas			46.536.296,67	48.361.441,03	3,84
ASML HOLDING NV 0.25% 25-02-30	EUR	7.200.000	6.156.724,09	6.454.800,00	0,51
ASML HOLDING NV 3.5% 06-12-25	EUR	2.000.000	1.993.475,99	2.008.560,00	0,16
BRENNTAG FINANCE BV 0.5% 06-10-29	EUR	7.000.000	5.687.532,46	6.350.190,00	0,50
CNH INDUSTRIAL NV 3.75% 11-06-31	EUR	1.000.000	998.928,64	1.017.580,00	0,08
DIAGO CAP BV 1.5% 08-06-29	EUR	2.500.000	2.315.460,29	2.394.825,00	0,19
DUFY ONE BV 3.375% 15-04-28	EUR	4.000.000	3.704.226,09	3.988.460,00	0,32
DUFY ONE BV 4.75% 18-04-31	EUR	3.000.000	3.091.066,56	3.083.580,00	0,24
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22-04- 32	EUR	7.000.000	6.310.312,05	6.364.610,00	0,51
JDE PEET S BV 1.125% 16-06-33	EUR	6.000.000	4.345.286,52	4.953.720,00	0,39
NXP B V NXP FDG LLCNXP U 5.0% 15-01-33	USD	5.000.000	4.452.766,75	4.250.181,03	0,34
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 1.0% 25-02-30	EUR	7.000.000	6.481.147,23	6.495.825,00	0,52
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.125% 27-05- 33	EUR	1.000.000	999.370,00	999.110,00	0,08
République tchèque			15.601.882,16	16.684.640,75	1,33
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 0.25% 10-02-27	CZK	250.000.000	8.898.109,47	9.605.348,33	0,76

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Bonds at Work

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 2.0% 13-10-33	CZK	205.000.000	6.703.772,69	7.079.292,42	0,56
Royaume-Uni			3.778.304,01	3.805.766,11	0,30
DIAGEO FINANCE 1.25% 28-03-33	GBP	1.000.000	894.528,78	919.273,87	0,07
DIAGEO FINANCE 1.75% 12-10-26	GBP	2.550.000	2.883.775,23	2.886.492,24	0,23
Singapour			36.760.036,46	35.422.526,34	2,81
TEMASEK FINANCIAL 1.00 20-30 06/10S	USD	23.000.000	18.132.286,30	16.838.876,34	1,34
TEMASEK FINANCIAL I 3.5% 15-02-33	EUR	18.000.000	18.627.750,16	18.583.650,00	1,48
Total du portefeuille-titres			1.249.469.578,89	1.216.970.796,10	96,65

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation at Work

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			33.008.710,67	32.048.455,39	93,84
Obligations			33.008.710,67	32.048.455,39	93,84
Allemagne			12.506.696,71	12.869.331,60	37,68
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-26	EUR	7.300.000	8.956.835,45	9.294.876,93	27,22
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-33	EUR	1.700.000	2.002.682,65	1.992.383,34	5,83
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.5% 15-04-30	EUR	1.000.000	1.259.317,61	1.290.450,83	3,78
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.25% 15-02-27	EUR	100.000	96.187,00	97.522,00	0,29
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.25% 15-08-28	EUR	100.000	93.456,00	94.920,50	0,28
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.5% 15-02-26	EUR	100.000	98.218,00	99.178,00	0,29
Australie			3.144.151,72	3.059.340,09	8,96
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 0.25% 21-11-32	AUD	3.700.000	2.208.496,91	2.193.600,20	6,42
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.5% 20-09-30	AUD	1.000.000	935.654,81	865.739,89	2,53
Brésil			1.618.094,53	1.302.445,15	3,81
BRAZIL NOTAS DO TES NACIONAL SERIE B 6.0% 15-05-35	BRL	2.000	1.618.094,53	1.302.445,15	3,81
Canada			1.552.826,72	1.403.075,56	4,11
CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.0% 01-12-31	CAD	600.000	864.277,39	792.137,96	2,32
CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.25% 01-12-26	CAD	500.000	688.549,33	610.937,60	1,79
États-Unis			13.513.141,28	12.802.544,24	37,49
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-01-32	USD	1.600.000	1.437.936,04	1.429.605,39	4,19
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-02-52	USD	6.700.000	4.049.672,50	3.527.080,66	10,33
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-04-27	USD	1.800.000	1.797.107,51	1.705.509,96	4,99
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.25% 15-07-29	USD	100.000	102.288,96	102.549,85	0,30
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.625% 15-07-32	USD	1.650.000	1.660.266,89	1.447.480,27	4,24
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.125% 15-01-33	USD	2.600.000	2.315.904,04	2.279.174,84	6,67
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.75% 15-01-28	USD	1.750.000	2.149.965,34	2.311.143,27	6,77
Mexique			673.799,71	611.718,75	1,79
MEXICAN UDIBONOS 2.75% 27-11-31	MXN	18.000	673.799,71	611.718,75	1,79
Total du portefeuille-titres			33.008.710,67	32.048.455,39	93,84

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			82.806.101,32	83.310.632,15	94,01
Actions			15.994.227,80	19.404.801,57	21,90
Allemagne			1.469.612,93	1.309.256,95	1,48
BAYER AG-REG	EUR	8.050	460.782,78	205.556,75	0,23
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	EUR	2.600	116.606,48	166.270,00	0,19
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	11.700	431.300,24	499.356,00	0,56
KION GROUP AG	EUR	3.455	144.163,89	163.214,20	0,18
STROEER SE & CO KGAA	EUR	5.400	316.759,54	274.860,00	0,31
Belgique			1.269.604,32	1.223.659,60	1,38
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	10.550	646.544,53	614.432,00	0,69
SOLVAY SA	EUR	10.900	275.277,42	319.806,00	0,36
SYENSQO SA	EUR	4.420	347.782,37	289.421,60	0,33
Chine			699.407,77	598.117,73	0,67
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	3.550	384.741,40	342.978,66	0,39
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	USD	19.900	314.666,37	255.139,07	0,29
Corée du Sud			394.464,96	516.087,33	0,58
SK HYNIX INC	KRW	2.800	394.464,96	516.087,33	0,58
États-Unis			7.474.438,77	10.107.467,64	11,41
ADOBE INC	USD	450	166.897,99	148.311,96	0,17
AIRBNB INC-CLASS A	USD	2.500	262.863,17	281.850,32	0,32
ALPHABET INC-CL C	USD	5.660	458.963,19	855.328,53	0,97
AON PLC-CLASS A	USD	810	185.901,42	246.177,62	0,28
APOLLO GLB MGMT REGISTERED SHS	USD	5.970	248.751,37	721.526,52	0,81
APPLIED MATERIALS INC	USD	3.340	270.079,60	520.896,03	0,59
BLACKROCK INC	USD	630	333.140,43	563.127,74	0,64
BLACKSTONE INC	USD	1.240	75.049,45	158.009,29	0,18
CHEVRON CORP	USD	3.000	409.755,11	365.949,65	0,41
COMCAST CORP-CLASS A	USD	15.310	562.182,60	465.488,69	0,53
DEERE & CO	USD	445	164.972,14	192.765,73	0,22
ELECTRONIC ARTS INC	USD	1.150	131.583,04	156.455,25	0,18
EXXON MOBIL CORP	USD	2.850	273.334,58	261.728,50	0,30
FISERV INC	USD	1.350	119.754,37	198.282,15	0,22
INTEL CORP	USD	17.150	634.560,64	327.264,98	0,37
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	1.150	136.486,46	179.742,30	0,20
LABCORP HOLDINGS INC	USD	1.600	272.090,85	357.810,62	0,40
LAS VEGAS SANDS CORP	USD	7.150	311.993,08	265.022,36	0,30
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	580	119.646,68	364.690,72	0,41
NETFLIX INC	USD	200	72.899,08	228.160,33	0,26
ORACLE CORP	USD	3.650	200.498,23	679.813,86	0,77
SALESFORCE INC	USD	965	240.351,57	224.173,32	0,25
SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	7.150	337.850,38	555.749,03	0,63
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	1.540	225.929,60	318.600,33	0,36
T-MOBILE US INC	USD	1.900	344.110,24	385.648,93	0,44
TRAVEL + LEISURE CO	USD	7.000	293.910,46	307.765,05	0,35
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	4.000	257.779,75	317.928,19	0,36
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	1.120	191.210,13	338.762,19	0,38
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	1.550	171.893,16	120.437,45	0,14
France			2.193.644,82	2.728.313,50	3,08
EDENRED	EUR	6.600	238.432,67	173.514,00	0,20
ELIS SA	EUR	6.300	103.872,39	153.342,00	0,17
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	285	165.670,19	126.711,00	0,14
PUBLICIS GROUPE	EUR	4.500	188.602,13	430.560,00	0,49
SAFRAN SA	EUR	600	55.018,72	165.540,00	0,19
SANOFI	EUR	2.750	234.531,39	226.077,50	0,26

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	640	84.383,85	144.512,00	0,16
TOTALENERGIES SE	EUR	7.050	380.061,74	367.305,00	0,41
VINCI SA	EUR	7.520	743.071,74	940.752,00	1,06
Îles Caïmans			426.352,03	605.912,29	0,68
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	11.100	426.352,03	605.912,29	0,68
Irlande			218.742,94	205.312,50	0,23
KERRY GROUP PLC-A	EUR	2.190	218.742,94	205.312,50	0,23
Luxembourg			108.850,94	132.968,00	0,15
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	2.200	108.850,94	132.968,00	0,15
Pays-Bas			491.460,84	805.412,92	0,91
AERCAP HOLDINGS NV	USD	4.120	261.238,73	410.648,72	0,46
AIRBUS SE	EUR	870	90.274,86	154.216,20	0,17
ASML HOLDING NV	EUR	355	139.947,25	240.548,00	0,27
Royaume-Uni			356.796,99	373.375,50	0,42
SHELL PLC	EUR	12.450	356.796,99	373.375,50	0,42
Suisse			890.850,49	798.917,61	0,90
AVOLTA AG	CHF	7.882	371.011,65	362.908,59	0,41
CHUBB LTD	USD	1.230	310.119,61	303.578,48	0,34
GLENCORE PLC	GBP	40.000	209.719,23	132.430,54	0,15
Obligations			66.811.873,52	63.905.830,58	72,11
Allemagne			12.463.579,44	12.691.482,65	14,32
ADIDAS AG 0.0% 05-10-28	EUR	200.000	181.538,05	184.977,00	0,21
ADIDAS AG 2.25% 08-10-26	EUR	200.000	210.713,91	199.940,00	0,23
DEUTSCHE BOERSE 3.875% 28-09-33	EUR	200.000	209.789,22	208.840,00	0,24
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-26	EUR	4.400.000	5.395.104,27	5.602.391,58	6,32
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-33	EUR	1.900.000	2.228.730,70	2.226.781,39	2,51
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.5% 15-04-30	EUR	2.600.000	3.334.285,60	3.355.172,18	3,79
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WO 2.125% 09-07-27	EUR	300.000	313.756,16	297.514,50	0,34
FRESENIUS SE 2.875% 24-05-30	EUR	200.000	178.558,02	201.284,00	0,23
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE 4.25% 27- 09-30	EUR	400.000	411.103,51	414.582,00	0,47
Australie			4.714.750,25	4.481.461,87	5,06
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 0.25% 21-11-32	AUD	4.100.000	2.461.573,90	2.430.746,17	2,74
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.5% 20-09-30	AUD	1.210.000	1.159.550,71	1.047.545,26	1,18
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.5% 21-05-30	AUD	850.000	494.782,19	454.185,16	0,51
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.75% 21-11-27	AUD	500.000	310.865,86	276.096,36	0,31
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.75% 21-05-34	AUD	500.000	287.977,59	272.888,92	0,31
Belgique			898.351,05	901.566,50	1,02
ANHEUSER INBEV SANV 1.65% 28-03-31	EUR	200.000	181.177,78	186.032,00	0,21
SOLVAY 4.25% 03-10-31	EUR	500.000	520.670,00	514.642,50	0,58
SYENSQO SANV 2.75% 02-12-27	EUR	200.000	196.503,27	200.892,00	0,23
Brésil			2.482.493,56	2.216.876,20	2,50
BRAZIL NOTAS DO TES NACIONAL SERIE B 6.0% 15-05-35	BRL	2.000	1.557.598,91	1.302.445,15	1,47
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE B 6.0% 15-08-30	BRL	1.000	666.497,72	664.356,08	0,75
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.0% 01-01-33	BRL	2.000	258.396,93	250.074,97	0,28
Canada			980.652,60	888.873,66	1,00
CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.5% 01-06-26	CAD	500.000	328.971,52	309.107,22	0,35

