
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Société d'Investissement à Capital Variable (beleggingsmaatschappij
met veranderlijk kapitaal), Luxemburg

Jaarverslag en Gecontroleerde Financiële Staten per 31 december 2017

11/13 Boulevard de la Foire
L-1528 Luxemburg
R.C.S. (handelsregister) Luxemburg B-60661

Inschrijvingen kunnen slechts worden aanvaard op basis van het meest recente prospectus dat uitsluitend geldig is mits vergezeld van het laatst beschikbare jaarverslag en gereviseerde financiële staten en, indien dit dateert van na het laatste jaarverslag en gereviseerde financiële staten, tevens van het laatste halfjaarverslag.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Inhoud

Beheer en Administratie	3
Algemene informatie over de aandeelhouders	4
Activiteitenverslag	5
Verslag van de erkende bedrijfsrevisor	6
Overzicht van de netto-activa	8
Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen	13
Mutaties in het aantal uitstaande aandelen	18
Statistische gegevens	22
Overzicht van de beleggingen	26
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – European Equities <i>at Work</i>	26
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – American Equities <i>at Work</i>	30
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	33
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at Work</i>	38
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	42
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	47
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	49
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Defensive	51
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Balanced	53
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	54
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Cash + <i>at Work</i>	57
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	61
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	65
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	69
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	73
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Cash Govies <i>at Work</i>	81
Toelichtingen bij de Financiële Staten	82
Niet-gecontroleerde informatie	108

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Beheer en Administratie

R.C.S. (handelsregister) nr. B-60661

Voorzitter van de Raad van Bestuur

M. Jean-François SCHOCK
Onafhankelijk bestuurder

Bestuurders

Dhr. Claude EYSCHEN
Algemeen directeur
Capital@Work Foyer Group S.A.

Mw. Virginie COURTEIL
Juriste
Foyer Assurances S.A.

Dhr. Geoffroy LINARD DE GUERTECHIN
Onafhankelijk bestuurder

Dhr. Maarten ROOIJAKKERS
Chief Executive Officer
Capital@Work Foyer Group S.A.

Beheermaatschappij & wereldwijde verdeler

Capital@Work Management Company S.A.
12, rue Léon Laval
L-3372 Leudelange

Maatschappelijke zetel

Centre Etoile, 11/13, Boulevard de la Foire
L-1528 Luxemburg

Gedelegeerde beheerders

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

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

**Bewaarbank, betaalkantoor, centrale administratie, registerhouder,
domiciliehouden en transferagent**

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

Bewaarder van de aandelen aan toonder

Banque Internationale à Luxembourg
69, Route d'Esch
L-2953 Luxemburg

Erkende bedrijfsrevisor

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée
560, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg

Vertegenwoordiger en betaalkantoor voor België

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

Vertegenwoordiger en betaalkantoor voor Zwitserland

RBC Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette,
vestiging Zürich
Badenerstrasse 567, Case Postale 101,
CH-8066 Zürich

Vertegenwoordiger voor Spanje

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Algemene informatie over de aandeelhouders

De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van de SICAV ("Jaarlijkse Algemene Vergadering") wordt jaarlijks gehouden op het hoofdkantoor van de SICAV of op een andere plaats in Luxemburg die in de convocaties wordt vermeld.

De Jaarlijkse Algemene Vergadering wordt gehouden op de vijftiende dag van de maand april om 16 uur of, indien dat een feestdag is, op de volgende bankwerkdag.

De convocaties voor Algemene Vergaderingen worden ten minste 8 dagen vóór de Algemene Vergadering per post aan alle aandeelhouders op naam toegezonden, op het in het aandeelhoudersregister opgenomen adres. Deze convocaties bevatten het tijdstip en de locatie van de Algemene Vergadering, de toelatingsvoorwaarden, de agenda en de Luxemburgse rechtsvoorschriften betreffende het quorum en de meerderheid van stemmen.

De eisen betreffende deelname, quorum en meerderheid bij elke algemene vergadering zijn de eisen die vastgelegd zijn in de artikelen 67 en 67-1 (zoals gewijzigd) van de wet van 10 augustus 1915 betreffende de handelsvennootschappen, en in de statuten van de maatschappij.

Het boekjaar van de vennootschap begint altijd op 1 januari en eindigt altijd op 31 december.

De SICAV publiceert jaarlijks een uitgebreid verslag over haar activiteiten en het beheer van haar tegoeden, dat het overzicht van de netto-activa, de in EUR uitgedrukte geconsolideerde winst- en verliesrekening, de gedetailleerde samenstelling van de tegoeden van elk compartiment en het verslag van de erkende bedrijfsrevisor bevat.

Het geldende prospectus van CapitalatWork Foyer Umbrella SICAV (het "Prospectus") dateert van september 2017.

Voor meer informatie over CapitalatWork in het algemeen en over de fondsen in het bijzonder, kunt u onze website www.capitalatwork.com raadplegen.

Een gedetailleerd overzicht van de portefeuillemutaties (aan- en verkopen) betreffende het per 31 december 2017 afgesloten jaar is op aanvraag kosteloos verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de SICAV en bij de vertegenwoordiger, tevens betaalkantoor, in Zwitserland: RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, vestiging Zürich, Badenerstrasse 567, postbus 101, CH-8066 Zürich.

De voor Zwitserse beleggers bestemde informatie is beschikbaar in de Zwitserse versie van het verslag van CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Activiteitenverslag

Hoe hebben de markten zich in 2017 ontwikkeld?

1. De Europese aandelenmarkten hebben in 2017 goed gepresteerd dankzij de sterke euro ten opzichte van vrijwel alle andere grote valuta's, waardoor de winsten van exportgerichte bedrijven echter zwaar onder druk kwamen te staan. Verder heeft het vertrouwen van beleggers in Europa vermoedelijk een deuk opgelopen door de commotie rondom de Brexit. Ondanks deze ongunstige factoren publiceerden de ondernemingen solide resultaten en geruststellende winstverwachtingen. De winst- en omzetgroei is in 2017 in de meeste sectoren gestaag toegenomen. De Europese economie laat eindelijk een krachtig herstel zien, hoewel de economische indicatoren van de meeste landen nog steeds niet zijn teruggekeerd naar de niveaus van voor de crisis.

2. De Amerikaanse aandelenmarkt verraste door het hele jaar uitstekend te presteren. Ze gaf de andere aandelenmarkten het nakijken dankzij solide winsten, een zwakke dollar, rotsvast vertrouwen onder beleggers en bovenal rentetarieven die nauwelijks onder druk stonden. Het goede nieuws is aan het begin van 2018 al grotendeels ingeprijsd in de marktkoersen. Het economische klimaat blijft gunstig (volledige werkgelegenheid, nog steeds een accommoderend monetair beleid, belastinghervorming, enz.) en vooralsnog is er niets dat wijst op inflatiedruk. Wij zullen de ontwikkeling van de inflatie in de komende maanden nauwlettend volgen. Elke onverwachte stijging van de prijzen zou de nominale rente kunnen doen oplopen en een negatieve reactie van de markt teweeg kunnen brengen.

3. De Aziatische aandelenmarkten hebben in het vierde kwartaal over het algemeen de opgaande lijn doorgetrokken. In Japan steeg de Nikkei met maar liefst 11,97% over de verslagperiode, zonder op enig moment te verzwakken, en sloot het jaar af op +19,1%. Wat de rest van de regio betreft is de MSCI AC Asia Pacific ex-Japan Index in het vierde kwartaal met bijna 6% gestegen. Ook in Hongkong deed de markt het in de laatste drie maanden van het jaar zeer goed (+8,84%), net als de CSI 300-index, zij het in mindere mate (+5,08%). De Zuid-Koreaanse en Australische indexen zijn op hun beurt met respectievelijk 3,15% en 7,91% gestegen.

4. De obligatiemarkten hadden het zwaar te verduren in 2017. De Duitse bund behaalde negatieve rendementen voor de looptijden tot 7 jaar, die daalden tot -0,75% over het korte gedeelte van de curve. Bij de zoektocht naar rendement is dan ook sprake van drie types risico's: emittentenrisico, durationrisico en wisselkoersrisico. Juist het laatstgenoemde risico, de valuta-allocatie, heeft ons het afgelopen jaar parten gespeeld. We hanteren al jarenlang een aanzienlijke spreiding van onze beleggingen buiten de eurozone, met name ten gunste van in USD uitgedrukte bedrijfs- en staatsobligaties. Daardoor hebben we liefst 300 bp aan bovenmatig rendement per jaar weten te genereren, bij een vergelijkbaar emittent- en durationrisico. Deze strategie is ons in 2017 echter opgebroken, terwijl ze tot dan haar vruchten had afgeworpen. Sinds de verkiezingen in Nederland, en met name sinds Emmanuel Macron is verkozen tot president van Frankrijk, doet de euro het beduidend beter dan de andere grote valuta's. De gunstige economische cijfers en het vooruitzicht van hervormingen, niet alleen in Frankrijk maar ook in de rest van de EU, hebben het vertrouwen gestimuleerd.

De ECB heeft laten weten het programma voor kwantitatieve versoepeling geleidelijk te gaan afbouwen. De effecteninkopen zijn gehalveerd tot EUR 30 miljard per maand, en zullen minstens tot september 2018 voortduren. De eerste renteverhoging zal waarschijnlijk pas in 2019 plaatsvinden.

Op zijn beurt verschaft de Fed duidelijkheid over de inkringing van zijn balans, die in eerste instantie USD 10 miljard per maand zal bedragen, plus nog eens USD 10 miljard per kwartaal, waardoor de obligatie-opkopen volgend jaar uitkomen op USD 50 miljard. De Fed heeft zijn beleidsrente voor de vijfde keer verhoogd en zou dit in 2018 nogmaals kunnen doen. Het streefcijfer voor de inflatie, dat op 2% is vastgesteld, zal volgens de Fed dit jaar bereikt worden.

De Raad van Bestuur van de SICAV

Luxemburg, 3 april 2018

De informatie in dit rapport is gebaseerd op historische gegevens en geeft geen indicatie van toekomstige resultaten.

Verslag van de erkende bedrijfsrevisor

Verslag over de audit van de financiële staten

Verklaring

Wij hebben een audit (bedrijfsrevisie) van de hierbij ingesloten financiële staten van CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA (de "SICAV") en van elk compartiment ervan verricht. Deze bestaan uit het overzicht van de netto-activa en het overzicht van de beleggingen per 31 december 2017 en van het overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen over het op deze datum afgesloten boekjaar, en toelichtingen bij de financiële staten, met inbegrip van de grondslagen van de financiële verslaglegging.

Ons inziens geven de hierbij ingesloten financiële staten een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA en van elk van de compartimenten daarvan op 31 december 2017, en van het resultaat van zijn transacties en van de mutaties in de netto-activa in het op die datum afgesloten boekjaar, conform de in Luxemburg geldende wet- en regelgeving betreffende de opstelling en vormgeving van de financiële staten.

Onderbouwing van de verklaring

Wij hebben onze audit uitgevoerd in overeenstemming met de wet van 23 juli 2016 betreffende het accountantsberoep (de wet van 23 juli 2016) et de internationale standaarden voor auditcontrole (ISA), zoals voor Luxemburg aangenomen door de *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF). Onze verantwoordelijkheden krachtens deze wet en deze standaarden worden nader beschreven in de rubriek "Verantwoordelijkheid van de erkende bedrijfsrevisor voor de audit van de financiële staten" van dit verslag. Wij zijn ook onafhankelijk van de SICAV, overeenkomstig de gedragscode voor beroepsaccountants van de *International Accounting Standards Board* (IASB), zoals voor Luxemburg aangenomen door de CSSF, en overeenkomstig de gedragsregels die van toepassing zijn op de audit van financiële staten, en wij hebben ons gekwet van de andere taken die ons op grond van deze regels zijn toevertrouwd. Wij zijn van oordeel dat er voldoende geschikte controle-informatie is verkregen ter onderbouwing van onze auditverklaring.

Overige informatie

De Raad van Bestuur van de SICAV is verantwoordelijk voor de overige informatie. De overige informatie omvat de informatie in het jaarverslag, maar laat de financiële staten en ons auditverslag over deze financiële staten buiten beschouwing.

Ons oordeel over de financiële staten betreft niet de overige informatie en we leggen hierover op geen enkele wijze een verklaring af.

In verband met onze audit van de financiële staten bestaat onze verantwoordelijkheid uit het lezen van de overige informatie en om hierbij na te gaan of de overige informatie verenigbaar is met de financiële staten of met de door ons gedurende de audit verkregen kennis, of anderszins wezenlijk verkeerd lijkt te zijn weergegeven. Indien wij op basis van de door ons uitgevoerde werkzaamheden tot de slotsom komen dat er sprake is van onjuistheden van materieel belang in de overige informatie, zijn wij verplicht hiervan melding te maken. In dit opzicht hebben wij niets geconstateerd.

Verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur van de SICAV voor de opstelling en weergave van het financiële overzicht

De Raad van Bestuur van de SICAV is verantwoordelijk voor het opmaken van deze financiële staten en de getrouwe weergave hiervan, in overeenstemming met de in Luxemburg geldende wetten en regels voor de opstelling en de presentatie van financiële staten en voor de interne controle die noodzakelijk wordt geacht om financiële staten te kunnen opstellen die geen onjuistheden van materieel belang als gevolg van fraude of fouten bevatten.

Bij het opmaken van de financiële staten is het aan de Raad van Bestuur van de SICAV om te beoordelen in hoeverre de SICAV in staat is haar activiteiten voort te zetten, om in voorkomend geval knelpunten met betrekking tot de continuïteit aan te kaarten en het *going concern*-boekhoudbeginsel toe te passen, behalve wanneer de Raad van Bestuur van de SICAV het voornemen heeft de SICAV te liquideren of zijn activiteit te staken of niet beschikt over een andere realistische oplossing.

Verantwoordelijkheid van de erkende bedrijfsrevisor voor de audit van de financiële staten

Wij stellen ons ten doel de redelijke garantie te verkrijgen dat de financiële staten als geheel geen onjuistheden van materieel belang bevatten, ongeacht of deze het gevolg zijn van fraude of fouten, en een verslag van de erkende bedrijfsrevisor af te geven waarin onze verklaring is opgenomen. Redelijke garantie komt overeen met een hoog garantieniveau, hetgeen evenwel niet garandeert dat een audit die is uitgevoerd overeenkomstig de wet van 23 juli 2016 en de ISA, zoals voor Luxemburg aangenomen door de CSSF, elke onjuistheid van materieel belang zal opsporen die zich eventueel voordoet. De onjuistheden kunnen voortkomen uit fraude of fouten en worden van materieel belang geacht wanneer redelijkerwijs kan worden aangenomen dat ze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed zijn op de economische beslissingen die de gebruikers van de financiële staten op basis van deze onjuistheden nemen.

Verslag van de erkende bedrijfsrevisor (vervolg)

In het kader van de audit die is uitgevoerd overeenkomstig de wet van 23 juli 2016 en de ISA, zoals voor Luxemburg aangenomen door de CSSF, vellen wij een professioneel oordeel en geven wij gedurende de gehele audit blijk van een kritische attitude. Daarnaast:

- Identificeren en beoordelen wij de risico's dat de financiële staten onjuistheden van materieel belang bevatten, ongeacht of deze het gevolg zijn van fraude of fouten, definiëren en implementeren wij controleprocedures naar aanleiding van deze risico's en verzamelen wij voldoende geschikte controle-informatie om onze verklaring te onderbouwen. Het risico dat een onjuistheid van materieel belang als gevolg van fraude niet wordt opgespoord is groter dan bij een onjuistheid van materieel belang die voortkomt uit een fout, omdat fraude gepaard kan gaan met collusie, vervalsing, opzettelijke weglatingen, valse verklaringen of omzeiling van de interne controle;
- Wij verwerven inzicht in de voor de audit relevante interne controle-informatie teneinde aan de omstandigheden aangepaste controleprocedures te definiëren, en niet met de bedoeling een oordeel te vellen over de efficiëntie van de interne controle van de SICAV;
- Wij beoordelen de geschiktheid van de gebruikte boekhoudmethodes en de billijkheid van de boekhoudkundige ramingen van de Raad van Bestuur van de SICAV, evenals de door laatstgenoemde verstrekte informatie hieromtrent;
- Wij beoordelen of de Raad van Bestuur van de SICAV het *going concern*-boekhoudbeginsel naar behoren heeft toegepast, en uitgaande van de verkregen controle-informatie, en of er al dan niet sprake is van wezenlijke onzekerheid over gebeurtenissen of situaties die gerede twijfel kunnen veroorzaken over het vermogen van de SICAV om haar activiteiten voort te zetten. Als we tot de slotsom komen dat op dit punt wezenlijke onzekerheid bestaat, zijn wij verplicht de lezers van ons verslag te wijzen op de ten aanzien van deze onzekerheid verstrekte informatie in de financiële staten of, als deze informatie niet toereikend is, onze verklaring te wijzigen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de tot aan de datum van ons verslag verkregen controle-informatie. Toekomstige gebeurtenissen of situaties kunnen voor de SICAV echter aanleiding vormen om haar activiteiten te staken;
- Wij beoordelen de algehele presentatie, de vorm en de inhoud van de financiële staten, met inbegrip van de in de toelichtingen verstrekte informatie, en gaan na of de financiële staten een getrouwe weergave vormen van de onderliggende verrichtingen en gebeurtenissen.

Wij stellen het ondernemingsbestuur in kennis van de omvang en het geplande tijdschema van de controlewerkzaamheden en van onze wezenlijke bevindingen, waaronder alle wezenlijke tekortkomingen in de interne controle die mogelijk aan het licht zijn gekomen tijdens onze audit.

Voor Deloitte Audit, erkend bedrijfsrevisor

Philippe Lenges, erkend bedrijfsrevisor
Partner

Luxemburg, 3 april 2018

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de netto-activa per 31 december 2017

		CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at</i> Work	CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at</i> Work	CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at</i> Work	CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at</i> Work
	Toelich- tingen	EUR	USD	EUR	EUR
ACTIVA					
Beleggingen in effecten tegen waarderingskoers	(2)	446.524.546	225.915.836	633.794.961	188.722.531
Opties (long-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2)	2.077.794	89.900	2.346.519	1.065.206
Banktegoeden		17.573.770	15.292.402	22.054.138	23.782.641
Te ontvangen op verkoop van beleggingen		0	0	0	1.034.946
Te ontvangen op inschrijvingen		936.775	603.236	437.603	1.413.750
Te ontvangen rente en dividenden		0	99.400	143.915	240.751
Niet-gerealiseerde meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	0	0	0
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten		523.375	0	0	284.703
Overige activa		231.047	12.404	117.050	4.944
TOTAAL ACTIVA		467.867.307	242.013.178	658.894.186	216.549.472
PASSIVA					
Ongedekt banksaldo		523.375	0	0	299.180
Opties (short-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2,8)	1.013.840	607.830	8.951.824	1.528.961
Te betalen op aankoop van effecten		0	1.001.180	0	0
Te betalen op terugkopen		15.035	10.522	412.584	51.937
Niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten	(10)	0	153.038	0	0
Te betalen beheerloon	(3)	349.738	186.061	501.321	161.342
Te betalen prestatievergoeding	(4)	1.344.784	1.886.337	2.410.435	737.920
Te betalen belastingen en kosten	(6)	421.275	201.178	535.457	333.266
Overige passiva		3.617	6	5.360	1.893
TOTAAL PASSIVA		3.671.664	4.046.152	12.816.981	3.114.499
TOTAAL NETTO-ACTIVA		464.195.643	237.967.026	646.077.205	213.434.973
Netto-inventariswaarde per aandeel					
Kapitalisatie C		621,46	385,81	623,84	216,30
Uitkering D		444,86	248,82	475,72	150,55
Kapitalisatie E		565,50	359,59	571,19	197,22
Kapitalisatie I		669.653,43	419.203,53	665.034,14	230.263,66
Aantal uitstaande aandelen					
Kapitalisatie C		666.688,92	603.044,99	965.401,11	904.626,23
Uitkering D		31.149,50	9.516,00	25.352,90	12.611,01
Kapitalisatie E		716,93	1.799,41	4.169,42	2.129,00
Kapitalisatie I		53,18	5,47	44,17	67,06

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de netto-activa (vervolg) per 31 december 2017

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive
	Toelich- tingen	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIVA					
Beleggingen in effecten tegen waarderingskoers	(2)	350.699.560	169.278.143	128.971.994	43.135.072
Opties (long-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2)	0	0	0	0
Banktegoeden		8.183.195	5.728.908	4.721.938	908.098
Te ontvangen op verkoop van beleggingen		0	0	0	0
Te ontvangen op inschrijvingen		258.404	353.963	138.692	585.446
Te ontvangen rente en dividenden		3.366.040	1.112.552	946.851	44.043
Niet-gerealiseerde meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	981.181	169.821	474.348	0
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten		1.029.344	0	428.249	0
Overige activa		0	0	0	0
TOTAAL ACTIVA		364.517.724	176.643.387	135.682.072	44.672.659
PASSIVA					
Ongedekt banksaldo		1.029.344	0	428.249	22
Opties (short-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2,8)	0	0	0	0
Te betalen op aankoop van effecten		0	0	0	488.154
Te betalen op terugkopen		10.807	22.143	12.581	297.094
Niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten	(10)	0	0	0	0
Te betalen beheerloon	(3)	163.341	81.547	41.650	2.323
Te betalen prestatievergoeding	(4)	0	0	0	0
Te betalen belastingen en kosten	(6)	332.706	144.259	113.682	26.980
Overige passiva		1.921	2.342	1.269	274
TOTAAL PASSIVA		1.538.119	250.291	597.431	814.847
TOTAAL NETTO-ACTIVA		362.979.605	176.393.096	135.084.641	43.857.812
Netto-inventariswaarde per aandeel					
Kapitalisatie C		276,81	185,78	164,56	164,32
Uitkering D		139,93	119,01	124,89	142,55
Kapitalisatie E		266,11	178,82	0	0
Kapitalisatie I		288.921,31	193.215,73	167.416,87	0
Aantal uitstaande aandelen					
Kapitalisatie C		537.833,69	245.733,78	181.700,92	240.117,65
Uitkering D		1.168.471,11	985.615,47	762.714,00	30.885,47
Kapitalisatie E		9.448,35	406,34	0	0
Kapitalisatie I		166,41	69,18	59,30	0

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de netto-activa (vervolg) per 31 december 2017