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.0% 01-12-31	CAD	180.000	266.426,70	237.641,39	0,27
CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.25% 01-12-26	CAD	280.000	385.254,38	342.125,05	0,39
Chine			178.262,17	169.552,33	0,19
JDCOM 3.875% 29-04-26	USD	200.000	178.262,17	169.552,33	0,19
Espagne			2.669.061,00	2.694.422,49	3,04
SPAIN IL BOND 0.65% 30-11-27	EUR	1.300.000	1.651.156,62	1.663.858,98	1,88
SPAIN IL BOND 1.0% 30-11-30	EUR	800.000	1.017.904,38	1.030.563,51	1,16
États-Unis			22.284.509,06	20.758.950,67	23,42
ADOBE 2.3% 01-02-30	USD	400.000	323.078,05	314.416,66	0,35
ALPHABET 1.1% 15-08-30	USD	400.000	300.826,26	294.506,11	0,33
AMAZON 3.875% 22-08-37	USD	250.000	213.525,93	192.608,72	0,22
AON CORPORATION 2.8% 15-05-30	USD	200.000	165.731,27	157.733,95	0,18
APOLLO MANAGEMENT HOLDINGS LP 4.872% 15-02-29	USD	200.000	195.430,55	171.615,63	0,19
APPLE 3.05% 31-07-29	GBP	170.000	229.537,47	191.695,54	0,22
APPLE 3.25% 23-02-26	USD	200.000	178.872,56	169.425,40	0,19
APPLIED MATERIALS 3.3% 01-04-27	USD	200.000	185.187,74	168.253,18	0,19
AUTODESK 2.4% 15-12-31	USD	300.000	238.811,13	224.195,59	0,25
BLACKROCK 2.4% 30-04-30	USD	300.000	256.941,02	235.171,02	0,27
BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC 1.0% 05-10-26	EUR	300.000	274.678,85	294.324,00	0,33
BROADCOM 4.8% 15-10-34	USD	300.000	276.593,24	252.442,39	0,28
CHARLES SCHWAB CORPORATION 3.25% 22-05- 29	USD	200.000	191.545,01	164.616,43	0,19
CHEVRON 2.236% 11-05-30	USD	350.000	281.716,50	272.350,60	0,31
COMCAST 3.15% 01-03-26	USD	300.000	273.620,26	253.606,50	0,29
COMCAST 7.05% 15-03-33	USD	200.000	245.656,09	193.975,74	0,22
ENTEGRIIS U 3.625% 01-05-29	USD	200.000	172.092,89	161.657,73	0,18
ESTEE LAUDER 4.65% 15-05-33	USD	300.000	260.107,63	251.395,83	0,28
EXPEDIA GROUP 2.95% 15-03-31	USD	200.000	160.396,02	155.455,98	0,18
EXXON MOBIL 2.61% 15-10-30	USD	400.000	324.511,23	315.457,68	0,36
FISERV 2.65% 01-06-30	USD	300.000	257.835,69	234.420,92	0,26
FISERV 5.625% 21-08-33	USD	150.000	139.494,48	132.818,08	0,15
FOX 4.709% 25-01-29	USD	250.000	228.163,62	214.733,57	0,24
FREEPORT MCMORAN 5.4% 14-11-34	USD	200.000	180.311,79	173.062,14	0,20
HOME DEPOT 4.9% 15-04-29	USD	400.000	378.162,75	349.642,63	0,39
INTERCONTINENTALEXCHANGE 3.75% 21-09-28	USD	400.000	359.489,83	335.664,69	0,38
INTL FLAVORS FRAGRANCES 1.8% 25-09-26	EUR	300.000	290.665,84	297.064,50	0,34
JOHN DEERE CAPITAL 2.45% 09-01-30	USD	150.000	135.863,72	118.481,28	0,13
MEDTRONIC 4.375% 15-03-35	USD	200.000	187.146,57	164.969,12	0,19
META PLATFORMS 3.85% 15-08-32	USD	200.000	173.243,37	163.888,06	0,18
MICROSOFT 3.4% 15-09-26	USD	300.000	274.676,45	254.052,47	0,29
MMS USA 1.75% 13-06-31 EMTN	EUR	300.000	276.354,11	276.207,00	0,31
MONDELEZ INTL 2.625% 17-03-27	USD	430.000	396.743,49	356.720,32	0,40
NASDAQ 1.75% 28-03-29	EUR	300.000	311.768,68	288.243,00	0,33
NESTLE 0.625% 18-12-25 EMTN	GBP	100.000	116.302,90	114.740,84	0,13
NETFLIX 3.625% 15-06-30	EUR	250.000	251.300,83	258.727,50	0,29
NETFLIX 3.875% 15-11-29	EUR	200.000	197.347,90	208.969,00	0,24
NIKE INC 2.7500 20-27 27/03S	USD	300.000	275.992,73	250.066,87	0,28
NVIDIA 2.0% 15-06-31	USD	400.000	341.694,39	302.469,65	0,34
ORACLE 6.25% 09-11-32	USD	250.000	249.240,09	230.521,36	0,26
QUEST DIAGNOSTICS INCORPORATED 2.8% 30- 06-31	USD	250.000	218.604,21	193.191,21	0,22
ROPER TECHNOLOGIES 1.75% 15-02-31	USD	300.000	232.970,65	219.427,95	0,25
SALESFORCE 1.95% 15-07-31	USD	400.000	304.177,02	298.971,76	0,34
SP GLOBAL 1.25% 15-08-30	USD	200.000	157.354,45	146.695,92	0,17

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
SP GLOBAL 2.7% 01-03-29	USD	200.000	182.074,45	161.535,97	0,18
STARBUCKS 2.55% 15-11-30	USD	350.000	308.622,88	270.092,01	0,30
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE 4.0% 14-04-32	USD	300.000	259.164,59	242.467,52	0,27
TANGO 6.375% 15-11-33	USD	200.000	209.425,12	186.397,75	0,21
TEXAS INSTRUMENTS 1.75% 04-05-30	USD	300.000	227.385,86	227.935,85	0,26
THE WALT DISNEY COMPANY 3.7% 15-10-25	USD	250.000	236.684,17	212.589,99	0,24
TMOBILE U 5.2% 15-01-33	USD	300.000	285.074,21	259.952,29	0,29
TRAVEL LEISURE 6.625% 31-07-26	USD	400.000	406.591,50	344.781,70	0,39
UNION PACIFIC 2.8% 14-02-32	USD	300.000	229.502,55	230.772,67	0,26
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-01-32	USD	640.000	566.074,61	571.842,15	0,65
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-02-52	USD	4.000.000	2.444.664,57	2.105.719,80	2,38
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.625% 15-07-32	USD	1.040.000	994.032,57	912.351,20	1,03
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.125% 15-01-33	USD	1.300.000	1.156.607,81	1.139.587,42	1,29
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.75% 15-01-28	USD	600.000	753.984,56	792.391,98	0,89
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.75% 15-01-34	USD	500.000	456.670,16	440.675,21	0,50
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0.625% 15-05-30	USD	1.050.000	818.593,10	769.508,12	0,87
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.0% 15-02-34	USD	350.000	327.488,94	295.159,23	0,33
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.25% 15-03-27	USD	550.000	522.833,82	472.121,81	0,53
VI 2.05% 15-04-30	USD	300.000	266.691,90	232.528,44	0,26
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES 4.7% 15-09-28	USD	350.000	318.542,40	300.255,78	0,34
ZIMMER BIOMET 2.6% 24-11-31	USD	400.000	338.350,33	301.541,09	0,34
ZOETIS 5.6% 16-11-32	USD	300.000	291.683,70	270.088,17	0,30
France			6.077.625,06	5.924.954,51	6,69
AIR LIQ FIN 1.25% 13-06-28	EUR	200.000	215.350,00	194.865,00	0,22
AIR LIQ FIN 1.375% 02-04-30	EUR	300.000	295.400,38	282.835,50	0,32
BUREAU VERITAS 1.125% 18-01-27	EUR	300.000	273.538,00	294.565,50	0,33
BUREAU VERITAS 3.5% 22-05-36	EUR	200.000	203.052,00	199.408,00	0,23
CIE GEN DES ETS MICHELIN 1.75% 03-09-30	EUR	400.000	411.360,49	376.812,00	0,43
DASSAULT SYSTEMES 0.375% 16-09-29	EUR	300.000	281.129,69	272.874,00	0,31
EDENRED 3.625% 13-06-31	EUR	300.000	302.134,43	304.482,00	0,34
ESSILORLUXOTTICA 0.75% 27-11-31	EUR	400.000	371.447,35	347.986,00	0,39
JC DECAUX SE 1.625% 07-02-30	EUR	300.000	291.884,75	280.320,00	0,32
JC DECAUX SE 2.625% 24-04-28	EUR	200.000	195.706,67	199.712,00	0,23
KERING 3.375% 27-02-33 EMTN	EUR	300.000	301.211,74	290.817,00	0,33
L OREAL S A 0.875% 29-06-26	EUR	400.000	390.693,55	395.188,00	0,45
LVMH MOET HENNESSY 0.375% 11-02-31	EUR	400.000	364.969,52	350.308,00	0,40
LVMH MOET HENNESSY 1.125% 11-02-27	GBP	200.000	232.874,12	223.232,55	0,25
PERNOD RICARD 1.5% 18-05-26	EUR	200.000	210.509,62	198.760,00	0,22
PERNOD RICARD 1.75% 08-04-30	EUR	200.000	183.481,51	189.747,00	0,21
SANOFI 3.625% 19-06-28	USD	200.000	190.903,35	168.381,82	0,19
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25% 11-03-29	EUR	300.000	277.984,34	276.289,50	0,31
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.875% 13-12-26	EUR	200.000	197.822,51	196.241,00	0,22
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.5% 09-11-32	EUR	200.000	201.291,16	205.681,00	0,23
TOTAL CAPITAL INTL 1.994% 08-04-32	EUR	400.000	365.529,94	374.252,00	0,42
VINCI 1.75% 26-09-30 EMTN	EUR	200.000	195.425,46	189.075,00	0,21
VINCI SA 2.25 19-27 15/03A	GBP	100.000	123.924,48	113.121,64	0,13
Îles Caïmans			89.478,03	83.906,37	0,09
TENCENT 3.595% 19-01-28 EMTN	USD	100.000	89.478,03	83.906,37	0,09

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Irlande			1.027.555,46	1.007.682,45	1,14
AERCAP IRELAND CAP LTDA 5.75% 06-06-28	USD	450.000	414.075,70	396.175,20	0,45
FRESENIUS FINANCE IRELAND 2.125% 01-02-27	EUR	100.000	108.752,00	99.687,50	0,11
GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC 1.125% 10-03-28	EUR	200.000	170.085,47	192.233,00	0,22
KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES 0.625% 20-09-29	EUR	350.000	334.642,29	319.586,75	0,36
Luxembourg			435.580,92	437.541,75	0,49
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.625% 03-07-29	EUR	200.000	181.600,10	190.413,00	0,21
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.75% 25-03-27	EUR	250.000	253.980,82	247.128,75	0,28
Mexique			997.267,75	917.578,12	1,04
MEXICAN UDIBONOS 2.75% 27-11-31	MXN	27.000	997.267,75	917.578,12	1,04
Norvège			6.109.003,89	5.372.906,81	6,06
NORWAY GOVERNMENT BOND 1.25% 17-09-31	NOK	12.800.000	1.109.512,63	932.492,08	1,05
NORWAY GOVERNMENT BOND 1.375% 19-08-30	NOK	14.000.000	1.195.264,20	1.054.397,44	1,19
NORWAY GOVERNMENT BOND 1.5% 19-02-26	NOK	5.000.000	507.412,49	414.755,39	0,47
NORWAY GOVERNMENT BOND 2.0% 26-04-28	NOK	10.500.000	999.664,19	848.702,97	0,96
NORWAY GOVERNMENT BOND 2.125% 18-05-32	NOK	22.500.000	1.872.678,74	1.711.140,62	1,93
NORWAY GOVERNMENT BOND 3.625% 13-04-34	NOK	4.950.000	424.471,64	411.418,31	0,46
Pays-Bas			2.107.040,89	2.112.229,74	2,38
ASML HOLDING NV 0.25% 25-02-30	EUR	450.000	400.967,00	403.425,00	0,46
BRENNTAG FINANCE BV 0.5% 06-10-29	EUR	400.000	323.573,50	362.868,00	0,41
DIAGO CAP BV 1.5% 08-06-29	EUR	200.000	183.977,88	191.586,00	0,22
DUFRI ONE BV 3.375% 15-04-28	EUR	150.000	145.368,95	149.567,25	0,17
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22-04-32	EUR	300.000	309.108,66	272.769,00	0,31
JDE PEET S BV 1.125% 16-06-33	EUR	250.000	188.388,69	206.405,00	0,23
NXP B V NXP FDG LLCNXP U 5.0% 15-01-33	USD	400.000	377.088,38	340.014,49	0,38
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 1.0% 25-02-30	EUR	200.000	178.567,83	185.595,00	0,21
République tchèque			1.051.792,97	1.098.206,16	1,24
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 0.25% 10-02-27	CZK	16.000.000	569.264,19	614.742,29	0,69
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 2.0% 13-10-33	CZK	14.000.000	482.528,78	483.463,87	0,55
Royaume-Uni			231.223,56	215.071,98	0,24
DIAGEO FINANCE 1.75% 12-10-26	GBP	190.000	231.223,56	215.071,98	0,24
Singapour			2.013.645,86	1.932.566,32	2,18
TEMASEK FINANCIAL 1.00 20-30 06/10S	USD	1.300.000	1.030.000,36	951.762,57	1,07
TEMASEK FINANCIAL I 3.5% 15-02-33	EUR	950.000	983.645,50	980.803,75	1,11
Total du portefeuille-titres			82.806.101,32	83.310.632,15	94,01

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			290.109.292,57	305.981.702,64	95,20
Actions			125.831.179,94	149.243.849,77	46,44
Allemagne			11.817.538,97	10.396.349,25	3,23
BAYER AG-REG	EUR	65.650	3.522.576,72	1.676.372,75	0,52
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	EUR	22.150	1.157.686,48	1.416.492,50	0,44
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	87.600	3.198.097,02	3.738.768,00	1,16
KION GROUP AG	EUR	26.650	1.275.475,91	1.258.946,00	0,39
STROEER SE & CO KGAA	EUR	45.300	2.663.702,84	2.305.770,00	0,72
Belgique			9.289.973,09	9.364.124,40	2,91
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	79.150	4.584.168,38	4.609.696,00	1,43
SOLVAY SA	EUR	83.220	2.048.954,06	2.441.674,80	0,76
SYENSQO SA	EUR	35.320	2.656.850,65	2.312.753,60	0,72
Chine			5.337.114,42	4.608.315,04	1,43
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	27.660	3.031.212,93	2.672.335,14	0,83
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	USD	151.000	2.305.901,49	1.935.979,90	0,60
Corée du Sud			3.059.676,85	3.962.813,43	1,23
SK HYNIX INC	KRW	21.500	3.059.676,85	3.962.813,43	1,23
États-Unis			58.976.172,49	77.113.114,15	23,99
ADOBE INC	USD	4.100	1.500.412,61	1.351.286,79	0,42
AIRBNB INC-CLASS A	USD	20.000	2.230.229,07	2.254.802,57	0,70
ALPHABET INC-CL C	USD	42.400	3.389.575,63	6.407.408,10	1,99
AON PLC-CLASS A	USD	6.200	1.476.520,92	1.884.322,53	0,59
APOLLO GLB MGMT REGISTERED SHS	USD	44.700	2.016.832,83	5.402.384,46	1,68
APPLIED MATERIALS INC	USD	25.000	2.134.234,20	3.898.922,35	1,21
BLACKROCK INC	USD	4.785	2.560.381,14	4.277.089,28	1,33
BLACKSTONE INC	USD	9.300	562.334,09	1.185.069,64	0,37
CHEVRON CORP	USD	22.850	3.065.296,78	2.787.316,52	0,87
COMCAST CORP-CLASS A	USD	115.500	4.369.166,73	3.511.688,04	1,09
DEERE & CO	USD	3.235	1.151.021,51	1.401.341,87	0,44
ELECTRONIC ARTS INC	USD	9.900	1.187.125,95	1.346.875,67	0,42
EXXON MOBIL CORP	USD	22.500	2.170.682,82	2.066.277,63	0,64
FISERV INC	USD	11.100	1.087.303,36	1.630.319,89	0,51
INTEL CORP	USD	141.700	5.338.205,47	2.703.991,14	0,84
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	9.100	1.028.955,14	1.422.308,64	0,44
LABCORP HOLDINGS INC	USD	11.985	2.101.719,85	2.680.225,20	0,83
LAS VEGAS SANDS CORP	USD	57.450	2.464.266,22	2.129.445,41	0,66
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	4.330	1.074.922,13	2.722.604,85	0,85
NETFLIX INC	USD	1.350	492.068,85	1.540.082,21	0,48
ORACLE CORP	USD	27.920	1.906.506,33	5.200.110,41	1,62
SALESFORCE INC	USD	7.200	1.792.692,48	1.672.588,49	0,52
SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	51.850	2.495.654,15	4.030.152,06	1,25
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	12.000	1.790.722,44	2.482.599,99	0,77
T-MOBILE US INC	USD	14.200	2.557.970,36	2.882.218,34	0,90
TRAVEL + LEISURE CO	USD	52.800	2.256.582,34	2.321.427,78	0,72
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	30.000	1.918.939,31	2.384.461,39	0,74
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	8.620	1.564.763,58	2.607.259,02	0,81
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	11.950	1.291.086,20	928.533,88	0,29
France			17.561.821,06	21.226.834,00	6,60
EDENRED	EUR	58.000	1.964.665,41	1.524.820,00	0,47
ELIS SA	EUR	46.000	745.691,36	1.119.640,00	0,35
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1.900	1.141.475,54	844.740,00	0,26
PUBLICIS GROUPE	EUR	37.150	2.115.103,96	3.554.512,00	1,11
SAFRAN SA	EUR	4.100	389.758,90	1.131.190,00	0,35
SANOFI	EUR	23.850	1.990.062,75	1.960.708,50	0,61

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	4.500	602.029,04	1.016.100,00	0,32
TOTALENERGIES SE	EUR	54.750	2.951.920,04	2.852.475,00	0,89
VINCI SA	EUR	57.735	5.661.114,06	7.222.648,50	2,25
Îles Caïmans			3.547.901,24	4.634.410,24	1,44
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	84.900	3.547.901,24	4.634.410,24	1,44
Irlande			1.661.130,81	1.603.125,00	0,50
KERRY GROUP PLC-A	EUR	17.100	1.661.130,81	1.603.125,00	0,50
Luxembourg			841.120,90	1.027.480,00	0,32
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	17.000	841.120,90	1.027.480,00	0,32
Pays-Bas			4.252.442,87	6.283.435,82	1,96
AERCAP HOLDINGS NV	USD	31.850	2.115.731,69	3.174.553,82	0,99
AIRBUS SE	EUR	6.300	608.712,95	1.116.738,00	0,35
ASML HOLDING NV	EUR	2.940	1.527.998,23	1.992.144,00	0,62
Royaume-Uni			2.778.100,99	2.909.030,00	0,91
SHELL PLC	EUR	97.000	2.778.100,99	2.909.030,00	0,91
Suisse			6.708.186,25	6.114.818,44	1,90
AVOLTA AG	CHF	61.200	2.845.251,40	2.817.813,45	0,88
CHUBB LTD	USD	9.200	2.330.607,57	2.270.668,31	0,71
GLENCORE PLC	GBP	310.000	1.532.327,28	1.026.336,68	0,32
Obligations			164.278.112,63	156.737.852,87	48,77
Allemagne			30.851.165,76	31.374.236,63	9,76
ADIDAS AG 0.0% 05-10-28	EUR	800.000	709.892,02	739.908,00	0,23
ADIDAS AG 2.25% 08-10-26	EUR	300.000	336.288,00	299.910,00	0,09
DEUTSCHE BOERSE 3.875% 28-09-33	EUR	700.000	737.954,05	730.940,00	0,23
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-26	EUR	10.750.000	13.181.609,33	13.687.661,24	4,26
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-33	EUR	5.600.000	6.554.145,59	6.563.145,13	2,04
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.5% 15-04-30	EUR	5.100.000	6.548.886,94	6.581.299,26	2,05
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WO 2.125% 09-07-27	EUR	1.200.000	1.203.635,16	1.190.058,00	0,37
FRESENIUS SE 2.875% 24-05-30	EUR	450.000	446.252,93	452.889,00	0,14
KION GROUP AG 1.625% 24-09-25	EUR	300.000	313.527,97	299.262,00	0,09
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE 4.25% 27- 09-30	EUR	800.000	818.973,77	829.164,00	0,26
Australie			11.300.576,63	10.773.977,33	3,35
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 0.25% 21-11-32	AUD	9.700.000	5.853.061,68	5.750.789,71	1,79
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.5% 20-09-30	AUD	2.850.000	2.719.402,01	2.467.358,68	0,77
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.5% 21-05-30	AUD	1.600.000	971.950,99	854.936,77	0,27
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.75% 21-11-27	AUD	1.400.000	826.431,25	773.069,82	0,24
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.75% 21-05-34	AUD	1.700.000	929.730,70	927.822,35	0,29
Belgique			1.492.733,72	1.531.515,00	0,48
SOLVAY 4.25% 03-10-31	EUR	1.000.000	1.001.850,83	1.029.285,00	0,32
SYENSQO SANV 2.75% 02-12-27	EUR	500.000	490.882,89	502.230,00	0,16
Brésil			6.126.204,94	5.335.049,94	1,66
BRAZIL NOTAS DO TES NACIONAL SERIE B 6.0% 15-05-35	BRL	5.000	3.777.254,92	3.256.112,86	1,01
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE B 6.0% 15-08-30	BRL	2.000	1.598.536,90	1.328.712,17	0,41
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.0% 01-01-33	BRL	6.000	750.413,12	750.224,91	0,23
Canada			2.910.399,20	2.633.682,97	0,82
CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.5% 01-06-26	CAD	1.200.000	789.306,02	741.857,34	0,23

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.0% 01-12-31	CAD	600.000	870.193,20	792.137,96	0,25
CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.25% 01-12-26	CAD	900.000	1.250.899,98	1.099.687,67	0,34
Chine			537.015,19	508.656,98	0,16
JDCOM 3.875% 29-04-26	USD	600.000	537.015,19	508.656,98	0,16
Espagne			4.311.208,39	4.363.269,17	1,36
SPAIN IL BOND 0.65% 30-11-27	EUR	2.000.000	2.535.836,76	2.559.783,03	0,80
SPAIN IL BOND 1.0% 30-11-30	EUR	1.400.000	1.775.371,63	1.803.486,14	0,56
États-Unis			59.518.658,89	55.221.038,29	17,18
ADOBE 2.3% 01-02-30	USD	800.000	646.963,78	628.833,32	0,20
ALPHABET 1.1% 15-08-30	USD	750.000	559.040,84	552.198,96	0,17
AMAZON 3.875% 22-08-37	USD	750.000	635.535,55	577.826,17	0,18
ANHEUSER WW 5.45% 23-01-39	USD	500.000	528.084,13	433.892,74	0,14
AON CORPORATION 2.8% 15-05-30	USD	650.000	535.112,42	512.635,34	0,16
APOLLO MANAGEMENT HOLDINGS LP 4.872% 15-02-29	USD	1.100.000	1.050.418,90	943.885,93	0,29
APPLE 3.05% 31-07-29	GBP	500.000	613.083,55	563.810,41	0,18
APPLE 3.25% 23-02-26	USD	600.000	539.631,91	508.276,18	0,16
APPLIED MATERIALS 3.3% 01-04-27	USD	700.000	684.374,16	588.886,15	0,18
AUTODESK 2.4% 15-12-31	USD	800.000	612.824,88	597.854,92	0,19
BLACKROCK 2.4% 30-04-30	USD	900.000	741.686,70	705.513,06	0,22
BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC 1.0% 05-10-26	EUR	800.000	731.476,19	784.864,00	0,24
BROADCOM 4.8% 15-10-34	USD	1.100.000	1.011.208,02	925.622,10	0,29
CHARLES SCHWAB CORPORATION 3.25% 22-05- 29	USD	500.000	478.862,53	411.541,09	0,13
CHEVRON 2.236% 11-05-30	USD	1.400.000	1.122.386,15	1.089.402,40	0,34
COMCAST 3.15% 01-03-26	USD	650.000	589.317,44	549.480,77	0,17
COMCAST 7.05% 15-03-33	USD	600.000	706.977,82	581.927,22	0,18
ENTEGRIS U 3.625% 01-05-29	USD	600.000	502.465,52	484.973,19	0,15
ESTEE LAUDER 4.65% 15-05-33	USD	1.200.000	1.087.092,52	1.005.583,33	0,31
EXPEDIA GROUP 2.95% 15-03-31	USD	670.000	524.481,26	520.777,53	0,16
EXXON MOBIL 2.61% 15-10-30	USD	1.100.000	892.436,06	867.508,63	0,27
FISERV 2.65% 01-06-30	USD	800.000	683.529,67	625.122,46	0,19
FOX 4.709% 25-01-29	USD	650.000	587.935,39	558.307,28	0,17
FREEPORT MCMORAN 5.4% 14-11-34	USD	1.000.000	906.787,25	865.310,73	0,27
HOME DEPOT 4.9% 15-04-29	USD	1.400.000	1.318.271,58	1.223.749,20	0,38
INTERCONTINENTALEXCHANGE 3.75% 01-12-25	USD	500.000	462.253,34	424.649,66	0,13
INTL FLAVORS FRAGRANCES 1.8% 25-09-26	EUR	400.000	406.712,81	396.086,00	0,12
JOHN DEERE CAPITAL 2.45% 09-01-30	USD	850.000	738.955,63	671.393,92	0,21
MEDTRONIC 4.375% 15-03-35	USD	650.000	620.269,78	536.149,63	0,17
META PLATFORMS 3.85% 15-08-32	USD	700.000	606.911,31	573.608,21	0,18
MICROSOFT 3.3% 06-02-27	USD	400.000	390.069,53	337.470,72	0,11
MICROSOFT 3.4% 15-09-26	USD	600.000	548.578,55	508.104,95	0,16
MMS USA 1.75% 13-06-31 EMTN	EUR	600.000	536.904,38	552.414,00	0,17
MONDELEZ INTL 2.625% 17-03-27	USD	600.000	550.106,60	497.749,29	0,15
NASDAQ 1.75% 28-03-29	EUR	450.000	468.160,01	432.364,50	0,13
NESTLE 0.625% 18-12-25 EMTN	GBP	350.000	407.060,12	401.592,92	0,12
NETFLIX 3.875% 15-11-29	EUR	1.000.000	1.009.825,83	1.044.845,00	0,33
NIKE INC 2.7500 20-27 27/03S	USD	1.000.000	920.215,28	833.556,24	0,26
NVIDIA 2.0% 15-06-31	USD	950.000	808.418,12	718.365,42	0,22
ORACLE 2.65% 15-07-26	USD	400.000	360.541,80	334.875,84	0,10
ORACLE 6.25% 09-11-32	USD	400.000	402.063,36	368.834,18	0,11
PPERSTEEL HOLD 7.0% 01-07-25	USD	109.128	104.315,24	93.037,93	0,03
QUEST DIAGNOSTICS INCORPORATED 2.8% 30- 06-31	USD	400.000	348.789,74	309.105,93	0,10
ROPER TECHNOLOGIES 1.75% 15-02-31	USD	700.000	542.895,35	511.998,56	0,16