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Cash + <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>
	Toelich- tingen	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIVA					
Beleggingen in effecten tegen waarderingskoers	(2)	90.613.975	40.494.873	233.426.321	234.129.756
Opties (long-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2)	0	0	0	0
Banktegoeden		1.548.558	1.057.840	42.477.505	15.608.921
Te ontvangen op verkoop van beleggingen		0	113.123	0	0
Te ontvangen op inschrijvingen		210.345	33.880	461.746	326.707
Te ontvangen rente en dividenden		0	0	3.455.774	3.135.455
Niet-gerealiseerde meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	0	1.184.797	361.829
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten		0	0	0	707.891
Overige activa		0	358	1.150	0
TOTAAL ACTIVA		92.372.878	41.700.074	281.007.293	254.270.559
PASSIVA					
Ongedekt banksaldo		66	44	0	707.891
Opties (short-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2,8)	0	0	0	0
Te betalen op aankoop van effecten		231.747	211.211	0	0
Te betalen op terugkopen		113.247	641.181	181.751	0
Niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten	(10)	0	0	0	0
Te betalen beheerloon	(3)	821	4.090	43.179	152.431
Te betalen prestatievergoeding	(4)	0	0	0	0
Te betalen belastingen en kosten	(6)	46.122	25.201	308.959	175.667
Overige passiva		466	165	0	3.663
TOTAAL PASSIVA		392.469	881.892	533.889	1.039.652
TOTAAL NETTO-ACTIVA		91.980.409	40.818.182	280.473.404	253.230.907
Netto-inventariswaarde per aandeel					
Kapitalisatie C		154,47	170,14	154,39	157,09
Uitkering D		130,74	119,52	125,91	134,45
Kapitalisatie E		0	0	149,72	0
Kapitalisatie I		0	0	155.606,57	160.143,84
Aantal uitstaande aandelen					
Kapitalisatie C		573.764,72	217.972,09	662.215,70	493.543,35
Uitkering D		25.650,00	31.234,00	1.091.446,21	1.079.715,50
Kapitalisatie E		0	0	11.586,13	0
Kapitalisatie I		0	0	251,09	190,63

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de netto-activa (vervolg) per 31 december 2017

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at</i> Work	CAPITALAT- WORK FOYER UMBRELLA - Cash Govies <i>at</i> Work
	Toelich- tingen	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIVA					
Beleggingen in effecten tegen waarderingskoers	(2)	307.312.656	468.362.774	113.533.574	2.146.696
Opties (long-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2)	0	534.691	1.387.566	0
Banktegoeden		3.345.271	10.434.527	6.843.988	320.004
Te ontvangen op verkoop van beleggingen		0	0	0	0
Te ontvangen op inschrijvingen		199.152	885.563	387.829	0
Te ontvangen rente en dividenden		730.469	0	300.117	18.362
Niet-gerealiseerde meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	45.863	0	179.035	0
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten		226.222	113.234	87.376	0
Overige activa		0	55.096	19.808	22.752
TOTAAL ACTIVA		311.859.633	480.385.885	122.739.293	2.507.814
PASSIVA					
Ongedekt banksaldo		226.222	132.325	91.920	6
Opties (short-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2,8)	0	1.070.034	1.178.882	0
Te betalen op aankoop van effecten		0	1.231.914	0	0
Te betalen op terugkopen		96.960	87.069	12.349	52.349
Niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten	(10)	0	0	0	0
Te betalen beheerloon	(3)	35.960	153.463	76.515	0
Te betalen prestatievergoeding	(4)	0	0	0	0
Te betalen belastingen en kosten	(6)	370.696	601.678	139.964	3.708
Overige passiva		420	2.507	2.300	112
TOTAAL PASSIVA		730.258	3.278.990	1.501.930	56.175
TOTAAL NETTO-ACTIVA		311.129.375	477.106.895	121.237.363	2.451.639
Netto-inventariswaarde per aandeel					
Kapitalisatie C		141,31	171,16	246,34	124,45
Uitkering D		130,74	164,71	0	0
Kapitalisatie E		0	0	0	0
Kapitalisatie I		0	0	0	0
Aantal uitstaande aandelen					
Kapitalisatie C		217.686,44	2.639.598,33	492.162,96	19.700,00
Uitkering D		2.144.406,00	153.613,00	0	0
Kapitalisatie E		0	0	0	0
Kapitalisatie I		0	0	0	0

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de netto-activa (vervolg) per 31 december 2017

GECONSOLIDEERD

	Toelichtingen	EUR
ACTIVA		
Beleggingen in effecten tegen waarderingskoers	(2)	3.639.285.203
Opties (long-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2)	7.486.643
Banktegoeden		177.324.480
Te ontvangen op verkoop van beleggingen		1.148.069
Te ontvangen op inschrijvingen		7.132.217
Te ontvangen rente en dividenden		13.577.107
Niet-gerealiseerde meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	3.396.874
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten		3.400.394
Overige activa		462.535
TOTAAL ACTIVA		3.853.213.522
PASSIVA		
Ongedekt banksaldo		3.438.644
Opties (short-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2,8)	14.249.729
Te betalen op aankoop van effecten		2.996.787
Te betalen op terugkopen		2.015.849
Niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten	(10)	127.447
Te betalen beheerloon	(3)	1.922.669
Te betalen prestatievergoeding	(4)	6.064.039
Te betalen belastingen en kosten	(6)	3.747.157
Overige passiva		26.313
TOTAAL PASSIVA		34.588.634
TOTAAL NETTO-ACTIVA		3.818.624.888

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen voor de op 31 december 2017 afgesloten periode

		CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at</i> - Work	CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at</i> - Work	CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at</i> - Work	CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at</i> Work
	Toelich- tingen	EUR	USD	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN HET JAAR		390.640.823	186.944.808	547.456.043	182.017.346
INKOMSTEN					
Nettodividenden	(2)	8.052.153	3.050.891	9.912.897	3.501.322
Netto-interest op obligaties	(2)	0	0	189.557	0
Bankrente	(2)	515	83.812	14.486	5.163
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	413.493	25.349	126.195	81.825
Overige inkomsten		75.748	0	115.143	2.191
TOTAAL INKOMSTEN		8.541.909	3.160.052	10.358.278	3.590.501
KOSTEN					
Beheerloon	(3)	4.131.452	2.125.425	5.910.220	1.899.349
Prestatievergoeding	(4)	1.344.784	1.886.337	2.410.435	737.920
Vergoeding voor de bewaarbank		131.915	50.582	163.685	85.767
Kosten van domiciliëring, administratie en overschrijving	(7)	639.220	363.719	886.504	306.989
Kosten van revisie, druk en publicatie		52.081	25.163	71.493	23.494
Taxe d'abonnement	(5)	353.124	167.887	497.098	139.661
Bankkosten en bewaarloon	(13)	212.818	120.266	138.730	659.258
Bankrente		84.464	50.203	277.590	77.921
Overige kosten		86.711	47.721	121.207	40.713
TOTAAL KOSTEN		7.036.569	4.837.303	10.476.962	3.971.072
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		1.505.340	(1.677.251)	(118.684)	(380.571)
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN					
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op beleggingen	(2)	6.433.490	10.296.118	27.006.093	5.437.453
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op opties	(2)	(2.557.899)	290.752	(6.958.024)	405.576
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op valutatermijncontracten	(2)	0	0	376.783	(80.530)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op futures		(3.255.871)	(3.780.798)	0	1.053.081
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op deviezen		(101.233)	17.814	(287.748)	(1.081.687)
GEREALISEERD(E) NETTOWINST (-VERLIES)		2.023.827	5.146.635	20.018.420	5.353.322
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde (minderwaarde) op:					
- beleggingen		42.117.558	39.377.559	54.804.441	18.866.163
- opties		(116.870)	(1.804.646)	(6.597.200)	(683.721)
- valutatermijncontracten		0	0	789.807	(561.769)
- termijncontracten		943.375	(204.685)	0	421.325
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME		44.967.890	42.514.863	69.015.468	23.395.320
KAPITAALONTWIKKELING					
Uitgifte van aandelen		77.877.273	34.100.421	92.615.567	34.171.899
Inkoop van aandelen		(48.829.613)	(25.554.499)	(63.009.873)	(26.135.591)
Uitgekeerde dividenden	(12)	(460.730)	(38.567)	0	(14.001)
Wisselkoersverschillen	(2)	0	0	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET EIND VAN HET JAAR		464.195.643	237.967.026	646.077.205	213.434.973

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen (vervolg) voor de op 31 december 2017 afgesloten periode

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at</i> - Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive
	Toelich- tingen	EUR	EUR	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN HET JAAR		407.425.278	167.138.526	137.205.721	36.092.278
INKOMSTEN					
Nettodividenden	(2)	0	0	246.355	601.668
Netto-interest op obligaties	(2)	12.123.757	2.448.577	2.412.348	141.699
Bankrente	(2)	7.975	2.724	4.383	502
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	52.670	23.186	18.240	276
Overige inkomsten		0	0	0	0
TOTAAL INKOMSTEN		12.184.402	2.474.487	2.681.326	744.145
KOSTEN					
Beheerloon	(3)	2.219.901	1.013.921	545.506	29.709
Prestatievergoeding	(4)	0	0	0	0
Vergoeding voor de bewaarbank		152.874	68.648	57.283	15.685
Kosten van domiciliëring, administratie en overschrijving	(7)	580.845	270.636	227.428	75.722
Kosten van revisie, druk en publicatie		45.251	21.475	17.121	4.906
Taxe d'abonnement	(5)	215.013	117.831	65.315	2.546
Bankkosten en bewaarloon	(13)	21.672	5.998	10.194	28.976
Bankrente		51.834	31.652	46.502	3.532
Overige kosten		83.875	35.548	30.122	13.222
TOTAAL KOSTEN		3.371.265	1.565.709	999.471	174.298
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		8.813.137	908.778	1.681.855	569.847
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN					
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op beleggingen	(2)	5.388.598	105.308	(755.240)	174.708
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op opties	(2)	0	0	0	(58.465)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op valutatermijncontracten	(2)	4.695.332	1.640.503	883.634	0
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op futures		(3.575.195)	0	(2.084.329)	0
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op deviezen		(738.089)	(112.165)	(303.453)	(4.503)
GEREALISEERD(E) NETTOWINST (-VERLIES)		14.583.783	2.542.424	(577.533)	681.587
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde (- minderwaarde) op:					
- beleggingen		(29.473.176)	(9.484.113)	(9.890.936)	(725.807)
- opties		0	0	0	43.416
- valutatermijncontracten		5.433.030	1.022.724	1.855.373	0
- termijncontracten		1.573.084	0	733.839	0
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME		(7.883.279)	(5.918.965)	(7.879.257)	(804)
KAPITAALONTWIKKELING					
Uitgifte van aandelen		70.441.013	43.967.098	36.304.775	11.515.708
Inkoop van aandelen		(99.563.640)	(28.793.563)	(30.487.084)	(3.634.980)
Uitgekeerde dividenden	(12)	(7.439.767)	0	(59.514)	(114.390)
Wisselkoersverschillen	(2)	0	0	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET EIND VAN HET JAAR		362.979.605	176.393.096	135.084.641	43.857.812

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen (vervolg) voor de op 31 december 2017 afgesloten periode

		CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Balanced	CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Cash + <i>at Work</i>	CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>
	Toelich- tingen	EUR	EUR	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN HET JAAR		69.614.623	28.297.119	333.783.783	192.138.701
INKOMSTEN					
Nettodividenden	(2)	981.059	286.115	0	668.914
Netto-interest op obligaties	(2)	0	0	8.065.630	9.004.055
Bankrente	(2)	21	84	41.309	14.608
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	0	685	23.369	21.795
Overige inkomsten		3.235	4.422	0	20.565
TOTAAL INKOMSTEN		984.315	291.306	8.130.308	9.729.937
KOSTEN					
Beheerloon	(3)	11.213	45.326	615.487	1.673.416
Prestatievergoeding	(4)	0	0	0	0
Vergoeding voor de bewaarbank		21.366	14.940	119.401	97.949
Kosten van domiciliëring, administratie en overschrijving	(7)	135.313	68.999	449.489	333.887
Kosten van revisie, druk en publicatie		9.823	4.281	34.321	26.605
Taxe d'abonnement	(5)	2.510	2.915	261.990	115.148
Bankkosten en bewaarloon	(13)	53.884	32.018	3.889	21.694
Bankrente		6.374	3.589	72.835	44.285
Overige kosten		26.827	11.189	59.046	49.601
TOTAAL KOSTEN		267.310	183.257	1.616.458	2.362.585
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		717.005	108.049	6.513.850	7.367.352
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN					
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op beleggingen	(2)	464.055	210.706	(3.009.463)	540.822
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op opties	(2)	(240.456)	(141.707)	0	0
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op valutatermijncontracten	(2)	0	0	4.597.821	2.502.002
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op futures		0	0	0	(1.263.098)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op deviezen		(810)	(6.986)	(1.394.886)	(536.947)
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/-VERLIES		939.794	170.062	6.707.322	8.610.131
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde (- minderwaarde) op:					
- beleggingen		1.491.375	1.856.241	(19.791.188)	(10.807.656)
- opties		177.920	104.875	0	0
- valutatermijncontracten		0	0	9.595.843	1.404.936
- termijncontracten		0	0	0	727.131
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME		2.609.089	2.131.178	(3.488.023)	(65.458)
KAPITAALONTWIKKELING					
Uitgifte van aandelen		29.981.948	12.590.767	138.319.371	91.355.609
Inkoop van aandelen		(10.167.004)	(2.150.348)	(188.044.543)	(24.186.723)
Uitgekeerde dividenden	(12)	(58.247)	(50.534)	(97.184)	(6.011.222)
Wisselkoersverschillen	(2)	0	0	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET EINDE VAN HET JAAR		91.980.409	40.818.182	280.473.404	253.230.907

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen (vervolg) voor de op 31 december 2017 afgesloten periode

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Cash Govies <i>at Work</i>
	Toelich- tingen	EUR	EUR	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN HET JAAR		263.285.462	354.964.500	88.765.461	2.641.150
INKOMSTEN					
Nettodividenden	(2)	4.819.578	2.622.005	1.077.141	0
Netto-interest op obligaties	(2)	2.117.948	0	942.811	47.475
Bankrente	(2)	2.320	2.474	6.305	200
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	6.657	31.637	47.039	1
Overige inkomsten		0	0	0	22.752
TOTAAL INKOMSTEN		6.946.503	2.656.116	2.073.296	70.428
KOSTEN					
Beheerloon	(3)	426.721	1.711.528	844.185	0
Prestatievergoeding	(4)	0	0	0	0
Vergoeding voor de bewaarbank		58.944	75.479	37.840	15.595
Kosten van domiciliëring, administratie en overschrijving	(7)	444.236	617.218	167.544	3.629
Kosten van revisie, druk en publicatie		36.070	49.019	15.221	626
Taxe d'abonnement	(5)	262.829	473.372	95.906	1.305
Bankkosten en bewaarloon	(13)	60.425	113.997	157.278	1.015
Bankrente		17.408	35.034	46.027	1.211
Overige kosten		81.634	104.033	21.280	627
TOTAAL KOSTEN		1.388.267	3.179.680	1.385.281	24.008
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		5.558.236	(523.564)	688.015	46.420
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN					
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op beleggingen	(2)	(773.658)	7.342.483	1.830.414	(57.482)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op opties	(2)	0	(3.040.236)	(2.384.121)	0
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op valutatermijncontracten	(2)	305.085	0	586.627	(19.455)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op futures		(218.657)	(939.925)	(516.712)	0
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op deviezen		(88.459)	(165.824)	(285.296)	(3.934)
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/-VERLIES		4.782.547	2.672.934	(81.073)	(34.451)
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde (- minderwaarde) op:					
- beleggingen		(14.044.688)	34.075.600	1.774.510	(81.626)
- opties		0	900.112	546.358	0
- valutatermijncontracten		1.015.366	0	831.149	26.485
- termijncontracten		226.222	160.526	117.706	0
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME		(8.020.553)	37.809.172	3.188.650	(89.592)
KAPITAALONTWIKKELING					
Uitgifte van aandelen		98.697.451	119.134.500	39.479.272	0
Inkoop van aandelen		(37.620.246)	(34.796.364)	(10.196.020)	(99.919)
Uitgekeerde dividenden	(12)	(5.212.739)	(4.913)	0	0
Wisselkoersverschillen	(2)	0	0	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET EINDE VAN HET JAAR		311.129.375	477.106.895	121.237.363	2.451.639

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen (vervolg) voor de op 31 december 2017 afgesloten periode

GECONSOLIDEERD

	Toelich- tingen	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN HET JAAR		3.378.707.684
INKOMSTEN		
Nettodividenden	(2)	35.309.922
Netto-interest op obligaties	(2)	37.493.857
Bankrente	(2)	172.866
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	868.178
Overige inkomsten		244.056
TOTAAL INKOMSTEN		74.088.879
KOSTEN		
Beheerloon	(3)	22.847.941
Prestatievergoeding	(4)	6.064.039
Vergoeding voor de bewaarbank		1.159.495
Kosten van domiciliëring, administratie en overschrijving	(7)	5.510.556
Kosten van revisie, druk en publicatie		432.742
Taxe d'abonnement	(5)	2.746.376
Bankkosten en bewaarloon	(13)	1.622.001
Bankrente		842.066
Overige kosten		805.376
TOTAAL KOSTEN		42.030.592
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		32.058.287
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op beleggingen	(2)	58.912.669
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op opties	(2)	(14.733.200)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op valutatermijncontracten	(2)	15.487.802
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op futures		(13.949.272)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op deviezen		(5.097.185)
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/-VERLIES		72.679.101
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde (minderwaarde) op:		
- beleggingen		93.479.469
- opties		(7.127.980)
- valutatermijncontracten		21.412.944
- termijncontracten		4.732.751
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME		185.176.285
KAPITAALONTWIKKELING		
Uitgifte van aandelen		924.850.336
Inkoop van aandelen		(628.996.739)
Uitgekeerde dividenden	(12)	(19.555.359)
Wisselkoersverschillen	(2)	(21.557.319)
NETTO-ACTIVA AAN HET EINDE VAN HET JAAR		3.818.624.888

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Mutaties in het aantal uitstaande aandelen voor de op 31 december 2017 afgesloten periode

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at</i> Work
Kapitalisatie C				
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	619.420,96	576.237,68	921.989,38	822.082,41
Aantal uitgegeven aandelen	113.403,70	95.525,65	137.589,01	161.297,30
Aantal teruggekochte aandelen	(66.135,74)	(68.718,34)	(94.177,28)	(78.753,48)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	666.688,92	603.044,99	965.401,11	904.626,23
Uitkering D				
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	31.048,50	10.141,00	17.898,38	16.366,48
Aantal uitgegeven aandelen	2.674,00	1.462,00	13.635,98	1.002,60
Aantal teruggekochte aandelen	(2.573,00)	(2.087,00)	(6.181,46)	(4.758,07)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	31.149,50	9.516,00	25.352,90	12.611,01
Kapitalisatie E				
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	1.781,33	2.930,19	5.117,28	3.522,30
Aantal uitgegeven aandelen	196,61	466,86	1.075,16	300,70
Aantal teruggekochte aandelen	(1.261,01)	(1.597,64)	(2.023,02)	(1.694,00)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	716,93	1.799,41	4.169,42	2.129,00
Kapitalisatie I				
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	51,77	6,61	44,69	103,50
Aantal uitgegeven aandelen	12,51	0,27	2,36	3,44
Aantal teruggekochte aandelen	(11,10)	(1,41)	(2,88)	(39,88)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	53,18	5,47	44,17	67,06

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Mutaties in het aantal uitstaande aandelen (vervolg) voor de op 31 december 2017 afgesloten periode

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive
Kapitalisatie C				
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	585.403,20	230.605,43	182.607,52	192.986,53
Aantal uitgegeven aandelen	86.075,63	57.171,76	45.723,68	69.176,74
Aantal teruggekochte aandelen	(133.645,14)	(42.043,41)	(46.630,28)	(22.045,61)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	537.833,69	245.733,78	181.700,92	240.117,65
Uitkering D				
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	1.223.576,34	844.013,72	696.061,00	30.585,47
Aantal uitgegeven aandelen	289.675,45	240.553,75	197.986,00	300,00
Aantal teruggekochte aandelen	(344.780,68)	(98.952,00)	(131.333,00)	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	1.168.471,11	985.615,47	762.714,00	30.885,47
Kapitalisatie E				
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	18.844,66	3.219,42	2.338,69	0
Aantal uitgegeven aandelen	1.935,68	632,80	596,90	0
Aantal teruggekochte aandelen	(11.331,99)	(3.445,88)	(2.935,59)	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	9.448,35	406,34	0	0
Kapitalisatie I				
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	186,39	92,65	75,36	0
Aantal uitgegeven aandelen	13,89	19,57	15,27	0
Aantal teruggekochte aandelen	(33,87)	(43,04)	(31,33)	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	166,41	69,18	59,30	0

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Mutaties in het aantal uitstaande aandelen (vervolg) voor de op 31 december 2017 afgesloten periode

	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Balanced	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Cash + <i>at Work</i>	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>
Kapitalisatie C				
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	445.111,11	155.645,65	760.278,37	369.533,66
Aantal uitgegeven aandelen	194.581,31	75.041,95	125.721,66	174.491,60
Aantal teruggekochte aandelen	(65.927,70)	(12.715,51)	(223.784,33)	(50.481,91)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	573.764,72	217.972,09	662.215,70	493.543,35
Uitkering D				
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	25.325,00	31.194,00	1.165.597,46	771.918,00
Aantal uitgegeven aandelen	325,00	40,00	834.884,00	420.806,00
Aantal teruggekochte aandelen	0	0	(909.035,25)	(113.008,50)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	25.650,00	31.234,00	1.091.446,21	1.079.715,50
Kapitalisatie E				
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	0	0	55.278,73	0
Aantal uitgegeven aandelen	0	0	9.318,98	0
Aantal teruggekochte aandelen	0	0	(53.011,58)	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	0	0	11.586,13	0
Kapitalisatie I				
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	0	0	368,76	154,95
Aantal uitgegeven aandelen	0	0	73,60	39,68
Aantal teruggekochte aandelen	0	0	(191,27)	(4,00)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	0	0	251,09	190,63

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Mutaties in het aantal uitstaande aandelen (vervolg) voor de op 31 december 2017 afgesloten periode

	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Cash Govies <i>at Work</i>
Kapitalisatie C				
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	207.310,43	2.264.919,93	372.886,18	20.500,00
Aantal uitgegeven aandelen	69.929,33	578.479,25	160.498,78	0
Aantal teruggekochte aandelen	(59.553,32)	(203.800,85)	(41.222,00)	(800,00)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	217.686,44	2.639.598,33	492.162,96	19.700,00
Uitkering D				
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	1.701.345,00	23.383,00	0	0
Aantal uitgegeven aandelen	660.985,00	134.977,00	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	(217.924,00)	(4.747,00)	0	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	2.144.406,00	153.613,00	0	0
Kapitalisatie E				
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	0	0	0	0
Aantal uitgegeven aandelen	0	0	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	0	0	0	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	0	0	0	0
Kapitalisatie I				
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	0	0	0	0
Aantal uitgegeven aandelen	0	0	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	0	0	0	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar	0	0	0	0

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Statistische gegevens

	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at</i> Work	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at</i> Work	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at</i> Work	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at</i> Work
	EUR	USD	EUR	EUR
Totaal netto-activa				
31 december 2017	464.195.643	237.967.026	646.077.205	213.434.973
31 december 2016	390.640.823	186.944.808	547.456.043	182.017.346
31 december 2015	359.533.669	162.964.026	526.591.092	173.704.038
Netto-inventariswaarde per aandeel				
31 december 2017				
Kapitalisatie C	621,46	385,81	623,84	216,30
Uitkering D	444,86	248,82	475,72	150,55
Kapitalisatie E	565,50	359,59	571,19	197,22
Kapitalisatie I	669.653,43	419.203,53	665.034,14	230.263,66
31 december 2016				
Kapitalisatie C	558,58	315,41	554,37	192,43
Uitkering D	414,34	207,14	423,63	134,75
Kapitalisatie E	510,14	293,61	509,08	176,02
Kapitalisatie I	596.316,34	337.664,33	585.085,59	202.871,56
31 december 2015				
Kapitalisatie C	541,56	272,13	508,32	174,82
Uitkering D	423,18	215,00	402,95	140,88
Kapitalisatie E	498,06	254,23	469,22	160,65
Kapitalisatie I	574.673,70	288.563,42	534.951,20	182.773,98