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
SALESFORCE 1.95% 15-07-31	USD	750.000	567.643,91	560.572,05	0,17
SP GLOBAL 1.25% 15-08-30	USD	700.000	553.901,44	513.435,70	0,16
SP GLOBAL 2.7% 01-03-29	USD	400.000	365.592,25	323.071,95	0,10
STARBUCKS 2.55% 15-11-30	USD	1.000.000	881.779,66	771.691,45	0,24
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE 4.0% 14-04-32	USD	600.000	517.427,27	484.935,05	0,15
TEXAS INSTRUMENTS 1.75% 04-05-30	USD	1.200.000	938.188,60	911.743,41	0,28
THE WALT DISNEY COMPANY 2.2% 13-01-28	USD	300.000	265.213,12	245.030,88	0,08
THE WALT DISNEY COMPANY 3.7% 15-10-25	USD	300.000	284.151,09	255.107,98	0,08
TMOBILE U 5.2% 15-01-33	USD	900.000	844.443,17	779.856,88	0,24
TRAVEL LEISURE 6.625% 31-07-26	USD	800.000	763.798,35	689.563,40	0,21
UNION PACIFIC 2.8% 14-02-32	USD	1.200.000	962.218,21	923.090,68	0,29
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-01-32	USD	1.500.000	1.326.797,98	1.340.255,05	0,42
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-02-52	USD	9.500.000	5.804.279,35	5.001.084,51	1,56
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.625% 15-07-32	USD	1.510.000	1.519.879,87	1.324.663,75	0,41
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.75% 15-02-42	USD	1.200.000	1.193.891,70	1.129.364,44	0,35
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.125% 15-01-33	USD	3.000.000	2.666.502,05	2.629.817,11	0,82
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.75% 15-01-28	USD	1.550.000	2.052.213,39	2.047.012,61	0,64
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.75% 15-01-34	USD	2.500.000	2.340.376,65	2.203.376,02	0,69
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.875% 15-05-28	USD	1.950.000	1.910.146,05	1.623.953,11	0,51
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.0% 15-02-34	USD	750.000	686.104,50	632.484,06	0,20
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.25% 15-03-27	USD	1.800.000	1.711.092,51	1.545.125,94	0,48
VI 2.05% 15-04-30	USD	900.000	776.557,01	697.585,30	0,22
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES 4.7% 15-09-28	USD	800.000	727.364,04	686.298,93	0,21
ZIMMER BIOMET 2.6% 24-11-31	USD	700.000	573.869,09	527.696,90	0,16
ZOETIS 5.6% 16-11-32	USD	800.000	762.196,63	720.235,12	0,22
France			13.497.832,68	13.196.938,85	4,11
AIR LIQ FIN 1.25% 13-06-28	EUR	300.000	323.025,00	292.297,50	0,09
AIR LIQ FIN 1.375% 02-04-30	EUR	600.000	586.675,68	565.671,00	0,18
BUREAU VERITAS 1.125% 18-01-27	EUR	800.000	726.308,32	785.508,00	0,24
CIE GEN DES ETS MICHELIN 1.75% 03-09-30	EUR	400.000	449.644,98	376.812,00	0,12
CIE GEN DES ETS MICHELIN 3.375% 16-05-36	EUR	500.000	498.068,27	486.415,00	0,15
DASSAULT SYSTEMES 0.375% 16-09-29	EUR	800.000	755.180,96	727.664,00	0,23
EDENRED 3.625% 13-06-31	EUR	1.000.000	1.002.998,69	1.014.940,00	0,32
ESSILORLUXOTTICA 0.75% 27-11-31	EUR	800.000	724.992,34	695.972,00	0,22
JC DECAUX SE 1.625% 07-02-30	EUR	600.000	583.242,63	560.640,00	0,17
JC DECAUX SE 2.625% 24-04-28	EUR	300.000	330.950,03	299.568,00	0,09
KERING 1.875% 05-05-30 EMTN	EUR	800.000	746.203,24	754.864,00	0,23
L OREAL S A 0.875% 29-06-26	EUR	700.000	686.297,34	691.579,00	0,22
LVMH MOET HENNESSY 0.375% 11-02-31	EUR	300.000	301.999,33	262.731,00	0,08
LVMH MOET HENNESSY 1.125% 11-02-27	GBP	600.000	655.845,72	669.697,64	0,21
PERNOD RICARD 1.5% 18-05-26	EUR	800.000	799.981,12	795.040,00	0,25
PERNOD RICARD 1.75% 08-04-30	EUR	500.000	457.928,19	474.367,50	0,15
SANOFI 3.625% 19-06-28	USD	300.000	301.925,03	252.572,73	0,08
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25% 11-03-29	EUR	300.000	286.264,54	276.289,50	0,09
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.875% 13-12-26	EUR	300.000	311.040,00	294.361,50	0,09
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.5% 09-11-32	EUR	400.000	405.646,01	411.362,00	0,13
SOCIETE DES AUTOROUTES DU SUD DE LA FRAN 2.75% 02-09-32	EUR	500.000	474.010,24	484.229,48	0,15

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
TOTAL CAPITAL INTL 1.994% 08-04-32	EUR	900.000	822.127,13	842.067,00	0,26
VINCI 0.5% 09-01-32 EMTN	EUR	500.000	421.660,00	425.990,00	0,13
VINCI 1.75% 26-09-30 EMTN	EUR	800.000	845.817,89	756.300,00	0,24
Îles Caïmans			799.146,73	755.157,38	0,23
TENCENT 3.595% 19-01-28 EMTN	USD	900.000	799.146,73	755.157,38	0,23
Irlande			2.270.233,03	2.255.656,13	0,70
AERCAP IRELAND CAP LTDA 5.75% 06-06-28	USD	900.000	827.945,64	792.350,38	0,25
FRESENIUS FINANCE IRELAND 2.125% 01-02-27	EUR	200.000	217.504,00	199.375,00	0,06
GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC 1.125% 10-03-28	EUR	650.000	589.087,98	624.757,25	0,19
KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES 0.625% 20-09-29	EUR	700.000	635.695,41	639.173,50	0,20
Luxembourg			608.961,33	593.109,00	0,18
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.75% 25-03-27	EUR	600.000	608.961,33	593.109,00	0,18
Mexique			2.477.829,77	2.344.921,86	0,73
MEXICAN UDIBONOS 2.75% 27-11-31	MXN	69.000	2.477.829,77	2.344.921,86	0,73
Norvège			14.879.700,99	13.086.052,96	4,07
NORWAY GOVERNMENT BOND 1.25% 17-09-31	NOK	28.000.000	2.438.756,27	2.039.826,41	0,63
NORWAY GOVERNMENT BOND 1.375% 19-08-30	NOK	24.000.000	2.194.823,86	1.807.538,48	0,56
NORWAY GOVERNMENT BOND 1.5% 19-02-26	NOK	12.000.000	1.230.231,81	995.412,93	0,31
NORWAY GOVERNMENT BOND 2.0% 26-04-28	NOK	21.000.000	2.093.097,33	1.697.405,94	0,53
NORWAY GOVERNMENT BOND 2.125% 18-05-32	NOK	42.000.000	3.492.125,71	3.194.129,16	0,99
NORWAY GOVERNMENT BOND 3.0% 15-08-33	NOK	28.000.000	2.273.710,11	2.229.690,09	0,69
NORWAY GOVERNMENT BOND 3.625% 13-04-34	NOK	13.500.000	1.156.955,90	1.122.049,95	0,35
Pays-Bas			4.623.434,94	4.662.733,96	1,45
ASML HOLDING NV 0.25% 25-02-30	EUR	800.000	683.632,34	717.200,00	0,22
BRENNTAG FINANCE BV 0.5% 06-10-29	EUR	800.000	653.459,73	725.736,00	0,23
DUFREY ONE BV 3.375% 15-04-28	EUR	500.000	453.289,71	498.557,50	0,16
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22-04-32	EUR	600.000	663.892,05	545.538,00	0,17
JDE PEET S BV 1.125% 16-06-33	EUR	800.000	599.253,10	660.496,00	0,21
NXP B V NXP FDG LLCNXP U 5.0% 15-01-33	USD	800.000	767.708,81	680.028,96	0,21
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 1.0% 25-02-30	EUR	900.000	802.199,20	835.177,50	0,26
République tchèque			2.437.540,83	2.651.076,14	0,82
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 0.25% 10-02-27	CZK	69.000.000	2.437.540,83	2.651.076,14	0,82
Royaume-Uni			782.893,20	776.585,10	0,24
DIAGEO FINANCE 1.25% 28-03-33	GBP	500.000	442.142,69	459.636,93	0,14
DIAGEO FINANCE 1.75% 12-10-26	GBP	280.000	340.750,51	316.948,17	0,10
Singapour			4.852.576,41	4.674.195,18	1,45
TEMASEK FINANCIAL 1.00 20-30 06/10S	USD	3.000.000	2.373.277,65	2.196.375,18	0,68
TEMASEK FINANCIAL I 3.5% 15-02-33	EUR	2.400.000	2.479.298,76	2.477.820,00	0,77
Total du portefeuille-titres			290.109.292,57	305.981.702,64	95,20

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			160.083.075,97	178.625.469,97	96,29
Actions			111.802.018,48	132.368.661,24	71,35
Allemagne			10.527.474,32	9.387.561,22	5,06
BAYER AG-REG	EUR	63.392	3.205.892,07	1.618.714,72	0,87
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	EUR	19.450	995.165,73	1.243.827,50	0,67
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	78.725	2.945.783,58	3.359.983,00	1,81
KION GROUP AG	EUR	23.900	1.065.364,29	1.129.036,00	0,61
STROEER SE & CO KGAA	EUR	40.000	2.315.268,65	2.036.000,00	1,10
Belgique			8.268.664,61	8.193.710,00	4,42
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	69.630	4.126.234,23	4.055.251,20	2,19
SOLVAY SA	EUR	73.340	1.833.035,67	2.151.795,60	1,16
SYENSQO SA	EUR	30.340	2.309.394,71	1.986.663,20	1,07
Chine			4.608.180,11	4.074.913,27	2,20
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	24.395	2.541.203,51	2.356.891,38	1,27
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	USD	134.000	2.066.976,60	1.718.021,89	0,93
Corée du Sud			2.640.258,07	3.483.589,48	1,88
SK HYNIX INC	KRW	18.900	2.640.258,07	3.483.589,48	1,88
États-Unis			52.388.198,84	68.049.351,71	36,68
ADOBE INC	USD	3.630	1.329.722,48	1.196.383,18	0,64
AIRBNB INC-CLASS A	USD	17.650	1.976.965,39	1.989.863,27	1,07
ALPHABET INC-CL C	USD	37.150	3.033.771,56	5.614.037,99	3,03
AON PLC-CLASS A	USD	5.480	1.341.520,83	1.665.497,98	0,90
APOLLO GLB MGMT REGISTERED SHS	USD	39.750	2.171.652,28	4.804.133,83	2,59
APPLIED MATERIALS INC	USD	21.450	1.895.288,69	3.345.275,38	1,80
BLACKROCK INC	USD	4.220	2.372.086,23	3.772.062,02	2,03
BLACKSTONE INC	USD	8.270	490.463,97	1.053.819,99	0,57
CHEVRON CORP	USD	18.700	2.528.239,51	2.281.086,17	1,23
COMCAST CORP-CLASS A	USD	99.150	3.738.846,17	3.014.578,95	1,62
DEERE & CO	USD	2.800	998.874,24	1.212.907,95	0,65
ELECTRONIC ARTS INC	USD	9.700	1.183.933,88	1.319.666,06	0,71
EXXON MOBIL CORP	USD	19.100	1.841.096,56	1.754.040,12	0,95
FISERV INC	USD	9.850	1.001.282,37	1.446.725,31	0,78
INTEL CORP	USD	125.170	4.484.664,12	2.388.557,31	1,29
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	7.800	904.079,63	1.219.121,69	0,66
LABCORP HOLDINGS INC	USD	10.605	1.859.303,24	2.371.613,54	1,28
LAS VEGAS SANDS CORP	USD	50.660	2.142.615,59	1.877.766,84	1,01
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	3.720	930.715,78	2.339.050,82	1,26
NETFLIX INC	USD	1.270	462.909,21	1.448.818,08	0,78
ORACLE CORP	USD	24.500	1.538.944,82	4.563.134,13	2,46
SALESFORCE INC	USD	6.200	1.542.087,79	1.440.284,53	0,78
SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	46.850	2.377.393,31	3.641.516,38	1,96
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	10.500	1.522.838,16	2.172.274,99	1,17
T-MOBILE US INC	USD	12.950	2.337.868,65	2.628.501,94	1,42
TRAVEL + LEISURE CO	USD	48.635	2.058.652,40	2.138.307,58	1,15
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	28.300	1.836.743,41	2.249.341,91	1,21
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	7.650	1.377.083,50	2.313.866,76	1,25
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	10.130	1.108.555,07	787.117,01	0,42
France			15.514.728,93	18.881.658,10	10,18
EDENRED	EUR	51.200	1.763.126,54	1.346.048,00	0,73
ELIS SA	EUR	39.000	584.855,91	949.260,00	0,51
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1.900	1.118.607,22	844.740,00	0,46
PUBLICIS GROUPE	EUR	32.800	1.727.944,31	3.138.304,00	1,69
SAFRAN SA	EUR	3.640	345.156,56	1.004.276,00	0,54
SANOFI	EUR	21.310	1.834.051,16	1.751.895,10	0,94

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	4.000	506.493,17	903.200,00	0,49
TOTALENERGIES SE	EUR	49.450	2.667.862,28	2.576.345,00	1,39
VINCI SA	EUR	50.900	4.966.631,78	6.367.590,00	3,43
Îles Caïmans			3.212.341,18	4.197.716,69	2,26
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	76.900	3.212.341,18	4.197.716,69	2,26
Irlande			1.494.839,69	1.490.625,00	0,80
KERRY GROUP PLC-A	EUR	15.900	1.494.839,69	1.490.625,00	0,80
Luxembourg			742.165,50	906.600,00	0,49
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	15.000	742.165,50	906.600,00	0,49
Pays-Bas			3.820.271,99	5.588.859,35	3,01
AERCAP HOLDINGS NV	USD	28.150	1.914.619,15	2.805.767,35	1,51
AIRBUS SE	EUR	5.800	560.483,13	1.028.108,00	0,55
ASML HOLDING NV	EUR	2.590	1.345.169,71	1.754.984,00	0,95
Royaume-Uni			2.499.364,77	2.588.137,00	1,40
SHELL PLC	EUR	86.300	2.499.364,77	2.588.137,00	1,40
Suisse			6.085.530,47	5.525.939,42	2,98
AVOLTA AG	CHF	54.372	2.591.085,28	2.503.433,87	1,35
CHUBB LTD	USD	8.450	2.138.656,75	2.085.559,48	1,12
GLENCORE PLC	GBP	283.000	1.355.788,44	936.946,07	0,51
Obligations			48.281.057,49	46.256.808,73	24,93
Allemagne			8.750.898,63	8.907.073,13	4,80
ADIDAS AG 0.0% 05-10-28	EUR	400.000	363.683,55	369.954,00	0,20
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-26	EUR	2.750.000	3.371.063,34	3.501.494,74	1,89
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-33	EUR	1.270.000	1.477.855,22	1.488.427,55	0,80
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.5% 15-04-30	EUR	2.200.000	2.823.746,51	2.838.991,84	1,53
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WO 2.125% 09-07-27	EUR	300.000	300.531,73	297.514,50	0,16
KION GROUP AG 1.625% 24-09-25	EUR	100.000	105.278,90	99.754,00	0,05
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE 4.25% 27- 09-30	EUR	300.000	308.739,38	310.936,50	0,17
Australie			4.005.161,91	3.836.817,16	2,07
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 0.25% 21-11-32	AUD	3.240.000	1.955.243,91	1.920.882,34	1,04
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.5% 20-09-30	AUD	1.280.000	1.191.520,96	1.108.147,06	0,60
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.5% 21-05-30	AUD	350.000	214.931,24	187.017,42	0,10
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.75% 21-11-27	AUD	630.000	371.021,24	347.881,42	0,19
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.75% 21-05-34	AUD	500.000	272.444,56	272.888,92	0,15
Belgique			472.981,49	479.940,00	0,26
ANHEUSER INBEV SANV 1.65% 28-03-31	EUR	300.000	276.180,00	279.048,00	0,15
SYENQO SANV 2.75% 02-12-27	EUR	200.000	196.801,49	200.892,00	0,11
Brésil			1.766.065,13	1.552.520,12	0,84
BRAZIL NOTAS DO TES NACIONAL SERIE B 6.0% 15-05-35	BRL	2.000	1.515.927,42	1.302.445,15	0,70
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.0% 01-01-33	BRL	2.000	250.137,71	250.074,97	0,13
Canada			704.747,39	634.347,09	0,34
CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.5% 01-06-26	CAD	350.000	230.314,18	216.375,06	0,12
CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.0% 01-12-31	CAD	150.000	227.070,43	198.034,49	0,11
CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.25% 01-12-26	CAD	180.000	247.362,78	219.937,54	0,12

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Espagne			1.903.530,23	1.923.993,71	1,04
SPAIN IL BOND 0.65% 30-11-27	EUR	1.000.000	1.269.443,75	1.279.891,52	0,69
SPAIN IL BOND 1.0% 30-11-30	EUR	500.000	634.086,48	644.102,19	0,35
États-Unis			16.721.367,06	15.638.745,29	8,43
ADOBE 2.3% 01-02-30	USD	300.000	241.684,43	235.812,50	0,13
ALPHABET 0.45% 15-08-25	USD	200.000	170.503,64	169.562,55	0,09
AMAZON 3.875% 22-08-37	USD	200.000	175.394,83	154.086,98	0,08
AON CORPORATION 2.8% 15-05-30	USD	100.000	82.860,91	78.866,98	0,04
APPLE 3.25% 23-02-26	USD	300.000	282.775,79	254.138,09	0,14
APPLIED MATERIALS 3.3% 01-04-27	USD	300.000	287.847,48	252.379,78	0,14
BLACKROCK 2.4% 30-04-30	USD	400.000	323.966,78	313.561,35	0,17
BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC 1.0% 05-10-26	EUR	400.000	361.194,69	392.432,00	0,21
BROADCOM 4.8% 15-10-34	USD	200.000	182.600,61	168.294,92	0,09
CHEVRON 2.236% 11-05-30	USD	250.000	206.271,75	194.536,15	0,10
COMCAST 7.05% 15-03-33	USD	200.000	239.346,92	193.975,74	0,10
ENTEGRIS U 3.625% 01-05-29	USD	200.000	174.482,71	161.657,73	0,09
ESTEE LAUDER 4.65% 15-05-33	USD	150.000	135.385,47	125.697,92	0,07
EXPEDIA GROUP 2.95% 15-03-31	USD	68.000	53.933,17	52.855,03	0,03
EXXON MOBIL 2.61% 15-10-30	USD	250.000	202.897,23	197.161,05	0,11
FISERV 2.65% 01-06-30	USD	200.000	170.967,70	156.280,61	0,08
FOX 4.709% 25-01-29	USD	250.000	225.200,92	214.733,57	0,12
FREEPORT MCMORAN 5.4% 14-11-34	USD	250.000	226.942,13	216.327,69	0,12
HOME DEPOT 4.9% 15-04-29	USD	250.000	233.128,17	218.526,64	0,12
INTERCONTINENTALEXCHANGE 3.75% 21-09-28	USD	250.000	226.736,50	209.790,44	0,11
INTL FLAVORS FRAGRANCES 1.8% 25-09-26	EUR	300.000	296.731,88	297.064,50	0,16
JOHN DEERE CAPITAL 2.45% 09-01-30	USD	100.000	90.575,81	78.987,52	0,04
MEDTRONIC 4.375% 15-03-35	USD	300.000	274.343,89	247.453,68	0,13
META PLATFORMS 3.85% 15-08-32	USD	250.000	214.003,60	204.860,08	0,11
MICROSOFT 3.4% 15-09-26	USD	250.000	228.598,18	211.710,40	0,11
MMS USA 1.75% 13-06-31 EMTN	EUR	200.000	178.952,11	184.138,00	0,10
MONDELEZ INTL 2.625% 17-03-27	USD	150.000	137.592,89	124.437,33	0,07
NASDAQ 1.75% 28-03-29	EUR	500.000	483.164,84	480.405,00	0,26
NESTLE 0.625% 18-12-25 EMTN	GBP	200.000	210.623,56	229.481,67	0,12
NETFLIX 3.875% 15-11-29	EUR	200.000	197.602,09	208.969,00	0,11
NIKE INC 2.7500 20-27 27/03S	USD	200.000	183.995,16	166.711,25	0,09
NVIDIA 2.0% 15-06-31	USD	200.000	168.639,58	151.234,82	0,08
ORACLE 3.85% 15-07-36	USD	200.000	198.052,71	150.062,62	0,08
PPERSTEEL HOLD 7.0% 01-07-25	USD	27.689	26.467,86	23.606,47	0,01
QUEST DIAGNOSTICS INCORPORATED 2.8% 30- 06-31	USD	150.000	134.153,09	115.914,73	0,06
ROPER TECHNOLOGIES 1.75% 15-02-31	USD	200.000	155.058,64	146.285,30	0,08
SALESFORCE 1.95% 15-07-31	USD	300.000	228.177,63	224.228,82	0,12
SP GLOBAL 1.25% 15-08-30	USD	350.000	275.783,89	256.717,85	0,14
STARBUCKS 2.55% 15-11-30	USD	200.000	176.355,93	154.338,29	0,08
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE 4.0% 14- 04-32	USD	200.000	172.707,31	161.645,02	0,09
TANGO 6.375% 15-11-33	USD	400.000	418.602,34	372.795,51	0,20
TEXAS INSTRUMENTS 1.75% 04-05-30	USD	300.000	232.522,55	227.935,85	0,12
THE WALT DISNEY COMPANY 2.2% 13-01-28	USD	300.000	266.703,14	245.030,88	0,13
TMOBILE U 5.2% 15-01-33	USD	250.000	234.764,72	216.626,91	0,12
TRAVEL LEISURE 6.625% 31-07-26	USD	200.000	191.512,40	172.390,85	0,09
UNION PACIFIC 2.8% 14-02-32	USD	300.000	237.891,60	230.772,67	0,12
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-01-32	USD	650.000	581.536,26	580.777,18	0,31
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-02-52	USD	2.650.000	1.614.581,02	1.395.039,35	0,75
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.625% 15-07-32	USD	395.000	397.584,47	346.518,01	0,19