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Statistische gegevens (vervolg)

	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at</i> Work	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at</i> Work	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at</i> Work	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Defensive
	EUR	EUR	EUR	EUR
Totaal netto-activa				
31 december 2017	362.979.605	176.393.096	135.084.641	43.857.812
31 december 2016	407.425.278	167.138.526	137.205.721	36.092.278
31 december 2015	399.610.656	132.242.115	115.684.350	27.567.570
Netto-inventariswaarde per aandeel				
31 december 2017				
Kapitalisatie C	276,81	185,78	164,56	164,32
Uitkering D	139,93	119,01	124,89	142,55
Kapitalisatie E	266,11	178,82	0	0
Kapitalisatie I	288.921,31	193.215,73	167.416,87	0
31 december 2016				
Kapitalisatie C	282,37	192,00	173,68	163,89
Uitkering D	148,96	123,02	131,90	145,92
Kapitalisatie E	272,26	185,35	169,85	0
Kapitalisatie I	293.656,37	198.950,92	176.235,42	0
31 december 2015				
Kapitalisatie C	266,32	185,36	173,19	155,06
Uitkering D	148,27	120,36	136,17	142,88
Kapitalisatie E	257,53	179,44	169,85	0
Kapitalisatie I	275.941,54	191.330,24	175.241,02	0

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Statistische gegevens (vervolg)

	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Balanced	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Cash + <i>at Work</i>	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>
	EUR	EUR	EUR	EUR
Totaal netto-activa				
31 december 2017	91.980.409	40.818.182	280.473.404	253.230.907
31 december 2016	69.614.623	28.297.119	333.783.783	192.138.701
31 december 2015	54.769.388	22.045.005	325.246.122	163.120.583
Netto-inventariswaarde per aandeel				
31 december 2017				
Kapitalisatie C	154,47	170,14	154,39	157,09
Uitkering D	130,74	119,52	125,91	134,45
Kapitalisatie E	0	0	149,72	0
Kapitalisatie I	0	0	155.606,57	160.143,84
31 december 2016				
Kapitalisatie C	149,09	159,08	156,17	156,85
Uitkering D	128,48	113,36	127,53	141,88
Kapitalisatie E	0	0	152,03	0
Kapitalisatie I	0	0	157.292,52	159.142,51
31 december 2015				
Kapitalisatie C	139,91	148,09	153,73	142,15
Uitkering D	122,99	107,82	127,03	135,14
Kapitalisatie E	0	0	150,24	0
Kapitalisatie I	0	0	154.767,27	143.556,12

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Statistische gegevens (vervolg)

	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Cash Govies <i>at Work</i>
	EUR	EUR	EUR	EUR
Totaal netto-activa				
31 december 2017	311.129.375	477.106.895	121.237.363	2.451.639
31 december 2016	263.285.462	354.964.500	88.765.461	2.641.150
31 december 2015	188.166.916	291.241.566	69.635.613	0
Netto-inventariswaarde per aandeel				
31 december 2017				
Kapitalisatie C	141,31	171,16	246,34	124,45
Uitkering D	130,74	164,71	0	0
Kapitalisatie E	0	0	0	0
Kapitalisatie I	0	0	0	0
31 december 2016				
Kapitalisatie C	145,00	155,18	238,05	128,84
Uitkering D	137,08	149,68	0	0
Kapitalisatie E	0	0	0	0
Kapitalisatie I	0	0	0	0
31 december 2015				
Kapitalisatie C	138,59	144,57	225,17	0
Uitkering D	134,67	141,04	0	0
Kapitalisatie E	0	0	0	0
Kapitalisatie I	0	0	0	0

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Aandelen					
Duitsland					
AXEL SPRINGER SE N NAMEN-AKT. V	144.000	EUR	6.280.318	9.378.720	2,02
BAYER	145.000	EUR	12.462.703	15.080.000	3,25
BRENTAG	10.000	EUR	455.720	527.700	0,11
CONTINENTAL	32.000	EUR	5.853.491	7.201.600	1,55
DEUTSCHE BOERSE AG /NAM.	152.000	EUR	11.575.677	14.713.600	3,17
DEUTSCHE POST AG	355.000	EUR	6.623.703	14.111.250	3,04
DUERR AG	75.000	EUR	5.210.757	7.991.250	1,72
FRESENIUS SE & CO KGAA	235.000	EUR	9.182.303	15.291.450	3,29
GEA GROUP AG	300.000	EUR	11.625.157	12.003.000	2,59
PROSIEBEN SAT. 1 MEDIA	380.000	EUR	14.569.315	10.907.900	2,35
STROEER AKT	240.000	EUR	11.198.651	14.784.000	3,19
			95.037.795	121.990.470	26,28
België					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	150.000	EUR	15.263.747	13.969.500	3,01
SOLVAY SA	90.000	EUR	8.330.597	10.431.000	2,25
TELENET GROUP HOLDING	70.000	EUR	2.990.610	4.066.300	0,87
			26.584.954	28.466.800	6,13
Denemarken					
NOVO NORDISK A /S / -B-	260.000	DKK	10.462.931	11.680.981	2,52
			10.462.931	11.680.981	2,52
Frankrijk					
AIR LIQUIDE	10.000	EUR	1.049.085	1.050.500	0,23
BUREAU VERITAS	610.000	EUR	11.618.964	13.901.900	2,99
DASSAULT SYSTEMES SA	95.000	EUR	4.366.631	8.416.050	1,81
ESSILOR INTERNATIONAL	85.000	EUR	8.998.951	9.770.750	2,10
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	210.000	EUR	5.178.597	4.051.950	0,87
ILIAD	66.000	EUR	11.501.225	13.183.500	2,84
INGENICO. IND. FIN. ING.	165.000	EUR	14.213.978	14.686.650	3,16
JC DECAUX SA	310.000	EUR	9.609.425	10.417.550	2,24
L'Oreal	12.000	EUR	2.124.735	2.219.400	0,48
LVMH ACT.	42.000	EUR	6.085.990	10.306.800	2,22
ORPEA	95.000	EUR	3.438.377	9.338.500	2,01
PERNOD-RICARD	47.000	EUR	4.183.027	6.201.650	1,34
PUBLICIS GROUPE SA	147.000	EUR	7.793.436	8.327.550	1,79
SAFRAN SA	50.000	EUR	3.208.519	4.295.500	0,93
SANOFI	127.000	EUR	9.726.784	9.124.950	1,97
SCHNEIDER ELECTRIC SE	153.000	EUR	7.063.867	10.841.580	2,34
TELEPERFORM. SE	85.000	EUR	3.070.906	10.153.250	2,19
VINCI	230.000	EUR	9.881.117	19.584.500	4,22
			123.113.614	165.872.530	35,73

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Groot-Brittannië					
ELEMENTIS PLC	3.100.000	GBP	9.478.534	10.061.250	2,17
INTER GAME	470.000	USD	9.085.853	10.376.166	2,23
			18.564.387	20.437.416	4,40
Ierland					
KERRY GROUP A	176.000	EUR	8.983.681	16.456.000	3,54
			8.983.681	16.456.000	3,54
Jersey					
SHIRE PLC	235.000	GBP	9.969.267	10.324.748	2,23
WPP PLC SHS	760.000	GBP	9.538.011	11.481.255	2,47
			19.507.278	21.806.003	4,70
Nederland					
CNH INDUSTRIAL REG SHS	1.200.000	EUR	9.657.723	13.404.000	2,89
			9.657.723	13.404.000	2,89
Zweden					
ESSITY AKTIE- B	160.000	SEK	3.831.467	3.791.862	0,82
			3.831.467	3.791.862	0,82
Zwitserland					
DUFY AG BASEL	132.000	CHF	14.153.747	16.345.179	3,52
GIVAUDAN SA /REG.	2.500	CHF	4.210.734	4.811.226	1,04
LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	85.000	CHF	3.906.874	3.991.480	0,86
NOVARTIS AG BASEL /NAM.	128.000	CHF	9.968.133	9.013.315	1,94
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	40.000	CHF	6.906.908	8.426.055	1,81
			39.146.396	42.587.255	9,17
Totaal - Aandelen			354.890.226	446.493.317	96,18
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			354.890.226	446.493.317	96,18
Andere effecten					
Aandelen					
België					
SMALL CAPS FINANCE INV SA	3.122.850	EUR	250.191	31.229	0,01
			250.191	31.229	0,01
Totaal - Aandelen			250.191	31.229	0,01
TOTAAL - Andere effecten			250.191	31.229	0,01
Financiële instrumenten					
Opties					
Duitsland					
PUT EURO STOXX 50 PR 15/06/18 3400	675	EUR	749.250	897.750	0,19
PUT EURO STOXX 50 PR 21/09/18 3350	675	EUR	947.700	1.083.375	0,24
			1.696.950	1.981.125	0,43

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Zwitserland					
PUT LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT. 16/03/18 52	800	CHF	114.168	72.468	0,01
PUT ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN 16/03/18 220	240	CHF	131.797	24.201	0,01
			245.965	96.669	0,02
Totaal - Opties			1.942.915	2.077.794	0,45
TOTAAL - Financiële instrumenten			1.942.915	2.077.794	0,45
Totaal - Long-posities			357.083.332	448.602.340	96,64
Short-posities					
Financiële instrumenten					
Opties					
Duitsland					
CALL DUERR AG 16/03/18 110	(100)	EUR	(45.050)	(35.200)	(0,01)
CALL GEA GROUP AG 16/03/18 44	(400)	EUR	(50.000)	(16.800)	0,00
PUT EURO STOXX 50 PR 15/06/18 3050	(675)	EUR	(270.000)	(310.500)	(0,07)
PUT EURO STOXX 50 PR 21/09/18 3000	(675)	EUR	(417.825)	(469.125)	(0,10)
			(782.875)	(831.625)	(0,18)
Frankrijk					
CALL SCHNEIDER ELECTRIC SE 16/03/18 78	(330)	EUR	(87.233)	(10.560)	0,00
PUT SCHNEIDER ELECTRIC SE 16/03/18 68	(330)	EUR	(72.132)	(45.870)	(0,01)
			(159.365)	(56.430)	(0,01)
Groot-Brittannië					
CALL INTER GAME 20/04/18 30	(900)	USD	(117.864)	(71.203)	(0,02)
			(117.864)	(71.203)	(0,02)
Nederland					
PUT GEMALTO 16/03/18 32	(300)	EUR	(95.850)	(300)	0,00
			(95.850)	(300)	0,00
Zwitserland					
CALL LAFARGEHOLCIM N NAMEN- AKT. 16/03/18 62	(800)	CHF	(57.434)	(20.510)	(0,01)
CALL ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN 16/03/18 270	(240)	CHF	(21.446)	(17.638)	0,00
PUT LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT. 16/03/18 46	(800)	CHF	(33.620)	(13.673)	0,00

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
PUT ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN 16/03/18 190	(240)	CHF	(19.656)	(2.461)	0,00
			(132.156)	(54.282)	(0,01)
Totaal - Opties			(1.288.110)	(1.013.840)	(0,22)
TOTAAL - Financiële instrumenten			(1.288.110)	(1.013.840)	(0,22)
Totaal - Short-posities			(1.288.110)	(1.013.840)	(0,22)
TOTAAL BELEGGINGEN			355.795.222	447.588.500	96,42

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – American Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Aandelen					
Bermuda					
INVESCO LTD	68.500	USD	2.531.870	2.502.990	1,05
			2.531.870	2.502.990	1,05
Canada					
BOMBARDIER INC -B- SUBORD VTG	1.350.000	CAD	5.664.724	3.254.954	1,37
			5.664.724	3.254.954	1,37
Mexico					
GRUPO TELEVISA /GDS	125.000	USD	3.159.503	2.333.750	0,98
			3.159.503	2.333.750	0,98
Panama					
CARNIVAL CORP	102.000	USD	4.745.684	6.769.740	2,85
			4.745.684	6.769.740	2,85
Verenigde Staten (VS)					
21ST CENTURY -SHS A-	160.000	USD	4.493.220	5.524.800	2,32
ACTIVISION BLIZZARD INC	80.000	USD	1.225.908	5.065.600	2,13
AGCO CORP	65.000	USD	3.225.508	4.642.950	1,95
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	32.000	USD	7.700.974	8.111.360	3,41
ALPHABET INC -C-	8.600	USD	4.835.629	8.999.040	3,78
AMERICAN TOWER CORP	40.000	USD	3.434.294	5.706.800	2,40
APOLLO GLB MGMT SHS -A-	260.000	USD	6.328.849	8.702.200	3,66
APPLE INC	17.500	USD	1.853.683	2.961.525	1,24
APPLIED MATERIALS INC	50.500	USD	2.729.487	2.581.560	1,09
AT & T	95.000	USD	3.957.549	3.693.600	1,55
BLACKSTONE GROUP LP	110.000	USD	3.360.356	3.522.200	1,48
CBRE GROUP -A-	60.800	USD	1.922.907	2.633.248	1,11
COMCAST CORP / -A-	130.000	USD	1.887.094	5.206.500	2,19
COVANTA HOLDING	300.000	USD	6.244.543	5.070.000	2,13
DEERE & CO.	65.000	USD	5.171.988	10.173.150	4,28
DELTA AIR LINES	29.000	USD	1.605.526	1.624.000	0,68
EMERSON ELECTRIC CO.	68.000	USD	3.249.434	4.738.920	1,99
EXPEDIA INC DEL	61.300	USD	5.616.799	7.341.901	3,09
HILTON INC	41.766	USD	1.741.713	3.335.433	1,40
INTEL CORP.	195.000	USD	4.584.321	9.001.200	3,78
LABORATORY CORP OF AMER. HLD	50.000	USD	5.678.831	7.975.500	3,35
LANDSTAR SYSTEMS INC.	30.000	USD	1.497.131	3.123.000	1,31
NASDAQ INC	63.000	USD	4.688.746	4.840.290	2,03
ORACLE CORP	170.000	USD	4.260.719	8.037.600	3,38
PAYPAL HOLDINGS INC	33.000	USD	498.317	2.429.460	1,02
PROCTER & GAMBLE CO.	20.000	USD	1.421.416	1.837.600	0,77
S&P GLOBAL SHS	28.000	USD	2.997.434	4.743.200	1,99
SOTHEBYS	148.000	USD	5.460.844	7.636.800	3,21

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – American Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
STANLEY BLACK & DECKER INC	46.000	USD	4.996.210	7.805.740	3,28
SYNOPSYS INC.	54.000	USD	1.703.321	4.602.960	1,93
TIME WARNER	36.000	USD	2.647.134	3.292.920	1,38
UNION PACIFIC CORP.	20.000	USD	1.882.067	2.682.000	1,13
UNITED TECHNOLOGIES CORP	63.000	USD	5.661.029	8.036.910	3,38
VERIZON COMMUNICATIONS INC	133.000	USD	6.277.688	7.039.690	2,96
VISA INC -A	44.000	USD	3.479.216	5.016.880	2,11
WELLS FARGO & CO	136.000	USD	6.694.419	8.251.120	3,47
WW GRAINGER INC	26.500	USD	4.460.925	6.260.625	2,63
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	76.000	USD	5.610.199	8.806.120	3,70
			145.085.428	211.054.402	88,69
Totaal - Aandelen			161.187.209	225.915.836	94,94
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			161.187.209	225.915.836	94,94
Financiële instrumenten					
Opties					
Verenigde Staten (VS)					
PUT S&P 500 INDICES 19/01/18 2225	65	USD	867.750	3.900	0,00
PUT S&P 500 INDICES 16/03/18 2400	100	USD	1.050.000	86.000	0,04
			1.917.750	89.900	0,04
Totaal - Opties			1.917.750	89.900	0,04
TOTAAL - Financiële instrumenten			1.917.750	89.900	0,04
Totaal - Long-posities			163.104.959	226.005.736	94,98
Short-posities					
Financiële instrumenten					
Opties					
Verenigde Staten (VS)					
CALL ACTIVISION BLIZZARD INC 19/01/18 63	(100)	USD	(45.500)	(20.500)	(0,01)
CALL S&P GLOBAL SHS 16/02/18 150	(150)	USD	(96.000)	(310.500)	(0,13)
PUT ACTIVISION BLIZZARD INC 16/02/18 55	(250)	USD	(43.255)	(12.750)	(0,01)
PUT APPLE INC 20/04/18 135	(100)	USD	(37.500)	(6.200)	0,00
PUT BLACKSTONE GROUP LP 16/03/18 31	(250)	USD	(32.300)	(22.500)	(0,01)
PUT CME GROUP INC 19/01/18 105	(100)	USD	(43.110)	(500)	0,00
PUT EXPEDIA INC DEL 19/01/18 140	(57)	USD	(46.170)	(113.430)	(0,04)
PUT LABORATORY CORP OF AMER.HLD 16/02/18 145	(100)	USD	(45.000)	(8.500)	0,00
PUT PAYPAL HOLDINGS INC 20/04/18 60	(250)	USD	(75.000)	(14.750)	(0,01)
PUT PROCTER & GAMBLE CO. 19/01/18 85	(200)	USD	(71.730)	(800)	0,00

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
PUT PROCTER & GAMBLE CO. 19/01/18 90	(200)	USD	(66.895)	(47.600)	(0,02)
PUT WW GRAINGER INC 20/04/18 170	(80)	USD	(88.000)	(12.000)	(0,01)
			(690.460)	(570.030)	(0,24)
Panama					
CALL CARNIVAL CORP 20/04/18 68	(150)	USD	(49.500)	(37.800)	(0,02)
			(49.500)	(37.800)	(0,02)
Totaal - Opties			(739.960)	(607.830)	(0,26)
TOTAAL - Financiële instrumenten			(739.960)	(607.830)	(0,26)
Totaal - Short-posities			(739.960)	(607.830)	(0,26)
TOTAAL BELEGGINGEN			162.364.999	225.397.906	94,72

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Aandelen					
Duitsland					
AXEL SPRINGER SE N NAMEN-AKT. V	20.000	EUR	770.862	1.302.600	0,20
BAYER	173.000	EUR	15.108.099	17.992.000	2,78
FRESENIUS SE & CO KGAA	281.000	EUR	9.815.840	18.284.670	2,83
STROEER AKT	54.062	EUR	2.443.981	3.330.219	0,52
			28.138.782	40.909.489	6,33
België					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	103.500	EUR	10.065.761	9.638.955	1,49
			10.065.761	9.638.955	1,49
Bermuda					
JARDINE MATHESON HLDGS	208.132	USD	10.059.711	10.529.663	1,63
			10.059.711	10.529.663	1,63
Canada					
BOMBARDIER INC -B- SUBORD VTG	1.000.000	CAD	3.794.874	2.013.900	0,31
			3.794.874	2.013.900	0,31
Curaçao					
SCHLUMBERGER LTD	94.000	USD	6.472.948	5.275.366	0,82
			6.472.948	5.275.366	0,82
Frankrijk					
AEROPORTS DE PARIS ADP	56.400	EUR	5.065.884	8.939.400	1,38
AIR LIQUIDE	74.250	EUR	6.399.626	7.799.962	1,21
BUREAU VERITAS	12.000	EUR	219.707	273.480	0,04
CRITEO SA /SADR	109.700	USD	3.916.577	2.377.991	0,37
ESSILOR INTERNATIONAL	62.000	EUR	6.739.345	7.126.900	1,10
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	316.000	EUR	8.214.387	6.097.220	0,95
ILIAD	34.000	EUR	6.644.260	6.791.500	1,05
JC DECAUX SA	175.000	EUR	5.459.941	5.880.875	0,91
PUBLICIS GROUPE SA	121.843	EUR	7.708.173	6.902.406	1,07
VINCI	384.000	EUR	14.081.505	32.697.600	5,06
			64.449.405	84.887.334	13,14
Groot-Brittannië					
INTER GAME	422.000	USD	8.102.441	9.316.472	1,44
			8.102.441	9.316.472	1,44
Hong Kong					
MELCO INTL DVPT LTD	2.000.000	HKD	2.175.687	4.900.372	0,76
SHUN TAK HOLDINGS LTD	8.932.000	HKD	5.085.174	2.902.149	0,45
SJM HOLDINGS LTD	4.170.000	HKD	6.274.164	3.109.605	0,48
			13.535.025	10.912.126	1,69

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Kaaimaneilanden					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	59.000	USD	5.800.505	8.472.160	1,31
JD. COM INC /ADR	30.000	USD	1.012.306	1.034.810	0,16
MELCO CROWN ENT SADR	180.000	USD	3.272.484	4.353.098	0,67
TENCENT HLDG / ADR	125.800	USD	1.988.150	5.439.321	0,84
TENCENT HOLDINGS LTD	500.000	HKD	5.944.248	21.625.552	3,35
			18.017.693	40.924.941	6,33
Ierland					
KERRY GROUP A	47.000	EUR	3.111.316	4.394.500	0,68
			3.111.316	4.394.500	0,68
Japan					
SOFTBANK GROUP	203.000	USD	5.593.056	6.720.740	1,04
SOFTBANK GROUP SHS	170.000	JPY	10.434.690	11.210.159	1,73
			16.027.746	17.930.899	2,77
Luxemburg					
APERAM SA	1	EUR	0	43	0,00
			0	43	0,00
Mexico					
GRUPO TELEVISA /GDS	565.000	USD	9.538.542	8.784.602	1,36
			9.538.542	8.784.602	1,36
Nederland					
CORE LABORATORIES NV	28.000	USD	2.761.345	2.554.464	0,40
			2.761.345	2.554.464	0,40
Zwitserland					
DUFRI AG BASEL	133.900	CHF	14.772.164	16.580.451	2,57
			14.772.164	16.580.451	2,57
Verenigde Staten (VS)					
21ST CENTURY -SHS A-	420.000	USD	7.338.365	12.077.448	1,87
ACTIVISION BLIZZARD INC	623.600	USD	6.297.980	32.883.371	5,09
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	24.500	USD	4.843.957	5.171.769	0,80
ALPHABET INC -C-	18.610	USD	7.772.376	16.217.109	2,51
APOLLO GLB MGMT SHS -A-	775.000	USD	14.692.976	21.601.641	3,34
APPLE INC	208.800	USD	11.169.516	29.426.402	4,55
ATLANTICUS HOLDINGS	90.912	USD	2.523.592	181.703	0,03
BLACKSTONE GROUP LP	948.900	USD	27.114.656	25.302.946	3,92
CBRE GROUP -A-	392.000	USD	10.830.965	14.138.508	2,19
COMCAST CORP / -A-	764.000	USD	6.804.235	25.481.512	3,94
COVANTA HOLDING	120.000	USD	1.970.167	1.688.874	0,26
EXPEDIA INC DEL	25.000	USD	2.905.649	2.493.546	0,39
FLUOR CORP (NEW)	201.000	USD	9.791.690	8.645.611	1,34
INTEL CORP.	485.000	USD	9.095.824	18.643.904	2,88
JPMORGAN CHASE & CO	150.000	USD	5.106.085	13.358.594	2,07
LABORATORY CORP OF AMER. HLD	30.000	USD	3.559.905	3.985.093	0,62
LAS VEGAS SANDS CORP	261.500	USD	10.886.634	15.132.941	2,34
ORACLE CORP	339.000	USD	7.946.889	13.347.702	2,07
SOTHEBYS	215.000	USD	5.326.725	9.238.841	1,43
SYNOPSYS INC.	203.000	USD	3.690.360	14.410.160	2,23