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.75% 15-02-42	USD	330.000	328.499,22	310.575,22	0,17
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.125% 15-01-33	USD	950.000	848.187,16	832.775,42	0,45
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.75% 15-01-28	USD	400.000	540.065,22	528.261,32	0,28
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.75% 15-01-34	USD	780.000	724.404,54	687.453,32	0,37
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0.625% 15-05-30	USD	400.000	311.710,74	293.145,95	0,16
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.875% 15-05-28	USD	400.000	369.110,86	333.118,59	0,18
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.25% 15-03-27	USD	450.000	427.773,12	386.281,49	0,21
VI 2.05% 15-04-30	USD	200.000	180.403,74	155.018,95	0,08
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES 4.7% 15-09-28	USD	250.000	225.718,54	214.468,42	0,12
ZIMMER BIOMET 2.6% 24-11-31	USD	200.000	164.441,26	150.770,54	0,08
ZOETIS 5.6% 16-11-32	USD	200.000	189.651,68	180.058,79	0,10
France			3.764.772,83	3.685.084,05	1,99
AIR LIQ FIN 1.375% 02-04-30	EUR	400.000	399.953,74	377.114,00	0,20
BUREAU VERITAS 1.125% 18-01-27	EUR	200.000	187.226,32	196.377,00	0,11
CIE GEN DES ETS MICHELIN 1.75% 03-09-30	EUR	200.000	224.822,49	188.406,00	0,10
CIE GEN DES ETS MICHELIN 3.375% 16-05-36	EUR	200.000	199.223,31	194.566,00	0,10
DASSAULT SYSTEMES 0.375% 16-09-29	EUR	200.000	187.099,22	181.916,00	0,10
ESSILORLUXOTTICA 0.75% 27-11-31	EUR	300.000	267.027,12	260.989,50	0,14
JC DECAUX SE 1.625% 07-02-30	EUR	200.000	194.557,81	186.880,00	0,10
KERING 1.875% 05-05-30 EMTN	EUR	300.000	281.081,66	283.074,00	0,15
L OREAL S A 0.875% 29-06-26	EUR	200.000	195.564,56	197.594,00	0,11
LVMH MOET HENNESSY 0.375% 11-02-31	EUR	200.000	172.415,21	175.154,00	0,09
LVMH MOET HENNESSY 1.125% 11-02-27	GBP	200.000	226.805,34	223.232,55	0,12
PERNOD RICARD 1.75% 08-04-30	EUR	200.000	183.407,45	189.747,00	0,10
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25% 11-03-29	EUR	200.000	190.843,03	184.193,00	0,10
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.5% 09-11-32	EUR	200.000	202.403,69	205.681,00	0,11
TOTAL CAPITAL INTL 1.994% 08-04-32	EUR	300.000	274.357,61	280.689,00	0,15
VINCI 0.5% 09-01-32 EMTN	EUR	200.000	166.903,08	170.396,00	0,09
VINCI 1.75% 26-09-30 EMTN	EUR	200.000	211.081,19	189.075,00	0,10
Îles Caïmans			173.765,97	167.812,76	0,09
TENCENT 3.595% 19-01-28 EMTN	USD	200.000	173.765,97	167.812,76	0,09
Irlande			1.120.674,97	1.070.559,48	0,58
AERCAP IRELAND CAP LTDA 5.75% 06-06-28	USD	400.000	381.435,95	352.155,73	0,19
FRESENIUS FINANCE IRELAND 2.125% 01-02-27	EUR	200.000	212.806,00	199.375,00	0,11
GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC 1.125% 10- 03-28	EUR	350.000	317.404,37	336.407,75	0,18
KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES 0.625% 20- 09-29	EUR	200.000	209.028,65	182.621,00	0,10
Luxembourg			254.052,90	247.128,75	0,13
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.75% 25- 03-27	EUR	250.000	254.052,90	247.128,75	0,13
Mexique			601.671,33	547.057,28	0,29
GRUPO TELEvisa 8.50 02-32 11/03S	USD	75.000	87.600,34	71.276,03	0,04
MEXICAN UDIBONOS 2.75% 27-11-31	MXN	14.000	514.070,99	475.781,25	0,26
Norvège			4.265.737,95	3.782.031,82	2,04
NORWAY GOVERNMENT BOND 1.25% 17-09-31	NOK	8.000.000	693.168,53	582.807,55	0,31
NORWAY GOVERNMENT BOND 1.375% 19-08-30	NOK	5.000.000	462.227,70	376.570,52	0,20
NORWAY GOVERNMENT BOND 1.5% 19-02-26	NOK	3.500.000	360.585,80	290.328,78	0,16
NORWAY GOVERNMENT BOND 2.0% 26-04-28	NOK	3.000.000	303.948,39	242.486,56	0,13

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
NORWAY GOVERNMENT BOND 2.125% 18-05-32	NOK	13.500.000	1.124.626,93	1.026.684,37	0,55
NORWAY GOVERNMENT BOND 3.0% 15-08-33	NOK	9.600.000	807.796,33	764.465,17	0,41
NORWAY GOVERNMENT BOND 3.625% 13-04-34	NOK	6.000.000	513.384,27	498.688,87	0,27
Pays-Bas			1.523.059,99	1.523.121,99	0,82
ASML HOLDING NV 0.25% 25-02-30	EUR	200.000	171.148,27	179.300,00	0,10
BRENNTAG FINANCE BV 0.5% 06-10-29	EUR	300.000	254.473,71	272.151,00	0,15
DIAGO CAP BV 1.5% 08-06-29	EUR	250.000	229.324,36	239.482,50	0,13
DUFY ONE BV 3.375% 15-04-28	EUR	250.000	247.560,53	249.278,75	0,13
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22-04-32	EUR	250.000	256.067,90	227.307,50	0,12
NXP B V NXP FDG LLCNXP U 5.0% 15-01-33	USD	200.000	189.289,92	170.007,24	0,09
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 1.0% 25-02-30	EUR	200.000	175.195,30	185.595,00	0,10
République tchèque			622.831,99	668.532,25	0,36
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 0.25% 10-02-27	CZK	17.400.000	622.831,99	668.532,25	0,36
Royaume-Uni			223.110,98	226.391,55	0,12
DIAGEO FINANCE 1.75% 12-10-26	GBP	200.000	223.110,98	226.391,55	0,12
Singapour			1.406.626,74	1.365.652,30	0,74
TEMASEK FINANCIAL 1.00 20-30 06/10S	USD	850.000	669.728,72	622.306,30	0,34
TEMASEK FINANCIAL I 3.5% 15-02-33	EUR	720.000	736.898,02	743.346,00	0,40
Total du portefeuille-titres			160.083.075,97	178.625.469,97	96,29

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			222.522.028,41	224.595.250,38	91,62
Obligations			222.522.028,41	224.595.250,38	91,62
Allemagne			36.687.767,14	38.218.538,69	15,59
ADIDAS AG 0.0% 05-10-28	EUR	1.500.000	1.386.578,50	1.387.327,50	0,57
BAYER 0.75% 06-01-27	EUR	2.000.000	1.819.223,39	1.947.640,00	0,79
DEUTSCHE BOERSE 3.875% 28-09-26	EUR	2.500.000	2.527.904,51	2.544.362,50	1,04
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-26	EUR	23.000.000	27.857.020,01	29.285.228,69	11,95
KION GROUP AG 1.625% 24-09-25	EUR	1.000.000	1.041.200,00	997.540,00	0,41
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE 4.125% 27-09-27	EUR	2.000.000	2.055.840,73	2.056.440,00	0,84
Belgique			26.752.462,98	27.669.547,50	11,29
ANHEUSER INBEV SANV 2.125% 02-12-27	EUR	1.500.000	1.464.525,16	1.491.037,50	0,61
EUROPEAN UNION 0.8% 04-07-25	EUR	10.000.000	9.516.652,00	9.999.400,00	4,08
EUROPEAN UNION 2.75% 05-10-26	EUR	10.000.000	9.847.439,31	10.100.350,00	4,12
SOLVAY 3.875% 03-04-28	EUR	2.500.000	2.504.378,82	2.563.150,00	1,05
SYENSQO SANV 2.75% 02-12-27	EUR	3.500.000	3.419.467,69	3.515.610,00	1,43
Danemark			2.311.705,00	2.343.162,50	0,96
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 0.125% 04-06-28	EUR	2.500.000	2.311.705,00	2.343.162,50	0,96
États-Unis			84.428.284,68	81.995.511,71	33,45
ACE INA 1.55% 15-03-28	EUR	1.500.000	1.453.464,00	1.459.297,50	0,60
ADOBE 2.15% 01-02-27	USD	2.000.000	1.729.756,21	1.656.429,70	0,68
AMAZON 1.0% 12-05-26	USD	2.000.000	1.653.080,74	1.659.462,45	0,68
APOLLO MANAGEMENT HOLDINGS LP 4.4% 27-05-26	USD	2.000.000	1.813.753,18	1.702.168,93	0,69
APPLE 1.625% 10-11-26	EUR	2.000.000	1.916.976,17	1.986.900,00	0,81
APPLE 2.0% 17-09-27	EUR	1.500.000	1.450.236,86	1.495.552,50	0,61
AUTODESK 3.5% 15-06-27	USD	2.000.000	1.772.410,98	1.681.884,40	0,69
BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC 1.0% 05-10-26	EUR	2.000.000	1.800.475,00	1.962.160,00	0,80
BROADCOM 4.8% 15-04-28	USD	2.000.000	1.771.779,79	1.729.053,97	0,71
COMCAST 4.15% 15-10-28	USD	2.000.000	1.744.905,43	1.701.179,88	0,69
ESTEE LAUDER 3.15% 15-03-27	USD	1.500.000	1.308.792,28	1.257.087,79	0,51
EXPEDIA GROUP 5.0% 15-02-26	USD	1.000.000	929.852,50	852.800,61	0,35
INTEL 3.7% 29-07-25	USD	1.000.000	953.701,24	850.969,04	0,35
INTL FLAVORS FRAGRANCES 1.8% 25-09-26	EUR	2.000.000	1.911.432,50	1.980.430,00	0,81
LABORATORY CORP OF AMERICA 3.6% 01-09-27	USD	2.000.000	1.723.679,70	1.684.056,74	0,69
META PLATFORMS 3.5% 15-08-27	USD	2.000.000	1.781.474,65	1.688.128,81	0,69
MICROSOFT 3.125% 03-11-25	USD	2.000.000	1.773.404,45	1.697.371,90	0,69
MMS USA 1.25% 13-06-28 EMTN	EUR	2.500.000	2.360.890,00	2.399.687,50	0,98
NASDAQ 3.85% 30-06-26	USD	2.000.000	1.791.512,28	1.695.872,56	0,69
NIKE 2.375% 01-11-26	USD	2.000.000	1.711.955,12	1.667.521,41	0,68
NVIDIA 3.2% 16-09-26	USD	2.000.000	1.770.204,16	1.689.134,05	0,69
ORACLE 4.8% 03-08-28	USD	2.000.000	1.787.238,05	1.731.268,90	0,71
ROPER TECHNOLOGIES 1.0% 15-09-25	USD	3.000.000	2.602.325,04	2.536.755,13	1,03
STARBUCKS 3.8% 15-08-25	USD	2.500.000	2.355.775,83	2.127.592,97	0,87
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE 5.0% 28-03-26	USD	2.500.000	2.263.432,27	2.134.216,47	0,87
TEXAS INSTRUMENTS 4.6% 08-02-27	USD	2.000.000	1.858.856,98	1.720.126,08	0,70
TMOBILE U 3.75% 15-04-27	USD	1.500.000	1.336.272,46	1.265.470,46	0,52
UBER TECHNOLOGIES 6.25% 15-01-28	USD	1.000.000	889.092,68	856.519,15	0,35
UNION PACIFIC 4.75% 21-02-26	USD	2.000.000	1.812.811,06	1.707.177,23	0,70
UNITEDHEALTH GROUP 3.75% 15-07-25	USD	3.000.000	2.734.924,65	2.554.644,97	1,04
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-04-26	USD	5.000.000	4.981.108,95	5.152.839,94	2,10

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-04-27	USD	5.000.000	4.724.400,29	4.737.527,66	1,93
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.125% 31-10-27	USD	5.000.000	4.576.156,45	4.297.923,24	1,75
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.25% 15-03-27	USD	5.000.000	4.569.984,72	4.292.016,53	1,75
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.375% 15-12-26	USD	7.000.000	6.415.585,36	6.008.007,84	2,45
VI 1.5% 15-06-26	EUR	3.000.000	2.834.980,00	2.982.720,00	1,22
ZIMMER BIOMET 3.05% 15-01-26	USD	2.500.000	2.187.840,48	2.112.258,81	0,86
ZOETIS 5.4% 14-11-25	USD	1.500.000	1.373.762,17	1.281.296,59	0,52
France			32.722.505,74	33.851.107,50	13,81
AIR LIQ FIN 1.0% 08-03-27 EMTN	EUR	2.500.000	2.361.049,47	2.453.537,50	1,00
CIE GEN DES ETS MICHELIN 0.875% 03-09-25	EUR	2.000.000	1.894.218,67	1.995.400,00	0,81
DASSAULT SYSTEMES 0.125% 16-09-26	EUR	1.500.000	1.452.219,00	1.459.597,50	0,60
EDENRED 3.625% 13-12-26	EUR	2.500.000	2.510.141,20	2.541.950,00	1,04
ESSILORLUXOTTICA 0.375% 05-01-26	EUR	3.000.000	2.786.440,00	2.971.755,00	1,21
ESSILORLUXOTTICA 0.375% 27-11-27	EUR	500.000	450.742,80	477.847,50	0,19
JC DECAUX SE 2.625% 24-04-28	EUR	1.500.000	1.481.280,00	1.497.840,00	0,61
KERING 1.25% 10-05-26 EMTN	EUR	1.000.000	947.553,53	991.185,00	0,40
KERING 3.625% 05-09-27 EMTN	EUR	1.500.000	1.521.216,06	1.532.565,00	0,63
L OREAL S A 2.875% 19-05-28	EUR	1.000.000	1.012.170,00	1.014.150,00	0,41
L OREAL S A 3.375% 23-01-27	EUR	1.500.000	1.511.988,15	1.526.025,00	0,62
LVMH MOET HENNESSY 3.375% 21-10-25	EUR	3.500.000	3.506.638,95	3.509.187,50	1,43
PERNOD RICARD 1.5% 18-05-26	EUR	2.500.000	2.376.786,26	2.484.500,00	1,01
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.875% 13-12-26	EUR	3.000.000	2.768.845,00	2.943.615,00	1,20
TOTAL CAPITAL INTL 1.491% 08-04-27	EUR	2.500.000	2.323.936,65	2.462.612,50	1,00
VINCI 1.0% 26-09-25 EMTN	EUR	4.000.000	3.817.280,00	3.989.340,00	1,63
Irlande			5.658.609,75	5.600.592,92	2,28
AERCAP IRELAND CAP LTDA 3.65% 21-07-27	USD	2.500.000	2.188.774,75	2.095.870,42	0,85
FISERV FUNDING ULC 2.875% 15-06-28	EUR	1.500.000	1.503.000,00	1.505.392,50	0,61
KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES 2.375% 10-09-25	EUR	2.000.000	1.966.835,00	1.999.330,00	0,82
Jersey			2.324.733,54	2.467.500,00	1,01
GLENCORE FIN 1.5% 15-10-26	EUR	2.500.000	2.324.733,54	2.467.500,00	1,01
Luxembourg			7.321.638,25	7.542.530,00	3,08
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.875% 19-01-26	EUR	2.500.000	2.409.763,33	2.492.300,00	1,02
JOHN DEERE BANK 2.5% 14-09-26	EUR	2.000.000	1.929.070,00	2.004.930,00	0,82
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.625% 15-10-25	EUR	1.500.000	1.469.786,00	1.499.827,50	0,61
NESTLE FIN 3.5% 13-12-27 EMTN	EUR	1.500.000	1.513.018,92	1.545.472,50	0,63
Pays-Bas			17.584.982,17	18.232.015,00	7,44
AIRBUS SE 1.375% 09-06-26 EMTN	EUR	2.000.000	1.889.520,00	1.984.580,00	0,81
ASML HOLDING NV 3.5% 06-12-25	EUR	3.500.000	3.480.944,00	3.514.980,00	1,43
BRENNTAG FINANCE BV 1.125% 27-09-25	EUR	2.000.000	1.894.290,14	1.994.130,00	0,81
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.0% 22-04-27	EUR	2.500.000	2.350.111,26	2.441.837,50	1,00
JDE PEET S BV 0.625% 09-02-28	EUR	1.500.000	1.422.270,00	1.422.202,50	0,58
MONDELEZ INTL HLDINGS NE 0.0% 22-09-26	EUR	2.000.000	1.781.920,00	1.944.460,00	0,79
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 2.5% 08-09-27	EUR	2.500.000	2.460.559,04	2.509.525,00	1,02
WABTEC TRANSPORTATION NETHERLANDS BV 1.25% 03-12-27	EUR	2.500.000	2.305.367,73	2.420.300,00	0,99
Royaume-Uni			2.809.847,56	2.764.524,56	1,13
AON 3.875% 15-12-25	USD	1.500.000	1.361.937,44	1.274.492,06	0,52
DIAGEO FINANCE 1.875% 27-03-27	EUR	1.500.000	1.447.910,12	1.490.032,50	0,61

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Singapour			3.919.491,60	3.910.220,00	1,60
TEMASEK FINANCIAL I 1.5% 01-03-28	EUR	4.000.000	3.919.491,60	3.910.220,00	1,60
Total du portefeuille-titres			222.522.028,41	224.595.250,38	91,62

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds at Work

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			127.912.504,40	122.561.404,18	96,47
Obligations			127.912.504,40	122.561.404,18	96,47
Allemagne			34.547.838,53	34.585.660,53	27,22
ADIDAS AG 0.0% 05-10-28	EUR	2.000.000	1.874.045,25	1.849.770,00	1,46
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-26	EUR	12.700.000	15.593.017,45	16.170.539,32	12,73
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-33	EUR	2.000.000	2.326.535,89	2.343.980,40	1,84
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.5% 15-04-30	EUR	3.500.000	4.466.026,09	4.516.577,93	3,55
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WO 2.125% 09-07-27	EUR	750.000	768.903,74	743.786,25	0,59
FRESENIUS SE 2.875% 24-05-30	EUR	750.000	661.868,53	754.815,00	0,59
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 0.75% 30-09-30	USD	4.500.000	3.569.457,18	3.270.698,98	2,57
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 1.75% 14-09-29	USD	4.000.000	3.503.052,20	3.137.453,67	2,47
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 4.25% 30-01-29	NOK	21.000.000	1.784.932,20	1.798.038,98	1,42
Australie			2.016.439,89	2.015.740,72	1,59
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 0.25% 21-11-32	AUD	3.400.000	2.016.439,89	2.015.740,72	1,59
Canada			2.683.130,61	2.442.425,39	1,92
CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.0% 01-12-31	CAD	1.850.000	2.683.130,61	2.442.425,39	1,92
Espagne			5.063.820,81	5.132.035,36	4,04
SPAIN IL BOND 0.65% 30-11-27	EUR	2.500.000	3.160.051,57	3.199.728,79	2,52
SPAIN IL BOND 1.0% 30-11-30	EUR	1.500.000	1.903.769,24	1.932.306,57	1,52
États-Unis			37.515.808,38	34.414.640,23	27,09
AON CORPORATION 2.8% 15-05-30	USD	750.000	612.629,21	591.502,32	0,47
APPLE 0.5% 15-11-31	EUR	4.000.000	3.243.028,30	3.492.560,00	2,75
APPLIED MATERIALS 3.3% 01-04-27	USD	500.000	473.036,15	420.632,96	0,33
AUTODESK 2.4% 15-12-31	USD	1.500.000	1.192.120,87	1.120.977,97	0,88
BANQUE INTERNATIONAL 3.125 18-25 20/11S	USD	3.000.000	2.931.296,87	2.543.514,93	2,00
CHARLES SCHWAB CORPORATION 3.25% 22-05-29	USD	750.000	718.293,80	617.311,63	0,49
COMCAST 1.5% 20-02-29	GBP	825.000	970.312,56	875.977,41	0,69
INTL FLAVORS FRAGRANCES 1.8% 25-09-26	EUR	500.000	515.341,21	495.107,50	0,39
JOHN DEERE CAPITAL 2.45% 09-01-30	USD	500.000	454.639,21	394.937,60	0,31
MICROSOFT 3.3% 06-02-27	USD	750.000	706.373,98	632.757,59	0,50
NASDAQ 1.75% 28-03-29	EUR	700.000	745.067,27	672.567,00	0,53
NVIDIA 2.0% 15-06-31	USD	750.000	621.544,69	567.130,59	0,45
ORACLE 3.85% 15-07-36	USD	500.000	397.838,55	375.156,54	0,30
SP GLOBAL 1.25% 15-08-30	USD	500.000	415.907,79	366.739,78	0,29
TEXAS INSTRUMENTS 1.75% 04-05-30	USD	750.000	593.057,78	569.839,63	0,45
THE WALT DISNEY COMPANY 2.65% 13-01-31	USD	750.000	672.827,41	588.968,99	0,46
TRAVEL LEISURE 6.625% 31-07-26	USD	750.000	713.955,05	646.465,69	0,51
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-01-32	USD	3.800.000	3.459.666,71	3.395.312,80	2,67
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-02-52	USD	9.500.000	5.794.400,90	5.001.084,51	3,94
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.25% 15-07-29	USD	2.000.000	2.057.946,05	2.050.997,01	1,61
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.625% 15-07-32	USD	8.200.000	8.253.652,23	7.193.538,28	5,66
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.0% 15-02-34	USD	1.000.000	913.366,61	843.312,07	0,66

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds at Work

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
VI 2.05% 15-04-30	USD	750.000	662.083,97	581.321,08	0,46
ZIMMER BIOMET 2.6% 24-11-31	USD	500.000	397.421,21	376.926,35	0,30
France			12.217.029,81	12.607.211,00	9,92
AIR LIQ FIN 0.375% 27-05-31	EUR	4.000.000	3.123.577,37	3.478.120,00	2,74
BUREAU VERITAS 1.125% 18-01-27	EUR	800.000	721.484,10	785.508,00	0,62
CIE GEN DES ETS MICHELIN 1.75% 03-09-30	EUR	500.000	569.963,82	471.015,00	0,37
DASSAULT SYSTEMES 0.375% 16-09-29	EUR	500.000	486.868,63	454.790,00	0,36
JC DECAUX SE 1.625% 07-02-30	EUR	700.000	680.475,97	654.080,00	0,51
KERING 1.875% 05-05-30 EMTN	EUR	600.000	596.919,35	566.148,00	0,45
L OREAL S A 0.875% 29-06-26	EUR	1.500.000	1.498.077,71	1.481.955,00	1,17
LVMH MOET HENNESSY 0.375% 11-02-31	EUR	500.000	480.596,51	437.885,00	0,34
PERNOD RICARD 1.5% 18-05-26	EUR	600.000	624.894,67	596.280,00	0,47
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25% 11-03-29	EUR	1.000.000	952.242,22	920.965,00	0,72
VINCI ZCP 27-11-28 EMTN	EUR	3.000.000	2.481.929,46	2.760.465,00	2,17
Luxembourg			15.243.699,29	14.261.588,04	11,23
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 0.75% 23-09-30	USD	4.500.000	3.550.942,48	3.275.375,90	2,58
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 1.5% 15-06-32	EUR	1.500.000	1.354.087,82	1.390.852,50	1,09
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 3.3% 03-02-28	AUD	16.000.000	9.630.137,99	8.881.310,89	6,99
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.625% 03- 07-29	EUR	750.000	708.531,00	714.048,75	0,56
Norvège			10.363.720,18	8.513.332,30	6,70
NORWAY GOVERNMENT BOND 1.25% 17-09-31	NOK	60.000.000	5.334.062,51	4.371.056,61	3,44
NORWAY GOVERNMENT BOND 1.375% 19-08-30	NOK	55.000.000	5.029.657,67	4.142.275,69	3,26
Pays-Bas			8.261.016,90	8.588.770,61	6,76
ASML HOLDING NV 2.25% 17-05-32	EUR	4.000.000	3.632.336,52	3.877.940,00	3,05
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22-04- 32	EUR	750.000	814.028,66	681.922,50	0,54
MONDELEZ INTL HLDINGS NE 0.625% 09-09-32	EUR	2.000.000	1.446.424,01	1.667.650,00	1,31
NXP B V NXP FDG LLCNXP U 5.0% 15-01-33	USD	500.000	496.139,37	425.018,11	0,33
WABTEC TRANSPORTATION NETHERLANDS BV 1.25% 03-12-27	EUR	2.000.000	1.872.088,34	1.936.240,00	1,52
Total du portefeuille-titres			127.912.504,40	122.561.404,18	96,47