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
UNITED TECHNOLOGIES CORP	123.300	USD	7.216.668	13.099.085	2,03
VISA INC -A	202.000	USD	7.754.838	19.180.580	2,97
WALT DISNEY /DISNEY SER	70.000	USD	6.392.332	6.267.238	0,97
WELLS FARGO & CO	380.000	USD	8.429.883	19.199.367	2,97
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	196.100	USD	9.817.403	18.922.474	2,93
			199.279.670	360.096.419	55,74
Totaal - Aandelen			408.127.423	624.749.624	96,70
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			408.127.423	624.749.624	96,70
Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Verenigde Staten (VS)					
USA 2% 16-15.11.26 /TBO	5.500.000	USD	4.988.969	4.434.283	0,69
USA 2.75% 12-15.11.42	5.500.000	USD	4.913.251	4.611.054	0,71
			9.902.220	9.045.337	1,40
Totaal - Obligaties			9.902.220	9.045.337	1,40
TOTAAL - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			9.902.220	9.045.337	1,40
Andere effecten					
Aandelen					
Luxemburg					
LUXYACHTING SA	70.292	EUR	0	0	0,00
			0	0	0,00
Totaal - Aandelen			0	0	0,00
TOTAAL - Andere effecten			0	0	0,00
Financiële instrumenten					
Opties					
Verenigde Staten (VS)					
CALL BLACKSTONE GROUP LP 18/01/19 35	400	USD	86.503	47.635	0,01
PUT S&P 500 INDICES 15/06/18 2350	350	USD	4.174.604	690.789	0,11
PUT S&P 500 INDICES 18/01/19 2550	100	USD	860.034	849.434	0,13
PUT S&P 500 INDICES 19/01/18 2200	200	USD	2.657.303	8.328	0,00
PUT S&P 500 INDICES 19/01/18 2225	100	USD	1.257.488	4.997	0,00
PUT S&P 500 INDICES 19/01/18 2250	200	USD	1.791.772	8.328	0,00

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
PUT S&P 500 INDICES 21/12/18 2500	100	USD	1.052.043	737.008	0,11
			11.879.747	2.346.519	0,36
Totaal - Opties			11.879.747	2.346.519	0,36
TOTAAL - Financiële instrumenten			11.879.747	2.346.519	0,36
Totaal - Long-posities			429.909.390	636.141.480	98,46
Short-posities					
Financiële instrumenten					
Opties					
Frankrijk					
CALL CRITEO SA /SADR 19/01/18 50	(200)	USD	(50.519)	(333)	0,00
CALL CRITEO SA /SADR 20/04/18 55	(200)	USD	(46.911)	(2.499)	0,00
PUT CRITEO SA /SADR 19/01/18 38	(51)	USD	(10.440)	(50.541)	(0,01)
PUT CRITEO SA /SADR 19/01/18 40	(2)	USD	(400)	(2.365)	0,00
			(108.270)	(55.738)	(0,01)
Groot-Brittannië					
CALL INTER GAME 20/04/18 30	(400)	USD	(88.270)	(31.646)	0,00
			(88.270)	(31.646)	0,00
Kaaimaneilanden					
CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 19/01/18 195	(120)	USD	(66.061)	(1.199)	0,00
PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 19/01/18 160	(100)	USD	(55.667)	(5.663)	0,00
PUT JD.COM INC /ADR 16/03/18 38	(200)	USD	(39.575)	(17.322)	0,00
			(161.303)	(24.184)	0,00
Verenigde Staten (VS)					
CALL EXPEDIA INC DEL 19/01/18 150	(180)	USD	(154.390)	(150)	0,00
CALL S&P 500 INDICES 15/06/18 2550	(220)	USD	(1.463.810)	(3.231.845)	(0,50)
CALL S&P 500 INDICES 15/06/18 2600	(200)	USD	(713.434)	(2.315.123)	(0,36)
CALL S&P 500 INDICES 21/12/18 2800	(250)	USD	(1.706.946)	(1.586.442)	(0,25)
CALL WYNDHAM WORLDWIDE CORP 16/02/18 110	(200)	USD	(67.405)	(139.907)	(0,02)
PUT ACTIVISION BLIZZARD INC 16/02/18 58	(200)	USD	(48.585)	(15.157)	0,00
PUT BLACKSTONE GROUP LP 18/01/19 35	(841)	USD	(417.414)	(385.201)	(0,06)
PUT EXPEDIA INC DEL 19/01/18 140	(100)	USD	(66.079)	(165.723)	(0,03)
PUT S&P 500 INDICES 15/06/18 2000	(350)	USD	(1.466.157)	(199.658)	(0,03)
PUT S&P 500 INDICES 18/01/19 2125	(110)	USD	(321.838)	(328.864)	(0,05)
PUT S&P 500 INDICES 19/01/18 1950	(200)	USD	(678.474)	(833)	0,00
PUT S&P 500 INDICES 21/12/18 2150	(150)	USD	(603.249)	(447.202)	(0,07)

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
PUT WYNDHAM WORLDWIDE CORP 18/05/18 98	(200)	USD	(67.945)	(24.151)	0,00
			(7.775.726)	(8.840.256)	(1,37)
Totaal - Opties			(8.133.569)	(8.951.824)	(1,38)
TOTAAL - Financiële instrumenten			(8.133.569)	(8.951.824)	(1,38)
Totaal - Short-posities			(8.133.569)	(8.951.824)	(1,38)
TOTAAL BELEGGINGEN			421.775.821	627.189.656	97,08

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Aandelen					
Australië					
BRAMBLES LTD	820.000	AUD	5.620.022	5.385.576	2,53
COCA-COLA AMATIL LTD	615.908	AUD	4.737.861	3.418.489	1,60
RAMSAY HEALTH CARE LTD RHC	70.000	AUD	3.093.149	3.201.318	1,50
			13.451.032	12.005.383	5,63
Bermuda					
ASIAN CITRUS HLDGS	25.000.000	HKD	5.056.078	0	0,00
JARDINE MATHESON HLDGS	111.196	USD	5.222.454	5.649.542	2,65
			10.278.532	5.649.542	2,65
China					
PING AN INSUR.(GRP)CO -H-	1.050.000	HKD	4.253.763	9.140.751	4,28
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD -H-	3.035.000	HKD	4.820.998	7.616.169	3,57
			9.074.761	16.756.920	7,85
Zuid-Korea					
HYUNDAI MOTOR CO LTD	20.000	KRW	2.502.443	2.444.961	1,14
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	5.000	KRW	6.015.970	9.983.591	4,68
SFA ENGINEERING CORP	106.000	KRW	1.986.419	3.218.807	1,51
			10.504.832	15.647.359	7,33
Hong Kong					
CHINA MOBILE LTD	680.000	HKD	6.693.139	5.766.911	2,70
CSPC PHARMACEUT — SHS	1.200.000	HKD	1.563.549	2.026.391	0,95
			8.256.688	7.793.302	3,65
Kaaimaneilanden					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	63.000	USD	7.410.582	9.078.280	4,25
CTRIIP. COM INTERNATION. LTD /SADR	160.000	USD	7.285.120	5.988.124	2,81
NETEASE INC /ADR	26.900	USD	5.421.603	7.872.924	3,69
SINO BIOPHARMA	5.350.000	HKD	2.870.456	7.935.093	3,72
TENCENT HOLDINGS LTD	320.000	HKD	7.774.655	13.903.081	6,51
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	5.800.000	HKD	4.315.917	4.065.410	1,90
			35.078.333	48.842.912	22,88
India					
HDFC BANK LTD	75.500	INR	1.533.106	1.850.044	0,86
SKS MICROFIN	130.000	INR	1.375.458	1.701.637	0,80
			2.908.564	3.551.681	1,66
Indonesië					
PT TELEKOM INDON PERSERO PT	14.500.000	IDR	4.150.793	3.969.840	1,86
			4.150.793	3.969.840	1,86
Japan					
ASTELLAS PHARMA INC	200.000	JPY	2.587.422	2.133.605	1,00

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities *at* Work

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
BANDAI NAMCO HOLDINGS INC.	200.000	JPY	3.936.620	5.471.354	2,56
DENTSU INC TOKYO	195.000	JPY	8.633.507	6.912.503	3,24
FANUC CORP — SHS	24.000	JPY	3.908.618	4.821.325	2,26
JAPAN TOBACCO INC.	230.000	JPY	6.977.452	6.199.854	2,90
NABTESCO CORP	35.000	JPY	1.130.508	1.122.481	0,53
NIDEC CORP	10.000	JPY	1.175.864	1.173.706	0,55
OMRON CORP	25.000	JPY	1.254.258	1.247.202	0,58
SECOM LTD	77.000	JPY	4.960.892	4.862.891	2,28
SHIMANO INC.	35.000	JPY	4.912.595	4.118.363	1,93
SOFTBANK GROUP SHS	94.000	JPY	5.314.164	6.224.724	2,92
			44.791.900	44.288.008	20,75
Taiwan					
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT.	1.050.000	TWD	6.202.075	6.789.300	3,18
			6.202.075	6.789.300	3,18
Verenigde Staten (VS)					
LAS VEGAS SANDS CORP	140.000	USD	6.867.230	8.193.694	3,84
			6.867.230	8.193.694	3,84
Totaal - Aandelen			151.564.740	173.487.941	81,28
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			151.564.740	173.487.941	81,28
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Verenigde Staten (VS)					
ISHARES MSCI ALLC. AS. EX JAP ETF	129.000	USD	6.835.352	8.199.381	3,84
ISHS MSCI PACIFIC EX -JAPAN- SHS	100.000	USD	3.819.439	3.994.313	1,87
VANGRD FTSE PACIFIC SHS ETF	50.000	USD	2.875.306	3.040.896	1,43
			13.530.097	15.234.590	7,14
Totaal - Beleggingsfondsen (UCITS)			13.530.097	15.234.590	7,14
TOTAAL – Beleggingsfondsen (UCITS)			13.530.097	15.234.590	7,14
Financiële instrumenten					
Opties					
China					
PUT PING AN INSUR.(GRP)CO -H- 28/03/ 18 80	1.000	HKD	292.515	259.506	0,12
			292.515	259.506	0,12
Kaaimaneilanden					
PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 20/04/18 165	500	USD	468.122	305.260	0,14
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 28/06/18 370	2.400	HKD	728.736	484.382	0,23
			1.196.858	789.642	0,37

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Verenigde Staten (VS)					
PUT LAS VEGAS SANDS CORP 16/03/18 58	800	USD	138.021	16.058	0,01
			138.021	16.058	0,01
Totaal - Opties			1.627.394	1.065.206	0,50
TOTAAL - Financiële instrumenten			1.627.394	1.065.206	0,50
Totaal - Long-posities			166.722.231	189.787.737	88,92
Short-posities					
Financiële instrumenten					
Opties					
China					
CALL PING AN INSUR.(GRP)CO -H- 28/ 03/18 100	(1.000)	HKD	(118.381)	(55.112)	(0,03)
PUT PING AN INSUR.(GRP)CO -H- 28/03/ 18 68	(1.000)	HKD	(67.587)	(52.436)	(0,02)
			(185.968)	(107.548)	(0,05)
Kaaimaneilanden					
CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 20/04/18 210	(500)	USD	(189.090)	(66.906)	(0,03)
CALL CTRIP.COM INTERNATIONAL. LTD /SADR 16/03/18 65	(700)	USD	(27.349)	(585)	0,00
CALL NETEASE INC /ADR 19/01/18 280	(75)	USD	(80.493)	(457.891)	(0,21)
CALL NETEASE INC/ADR 16/03/18 350	(50)	USD	(120.748)	(103.412)	(0,05)
CALL TENCENT HOLDINGS LTD 28/06/18 460	(2.400)	HKD	(473.387)	(493.885)	(0,23)
PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 20/04/18 135	(500)	USD	(128.100)	(45.162)	(0,02)
PUT CTRIP.COM INTERNATIONAL. LTD /SADR 16/03/18 40	(700)	USD	(29.148)	(35.126)	(0,02)
PUT NETEASE INC /ADR 19/01/18 260	(45)	USD	(53.201)	(564)	0,00
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 28/06/18 320	(2.400)	HKD	(248.998)	(145.623)	(0,07)
			(1.350.514)	(1.349.154)	(0,63)
Verenigde Staten (VS)					
CALL LAS VEGAS SANDS CORP 16/03/18 75	(800)	USD	(40.587)	(66.906)	(0,03)

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
PUT LAS VEGAS SANDS CORP 16/03/18 50	(800)	USD	(45.105)	(5.353)	(0,01)
			(85.692)	(72.259)	(0,04)
Totaal - Opties			(1.622.174)	(1.528.961)	(0,72)
TOTAAL - Financiële instrumenten			(1.622.174)	(1.528.961)	(0,72)
Totaal - Short-posities			(1.622.174)	(1.528.961)	(0,72)
TOTAAL BELEGGINGEN			165.100.057	188.258.776	88,20

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Obligaties					
Duitsland					
ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	5.000.000	EUR	4.971.576	5.331.375	1,47
BAYER AG 2.375% 15-02.04.75	8.000.000	EUR	7.689.113	8.256.160	2,28
DAIMLER 1% 17-15.11.27 REGS	2.000.000	EUR	1.976.601	1.972.360	0,54
DEUT B 2.75% (FRN) 05.02.41-REGS	4.000.000	EUR	4.032.642	4.291.120	1,18
VW BK 1.25% 17-15.12.25 REGS	2.500.000	EUR	2.481.159	2.489.675	0,69
			21.151.091	22.340.690	6,16
Australië					
BHP FINANCE 4.75% 15-22.04.76	2.000.000	EUR	2.035.526	2.240.180	0,62
			2.035.526	2.240.180	0,62
België					
AB INBEV 1.5% 16-17.03.25	1.500.000	EUR	1.609.957	1.576.935	0,44
KBC 2.375% 14-25.11.24	5.000.000	EUR	4.997.445	5.197.900	1,43
NEWBELCO 1.75% 17-07.03.25	1.500.000	GBP	1.746.263	1.676.175	0,46
			8.353.665	8.451.010	2,33
Spanje					
TELEFONICA 1.46% 16-13.04.26	2.000.000	EUR	1.994.094	2.034.660	0,56
TELEFONICA 5.445% 10-08.10.29	3.000.000	GBP	4.288.725	4.269.309	1,18
			6.282.819	6.303.969	1,74
Frankrijk					
AIR LIQUIDE 1.25% 16-13.06.28	1.600.000	EUR	1.589.543	1.635.616	0,45
ARKEMA 1.5% 17-20.04.27 REGS	1.500.000	EUR	1.479.974	1.536.975	0,42
DANONE 1.75% 17-PERP	4.000.000	EUR	3.994.854	4.023.000	1,11
EDENRED 1.375% 15-10.03.25	2.000.000	EUR	1.721.290	2.050.880	0,57
ILIAD 1.5% 17-14.10.24	2.100.000	EUR	2.084.994	2.105.038	0,58
ILIAD 2.125% 15-05.12.22	3.000.000	EUR	3.049.526	3.158.352	0,87
INGENICO 1.625% 17-13.09.24	3.000.000	EUR	2.986.338	3.005.280	0,83
LVMH 1% 17-14.06.22	2.000.000	GBP	2.281.895	2.245.850	0,62
NOVALIS SAS 3% 15-30.04.22	1.000.000	EUR	1.023.967	1.020.000	0,28
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	3.000.000	EUR	2.996.496	3.122.400	0,86
SCHNEID EL 0.875% 17-13.12.26	3.000.000	EUR	2.981.384	2.954.760	0,81
SOLVAY FIN 5.118% 15-PERP	5.000.000	EUR	4.890.165	5.602.500	1,54
			31.080.426	32.460.651	8,94
Groot-Brittannië					
IMP TOBACCO 3.375% 14-26.02.26	2.000.000	EUR	2.238.918	2.292.420	0,63
IMPERIAL TOB 5.5% 11-28.09.26	4.000.000	GBP	5.704.276	5.587.012	1,54
LSE 4.75% 12-02.11.21	1.050.000	GBP	1.385.507	1.326.350	0,36
VODAFONE 1.875% 14-11.09.25	2.000.000	EUR	2.023.376	2.113.700	0,58
VODAFONE 2.2% 16-25.08.26	3.200.000	EUR	3.170.696	3.434.048	0,95
			14.522.773	14.753.530	4,06

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Ierland					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	1.200.000	EUR	1.193.202	1.265.616	0,35
			1.193.202	1.265.616	0,35
Japan					
SOFTBANK 4.75% 15-30.07.25	2.000.000	EUR	2.276.486	2.195.120	0,60
SOFTBANK 5.25% 15-30.07.27	2.000.000	EUR	2.305.228	2.242.100	0,62
			4.581.714	4.437.220	1,22
Luxemburg					
CNH IND FIN 2.875% 16-17.05.23	2.000.000	EUR	1.985.908	2.208.740	0,61
FIAT 1.375% 17-23.05.22	1.000.000	EUR	994.095	1.030.010	0,28
GLENCORE FI 1.875% 16-13.09.23	1.500.000	EUR	1.494.985	1.558.425	0,43
HANNOVER FIN 5% 12-30.06.43	3.000.000	EUR	3.204.154	3.621.570	1,00
HOLCIM 1.75% 17-29.08.29 EMTN	1.400.000	EUR	1.383.873	1.393.784	0,38
HOLCIM FIN 2.25% 16-26.05.28	4.000.000	EUR	3.985.547	4.258.600	1,17
NOVARTIS 0.625% 16-20.09.28	2.000.000	EUR	1.971.077	1.920.740	0,53
SCHLUMB INV 2.4% 12-01.08.22	2.000.000	USD	1.607.541	1.649.184	0,46
			16.627.180	17.641.053	4,86
Mexico					
GRUPO TELEVISA 6.625% 05-18.03.25	6.000.000	USD	6.437.139	5.922.052	1,63
			6.437.139	5.922.052	1,63
Nederland					
FERRARI 1.5% 16-16.03.23	2.000.000	EUR	1.979.515	2.040.060	0,56
GEMALTO 2.125% 14-23.09.21	4.500.000	EUR	4.599.552	4.729.950	1,30
SCHAEFF FIN 3.5% 14-15.05.22	5.000.000	EUR	5.162.369	5.099.850	1,41
VW INTL FIN 2.5% 15-PERP	2.000.000	EUR	1.985.688	2.056.300	0,57
VW INTL FIN 3.5% 15-PERP	1.000.000	EUR	986.469	1.012.820	0,28
VW INTL FIN 3.75% 14-PERP	1.500.000	EUR	1.489.807	1.609.425	0,44
			16.203.400	16.548.405	4,56
Verenigde Staten (VS)					
ABIBB 2.5% 12-15.07.22	4.000.000	USD	3.239.561	3.308.994	0,91
AMERICAN TC 3.375% 16-15.10.26	2.000.000	USD	1.737.802	1.637.875	0,45
APPLE INC 2.4% 13-03.05.23	4.000.000	USD	3.043.490	3.296.669	0,91
AT AND T BR 9.455% 02-15.11.22	1.000.000	USD	862.196	1.088.491	0,30
AT&T INC 1.8% 17-04.09.26	3.000.000	EUR	2.997.296	3.037.380	0,84
AT&T INC 2.35% 17-04.09.29	4.000.000	EUR	4.015.870	4.048.520	1,12
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	4.000.000	EUR	3.795.585	3.968.360	1,09
FORD MC 4.375% 13-06.08.23	2.000.000	USD	1.555.808	1.753.931	0,48
FRESENIUS MD 5.625% 12-31.07.19	1.000.000	USD	792.011	871.411	0,24
FRESENIUS MD 5.875% 12-31.01.22	1.000.000	USD	987.262	917.996	0,25
HJ HEINZ CO 4.125% 15-01.07.27	2.000.000	GBP	2.559.041	2.516.197	0,69
INTERNATION 1.75% 16-14.03.24	1.500.000	EUR	1.498.453	1.578.645	0,44
JPM 6.3% 09-23.04.19	5.000.000	USD	3.726.294	4.388.033	1,21
KRAFT FOODS 3.5% 12-06.06.22	3.000.000	USD	2.556.812	2.556.171	0,70
MERCK 2.8% 13-18.05.23	1.000.000	USD	774.950	839.948	0,23
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.09.22	5.000.000	USD	3.789.843	4.148.484	1,14
ORACLE CORP 2.65% 16-15.07.26	2.000.000	USD	1.815.626	1.624.150	0,45
ORACLE CORP 3.85% 16-15.07.36	2.000.000	USD	1.836.626	1.761.892	0,49
PFIZER 3% 13-15.06.23	3.000.000	USD	2.701.194	2.553.972	0,70
SOLVAY FIN 4.45% 15-03.12.25	2.000.000	USD	1.822.440	1.771.436	0,49

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto- activa
UTD TECHN 3.1% 12-01.06.22	1.000.000	USD	811.853	848.826	0,23
VERIZON 3.125% 16-02.11.35	1.000.000	GBP	1.122.202	1.116.684	0,31
VERIZON COM 3.5% 14-01.11.24	3.000.000	USD	2.734.771	2.545.353	0,70
WELLS FARGO 3.5% 12-08.03.22	3.000.000	USD	2.412.996	2.579.056	0,71
WYNDHAM WLD 4.25% 12-01.03.22 SR	2.000.000	USD	1.855.920	1.701.482	0,47
			55.045.902	56.459.956	15,55
Totaal - Obligaties			183.514.837	188.824.332	52,02
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			183.514.837	188.824.332	52,02
Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Duitsland					
WPP FINANCE 1.625% 15-23.03.30	2.500.000	EUR	2.469.050	2.456.600	0,68
			2.469.050	2.456.600	0,68
Frankrijk					
DANONE 3% 12-15.06.22	2.000.000	USD	1.556.804	1.678.231	0,46
			1.556.804	1.678.231	0,46
Groot-Brittannië					
BRIT SKY BR 3.125% 26.11.22	2.000.000	USD	1.549.895	1.681.129	0,46
WWP FIN FRN 12-21.11.21	3.665.000	USD	2.830.613	3.264.347	0,90
			4.380.508	4.945.476	1,36
Kaaimaneilanden					
ALIBABA GRP 3.125% 15-28.11.21	4.000.000	USD	3.365.141	3.383.844	0,94
ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	6.000.000	USD	5.154.199	5.158.511	1,42
TENCENT HOL 3.8% 15-11.02.25	6.000.000	USD	5.504.231	5.190.890	1,43
			14.023.571	13.733.245	3,79
Italië					
INTER GAME 4.75% 12-05.03.20	5.500.000	EUR	5.814.507	5.964.640	1,64
			5.814.507	5.964.640	1,64
Luxemburg					
SCHLUMB INV 2.4% 12-01.08.22	4.000.000	USD	3.188.969	3.299.800	0,91
TELENET FNC 4.875% 15-15.07.27	4.000.000	EUR	3.929.845	4.340.420	1,20
			7.118.814	7.640.220	2,11
Noorwegen					
STATOIL 2.45% 12-17.01.23	2.000.000	USD	1.507.421	1.654.963	0,46
			1.507.421	1.654.963	0,46
Nederland					
ASML HLDG 1.375% 16-07.07.26	2.000.000	EUR	2.015.130	2.072.960	0,57
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24REGS	6.000.000	EUR	6.137.600	6.104.976	1,68
			8.152.730	8.177.936	2,25
Verenigde Staten (VS)					
21ST CENT 3.7% 15-15.10.25	3.000.000	USD	2.772.621	2.610.485	0,72