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities at Work

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			246.997.860,54	279.391.047,28	93,69
Actions			246.997.860,54	279.391.047,28	93,69
Allemagne			21.566.763,05	24.636.528,50	8,26
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	EUR	36.000	1.979.037,72	2.302.200,00	0,77
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	152.000	4.956.606,98	6.487.360,00	2,18
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	183.500	5.986.093,36	6.627.102,50	2,22
KION GROUP AG	EUR	102.400	4.144.054,07	4.837.376,00	1,62
STROEER SE & CO KGAA	EUR	86.100	4.500.970,92	4.382.490,00	1,47
Belgique			9.583.092,67	10.140.940,00	3,40
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	91.000	4.977.371,09	5.299.840,00	1,78
SOLVAY SA	EUR	165.000	4.605.721,58	4.841.100,00	1,62
Chine			12.479.316,45	11.996.371,40	4,02
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	50.200	5.858.152,83	4.850.008,09	1,63
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	373.000	1.649.967,15	2.017.868,19	0,68
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	USD	23.100	965.601,34	1.153.966,86	0,39
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	USD	310.000	4.005.595,13	3.974.528,26	1,33
Corée du Sud			9.460.622,03	12.773.161,44	4,28
SK HYNIX INC	KRW	69.300	9.460.622,03	12.773.161,44	4,28
Danemark			2.370.309,85	1.856.020,80	0,62
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	31.500	2.370.309,85	1.856.020,80	0,62
États-Unis			103.770.245,83	116.130.516,55	38,94
ADOBE INC	USD	9.230	3.973.614,23	3.042.043,19	1,02
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	42.350	4.862.166,97	5.119.448,82	1,72
AON PLC-CLASS A	USD	15.590	3.616.027,02	4.738.159,39	1,59
APOLLO GLB MGMT REGISTERED SHS	USD	82.300	8.794.504,02	9.946.672,06	3,34
APPLE INC	USD	3.575	440.570,44	624.852,20	0,21
APPLIED MATERIALS INC	USD	57.770	6.199.604,30	9.009.629,77	3,02
BROADCOM INC	USD	15.300	2.594.046,49	3.592.831,28	1,20
COMCAST CORP-CLASS A	USD	207.450	8.347.813,98	6.307.356,56	2,12
DECKERS OUTDOOR CORP	USD	23.400	3.106.691,84	2.054.639,01	0,69
DEERE & CO	USD	6.120	2.005.203,19	2.651.070,24	0,89
DOCUSIGN INC	USD	19.650	1.640.212,40	1.303.862,08	0,44
ELECTRONIC ARTS INC	USD	17.200	2.170.995,68	2.340.026,41	0,78
INTEL CORP	USD	265.000	8.748.466,58	5.056.864,16	1,70
LABCORP HOLDINGS INC	USD	22.550	4.001.346,63	5.042.893,47	1,69
MICROSOFT CORP	USD	18.410	5.641.759,98	7.801.097,33	2,62
NASDAQ INC	USD	20.750	931.314,83	1.580.666,18	0,53
ORACLE CORP	USD	60.550	5.746.373,64	11.277.460,07	3,78
QUALCOMM INC	USD	26.100	3.990.983,83	3.541.070,84	1,19
S&P GLOBAL INC	USD	1.700	507.535,59	763.635,05	0,26
SALESFORCE INC	USD	18.560	4.434.633,61	4.311.561,44	1,45
SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	94.100	5.176.993,70	7.314.123,61	2,45
TRAVEL + LEISURE CO	USD	107.500	5.074.556,60	4.726.391,79	1,58
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	26.230	1.734.681,66	2.084.814,07	0,70
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	15.360	2.895.794,67	4.645.881,50	1,56
WALT DISNEY CO/THE	USD	20.250	1.858.129,47	2.139.287,39	0,72
WW GRAINGER INC	USD	1.515	842.495,83	1.342.559,61	0,45
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	USD	27.000	1.778.493,39	1.867.930,31	0,63
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	24.500	2.655.235,26	1.903.688,72	0,64
France			44.746.615,80	51.253.476,00	17,19
BUREAU VERITAS SA	EUR	120.000	3.030.952,21	3.472.800,00	1,16
EDENRED	EUR	106.200	4.152.558,25	2.791.998,00	0,94
ELIS SA	EUR	88.750	1.444.255,29	2.160.175,00	0,72
JCDECAUX SE	EUR	256.300	4.512.479,22	3.972.650,00	1,33

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities at Work

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	9.300	4.752.527,89	4.134.780,00	1,39
MICHELIN (CGDE)	EUR	123.000	3.888.742,96	3.879.420,00	1,30
PUBLICIS GROUPE	EUR	88.300	5.681.860,66	8.448.544,00	2,83
SANOFI	EUR	21.900	1.925.795,74	1.800.399,00	0,60
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	34.300	5.507.614,22	7.744.940,00	2,60
VINCI SA	EUR	102.700	9.849.829,36	12.847.770,00	4,31
Irlande			5.758.908,81	5.578.125,00	1,87
KERRY GROUP PLC-A	EUR	59.500	5.758.908,81	5.578.125,00	1,87
Luxembourg			1.326.156,88	1.689.298,00	0,57
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	27.950	1.326.156,88	1.689.298,00	0,57
Pays-Bas			20.605.738,97	26.851.376,82	9,00
AERCAP HOLDINGS NV	USD	60.500	3.572.298,06	6.030.157,18	2,02
ASML HOLDING NV	EUR	11.610	7.646.946,17	7.866.936,00	2,64
CNH INDUSTRIAL NV	USD	362.000	3.800.826,60	3.996.694,64	1,34
PROSUS NV	EUR	188.700	5.585.668,14	8.957.589,00	3,00
Royaume-Uni			2.036.346,24	2.381.508,29	0,80
ELEMENTIS PLC	GBP	1.275.000	2.036.346,24	2.381.508,29	0,80
Suisse			10.951.426,57	11.176.729,29	3,75
AVOLTA AG	CHF	110.500	4.833.010,39	5.087.718,73	1,71
CHUBB LTD	USD	17.600	4.581.514,19	4.343.887,21	1,46
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	6.000	761.145,02	959.704,61	0,32
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	2.840	775.756,97	785.418,74	0,26
Taiwan			2.342.317,39	2.926.995,19	0,98
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	15.170	2.342.317,39	2.926.995,19	0,98
Total du portefeuille-titres			246.997.860,54	279.391.047,28	93,69

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Autres notes aux états financiers

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Autres notes aux états financiers

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 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 2025, 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
Les compartiments « actions »			
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	X	X	X
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities at Work	X	X	X
2) Les compartiments « obligations »:			
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Bonds at Work	X	X	X
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation at Work	X	X	X
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Bonds at Work	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 at Work	X	X	X

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

2 - Principales méthodes comptables

2.1 - Conversion des devises étrangères

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

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

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

A la date du rapport, les taux de change utilisés sont:

1 EUR = 1,79115 AUD	1 EUR = 6,4067 BRL	1 EUR = 1,60175 CAD
1 EUR = 0,93435 CHF	1 EUR = 24,718 CZK	1 EUR = 7,4608 DKK
1 EUR = 0,8566 GBP	1 EUR = 9,2147 HKD	1 EUR = 19.057,4555 IDR
1 EUR = 169,55675 JPY	1 EUR = 1.584,228 KRW	1 EUR = 22,1764 MXN
1 EUR = 11,87905 NOK	1 EUR = 4,242 PLN	1 EUR = 1,17385 USD

3 - Commissions 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

Autres notes aux états financiers

3 - Commissions de performance

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities at Work

En application des orientations ESMA sur les commissions de performance (ESMA34-39-992) et la Circulaire CSSF 20/764, le tableau ci-dessous présente le montant des commissions de performance chargées pour chaque catégorie d'actions concernée ainsi que le pourcentage de ces commissions calculé en fonction de la Valeur Nette d'Inventaire (« VNI ») de la catégorie d'actions, Seules les catégories d'actions pour lesquelles des commissions de performance ont été chargées sont présentées ci-dessous:

Compartiments	Classe d'Action	Code ISIN	Devise du Compartiment	Total commissions de performance (dans la devise du Compartiment)	NAV moyenne de la Classe d'Action (dans la devise du Compartiment)	% de la commission de performance sur la moyenne de la valeur nette d'inventaire
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	Capitalisation C	LU0090697987	EUR	87,471.94	3,147,406,894.21	0.00
	Distribution D	LU0090698100	EUR	7,005.21	23,408,689.21	0.03
	Total		EUR	94,477.15		
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	Capitalisation C	LU0617430730	EUR	903.72	86,095,250.97	0.00
	Total		EUR	903.72		
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	Capitalisation C	LU0617431035	EUR	11,202.07	315,328,324.52	0.00
	Total		EUR	11,202.07		
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	Capitalisation C	LU0617431381	EUR	4,846.63	178,212,299.83	0.00
	Total		EUR	4,846.63		
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work	Capitalisation C	LU0291670288	EUR	7,084.13	178,212,299.83	0.00
	Distribution D	LU0291670361	EUR	4,537.91	23,408,689.21	0.00
	Capitalisation I	LU0291670445	EUR	459.98	23,408,689.21	0.00
	Total		EUR	12,082.02		
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities at Work	Capitalisation C	LU1667873787	EUR	184,927.00	264,395,129.39	0.07
	Distribution D	LU1667875568	EUR	3,870.33	4,765,904.88	0.08
	Total		EUR	188,797.33		

4 - Distribution de dividendes

Au cours de la période, le Fonds a versé les dividendes suivants :

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date de paiement
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	Distribution D	LU0090698100	EUR	36,46	04/02/25	07/02/25
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Bonds at Work	Distribution D	LU0116514026	EUR	1,52	04/02/25	07/02/25
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation at Work	Distribution D	LU0175697324	EUR	0,43	04/02/25	07/02/25
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	Distribution D	LU0617430656	EUR	3,11	04/02/25	07/02/25

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Autres notes aux états financiers

4 - Distribution de dividendes

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date de paiement
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	Distribution D	LU0617430904	EUR	6,83	04/02/25	07/02/25
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	Distribution D	LU0617431209	EUR	6,78	04/02/25	07/02/25
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work	Distribution D	LU0291670361	EUR	3,47	04/02/25	07/02/25
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – ESG Equities at Work	Distribution D	LU1667875568	EUR	26,04	04/02/25	07/02/25

5 - Mécanisme de "Swing pricing"

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

Cet ajustement de la VNI intervient automatiquement (c.-à-d. notamment sans privilégier de quelque manière que ce soit un ou plusieurs participants/souscripteurs ou catégories de participants/souscripteurs par rapport aux autres) si le passif du compartiment entre les rachats et les souscriptions 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 2025 et durant la période, aucun ajustement mentionné ci-dessus n'a été fait.

6 - Prêt de titres

Pour l'exercice clos le 30 juin 2025, les revenus de prêts de titres générés par la SICAV sont les suivants :

Compartiments	Montant brut total de revenu de prêt de titres (en euros)	Coûts directs et indirects (en euros)	Montant net total de titres Revenus de prêts (en euros)
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	21,645.57	5,411.39	16,234.18
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Capital Bonds at Work	53,765.87	13,441.47	40,324.40

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

6 - Prêt de titres

Compartiments	Montant brut total de revenu de prêt de titres (en euros)	Coûts directs et indirects (en euros)	Montant net total de titres Revenus de prêts (en euros)
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation at Work	1,91.24	272.81	818.43
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	6,017.13	1,504.24	4,512.85
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	33,995.20	8,498.80	25,496.40
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	26,413.51	6,603.38	19,810.13
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work	2,122.41	530.60	1,591.81

Le montant du résultat net de la période du 1er janvier 2025 au 30 juin 2025 est enregistré dans l'état des opérations et des variations de l'actif net sous la rubrique « Revenus sur prêts de titres ».

7 - Information relatives à SFTR (Securities Financing Transactions Regulation)

Le Règlement sur la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (le « SFTR ») est entré en vigueur le 12 janvier 2016 et vise à améliorer la transparence des prêts de titres et de matières premières, des opérations de mise en pension, des prêts sur marge et de certains accords de garantie. Les exigences de divulgation du SFTR incluent les détails suivants sur les opérations de prêt de titres :

Transaction Prêts de titres	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work
Composants des revenus et des dépenses	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>
Composants des revenus du fonds :							
En montant absolu	16,234.18	40,324.40	818.43	4,512.85	25,496.40	19,810.13	1,591.81
En % des revenus bruts	75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%
Composants des revenus de tiers	<i>In EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
En montant absolu	5,411.39	13,441.47	272.81	1,504.28	8,498.80	6,603.38	530.60
En % des revenus bruts	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%