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
ABIBB 5% 10-15.04.20	700.000	USD	517.667	618.549	0,17
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	4.000.000	USD	3.638.467	3.368.954	0,93
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	4.000.000	USD	2.918.252	3.488.441	0,96
ALPHABET 3.625% 15-19.05.21	3.000.000	USD	2.418.517	2.613.807	0,72
AMER TOWER 3.5% 13-31.01.23	2.000.000	USD	1.552.011	1.703.914	0,47
AMGEN 3.875% 11-15.11.21	4.000.000	USD	3.179.031	3.476.249	0,96
APOLLO MGMT 4% 14-30.05.24	6.000.000	USD	5.554.581	5.115.390	1,41
APPLE INC 3.25% 16-23.02.26	4.000.000	USD	3.609.406	3.404.197	0,94
APPLE INC 3.45% 14-06.05.24	2.500.000	USD	1.811.297	2.163.329	0,60
BAYER US 3.375% 14-08.10.24	5.000.000	USD	3.959.424	4.227.182	1,16
BRAMBLES US 4.125% 15-23.10.25	1.000.000	USD	977.584	865.265	0,24
CBRE SER 4.875% 15-01.03.26	1.500.000	USD	1.418.711	1.357.807	0,37
CME 3% 15-15.03.25	5.000.000	USD	4.545.770	4.228.556	1,16
COACH INC 4.25% 15-01.04.25	2.000.000	USD	1.791.023	1.714.174	0,47
COMCAST 3.15% 16-01.03.26	4.000.000	USD	3.602.646	3.359.094	0,93
COMCAST 3.6% 14-01.03.24	4.000.000	USD	2.908.835	3.473.584	0,96
CSX CORP 3.4% 14-01.08.24	3.000.000	USD	2.223.540	2.570.187	0,71
EXPEDIA 2.5% 15-03.06.22	4.000.000	EUR	3.983.986	4.236.040	1,17
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	7.000.000	USD	5.828.227	6.104.900	1,68
FLUOR CORP 3.5% 14-15.12.24	2.000.000	USD	1.823.915	1.709.975	0,47
GARTNER 5.125% 17-1.4.25 144A	1.000.000	USD	899.142	870.253	0,24
GLENCORE FDG 4.125% 13-30.05.23	2.000.000	USD	1.441.246	1.727.565	0,48
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	5.000.000	USD	3.785.831	4.207.820	1,16
JPM 3.125% 15-23.01.25	2.000.000	USD	1.711.748	1.676.133	0,46
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	5.000.000	USD	4.370.267	4.248.126	1,17
MICRO CORP 3.3% 17-06.02.27	2.000.000	USD	1.855.504	1.721.302	0,47
NETFLIX 3.625% 17-15.05.27 REGS	4.000.000	EUR	4.059.042	4.033.120	1,11
ORACLE 2.5% 12-15.10.22	4.000.000	USD	3.016.022	3.329.414	0,92
QUEST DIAG 3.5% 15-30.03.25	3.000.000	USD	2.698.059	2.534.910	0,70
REALOGY GR 4.875% 16-01.06.23	3.000.000	USD	2.618.587	2.467.105	0,68
ROCHE HLDG 3.35% 14-30.09.24	2.000.000	USD	1.846.166	1.722.868	0,47
RSG 3.55% 12-01.06.22	6.000.000	USD	4.761.547	5.157.961	1,42
SCHLUMBER 4% 15-21.12.25	2.000.000	USD	1.837.780	1.751.849	0,48
STNLY BL DK 2.9% 12-01.11.22	5.000.000	USD	3.954.167	4.204.031	1,16
SYMANTEC 3.95% 12-15.06.22	2.000.000	USD	1.580.000	1.702.432	0,47
SYMANTEC CORP 4.2% 10-15.09.20	4.000.000	USD	2.955.759	3.431.046	0,94
TIME WARNER 3.6% 15-15.07.25	3.000.000	USD	2.768.482	2.507.953	0,69
			107.194.860	109.703.967	30,22
Totaal - Obligaties			152.218.265	155.955.278	42,97
Totaal - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			152.218.265	155.955.278	42,97

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Andere effecten					
Obligaties					
Groot-Brittannië					
WPP FINANCE 2.875% 16-14.09.46	6.000.000	GBP	6.012.537	5.919.950	1,63
			6.012.537	5.919.950	1,63
Totaal - Obligaties			6.012.537	5.919.950	1,63
TOTAAL - Andere effecten			6.012.537	5.919.950	1,63
Totaal - Long-posities			341.745.639	350.699.560	96,62
TOTAAL BELEGGINGEN			341.745.639	350.699.560	96,62

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Inflation *at* Work

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Obligaties					
Duitsland					
DEUTSCHLAND 0.1% 15.04.46 /INFL	2.071.360	EUR	2.211.697	2.440.982	1,38
GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL	18.482.800	EUR	18.773.503	19.923.997	11,30
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	18.503.100	EUR	20.087.524	20.413.170	11,57
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	2.061.360	EUR	2.285.671	2.393.782	1,36
GERMANY 1.75% 09-15.04.20 /INFL	16.761.750	EUR	18.107.912	17.995.056	10,20
GERMANY FRN 11-15.04.18 CPI	18.970.525	EUR	19.106.527	18.946.740	10,74
			80.572.834	82.113.727	46,55
Australië					
AUSTRALIA 2.5% 10-20.09.30 /CPI	5.861.000	AUD	4.644.257	4.587.117	2,60
AUSTRALIA 3% 09-20.09.25 /INFL	7.209.600	AUD	5.702.379	5.502.472	3,12
AUSTRALIA 4% 96-20.08.20 /INFL	6.736.800	AUD	4.987.861	4.785.992	2,72
			15.334.497	14.875.581	8,44
Frankrijk					
FRANCE 0.1% 14-01.03.25 /INFL	2.031.920	EUR	2.138.941	2.196.607	1,24
FRANCE 3.4% 99-25.07.29 /INFL	1.269.690	EUR	1.928.352	1.898.771	1,08
			4.067.293	4.095.378	2,32
Italië					
ITALY 0.4% 16-11.04.24 /INFL	1.995.860	EUR	2.003.301	2.024.560	1,15
ITALY 0.5% 15-20.04.23 /INFL	1.993.560	EUR	2.023.680	2.034.867	1,15
			4.026.981	4.059.427	2,30
Totaal - Obligaties			104.001.605	105.144.113	59,61
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			104.001.605	105.144.113	59,61
Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Canada					
CANADA 4% 99-01.12.31 /INFL	7.161.650	CAD	7.394.450	7.020.262	3,98
CANADA 4.25% 95-01.12.26 /INFL	8.718.489	CAD	8.341.743	7.769.634	4,41
			15.736.193	14.789.896	8,39
Verenigde Staten (VS)					
USA 0.125% 12-15.01.22 /INFL	8.718.720	USD	7.545.361	7.234.648	4,10
USA 0.125% 13-15.01.23 TBO	8.549.200	USD	6.630.753	7.067.567	4,01
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	8.310.720	USD	7.102.082	6.842.037	3,88
USA 2% 06-15.01.26 TSY /INFL. IDX	9.942.480	USD	9.325.477	9.318.399	5,28
USA 2.375% 04-15.01.25 /INFL	7.851.660	USD	7.425.388	7.454.137	4,22
USA 3.375% 01-15.04.32 INFLATION	4.169.040	USD	5.002.871	4.809.583	2,73

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Inflation *at* Work

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
USA FRN 08-15.01.28	7.064.640	USD	6.204.313	6.617.763	3,75
			49.236.245	49.344.134	27,97
Totaal - Obligaties			64.972.438	64.134.030	36,36
TOTAAL - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			64.972.438	64.134.030	36,36
Totaal - Long-posities			168.974.043	169.278.143	95,97
TOTAAL BELEGGINGEN			168.974.043	169.278.143	95,97

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds *at Work*

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Obligaties					
Duitsland					
GERMANY 0% 16-15.08.26	1.500.000	EUR	1.509.346	1.464.330	1,09
GERMANY 0.25% 17-15.02.27	1.500.000	EUR	1.486.874	1.486.200	1,10
GERMANY 1.5% 13-15.05.23	4.000.000	EUR	3.925.022	4.351.840	3,22
			6.921.242	7.302.370	5,41
Australië					
AUSTRALIA 3.25% 13-21.04.25	6.000.000	AUD	4.492.111	4.096.322	3,03
AUSTRALIA 4.75% 11-21.04.27	4.500.000	AUD	3.628.035	3.446.339	2,55
			8.120.146	7.542.661	5,58
België					
FLEMISH COM 0.375% 16-13.10.26	2.000.000	EUR	2.009.346	1.951.480	1,44
			2.009.346	1.951.480	1,44
Finland					
FINLAND 0.5% 16-15.04.26	3.000.000	EUR	3.074.554	3.028.530	2,24
FINLAND 1.50% 13-15.04.23 REGS	3.000.000	EUR	2.868.605	3.244.290	2,40
FINLAND 4% 09-04.07.25	1.000.000	EUR	1.179.418	1.275.900	0,95
			7.122.577	7.548.720	5,59
Groot-Brittannië					
UK 0.5% 16-22.07.22	1.800.000	GBP	2.052.202	2.008.043	1,49
UK 1.5% 16-22.07.26	2.500.000	GBP	2.924.132	2.909.630	2,15
UK 2.75% 14-07.09.24	1.500.000	GBP	1.944.764	1.889.801	1,40
			6.921.098	6.807.474	5,04
Luxemburg					
LUXEMBOURG 0.625% 17-01.02.27	2.500.000	EUR	2.512.573	2.516.450	1,87
LUXEMBOURG 2.125% 13-10.07.23	1.500.000	EUR	1.567.166	1.677.420	1,24
LUXEMBOURG 2.25% 13-19.03.28	3.500.000	EUR	3.622.044	4.056.115	3,00
			7.701.783	8.249.985	6,11
Noorwegen					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	25.000.000	NOK	2.810.336	2.545.518	1,88
NORWAY 2% 12-24.05.23	40.000.000	NOK	5.179.488	4.248.032	3,15
NORWAY 3% 14-14.03.24	12.000.000	NOK	1.542.260	1.345.725	1,00
NORWAY 3.75% 10-25.05.21	36.000.000	NOK	4.526.110	4.015.328	2,97
			14.058.194	12.154.603	9,00
Nederland					
NETHERLANDS 0.5% 16-15.07.26	3.000.000	EUR	3.082.721	3.033.690	2,25
NETHERLANDS 1.75% 13-15.07.23	3.000.000	EUR	2.897.937	3.299.490	2,44
NETHERLANDS 2.25% 12-15.07.22	1.000.000	EUR	1.013.382	1.112.980	0,82
			6.994.040	7.446.160	5,51

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Singapore					
SINGAPORE 3.5% 07-01.03.27	2.000.000	SGD	1.482.497	1.402.462	1,04
			1.482.497	1.402.462	1,04
Slowakije					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	4.500.000	EUR	4.780.389	4.775.625	3,53
SLOVAKIA 4.3% 12-09.08.32	1.000.000	EUR	1.103.327	1.398.750	1,04
SLOVAKIA 4.35% 10-14.10.25	1.500.000	EUR	1.672.103	1.985.625	1,47
			7.555.819	8.160.000	6,04
Totaal - Obligaties			68.886.742	68.565.915	50,76
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			68.886.742	68.565.915	50,76
Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Canada					
CANADA 0.75% 15-01.03.21	4.000.000	CAD	2.682.238	2.575.639	1,91
CANADA 1.5% 12-01.06.23	3.500.000	CAD	2.419.864	2.279.436	1,69
CANADA 1.5% 15-01.06.26	4.500.000	CAD	3.082.246	2.869.898	2,12
			8.184.348	7.724.973	5,72
Verenigde Staten (VS)					
USA 1.5% 14-28.02.19 /TBO	6.500.000	USD	5.455.775	5.391.913	3,99
USA 1.625% 12-15.08.22 /TBO	8.000.000	USD	6.293.169	6.508.682	4,82
USA 1.875% 13-30.06.20 /TBO	8.000.000	USD	6.470.801	6.654.678	4,92
USA 2% 15-15.02.25 /TBO	9.000.000	USD	8.404.704	7.328.708	5,42
USA 2% 16-15.11.26 /TBO	4.000.000	USD	3.577.904	3.224.933	2,39
USA 2.75% 14-15.02.24 /TBO	8.000.000	USD	6.935.866	6.838.670	5,06
USA 4.5% 06-15.02.36 /TBO	4.000.000	USD	4.997.762	4.291.150	3,18
			42.135.981	40.238.734	29,78
Totaal - Obligaties			50.320.329	47.963.707	35,50
TOTAAL - Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten			50.320.329	47.963.707	35,50
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Ierland					
UTI INDIAN FI - INST CL USD	1.441.272	USD	13.600.898	12.442.372	9,21
			13.600.898	12.442.372	9,21
Totaal - Beleggingsfondsen (UCITS)			13.600.898	12.442.372	9,21
TOTAAL – Beleggingsfondsen (UCITS)			13.600.898	12.442.372	9,21
Totaal - Long-posities			132.807.969	128.971.994	95,47
TOTAAL BELEGGINGEN			132.807.969	128.971.994	95,47

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto- activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Obligaties					
Duitsland					
BAYER AG 2.375% 15-02.04.75	250.000	EUR	246.747	258.005	0,59
			246.747	258.005	0,59
Frankrijk					
AXA 3.875% 14-PERP	250.000	EUR	280.836	283.935	0,65
SOLVAY FIN 5.118% 15-PERP	250.000	EUR	275.519	280.125	0,64
			556.355	564.060	1,29
Groot-Brittannië					
IMPERIAL TOB 5.5% 11-28.09.26	250.000	GBP	368.985	349.188	0,80
			368.985	349.188	0,80
Japan					
SOFTBANK 4.75% 15-30.07.25	250.000	EUR	287.053	274.390	0,63
			287.053	274.390	0,63
Luxemburg					
FIAT FT 4.75% 14-15.07.22	200.000	EUR	217.997	225.767	0,51
			217.997	225.767	0,51
Mexico					
GRUPO TELEVISA 6.625% 05-18.03.25	250.000	USD	267.627	246.752	0,56
			267.627	246.752	0,56
Verenigde Staten (VS)					
AT&T INC 2.35% 17-04.09.29	250.000	EUR	254.123	253.033	0,58
FRESENIUS M 4.75% 14-15.10.24	250.000	USD	229.603	224.096	0,51
VERIZON 3.125% 16-02.11.35	250.000	GBP	296.598	279.171	0,63
			780.324	756.300	1,72
Totaal - Obligaties			2.725.088	2.674.462	6,10
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			2.725.088	2.674.462	6,10
Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Groot-Brittannië					
WWP FIN FRN 12-21.11.21	250.000	USD	225.173	222.671	0,51
			225.173	222.671	0,51
Kaaimaneilanden					
ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	250.000	USD	223.328	214.938	0,49
			223.328	214.938	0,49

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Verenigde Staten (VS)					
APPLE INC 3.25% 16-23.02.26	250.000	USD	230.651	212.762	0,48
COMCAST 3.15% 16-01.03.26	250.000	USD	229.194	209.944	0,48
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	250.000	USD	222.023	218.032	0,50
ORACLE 2.5% 12-15.10.22	250.000	USD	203.219	208.088	0,47
			885.087	848.826	1,93
Totaal - Obligaties			1.333.588	1.286.435	2,93
Totaal - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			1.333.588	1.286.435	2,93
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Luxemburg					
CAPWFU AMER E-C EUR /CAP*	4.670	USD	1.063.439	1.500.444	3,42
CAPWFU ASIA EQ-C EUR /CAP*	6.865	EUR	1.132.543	1.484.899	3,39
CAPWFU CASH + WK -D- /DIS.*	7.645	EUR	975.242	962.582	2,20
CAPWFU CONTR EQ-C EUR /CAP*	5.589	EUR	2.619.576	3.486.642	7,95
CAPWFU CORP. BD WK / -D- DIS*	58.425	EUR	8.280.730	8.175.410	18,64
CAPWFU EU EQ-C EUR /CAP*	5.745	EUR	2.897.791	3.570.288	8,14
CAPWFU GOV BDS -D- /DIS*	40.470	EUR	5.345.467	5.054.298	11,52
CAPWFU HY -D- /DIS*	60.410	EUR	8.098.413	8.122.124	18,52
CAPWFU INFLATION WORK /DIS*	57.285	EUR	6.891.357	6.817.488	15,54
			37.304.558	39.174.175	89,32
Totaal - Beleggingsfondsen (UCITS)			37.304.558	39.174.175	89,32
TOTAAL – Beleggingsfondsen (UCITS)			37.304.558	39.174.175	89,32
Totaal - Long-posities			41.363.234	43.135.072	98,35
TOTAAL BELEGGINGEN			41.363.234	43.135.072	98,35

* CAPWFU staat voor Capital@Work Foyer Umbrella (zie toelichting 13)

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Long-posities					
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Luxemburg					
CAPWFU AMER E-C EUR /CAP*	20.870	USD	5.175.534	6.705.409	7,29
CAPWFU ASIA EQ-C EUR /CAP*	30.805	EUR	5.318.305	6.663.122	7,25
CAPWFU CASH + WK -D- /DIS.*	8.135	EUR	1.038.435	1.024.278	1,11
CAPWFU CONTR EQ-C EUR /CAP*	24.555	EUR	12.071.757	15.318.391	16,65
CAPWFU CORP. BD WK / -D- DIS*	102.410	EUR	14.619.439	14.330.231	15,58
CAPWFU EU EQ-C EUR /CAP*	24.870	EUR	13.252.827	15.455.710	16,80
CAPWFU GOV BDS -D- /DIS*	57.740	EUR	7.634.434	7.211.149	7,84
CAPWFU HY -D- /DIS*	106.340	EUR	14.363.425	14.297.413	15,54
CAPWFU INFLATION WORK /DIS*	80.735	EUR	9.726.463	9.608.272	10,45
			83.200.619	90.613.975	98,51
Totaal - Beleggingsfondsen (UCITS)			83.200.619	90.613.975	98,51
TOTAAL – Beleggingsfondsen (UCITS)			83.200.619	90.613.975	98,51
Totaal - Long-posities			83.200.619	90.613.975	98,51
TOTAAL BELEGGINGEN			83.200.619	90.613.975	98,51

* CAPWFU staat voor CapitalarWork Foyer Umbrella (zie toelichting 13)

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Aandelen					
Duitsland					
BAYER	1.355	EUR	147.626	140.920	0,35
DEUTSCHE BOERSE AG /NAM.	1.505	EUR	117.596	145.684	0,36
DEUTSCHE POST AG	3.575	EUR	92.294	142.106	0,35
FRESENIUS SE & CO KGAA	2.290	EUR	145.616	149.010	0,36
GEA GROUP AG	1.690	EUR	60.716	67.617	0,17
PROSIEBEN SAT. 1 MEDIA	5.175	EUR	184.574	148.549	0,36
			748.422	793.886	1,95
België					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	1.510	EUR	160.142	140.626	0,35
			160.142	140.626	0,35
Frankrijk					
BUREAU VERITAS	6.410	EUR	124.123	146.084	0,36
ESSILOR INTERNATIONAL	1.250	EUR	136.451	143.687	0,35
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	7.512	EUR	158.292	144.944	0,35
ILIAD	720	EUR	135.891	143.820	0,35
INGENICO. IND. FIN. ING.	1.679	EUR	136.221	149.448	0,37
LVMH MOET HENNESSY	590	EUR	89.392	144.786	0,35
SANOFI	1.875	EUR	154.070	134.719	0,33
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2.000	EUR	118.851	141.720	0,35
VINCI	1.620	EUR	100.201	137.943	0,34
			1.153.492	1.287.151	3,15
Kaaimaneilanden					
CTRIIP. COM INTERNATION. LTD /ADR	1.800	USD	71.460	66.106	0,16
NETEASE INC /ADR	250	USD	61.315	71.842	0,18
TENCENT HLDG / ADR	3.110	USD	54.806	134.469	0,33
			187.581	272.417	0,67
Ierland					
KERRY GROUP A	1.610	EUR	112.638	150.535	0,37
			112.638	150.535	0,37
Jersey					
WPP PLC SHS	9.545	GBP	175.068	144.196	0,35
			175.068	144.196	0,35
Mexico					
GRUPO TELEVISA /GDS	8.975	USD	186.593	139.543	0,34
			186.593	139.543	0,34
Nederland					
CNH INDUSTRIAL REG SHS	12.790	EUR	95.407	142.864	0,35
			95.407	142.864	0,35

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Zwitserland					
DUFY AG BASEL	1.160	CHF	141.597	143.640	0,35
			141.597	143.640	0,35
Taiwan					
TAIWAN SEMICONDUCT. MANUF /SADR	4.100	USD	124.946	135.381	0,33
			124.946	135.381	0,33
Verenigde Staten (VS)					
21ST CENTURY -SHS A-	4.780	USD	117.974	137.453	0,34
ACTIVISION BLIZZARD INC	2.695	USD	86.684	142.111	0,35
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	680	USD	152.453	143.543	0,35
ALPHABET INC -C-	165	USD	113.244	143.784	0,35
APPLE INC	955	USD	88.766	134.589	0,33
APPLIED MATERIALS INC	3.325	USD	157.436	141.551	0,35
BLACKSTONE GROUP LP	4.720	USD	137.927	125.861	0,31
COMCAST CORP / -A-	4.310	USD	124.145	143.750	0,35
EXPEDIA INC DEL	1.390	USD	149.460	138.641	0,34
INTEL CORP.	3.770	USD	107.639	144.923	0,35
LAS VEGAS SANDS CORP	2.460	USD	113.138	142.360	0,35
ORACLE CORP	3.450	USD	123.083	135.840	0,33
SOTHEBYS	3.395	USD	86.037	145.888	0,36
SYNOPSYS INC.	1.905	USD	88.840	135.228	0,33
UNITED TECHNOLOGIES CORP	1.430	USD	129.796	151.920	0,37
WELLS FARGO & CO	2.775	USD	127.619	140.206	0,34
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	1.545	USD	102.165	149.083	0,37
			2.006.406	2.396.731	5,87
China					
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD -H-	32.300	HKD	73.200	80.689	0,20
			73.200	80.689	0,20
Totaal - Aandelen			5.165.492	5.827.659	14,28
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			5.165.492	5.827.659	14,28
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Luxemburg					
CAPWFU AMER E-C EUR /CAP*	13.985	USD	3.367.924	4.493.299	11,01
CAPWFU ASIA EQ-C EUR /CAP*	20.788	EUR	3.606.636	4.496.444	11,01
CAPWFU CONTR EQ-C EUR /CAP*	11.981	EUR	5.733.961	7.474.227	18,31
CAPWFU CORP. BD WK / -D- DIS*	24.155	EUR	3.426.195	3.380.009	8,28
CAPWFU EU EQ-C EUR /CAP*	12.229	EUR	6.325.619	7.599.834	18,62
CAPWFU GOV BDS -D- /DIS*	13.465	EUR	1.766.868	1.681.644	4,12
CAPWFU HY -D- /DIS*	24.430	EUR	3.292.528	3.284.613	8,05

* CAPWFU staat voor CapitalatWork Foyer Umbrella (zie toelichting 13)

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
CAPWFU INFLATION WORK /DIS*	18.966	EUR	2.286.564	2.257.144	5,53
			29.806.295	34.667.214	84,93
Totaal - Beleggingsfondsen (UCITS)			29.806.295	34.667.214	84,93
TOTAAL – Beleggingsfondsen (UCITS)			29.806.295	34.667.214	84,93
Totaal - Long-posities			34.971.787	40.494.873	99,21
TOTAAL BELEGGINGEN			34.971.787	40.494.873	99,21

* CAPWFU staat voor Capital@Work Foyer Umbrella (zie toelichting 13)

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Cash + *at Work*

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Obligaties					
Duitsland					
BAYER AG 5.625% 06-23.05.18	1.750.000	GBP	2.179.529	2.008.904	0,72
DAIMLER 0.5% 16-09.09.19	3.500.000	EUR	3.551.265	3.537.800	1,26
DAIMLER 1% 16-20.12.19	1.000.000	GBP	1.170.748	1.127.600	0,40
DAIMLER 1.5% 13-19.11.18	2.000.000	EUR	2.068.740	2.031.480	0,72
DAIMLER 2.375% 14-16.07.18	1.000.000	GBP	1.191.833	1.136.534	0,41
GERMANY 0.25% 15-16.10.20	8.000.000	EUR	8.202.680	8.180.480	2,92
VW FIN 3.25% 11-10.05.18	1.000.000	EUR	1.072.760	1.012.650	0,36
			19.437.555	19.035.448	6,79
België					
AB INBEV 0.625% 16-17.03.20	1.000.000	EUR	1.015.340	1.014.540	0,36
ANHEU BUSC 1.875% 20.01.20 REGS	1.000.000	EUR	1.051.760	1.039.670	0,37
			2.067.100	2.054.210	0,73
Denemarken					
CARLS BREW 2.625% 12-03.07.19	2.500.000	EUR	2.676.905	2.602.700	0,93
			2.676.905	2.602.700	0,93
Spanje					
BBVASM 3.75% 13-17.01.18	2.000.000	EUR	2.171.100	2.003.160	0,71
TELEFONICA 2.736% 13-29.05.19	1.500.000	EUR	1.602.995	1.560.090	0,56
TELEFONICA 3.192% 13-27.04.18	3.000.000	USD	2.733.555	2.507.953	0,89
TELEFONICA 4.797% 12-21.02.18	2.000.000	EUR	2.243.920	2.013.440	0,72
			8.751.570	8.084.643	2,88
Frankrijk					
ASF 7.375% 09-20.03.19	3.500.000	EUR	4.121.315	3.817.450	1,36
BNPP 2.50% 12-23.08.19	3.500.000	EUR	3.745.150	3.653.685	1,30
DANONE 1.375% 13-10.06.19	5.000.000	EUR	5.190.860	5.114.350	1,82
EUTELSAT 2.625% 13-13.01.20	2.000.000	EUR	2.107.410	2.091.780	0,75
EUTELSAT 5% 11-14.01.19	3.000.000	EUR	3.356.560	3.155.670	1,13
JC DECAUX 2% 13-08.02.18	3.000.000	EUR	3.126.200	3.007.110	1,07
LAFARGE 4.75% 05-23.03.20	1.000.000	EUR	1.133.810	1.101.306	0,39
LVMH 0% 17-26.05.20 REGS	1.000.000	EUR	999.320	1.001.490	0,36
ORANGE 1.875% 13-03.09.18 EMTN	2.000.000	EUR	2.076.210	2.030.760	0,72
PERNOD-RICA 2% 14-22.06.20	3.000.000	EUR	3.168.890	3.146.520	1,12
PLASTIC OM 2.875% 13-29.05.20	3.000.000	EUR	3.222.620	3.189.645	1,14
SCHNEID EL 3.5% 11-22.01.19	1.000.000	EUR	1.069.420	1.038.360	0,37
			33.317.765	32.348.126	11,53
Groot-Brittannië					
DIAGEO FIN 0% 17-17.11.20REGS	2.000.000	EUR	2.001.020	1.996.660	0,71
DIAGEO FIN 1.125% 14-20.05.19	2.000.000	EUR	2.056.750	2.032.780	0,72
FCE BK 1.875% 14-18.04.19	4.000.000	EUR	4.190.220	4.101.280	1,46
IMP TOBACCO FIN 7.75% 9-24.06.19	2.250.000	GBP	2.989.589	2.780.965	0,99
IMPERIAL TOB 2.05% 11.02.18 144A	5.000.000	USD	4.512.664	4.163.349	1,48

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Cash + *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
RIO TINTO FIN 2% 11.05.20 EMTN	3.000.000	EUR	3.163.260	3.137.940	1,12
VODAFONE 5.45% 09-10.06.19	4.500.000	USD	4.515.428	3.916.177	1,40
VODAFONE GROUP PLC 8.125% 08-26.11.18	2.000.000	GBP	2.557.692	2.399.172	0,86
			25.986.623	24.528.323	8,74
Kaaimaneilanden					
TENCENT HOL 3.375% 14-02.05.19	2.000.000	USD	1.851.173	1.686.259	0,60
			1.851.173	1.686.259	0,60
Italië					
CAMPARI 2.75% 15-30.09.20	3.000.000	EUR	3.225.520	3.196.170	1,14
			3.225.520	3.196.170	1,14
Japan					
SOFTBANK 4.625% 13-15.04.20 REGS	6.000.000	EUR	6.618.400	6.533.496	2,33
			6.618.400	6.533.496	2,33
Luxemburg					
CNH IND FIN 2.75% 14-18.03.19	2.500.000	EUR	2.576.125	2.583.050	0,92
CNH IND FIN 6.25% 11-09.03.18	4.000.000	EUR	4.485.560	4.048.840	1,45
FIAT FT 6.625% 13-15.03.18	1.000.000	EUR	1.088.400	1.012.174	0,36
FIAT FT 6.75% 13-14.10.19 REGS	2.000.000	EUR	2.290.000	2.221.616	0,79
GLENCORE FIN.6.50% 07-27.2.19	2.000.000	GBP	2.403.879	2.391.759	0,85
LUXEMBOURG 3.375% 10-18.05.20	7.500.000	EUR	8.211.500	8.185.725	2,92
			21.055.464	20.443.164	7,29
Noorwegen					
STATOIL 1.2% 12-17.01.18 GTD	3.500.000	USD	3.158.221	2.914.170	1,04
			3.158.221	2.914.170	1,04
Panama					
CARNIVAL 1.125% 15-06.11.19	2.500.000	EUR	2.573.240	2.549.825	0,91
			2.573.240	2.549.825	0,91
Nederland					
BMW FIN 3.25% 12-14.01.19	5.000.000	EUR	5.398.790	5.181.000	1,85
COCA COLA FI 2.375% 13-18.06.20	2.000.000	EUR	2.115.580	2.103.640	0,75
EDP FIN BV 2.625% 14-15.04.19	1.000.000	EUR	1.053.750	1.034.810	0,37
FRESENIUS FIN 4.25% 15.04.19	1.000.000	EUR	1.102.450	1.054.170	0,38
HEINEKEN NV 2.5% 12-19.03.19	3.000.000	EUR	3.185.317	3.094.560	1,10
NETHERLANDS 1.25% 13-15.01.19	8.000.000	EUR	8.174.340	8.163.040	2,91
SIEMENS FIN 1.5% 13-12.03.18	3.000.000	USD	2.798.178	2.497.160	0,89
			23.828.405	23.128.380	8,25
Verenigde Staten (VS)					
AMGEN 2.125% 12-13.09.19	4.000.000	EUR	4.209.710	4.151.160	1,48
ANH-BSCH 1.9% 16-01.02.19	1.000.000	USD	899.395	831.046	0,30
BMW US CAP 2% 14-20.11.19	1.000.000	GBP	1.198.421	1.148.723	0,41
CAT FIN SER 1.35% 16-18.05.19	2.000.000	USD	1.776.486	1.649.750	0,59
CONT RUBBER 0.5% 15-19.02.19	6.000.000	EUR	6.069.600	6.046.560	2,16
FRESENIUS MD 5.625% 12-31.07.19	2.000.000	USD	1.982.978	1.741.772	0,62
FRESENIUS MED 6.5% 11-15.09.18	3.500.000	USD	3.545.932	3.005.398	1,07
GS 0.75% 16-10.05.19	2.500.000	EUR	2.529.425	2.528.725	0,90
JOHN DEERE 1.3% 13-12.03.18	2.000.000	USD	1.895.566	1.664.202	0,59

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Cash + *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto- activa
MERCK 1.1% 12-31.01.18	2.000.000	USD	1.878.125	1.664.722	0,59
PHILIP MOR 1.75% 13-19.03.20	1.000.000	EUR	1.045.070	1.037.210	0,37
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.125% 12-30.05.19	3.500.000	EUR	3.705.282	3.610.180	1,29
RSG 3.8% 11-15.05.18	3.000.000	USD	2.924.082	2.515.608	0,90
SES GLB AME 1.875% 13-24.10.18	2.500.000	EUR	2.598.670	2.539.450	0,90
UTD TECHN FRN 17-13.11.19	500.000	EUR	502.000	502.170	0,18
WAL MART 5.8% 07-15.02.18	2.000.000	USD	2.130.176	1.673.384	0,60
			38.890.918	36.310.060	12,95
Totaal - Obligaties			193.438.859	185.414.974	66,11
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			193.438.859	185.414.974	66,11
Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Italië					
GTECH 6.625% 10-02.02.18	6.500.000	EUR	7.169.715	6.531.135	2,33
			7.169.715	6.531.135	2,33
Nederland					
DEUT TEL IF 2.225% 17-17.01.20	2.000.000	USD	1.869.139	1.657.528	0,59
MONDELEZ IN 1.625% 16-28.10.19	3.000.000	USD	2.756.568	2.462.281	0,88
SCHAEFF FIN 2.5% 15-15.05.20	3.000.000	EUR	3.048.150	3.041.940	1,08
			7.673.857	7.161.749	2,55
Verenigde Staten (VS)					
AMER TOWER 3.4% 13-15.02.19 SR	1.500.000	USD	1.425.741	1.263.058	0,45
COMCAST CORP 5.875% 06-15.02.18	5.000.000	USD	5.114.523	4.183.211	1,49
EXPEDIA 5.95% 10-15.08.20	2.000.000	USD	1.850.949	1.794.970	0,64
HJ HEINZ CO 2% 16-02.07.18	3.000.000	USD	2.711.806	2.498.210	0,89
HOME DEPOT 2.25% 13-10.09.18	2.000.000	USD	1.889.404	1.670.736	0,60
IBM CORP 1.125% 15-06.02.18	3.000.000	USD	2.725.758	2.496.785	0,89
JPM 1.85% 16-22.03.19	2.000.000	USD	1.812.781	1.660.260	0,59
KRAFT FOODS 5.375% 12-10.02.20	1.000.000	USD	1.020.882	882.645	0,32
LAB CORP 2.5% 13-01.11.18	3.500.000	USD	3.260.856	2.925.304	1,04
REALOGY GR 4.5% 14-15.04.19	3.500.000	USD	3.250.911	2.954.801	1,05
SCHLUMBER 2.35% 15-21.12.18	1.000.000	USD	922.047	834.369	0,30
SES GLB AME 2.5% 14-25.03.19	1.250.000	USD	1.138.372	1.037.162	0,37
STNLY BL DK 2.451% 15-17.11.18	4.000.000	USD	3.643.792	3.341.176	1,19
TIME WARNER 2.1% 14-01.06.19	3.400.000	USD	3.090.488	2.822.866	1,01
UNH 1.7% 16-15.02.19	3.000.000	USD	2.722.169	2.488.316	0,89
VERIZON COM 2.625% 15-21.02.20	1.000.000	USD	954.745	839.813	0,30

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Cash + *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
WYNDHAM WLD 2.5% 13-01.03.18 SR	750.000	USD	688.417	624.781	0,22
			38.223.641	34.318.463	12,24
Totaal - Obligaties			53.067.213	48.011.347	17,12
Totaal - Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten			53.067.213	48.011.347	17,12
Totaal - Long-posities			246.506.072	233.426.321	83,23
TOTAAL BELEGGINGEN			246.506.072	233.426.321	83,23

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – High Yield *at Work*

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto- activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Obligaties					
Duitsland					
BAYER AG 2.375% 15-02.04.75	3.500.000	EUR	3.319.488	3.612.070	1,42
SCHAEF 3.75% 16-15.09.26 /PIK	3.000.000	EUR	3.077.656	3.209.640	1,27
			6.397.144	6.821.710	2,69
Australië					
BHP FINANCE 5.625% 15-22.10.79	1.500.000	EUR	1.538.278	1.842.120	0,73
			1.538.278	1.842.120	0,73
België					
KBC 5.625% 14-PERP	3.000.000	EUR	2.967.124	3.129.300	1,23
NEWBELCO 2.25% 17-24.05.29	1.000.000	GBP	1.151.732	1.108.291	0,44
			4.118.856	4.237.591	1,67
Spanje					
TELEFONICA 5.445% 10-08.10.29	1.500.000	GBP	2.139.634	2.134.654	0,84
			2.139.634	2.134.654	0,84
Frankrijk					
ARKEMA 4.75% 14-PERP	3.000.000	EUR	2.996.528	3.282.210	1,30
AXA 3.875% 14-PERP	3.000.000	EUR	3.102.465	3.407.220	1,34
SOLVAY FIN 5.869% 15-PERP	4.000.000	EUR	4.059.151	4.802.000	1,90
			10.158.144	11.491.430	4,54
Groot-Brittannië					
INT GAM TEC 4.75% 15-15.02.23	2.500.000	EUR	2.586.939	2.825.290	1,12
			2.586.939	2.825.290	1,12
Kaaimaneilanden					
JD. COM 3.875% 16-29.04.26	2.000.000	USD	1.743.835	1.676.532	0,66
			1.743.835	1.676.532	0,66
Indonesië					
INDONESIA 8.25% 10-15.07.21	128.000.000.000	IDR	8.711.363	8.445.977	3,34
INDONESIA 8.375% 10-15.09.26	109.000.000.000	IDR	7.858.159	7.553.451	2,98
			16.569.522	15.999.428	6,32
Ierland					
FRESENIUS F 3% 17-30.01.32	500.000	EUR	496.747	541.370	0,21
			496.747	541.370	0,21
Japan					
SOFTBANK 5.25% 15-30.07.27	1.000.000	EUR	1.154.615	1.121.050	0,44
SOFTBANK 6.875% (FRN) 17-PERP REGS	1.000.000	USD	875.800	842.355	0,33
SOFTBANK GR 4.5% 15.04.20 144A	3.500.000	USD	3.109.527	2.977.478	1,18
			5.139.942	4.940.883	1,95

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – High Yield *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto- activa
Luxemburg					
FIAT FT 4.75% 14-15.07.22	2.000.000	EUR	2.001.500	2.257.664	0,89
HANNOVER FIN 5% 12-30.06.43	2.000.000	EUR	2.370.336	2.414.380	0,95
SES 5.625% (FRN) 16-PERP	4.000.000	EUR	4.386.538	4.442.920	1,76
			8.758.374	9.114.964	3,60
Mexico					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.03.32	1.500.000	USD	1.425.584	1.671.748	0,66
MEXICO 2% 12-09.06.22 /INFL	85.000	MXN	2.333.687	2.014.814	0,80
MEXICO 4.5% 06-04.12.25 UDIBONOS	45.000	MXN	1.485.748	1.218.778	0,48
MEXICO 4.75% 13-14.06.18	320.000	MXN	1.797.261	1.345.899	0,53
MEXICO 7.5% 06-03.06.27 BONOS	1.040.000	MXN	5.550.202	4.383.467	1,73
MEXICO 8% 03-07.12.23 S.M20	1.100.000	MXN	6.138.285	4.765.629	1,88
MEXICO 8% 10-11.06.20	500.000	MXN	2.856.127	2.147.786	0,85
MEXICO 8.5% 09-13.12.18	650.000	MXN	4.124.475	2.788.443	1,10
			25.711.369	20.336.564	8,03
Nederland					
LAFARGEHOL 3% 17-12.05.32	1.000.000	GBP	1.178.102	1.122.114	0,44
STACK II 6.5% 13-PERP	1.000.000	EUR	1.124.843	1.241.110	0,49
TELEFONICA 5.875% 14-PERP	2.500.000	EUR	2.604.001	2.899.850	1,15
VW INTL FIN 3.5% 15-PERP	1.000.000	EUR	986.469	1.012.820	0,40
VW INTL FIN 3.75% 14-PERP	1.000.000	EUR	910.100	1.072.950	0,43
VW INTL FIN 3.875% 17-PERP	3.000.000	EUR	3.205.803	3.174.450	1,25
			10.009.318	10.523.294	4,16
Verenigde Staten (VS)					
ALCOA INC 5.9% 07-01.02.27	3.000.000	USD	3.121.119	2.806.112	1,11
AT&T INC 3.15% 17-04.09.36	2.000.000	EUR	2.018.373	2.055.320	0,81
COVANTA 5.875% 17-01.07.25	1.000.000	USD	828.373	836.942	0,33
FORD MOT. 7.45% 99-31 GLOB. LANDM.	2.750.000	USD	2.718.867	2.995.297	1,18
FRESENIUS M 4.75% 14-15.10.24	3.500.000	USD	2.820.330	3.137.350	1,24
HCA 5.875% 12-01.05.23	3.000.000	USD	2.341.364	2.666.972	1,06
INTERNATION 4.375% 17-01.06.47	2.000.000	USD	1.806.195	1.777.882	0,70
QUEST DIAG 5.75% 09-30.01.40	1.752.000	USD	1.469.764	1.713.568	0,68
QUEST DIAGNOSTIC 6.95% 0701.07.37	500.000	USD	488.651	535.601	0,21
VERIZON 3.125% 16-02.11.35	3.000.000	GBP	3.450.109	3.350.051	1,32
WYNDHAM WLD 4.25% 12-01.03.22 SR	1.000.000	USD	877.498	850.741	0,34
			21.940.643	22.725.836	8,98
Totaal - Obligaties			117.308.745	115.211.666	45,50
Converteerbare obligaties					
Nederland					
BAYER 5.625% 16-22.11.19 /CV	2.000.000	EUR	2.247.484	2.256.440	0,89
			2.247.484	2.256.440	0,89
Totaal - Converteerbare obligaties			2.247.484	2.256.440	0,89
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			119.556.229	117.468.106	46,39

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – High Yield *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto- activa
Op een andere geregementeerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Duitsland					
SCHAEF 4.75% 16-15.09.26 /PIK	1.000.000	USD	894.574	845.270	0,33
			894.574	845.270	0,33
Argentinië					
ARGENTINA 3.875% 16-15.01.22	2.000.000	EUR	2.050.837	2.110.440	0,83
ARGENTINA 5% 16-15.01.27	2.000.000	EUR	2.026.809	2.076.520	0,82
ARGENTINA 6.25% 16-22.04.19	2.000.000	USD	1.788.961	1.738.841	0,69
ARGENTINA 7.5% 16-22.04.26	3.000.000	USD	2.747.339	2.830.987	1,12
			8.613.946	8.756.788	3,46
Canada					
BOMBARDIER 6.125% 13-15.01.23	4.500.000	USD	3.378.539	3.672.552	1,45
			3.378.539	3.672.552	1,45
Frankrijk					
PERNOD RIC 5.5% 12-15.01.42 144A	500.000	USD	503.040	507.272	0,20
			503.040	507.272	0,20
Groot-Brittannië					
INTL GAME 6.5% 15-15.02.25	1.000.000	USD	970.278	930.630	0,37
			970.278	930.630	0,37
Kaaimaneilanden					
ALIBABA GRP 4.5% 15-28.11.34	1.000.000	USD	917.424	921.985	0,36
			917.424	921.985	0,36
Liberia					
ROYAL CARIB 5.25% 12-15.11.22	2.500.000	USD	2.202.705	2.290.036	0,91
			2.202.705	2.290.036	0,91
Luxemburg					
TELENET FNC 4.875% 15-15.07.27	4.000.000	EUR	4.272.252	4.340.420	1,71
			4.272.252	4.340.420	1,71
Mexico					
GRP TELEVIS 5% 14-13.05.45	1.500.000	USD	1.107.224	1.276.711	0,50
MEXICO 2.5% 10-10.12.20 UDIBONOS	70.000	MXN	1.921.678	1.721.411	0,68
MEXICO 7.75% 13-23.11.34	420.000	MXN	2.371.336	1.792.270	0,71
			5.400.238	4.790.392	1,89
Nederland					
SCHAEFF FIN 4.75% 15-15.05.23	200.000	USD	184.811	171.542	0,07
			184.811	171.542	0,07
Verenigde Staten (VS)					
ACTIVISION 6.125% 13-15.09.23	4.000.000	USD	3.397.586	3.531.416	1,39
ADT CORP 6.25% 14-15.10.21	1.250.000	USD	982.665	1.139.865	0,45
AMAZON 3.875% 17-22.08.37 REGS	2.000.000	USD	1.722.696	1.768.071	0,70
AMAZON COM 4.95% 14-05.12.44	2.000.000	USD	2.143.268	2.026.516	0,80

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto- activa
AMGEN 4.4% 15-01.05.45	3.000.000	USD	2.710.635	2.716.939	1,07
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	4.000.000	USD	3.141.856	3.794.637	1,50
AT&T INC 5.45% 17-01.03.47	2.000.000	USD	1.798.448	1.784.660	0,71
CME 5.3% 03-15.09.43	3.000.000	USD	3.241.472	3.207.492	1,27
COACH INC 4.25% 15-01.04.25	2.000.000	USD	1.795.461	1.714.174	0,68
COMCAST CORP 7.05% 03-15.03.33	4.500.000	USD	4.712.208	5.196.810	2,05
COVANTA 5.875% 14-01.03.24	500.000	USD	432.289	422.635	0,17
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	5.500.000	USD	4.491.863	4.796.707	1,89
JPM 3.882% 17-24.07.38	2.000.000	USD	1.700.720	1.720.153	0,68
LAB CORP 4.7% 15-01.02.45	5.000.000	USD	4.560.786	4.501.291	1,78
MICROSOFT 4.1% 17-06.02.37	1.000.000	USD	939.290	930.804	0,37
MICROSOFT 4.25% 17-06.02.47	2.000.000	USD	1.848.509	1.907.079	0,75
NETFLIX 3.625% 17-15.05.27 REGS	5.000.000	EUR	5.082.389	5.041.400	1,99
REGAL ENTER 5.75% 14-15.03.22	1.500.000	USD	1.393.388	1.288.204	0,51
SOTHEBYS 5.25% 12-01.10.22	1.500.000	USD	1.216.220	1.282.270	0,51
SPRINT CORP 7.125% 13-15.06.24	1.500.000	USD	1.132.932	1.271.028	0,50
USA 3.5% 09-15.02.39 TBO	4.500.000	USD	4.594.961	4.282.106	1,69
USA 3.625% 14-15.02.44 TBO	2.500.000	USD	2.601.074	2.434.087	0,96
USA 4.5% 06-15.02.36 /TBO	3.000.000	USD	3.557.730	3.218.362	1,27
WELLS FARGO 3.9% 15-01.05.45	4.000.000	USD	3.441.234	3.466.489	1,37
WW GRAINGER 4.6% 15-15.06.45	1.000.000	USD	928.592	918.962	0,36
			63.568.272	64.362.157	25,42
Totaal - Obligaties			90.906.079	91.589.044	36,17
Totaal - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			90.906.079	91.589.044	36,17
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Ierland					
UTI INDIAN FI - INST CL USD	2.561.434	USD	20.838.401	22.112.631	8,73
			20.838.401	22.112.631	8,73
Totaal - Beleggingsfondsen (UCITS)			20.838.401	22.112.631	8,73
TOTAAL – Beleggingsfondsen (UCITS)			20.838.401	22.112.631	8,73
Andere effecten					
Obligaties					
Groot-Brittannië					
WPP FINANCE 2.875% 16-14.09.46	3.000.000	GBP	2.995.337	2.959.975	1,17
			2.995.337	2.959.975	1,17
Totaal - Obligaties			2.995.337	2.959.975	1,17
TOTAAL - Andere effecten			2.995.337	2.959.975	1,17
Totaal - Long-posities			234.296.046	234.129.756	92,46
TOTAAL BELEGGINGEN			234.296.046	234.129.756	92,46

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income *at Work*

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Obligaties					
Duitsland					
ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	1.000.000	EUR	1.067.110	1.066.275	0,34
BAYER AG 2.375% 15-02.04.75	1.200.000	EUR	1.125.794	1.238.424	0,40
DEUT B 2.75% (FRN) 05.02.41-REGS	1.000.000	EUR	1.012.639	1.072.780	0,35
GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL	1.373.008	EUR	1.431.733	1.480.068	0,48
SCHAEF 3.75% 16-15.09.26 /PIK	1.200.000	EUR	1.228.340	1.283.856	0,41
			5.865.616	6.141.403	1,98
Australië					
AUSTRALIA 3% 09-20.09.25 /INFL	750.000	AUD	715.569	687.809	0,22
			715.569	687.809	0,22
België					
KBC 5.625% 14-PERP	1.200.000	EUR	1.188.260	1.251.720	0,40
			1.188.260	1.251.720	0,40
Spanje					
TELEFONICA 5.445% 10-08.10.29	1.200.000	GBP	1.731.070	1.707.724	0,55
			1.731.070	1.707.724	0,55
Frankrijk					
ARKEMA 1.5% 17-20.04.27 REGS	1.200.000	EUR	1.208.574	1.229.580	0,39
AXA 3.875% 14-PERP	1.500.000	EUR	1.687.264	1.703.610	0,55
BURVER 3.125% 14-21.01.21	1.200.000	EUR	1.293.014	1.292.830	0,41
DANONE 1.75% 17-PERP	1.200.000	EUR	1.195.496	1.206.900	0,39
EDENRED 1.375% 15-10.03.25	1.200.000	EUR	1.083.982	1.230.528	0,40
ILIAD 2.125% 15-05.12.22	1.000.000	EUR	1.027.260	1.052.784	0,34
SOLVAY FIN 5.118% 15-PERP	1.500.000	EUR	1.574.205	1.680.750	0,54
			9.069.795	9.396.982	3,02
Groot-Brittannië					
IMPERIAL TOB 5.5% 11-28.09.26	1.000.000	GBP	1.472.613	1.396.753	0,45
VODAFONE 2.2% 16-25.08.26	1.000.000	EUR	991.243	1.073.140	0,35
			2.463.856	2.469.893	0,80
Indonesië					
INDONESIA 8.25% 10-15.07.21	34.000.000.000	IDR	2.299.147	2.243.463	0,72
			2.299.147	2.243.463	0,72
Japan					
SOFTBANK 4.75% 15-30.07.25	1.000.000	EUR	1.155.866	1.097.560	0,35
SOFTBANK GR 4.5% 15.04.20 144A	700.000	USD	633.665	595.496	0,19
SOFTBANK GR 4.5% 15.04.20 REGS	800.000	USD	785.406	680.566	0,22
			2.574.937	2.373.622	0,76
Mexico					
GRUPO TELEVISA 6.625% 05-18.03.25	1.000.000	USD	1.070.508	987.009	0,32

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
MEXICO 8% 10-11.06.20	280.000	MXN	1.363.786	1.202.760	0,38
			2.434.294	2.189.769	0,70
Nederland					
GEMALTO 2.125% 14-23.09.21	1.000.000	EUR	1.039.529	1.051.100	0,34
HEINEKEN NV 2.875% 12-04.08.25	800.000	EUR	880.371	913.456	0,30
LAFARGEHOL 3% 17-12.05.32	1.200.000	GBP	1.335.340	1.346.536	0,43
			3.255.240	3.311.092	1,07
Verenigde Staten (VS)					
ABIBB 2.5% 12-15.07.22	1.200.000	USD	977.149	992.698	0,32
AT&T INC 2.35% 17-04.09.29	1.200.000	EUR	1.218.229	1.214.556	0,39
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	1.200.000	EUR	1.122.051	1.190.508	0,38
FRESENIUS M 4.75% 14-15.10.24	1.200.000	USD	1.104.155	1.075.663	0,35
HCA 5.875% 12-01.05.23	1.200.000	USD	1.118.405	1.066.789	0,34
UTD TECHN 3.1% 12-01.06.22	1.000.000	USD	933.879	848.826	0,27
VERIZON 3.125% 16-02.11.35	1.000.000	GBP	1.186.617	1.116.683	0,36
			7.660.485	7.505.723	2,41
Totaal - Obligaties			39.258.269	39.279.200	12,63
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			39.258.269	39.279.200	12,63
Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Argentinië					
ARGENTINA 3.875% 16-15.01.22	1.000.000	EUR	1.000.750	1.055.220	0,34
			1.000.750	1.055.220	0,34
Kaaimaneilanden					
ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	1.200.000	USD	1.059.709	1.031.702	0,33
			1.059.709	1.031.702	0,33
Italië					
INTER GAME 4.75% 12-05.03.20	1.000.000	EUR	1.078.807	1.084.480	0,35
			1.078.807	1.084.480	0,35
Luxemburg					
SCHLUMB INV 2.4% 12-01.08.22	1.000.000	USD	860.260	824.950	0,26
TELENET FNC 4.875% 15-15.07.27	1.200.000	EUR	1.304.841	1.302.126	0,42
			2.165.101	2.127.076	0,68
Mexico					
MEXICO 7.75% 13-23.11.34	280.000	MXN	1.419.504	1.194.847	0,38
			1.419.504	1.194.847	0,38
Nederland					
DUFRI ONE 2.5% 17-15.10.24REGS	1.200.000	EUR	1.233.685	1.220.995	0,39
			1.233.685	1.220.995	0,39
Verenigde Staten (VS)					
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	1.200.000	USD	1.037.088	1.010.686	0,32

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	1.200.000	USD	1.148.197	1.046.532	0,34
AMGEN 3.875% 11-15.11.21	1.200.000	USD	1.060.970	1.042.875	0,33
APOLLO MGMT 4% 14-30.05.24	1.000.000	USD	900.380	852.565	0,27
APPLE INC 3.25% 16-23.02.26	1.200.000	USD	1.120.569	1.021.259	0,33
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	1.200.000	USD	1.123.957	1.138.391	0,37
CME 3% 15-15.03.25	1.200.000	USD	1.086.749	1.014.854	0,33
COMCAST CORP 7.05% 03-15.03.33	1.200.000	USD	1.414.894	1.385.816	0,45
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	1.200.000	USD	1.047.756	1.046.554	0,34
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	1.200.000	USD	984.472	1.009.877	0,32
JPM 3.125% 15-23.01.25	1.200.000	USD	1.027.257	1.005.680	0,32
MICROSOFT 4.25% 17-06.02.47	1.200.000	USD	1.107.640	1.144.247	0,37
NETFLIX 3.625% 17-15.05.27 REGS	1.500.000	EUR	1.534.483	1.512.420	0,49
ORACLE 2.5% 12-15.10.22	1.000.000	USD	802.730	832.353	0,27
PRICELINECO 3.6% 16-01.06.26	1.000.000	USD	909.486	839.382	0,27
ROCHE HLDG 3.35% 14-30.09.24	1.000.000	USD	971.968	861.434	0,28
TIME WARNER 3.6% 15-15.07.25	1.200.000	USD	1.100.206	1.003.181	0,32
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	1.246.608	USD	1.076.103	1.026.306	0,33
WELLS FARGO 3.9% 15-01.05.45	1.200.000	USD	1.028.892	1.039.947	0,33
			20.483.797	19.834.359	6,38
Totaal - Obligaties			28.441.353	27.548.679	8,85
Totaal - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			28.441.353	27.548.679	8,85
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Ierland					
UTI INDIAN FI - INST CL USD	347.826	USD	3.055.120	3.002.752	0,96
			3.055.120	3.002.752	0,96
Luxemburg					
CAPWUFU CASH + WK -D- /DIS.*	98.955	EUR	12.625.465	12.459.424	4,00
CAPWUFU CORP. BD WK /-D- DIS*	422.795	EUR	61.829.757	59.161.704	19,02
CAPWUFU GOV BDS -D- /DIS*	373.920	EUR	50.144.713	46.698.869	15,01
CAPWUFU HY -D- /DIS*	437.915	EUR	59.525.173	58.877.672	18,92
CAPWUFU INFLATION WORK /DIS*	496.600	EUR	59.954.472	59.100.366	19,00
			244.079.580	236.298.035	75,95
Totaal - Beleggingsfondsen (UCITS)			247.134.700	239.300.787	76,91
TOTAAL – Beleggingsfondsen (UCITS)			247.134.700	239.300.787	76,91

* CAPWUFU staat voor Capital@Work Foyer Umbrella (zie toelichting 13)

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Andere effecten					
Obligaties					
Groot-Brittannië					
WPP FINANCE 2.875% 16-14.09.46	1.200.000	GBP	1.201.354	1.183.990	0,38
			1.201.354	1.183.990	0,38
Totaal - Obligaties			1.201.354	1.183.990	0,38
TOTAAL - Andere effecten			1.201.354	1.183.990	0,38
Totaal - Long-posities			316.035.676	307.312.656	98,77
TOTAAL BELEGGINGEN			316.035.676	307.312.656	98,77

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Aandelen					
Duitsland					
BAYER	44.355	EUR	4.674.151	4.612.920	0,97
DEUTSCHE BOERSE AG /NAM.	46.860	EUR	3.632.385	4.536.048	0,95
DEUTSCHE POST AG	113.190	EUR	3.030.592	4.499.303	0,94
FRESENIUS SE & CO KGAA	71.905	EUR	4.100.603	4.678.858	0,98
GEA GROUP AG	60.500	EUR	2.239.049	2.420.605	0,51
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA	162.800	EUR	5.945.821	4.673.174	0,98
			23.622.601	25.420.908	5,33
België					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	49.575	EUR	5.196.139	4.616.920	0,97
			5.196.139	4.616.920	0,97
Frankrijk					
BUREAU VERITAS	202.175	EUR	3.789.128	4.607.568	0,97
ESSILOR INTERNATIONAL	41.800	EUR	4.546.536	4.804.910	1,01
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	236.000	EUR	5.112.431	4.553.620	0,95
ILIAD	23.420	EUR	4.500.357	4.678.145	0,98
INGENICO. IND. FIN. ING.	53.312	EUR	4.271.304	4.745.301	0,99
LVMH MOET HENNESSY EUR 0.3	18.625	EUR	3.011.309	4.570.575	0,96
SANOFI	64.495	EUR	4.923.430	4.633.966	0,97
SCHNEIDER ELECTRIC SE	64.710	EUR	3.907.243	4.585.351	0,96
VINCI	54.620	EUR	3.075.351	4.650.893	0,98
			37.137.089	41.830.329	8,77
Kaaimaneilanden					
CTRP. COM INTERNATIONAL LTD /ADR	63.450	USD	2.517.401	2.330.234	0,49
NETEASE INC /ADR	7.820	USD	1.966.217	2.247.208	0,47
TENCENT HOLDINGS LTD	107.300	HKD	2.187.574	4.640.843	0,97
			6.671.192	9.218.285	1,93
Ierland					
KERRY GROUP A	50.620	EUR	3.483.470	4.732.970	0,99
			3.483.470	4.732.970	0,99
Jersey					
WPP PLC SHS	300.080	GBP	5.465.930	4.533.283	0,95
			5.465.930	4.533.283	0,95
Mexico					
GRUPO TELEVISA /GDS	299.000	USD	6.426.911	4.648.842	0,97
			6.426.911	4.648.842	0,97
Nederland					
CNH INDUSTRIAL REG SHS	402.540	EUR	2.772.175	4.496.372	0,94
			2.772.175	4.496.372	0,94

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Zwitserland					
DUFY AG BASEL	38.045	CHF	4.599.967	4.711.003	0,99
			4.599.967	4.711.003	0,99
Taiwan					
TAIWAN SEMICONDUCT. MANUF /SADR	141.600	USD	4.373.092	4.675.583	0,98
			4.373.092	4.675.583	0,98
Verenigde Staten (VS)					
21ST CENTURY -SHS A-	158.115	USD	4.140.952	4.546.728	0,95
ACTIVISION BLIZZARD INC	88.070	USD	2.670.962	4.644.064	0,97
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	22.630	USD	5.067.049	4.777.026	1,00
ALPHABET INC -C-	5.130	USD	3.023.996	4.470.380	0,94
APPLE INC	31.710	USD	3.393.521	4.468.923	0,94
APPLIED MATERIALS INC	108.250	USD	5.135.317	4.608.378	0,97
BLACKSTONE GROUP LP	155.000	USD	4.527.462	4.133.161	0,87
COMCAST CORP / -A-	138.825	USD	3.931.094	4.630.198	0,97
EXPEDIA INC DEL	46.580	USD	4.939.712	4.645.975	0,97
INTEL CORP.	118.280	USD	3.562.783	4.546.806	0,95
LAS VEGAS SANDS CORP	77.575	USD	3.788.966	4.489.246	0,94
ORACLE CORP	118.120	USD	4.281.099	4.650.827	0,98
SOTHEBYS	103.335	USD	3.681.552	4.440.445	0,93
SYNOPSYS INC.	65.035	USD	3.046.183	4.616.575	0,97
UNITED TECHNOLOGIES CORP	44.945	USD	4.359.211	4.774.845	1,00
WELLS FARGO & CO	92.360	USD	4.261.559	4.666.457	0,98
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	49.035	USD	3.681.889	4.731.583	0,99
			67.493.307	77.841.617	16,32
China					
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD -H-	1.015.000	HKD	2.300.257	2.535.596	0,53
			2.300.257	2.535.596	0,53
Totaal - Aandelen			169.542.130	189.261.708	39,67
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			169.542.130	189.261.708	39,67
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Luxemburg					
CAPWFU AMER E-C EUR /CAP*	129.715	USD	33.159.174	41.676.669	8,74
CAPWFU ASIA EQ-C EUR /CAP*	260.800	EUR	48.302.933	56.411.040	11,82
CAPWFU CONTR EQ-C EUR /CAP*	143.910	EUR	73.685.822	89.776.814	18,82
CAPWFU EU EQ-C EUR /CAP*	146.810	EUR	78.789.514	91.236.543	19,12
			233.937.443	279.101.066	58,50
Totaal - Beleggingsfondsen (UCITS)			233.937.443	279.101.066	58,50
TOTAAL – Beleggingsfondsen (UCITS)			233.937.443	279.101.066	58,50

* CAPWFU staat voor Capital@Work Foyer Umbrella (zie toelichting 13)

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Financiële instrumenten					
Opties					
Duitsland					
PUT EURO STOXX 50 PR 21/09/18 3350	225	EUR	315.900	361.125	0,07
			315.900	361.125	0,07
Kaaimaneilanden					
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 28/06/18 370	400	HKD	119.178	80.366	0,02
			119.178	80.366	0,02
Verenigde Staten (VS)					
PUT LAS VEGAS SANDS CORP 16/03/18 58	280	USD	48.482	5.596	0,00
PUT S&P 500 INDICES 15/06/18 2300	45	USD	277.027	78.510	0,02
PUT S&P 500 INDICES 16/03/18 2400	12	USD	107.693	8.594	0,00
PUT S&P 500 INDICES 19/01/18 2225	10	USD	119.623	500	0,00
			552.825	93.200	0,02
Totaal - Opties			987.903	534.691	0,11
TOTAAL - Financiële instrumenten			987.903	534.691	0,11
Totaal - Long-posities			404.467.476	468.897.465	98,28

Short-posities

Financiële instrumenten

Opties

Duitsland

PUT EURO STOXX 50 PR 21/09/18 3000	(225)	EUR	(139.275)	(156.375)	(0,03)
			(139.275)	(156.375)	(0,03)

Verenigde Staten (VS)

CALL LAS VEGAS SANDS CORP 16/03/18 75	(280)	USD	(14.258)	(21.452)	0,00
CALL S&P 500 INDICES 15/06/18 2600	(45)	USD	(159.852)	(520.903)	(0,11)
CALL S&P 500 INDICES 19/01/18 2400	(10)	USD	(63.388)	(241.756)	(0,05)
PUT LAS VEGAS SANDS CORP 16/03/18 50	(280)	USD	(15.844)	(1.865)	0,00
PUT S&P 500 INDICES 15/06/18 2000	(45)	USD	(110.062)	(25.670)	(0,01)
			(363.404)	(811.646)	(0,17)

Kaaimaneilanden

CALL TENCENT HOLDINGS LTD 28/06/18 460	(400)	HKD	(81.597)	(77.383)	(0,01)
--	-------	-----	----------	----------	--------

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 28/06/18 320	(400)	HKD	(39.209)	(24.630)	(0,01)
			(120.806)	(102.013)	(0,02)
Totaal - Opties			(623.485)	(1.070.034)	(0,22)
TOTAAL - Financiële instrumenten			(623.485)	(1.070.034)	(0,22)
Totaal - Short-posities			(623.485)	(1.070.034)	(0,22)
TOTAAL BELEGGINGEN			403.843.991	467.827.431	98,06

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium *at* Work

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Aandelen					
Duitsland					
BAYER	11.000	EUR	1.116.463	1.144.000	0,94
CONTINENTAL	5.000	EUR	903.838	1.125.250	0,93
DEUTSCHE BOERSE AG /NAM.	14.000	EUR	1.070.078	1.355.200	1,12
DEUTSCHE POST AG	40.000	EUR	1.268.847	1.590.000	1,31
DUERR AG	8.000	EUR	655.900	852.400	0,70
FRESENIUS SE & CO KGAA	28.000	EUR	1.854.369	1.821.960	1,50
GEA GROUP AG	12.000	EUR	450.562	480.120	0,40
PROSIEBEN SAT. 1 MEDIA	50.000	EUR	1.722.764	1.435.250	1,18
STROEER AKT	10.000	EUR	471.722	616.000	0,51
			9.514.543	10.420.180	8,59
België					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	20.000	EUR	2.069.374	1.862.600	1,54
			2.069.374	1.862.600	1,54
China					
PING AN INSUR.(GRP)CO -H-	50.000	HKD	423.811	433.310	0,36
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD -H-	400.000	HKD	912.940	999.250	0,82
			1.336.751	1.432.560	1,18
Zuid-Korea					
SAMSUNG EL. /SP. GDR (1/2 VOT 144A)	1.000	USD	939.241	997.668	0,82
			939.241	997.668	0,82
Denemarken					
NOVO NORDISK A /S / -B-	25.000	DKK	809.229	1.123.171	0,93
			809.229	1.123.171	0,93
Frankrijk					
BUREAU VERITAS	50.000	EUR	960.892	1.139.500	0,94
CRITEO SA /SADR	10.300	USD	366.675	223.275	0,18
ELIS SA	20.000	EUR	295.115	460.300	0,38
ESSILOR INTERNATIONAL	12.000	EUR	1.314.402	1.379.400	1,14
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	25.000	EUR	471.566	482.375	0,40
ILIAD	5.000	EUR	999.094	998.750	0,82
INGENICO. IND. FIN. ING.	20.000	EUR	1.658.285	1.780.200	1,47
JC DECAUX SA	33.000	EUR	951.400	1.108.965	0,91
LVMH MOET HENNESSY	3.500	EUR	648.589	858.900	0,71
SANOFI	12.000	EUR	905.093	862.200	0,71
VINCI	20.000	EUR	1.456.713	1.703.000	1,41
			10.027.824	10.996.865	9,07
Groot-Brittannië					
INTER GAME	20.000	USD	358.137	441.539	0,36
			358.137	441.539	0,36

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium *at* Work

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Kaaimaneilanden					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	20.000	USD	2.591.100	2.871.919	2,37
CTRIIP. COM INTERNATION. LTD /ADR	25.000	USD	1.036.210	918.138	0,76
JD. COM INC /ADR	20.000	USD	705.027	689.873	0,57
NETEASE INC /ADR	1.500	USD	346.410	431.050	0,35
TENCENT HOLDINGS LTD	80.000	HKD	2.554.913	3.460.088	2,85
			7.233.660	8.371.068	6,90
Ierland					
KERRY GROUP A	13.000	EUR	875.142	1.215.500	1,00
			875.142	1.215.500	1,00
Japan					
DENTSU INC TOKYO	35.000	JPY	1.520.713	1.235.491	1,02
FANUC CORP — SHS	5.000	JPY	828.452	1.000.221	0,82
NABTESCO CORP	15.000	JPY	497.342	479.041	0,40
SHIMANO INC.	10.000	JPY	1.298.703	1.171.729	0,97
			4.145.210	3.886.482	3,21
Jersey					
SHIRE PLC	30.000	GBP	1.246.815	1.318.053	1,09
			1.246.815	1.318.053	1,09
Mexico					
GRUPO TELEvisa /GDS	80.000	USD	1.524.268	1.243.837	1,03
			1.524.268	1.243.837	1,03
Panama					
CARNIVAL CORP	12.500	USD	542.301	690.894	0,57
			542.301	690.894	0,57
Zwitserland					
DUFRI AG BASEL	16.000	CHF	2.032.085	1.981.234	1,64
NOVARTIS AG BASEL /NAM.	15.000	CHF	1.009.832	1.056.248	0,87
			3.041.917	3.037.482	2,51
Taiwan					
TAIWAN SEMICONDUCT. MANUF /SADR	30.000	USD	970.110	990.590	0,82
			970.110	990.590	0,82
Verenigde Staten (VS)					
21ST CENTURY -SHS A-	30.000	USD	759.078	862.675	0,71
ACTIVISION BLIZZARD INC	20.000	USD	925.252	1.054.630	0,87
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	8.000	USD	1.662.304	1.688.741	1,39
ALPHABET INC -C-	2.500	USD	1.971.142	2.178.548	1,80
APOLLO GLB MGMT SHS -A-	58.000	USD	1.092.484	1.616.639	1,33
APPLE INC	8.000	USD	972.690	1.127.448	0,93
APPLIED MATERIALS INC	10.000	USD	443.726	425.716	0,35
BLACKSTONE GROUP LP	58.000	USD	1.643.596	1.546.602	1,28
CBRE GROUP -A-	33.000	USD	1.047.408	1.190.232	0,98
COMCAST CORP / -A-	42.000	USD	1.285.338	1.400.816	1,16
EXPEDIA INC DEL	10.000	USD	1.118.654	997.418	0,82
INTEL CORP.	30.000	USD	1.001.909	1.153.231	0,95
LAS VEGAS SANDS CORP	15.000	USD	750.408	868.046	0,72

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium *at* Work

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
ORACLE CORP	25.000	USD	984.201	984.344	0,81
S&P GLOBAL SHS	6.000	USD	711.487	846.436	0,70
SOTHEBYS	15.000	USD	606.464	644.570	0,53
SYNOPSYS INC.	15.000	USD	845.056	1.064.790	0,88
TIME WARNER	8.000	USD	617.353	609.394	0,50
UNITED TECHNOLOGIES CORP	9.000	USD	835.844	956.138	0,79
WELLS FARGO & CO	20.000	USD	937.357	1.010.493	0,83
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	7.000	USD	493.127	675.458	0,56
			20.704.878	22.902.365	18,89
Totaal - Aandelen			65.339.400	70.930.854	58,51
Obligaties					
Duitsland					
BAYER AG FRN 14-01.07.74	500.000	EUR	490.618	548.730	0,45
DEUT B 2.75% (FRN) 05.02.41-REGS	500.000	EUR	514.636	536.390	0,44
GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL	1.584.240	EUR	1.664.601	1.707.771	1,41
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	515.340	EUR	603.438	598.446	0,49
GERMANY 0.5% 15-15.02.25	1.000.000	EUR	1.001.540	1.028.840	0,85
			4.274.833	4.420.177	3,64
Australië					
AUSTRALIA 2.25% 15-21.05.28	1.400.000	AUD	913.795	877.686	0,73
AUSTRALIA 2.75% 14-21.06.35	1.300.000	AUD	822.721	813.902	0,67
BHP BILL 3.25% 11-21.11.21	500.000	USD	437.282	428.681	0,35
			2.173.798	2.120.269	1,75
België					
AB INBEV 4% 13-24.09.25 EMTN	300.000	GBP	397.792	387.531	0,32
			397.792	387.531	0,32
Denemarken					
CARLS BREW 2.625% 15.11.22 EMTN	500.000	EUR	536.317	553.325	0,46
			536.317	553.325	0,46
Frankrijk					
ARKEMA 1.5% 15-20.01.25	500.000	EUR	485.279	519.985	0,43
EUTELSAT 2.625% 13-13.01.20	500.000	EUR	530.397	522.945	0,43
ILIAD 2.125% 15-05.12.22	500.000	EUR	494.751	526.392	0,43
PUBFP 1.625% 14-16.12.24	500.000	EUR	498.969	524.520	0,43
SCHNEID EL 0.875% 15-11.03.25	500.000	EUR	474.681	504.015	0,42
SOLVAY FIN 5.869% 15-PERP	500.000	EUR	492.744	600.250	0,50
			2.976.821	3.198.107	2,64
Groot-Brittannië					
DIAGEO CAP 2.625% 13-29.04.23	500.000	USD	452.042	416.589	0,35
IMPERIAL TOB 5.5% 11-28.09.26	350.000	GBP	501.590	488.863	0,40
			953.632	905.452	0,75
Kaaimaneilanden					
JD. COM 3.875% 16-29.04.26	300.000	USD	259.097	251.480	0,20
TENCENT HOL 3.375% 14-02.05.19	500.000	USD	467.935	421.565	0,35

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium *at* Work

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Mexico					
GRUPO TELEvisa 6.625% 05-18.03.25	500.000	USD	538.776	493.504	0,40
MEXICO 7.5% 06-03.06.27 BONOS	100.000	MXN	437.836	421.487	0,35
			976.612	914.991	0,75
Noorwegen					
NORWEGIAN G 1.75% 15-13.03.25	18.000.000	NOK	1.935.127	1.877.069	1,55
			1.935.127	1.877.069	1,55
Nederland					
BMW FIN 0.875% 16-16.08.22	400.000	GBP	448.103	442.077	0,36
HEINEKEN NV 1.25% 15-10.09.21	500.000	EUR	507.310	518.975	0,43
			955.413	961.052	0,79
Verenigde Staten (VS)					
ANH-BSCH 2.625% 13-17.01.23	500.000	USD	445.214	414.732	0,34
APPLE INC 2.4% 13-03.05.23	500.000	USD	450.284	412.084	0,34
APPLE INC 3.05% 15-31.07.29	300.000	GBP	367.876	375.125	0,31
NATIONAL OILWELL VA 2.6% 01.12.22	500.000	USD	408.365	407.928	0,34
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.09.22	500.000	USD	456.887	414.848	0,34
PFIZER 3% 13-15.06.23	500.000	USD	471.532	425.662	0,35
PHILIP MOR 2.9% 11-15.11.21	500.000	USD	465.982	421.365	0,35
USA 5.25% 98-15.11.28 TBO	700.000	USD	850.314	739.930	0,61
UTD TECHN 3.1% 12-01.06.22	500.000	USD	473.174	424.413	0,35
VERIZON 3.125% 16-02.11.35	400.000	GBP	446.339	446.673	0,37
			4.835.967	4.482.760	3,70
Totaal - Obligaties			20.743.344	20.493.778	16,90
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			86.082.744	91.424.632	75,41
Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Argentinië					
ARGENTINA 5% 16-15.01.27	500.000	EUR	483.713	519.130	0,43
ARGENTINA 7.5% 16-22.04.26	500.000	USD	494.736	471.831	0,39
			978.449	990.961	0,82
Frankrijk					
DANONE 3% 12-15.06.22	500.000	USD	466.023	419.558	0,35
PERNOD RIC 4.25% 12-15.07.22	500.000	USD	478.435	440.710	0,36
			944.458	860.268	0,71
Kaaimaneilanden					
ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	500.000	USD	445.952	429.876	0,35
			445.952	429.876	0,35
Luxemburg					
TELENET FNC 4.875% 15-15.07.27	500.000	EUR	521.641	542.553	0,45
			521.641	542.553	0,45
			727.032	673.045	0,55

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Mexico					
MEXICO 7.75% 13-23.11.34	110.000	MXN	473.792	469.404	0,39
			473.792	469.404	0,39
Nederland					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24REGS	500.000	EUR	513.460	508.748	0,42
			513.460	508.748	0,42
Verenigde Staten (VS)					
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	500.000	USD	430.984	421.119	0,35
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	500.000	USD	491.493	436.055	0,36
AMER TOWER 3.5% 13-31.01.23	500.000	USD	456.032	425.979	0,35
CME 3% 15-15.03.25	500.000	USD	459.102	422.856	0,35
COMCAST 3.125% 12-15.07.22	500.000	USD	472.566	426.791	0,35
CSX CORP 3.4% 14-01.08.24	500.000	USD	462.881	428.364	0,35
EMERSON EL 2.625% 13-15.02.23	500.000	USD	454.488	414.848	0,34
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	500.000	USD	445.633	436.064	0,36
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	500.000	USD	460.800	420.782	0,35
ORACLE 2.5% 12-15.10.22	500.000	USD	452.707	416.177	0,34
ROCHE HLDG 3.35% 14-30.09.24	500.000	USD	473.852	430.717	0,36
SCHLUMBER 3.625% 15-21.12.22	500.000	USD	453.374	429.376	0,35
SES GLB AME 2.5% 14-25.03.19	500.000	USD	452.503	414.865	0,34
SOTHEBYS 5.25% 12-01.10.22	450.000	USD	364.866	384.681	0,32
USA 0.125% 14-15.07.24 /NFL	2.077.680	USD	1.743.032	1.710.509	1,41
USA 1.625% 12-15.11.22 TBO	1.000.000	USD	909.757	811.698	0,67
USA 2% 15-15.08.25 /TBO	1.000.000	USD	909.191	811.959	0,67
USA 2.875% 16-15.11.46 /TBO	1.000.000	USD	914.438	854.639	0,71
			10.807.699	10.097.479	8,33
Totaal - Obligaties			14.685.451	13.899.289	11,47
Totaal - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			14.685.451	13.899.289	11,47
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Verenigde Staten (VS)					
ISHARES MSCI ALLC. AS. EX JAP ETF	38.600	USD	2.265.156	2.452.039	2,02
ISHS MSCI PACIFIC EX -JAPAN- SHS	62.300	USD	2.531.075	2.479.963	2,05
VANGRD FTSE PACIFIC SHS ETF	41.800	USD	2.454.142	2.537.658	2,09
			7.250.373	7.469.660	6,16
Totaal - Beleggingsfondsen (UCITS)			7.250.373	7.469.660	6,16
TOTAAL – Beleggingsfondsen (UCITS)			7.250.373	7.469.660	6,16

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium *at* Work

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Andere effecten					
Obligaties					
Groot-Brittannië					
WPP FINANCE 2.875% 16-14.09.46	750.000	GBP	757.537	739.994	0,61
			757.537	739.994	0,61
Totaal - Obligaties			757.537	739.994	0,61
TOTAAL - Andere effecten			757.537	739.994	0,61
Financiële instrumenten					
Opties					
Duitsland					
PUT EURO STOXX 50 PR 15/06/18 3400	220	EUR	246.840	292.600	0,24
PUT EURO STOXX 50 PR 21/12/18 3400	220	EUR	441.540	489.060	0,40
			688.380	781.660	0,64
Kaaimaneilanden					
PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 15/06/18 160	80	USD	53.572	49.967	0,04
PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 18/01/19 160	70	USD	85.550	77.240	0,06
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 27/09/18 320	300	HKD	92.487	32.694	0,03
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 30/01/18 340	100	HKD	10.149	181	0,00
			241.758	160.082	0,13
Verenigde Staten (VS)					
PUT APPLE INC 16/02/18 145	40	USD	21.389	1.932	0,00
PUT S&P 500 INDICES 18/01/19 2575	23	USD	216.163	213.183	0,18
PUT S&P 500 INDICES 20/04/18 2600	23	USD	76.533	72.306	0,06
PUT S&P 500 INDICES 21/09/18 2575	23	USD	157.936	158.403	0,13
			472.021	445.824	0,37
Totaal - Opties			1.402.159	1.387.566	1,14
TOTAAL - Financiële instrumenten			1.402.159	1.387.566	1,14
Totaal - Long-posities			110.178.264	114.921.141	94,79

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Short-posities					
Financiële instrumenten					
Opties					
Duitsland					
PUT EURO STOXX 50 PR 21/12/18 3000	(220)	EUR	(197.780)	(214.060)	(0,18)
			(197.780)	(214.060)	(0,18)
China					
CALL PING AN INSUR.(GRP)CO -H- 27/02/ 18 78	(100)	HKD	(23.745)	(35.794)	(0,02)
PUT PING AN INSUR.(GRP)CO -H- 27/02/18 73	(100)	HKD	(17.105)	(6.232)	(0,01)
			(40.850)	(42.026)	(0,03)
Frankrijk					
CALL CRITEO SA /SADR 19/01/18 45	(80)	USD	(24.730)	(67)	0,00
PUT CRITEO SA /SADR 19/01/18 40	(57)	USD	(15.716)	(67.405)	(0,06)
			(40.446)	(67.472)	(0,06)
Groot-Brittannië					
CALL INTER GAME 20/04/18 30	(200)	USD	(26.255)	(15.823)	(0,01)
			(26.255)	(15.823)	(0,01)
Kaaimaneilanden					
CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 15/06/18 210	(80)	USD	(29.410)	(21.652)	(0,02)
CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 18/01/19 240	(70)	USD	(51.131)	(26.116)	(0,02)
CALL JD.COM INC /ADR 16/03/18 42	(100)	USD	(25.042)	(19.570)	(0,01)
CALL NETEASE INC /ADR 19/01/18 280	(15)	USD	(21.054)	(81.196)	(0,07)
CALL TENCENT HOLDINGS LTD 27/09/18 420	(300)	HKD	(52.197)	(128.859)	(0,11)
CALL TENCENT HOLDINGS LTD 30/01/18 400	(100)	HKD	(9.907)	(18.131)	(0,01)
PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 15/06/18 140	(80)	USD	(19.616)	(18.055)	(0,01)
PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 18/01/19 130	(70)	USD	(33.717)	(25.358)	(0,02)
PUT JD.COM INC /ADR 16/03/18 42	(100)	USD	(20.573)	(22.568)	(0,02)
PUT NETEASE INC /ADR 19/01/18 270	(15)	USD	(18.673)	(125)	0,00
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 27/09/18 270	(300)	HKD	(32.426)	(8.565)	(0,01)
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 30/01/18 300	(100)	HKD	(1.820)	(11)	0,00
			(315.566)	(370.206)	(0,30)
Mexico					
CALL GRUPO TELEVISIA SAB /SADR 19/01/ 18 26	(175)	USD	(25.669)	(4.372)	0,00

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
PUT GRUPO TELEVISA SAB /SADR 19/01/ 18 24	(68)	USD	(10.598)	(29.447)	(0,03)
			(36.267)	(33.819)	(0,03)
Panama					
CALL CARNIVAL CORP 19/01/18 57,50	(45)	USD	(13.130)	(34.739)	(0,03)
			(13.130)	(34.739)	(0,03)
Verenigde Staten (VS)					
CALL ACTIVISION BLIZZARD INC 19/01/ 18 65	(30)	USD	(8.805)	(1.899)	0,00
CALL ALPHABET INC -C- 19/01/18 1060	(3)	USD	(5.276)	(2.273)	0,00
CALL APPLE INC 16/02/18 175	(40)	USD	(8.054)	(11.659)	(0,01)
CALL APPLIED MATERIALS INC 19/01/18 55	(80)	USD	(13.004)	(1.599)	0,00
CALL COMCAST CORP / -A- 19/01/18 37,50	(80)	USD	(20.420)	(17.988)	(0,01)
CALL EXPEDIA INC DEL 19/01/18 125	(30)	USD	(31.624)	(1.499)	0,00
CALL EXPEDIA INC DEL 19/01/18 150	(30)	USD	(19.524)	(25)	0,00
CALL LAS VEGAS SANDS CORP 18/01/19 55	(50)	USD	(39.765)	(67.871)	(0,06)
CALL SOTHEBYS 19/01/18 50	(100)	USD	(40.781)	(18.737)	(0,02)
PUT ACTIVISION BLIZZARD INC 19/01/18 60	(30)	USD	(6.661)	(849)	0,00
PUT ALPHABET INC -C- 19/01/18 1000	(3)	USD	(5.983)	(525)	0,00
PUT APPLIED MATERIALS INC 19/01/18 50	(80)	USD	(16.879)	(5.530)	0,00
PUT EXPEDIA INC DEL 19/01/18 140	(30)	USD	(14.675)	(49.717)	(0,04)
PUT S&P 500 INDICES 18/01/19 2375	(23)	USD	(130.630)	(127.795)	(0,11)
PUT S&P 500 INDICES 21/09/18 2400	(23)	USD	(95.618)	(91.939)	(0,08)
PUT SOTHEBYS 19/01/18 46	(100)	USD	(39.048)	(833)	0,00
			(496.747)	(400.738)	(0,33)
Totaal - Opties			(1.167.041)	(1.178.883)	(0,97)
TOTAAL - Financiële instrumenten			(1.167.041)	(1.178.883)	(0,97)
Totaal - Short-posities			(1.167.041)	(1.178.883)	(0,97)
TOTAAL BELEGGINGEN			109.011.223	113.742.258	93,82

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Cash Govies *at Work*

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2017

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderingskoers	% van de netto-activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Obligaties					
Duitsland					
GERMANY 4.25% 08-04.07.18	300.000	EUR	325.293	307.545	12,55
			325.293	307.545	12,55
Australië					
AUSTRALIA 5.5% 10-21.01.18	250.000	AUD	182.875	163.118	6,65
			182.875	163.118	6,65
Italië					
ITALY 3.5% 13-01.12.18	200.000	EUR	214.886	207.056	8,45
			214.886	207.056	8,45
Noorwegen					
NORWAY 4.5% 08-22.05.19	2.500.000	NOK	285.291	268.806	10,96
			285.291	268.806	10,96
Nederland					
NETHERLANDS 0% 15-15.04.18	500.000	EUR	504.865	501.080	20,44
			504.865	501.080	20,44
Slowakije					
SLOVAKIA 1.5% 13-28.11.18	200.000	EUR	207.730	203.586	8,30
			207.730	203.586	8,30
Totaal - Obligaties			1.720.940	1.651.191	67,35
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			1.720.940	1.651.191	67,35
Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Canada					
CANADA 0.25% 16-01.05.18	250.000	CAD	172.376	165.660	6,76
			172.376	165.660	6,76
Verenigde Staten (VS)					
USA 1.625% 15-30.11.20 /TBO	400.000	USD	332.851	329.845	13,45
			332.851	329.845	13,45
Totaal - Obligaties			505.227	495.505	20,21
TOTAAL - Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten			505.227	495.505	20,21
Totaal - Long-posities			2.226.167	2.146.696	87,56
TOTAAL BELEGGINGEN			2.226.167	2.146.696	87,56

De toelichtingen in de bijlage maken integraal deel uit van deze financiële staten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 december 2017

Toelichting 1 – Algemeen

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA, hierna "de SICAV", is een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht, voor onbepaalde duur opgericht in Luxemburg op 15 september 1997. De SICAV valt onder de bepalingen van deel I van de gewijzigde wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging (de "Wet") en van de wet van 10 augustus 1915 op de handelsondernemingen. De Raad van Bestuur van de SICAV CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA heeft CapitalatWork Management Company S.A. met ingang van 1 juli 2012 aangewezen als Beheermaatschappij van de SICAV.

De statuten van de SICAV werden gepubliceerd in het "RESA" (Recueil des Sociétés et Associations) van 8 oktober 1997. De statuten werden voor het laatst gewijzigd op 18 juni 2012. De laatste wijzigingen zijn gepubliceerd in het "RESA". De gecoördineerde statuten zijn ingediend ter griffie van de arrondissementsrechtbank van Luxemburg.

De SICAV is ingeschreven in het Handelsregister van Luxemburg onder het nummer B-60661.

Op 31 december 2017 kunnen beleggers inschrijven op de hierna opgesomde compartimenten en klassen, met dien verstande dat aandelen van de klassen C, E en I kapitalisatie-aandelen en aandelen van klasse D uitkeringsaandelen zijn. De klassen I zijn voorbehouden aan institutionele beleggers. De aandelenklassen binnen elk compartiment verschillen onderling niet alleen qua beheerloon, inschrijvingskosten en toegepaste conversietarieven, maar ook wat betreft de eventuele toepassing van een prestatievergoeding of specifieke inschrijvingsminima:

1) Aandelencompartimenten:

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Distributie-aandelen klasse E: Kapitalisatieaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Distributie-aandelen klasse E: Kapitalisatieaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Distributie-aandelen klasse E: Kapitalisatieaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Distributie-aandelen klasse E: Kapitalisatieaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

CAPITALA7WORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2017

Toelichting 1 – Algemeen (vervolg)

2) Obligatiecompartimenten:

- CAPITALA7WORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

Klasse E: Kapitalisatieaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITALA7WORK FOYER UMBRELLA - Inflation *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Distributie-aandelen klasse E: Kapitalisatieaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITALA7WORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Distributie-aandelen klasse E: Kapitalisatieaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITALA7WORK FOYER UMBRELLA – High Yield *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITALA7WORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

3) Gemengde compartimenten:

- CAPITALA7WORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

- CAPITALA7WORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

- CAPITALA7WORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2017

Toelichting 1 – Algemeen (vervolg)

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

4) Overige compartimenten:

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Cash + *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

Klasse E: Kapitalisatieaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Cash Govies *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

De boekhoudvaluta van de compartimenten is de euro (EUR), met uitzondering van het compartiment CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work*, waarvan de valuta de Amerikaanse dollar (USD) is.

Het beleggingsbeleid wordt bepaald als volgt:

1) Aandelencompartimenten:

CAPITAL AT WORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

De doelstelling van dit compartiment is de beleggers een kapitaalmeerwaarde te bieden, voornamelijk door beleggingen in aandelen. Bij de opbouw van de portefeuille van het compartiment wordt rekening gehouden met de vereisten voor geografische spreiding van de risico's.

Het compartiment zal te allen tijde ten minste twee derde van zijn activa beleggen in aandelen en andere effecten en participatierechten van ondernemingen die in Europa hun maatschappelijke zetel hebben of die er een overwegend deel van hun economische activiteit uitoefenen. Het compartiment zal voor het resterende derde kunnen beleggen in effecten, geldmarktinstrumenten, financiële derivaten of liquiditeiten.

Het compartiment kan tevens maximaal 10% van zijn activa beleggen in deelbewijzen uit compartimenten van andere ICBE's of ICB's, waaronder deze SICAV.

CAPITAL AT WORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work*

De doelstelling van dit compartiment is de beleggers een kapitaalmeerwaarde te bieden, voornamelijk door beleggingen in aandelen. Bij de opbouw van de portefeuille van het compartiment wordt rekening gehouden met de vereisten voor geografische spreiding van de risico's.

Het compartiment zal te allen tijde ten minste twee derde van zijn activa beleggen in aandelen en andere effecten en participatierechten die uitgegeven zijn door ondernemingen die hun maatschappelijke zetel in de Verenigde Staten van Amerika hebben of die een overwegend deel van hun economische activiteit uitoefenen in de Verenigde Staten van Amerika. Voor het resterende derde kan het compartiment ook beleggen in aandelen van emittenten in Latijns-Amerika. De aandelen zullen in diverse valuta's uitgedrukt zijn. Het compartiment kan tevens beleggen in effecten die uitgedrukt zijn in valuta's van andere landen van de OESO, als die beleggingen in het belang zijn van de aandeelhouders in het licht van de ontwikkeling van de marktomstandigheden.

Het compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.

Het compartiment kan tevens maximaal 10% van zijn activa beleggen in deelbewijzen uit compartimenten van andere ICBE's of ICB's, waaronder deze SICAV.

CAPITAL AT WORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

De doelstelling van dit compartiment is de beleggers een kapitaalmeerwaarde te bieden, voornamelijk door beleggingen in aandelen. Bij de opbouw van de portefeuille van het compartiment wordt rekening gehouden met de vereisten voor geografische spreiding van de risico's.

CAPITAL AT WORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2017

Toelichting 1 – Algemeen (vervolg)

Er zal hoofdzakelijk, d.w.z. te allen tijde en ten belope van ten minste twee derde van de activa van het compartiment, belegd worden in aandelen en andere effecten en participatiebewijzen van emittenten in Noord-Amerika en Europa, en in bijkomende orde in andere regio's in de wereld. De rode draad (het voornaamste gemeenschappelijke kenmerk) is dat de financiële gemeenschap deze emittenten links heeft laten liggen. Dat is doorgaans te wijten aan 1) een vertraging of een krimp in de omzet en/of in de winst of 2) prognoses die niet onverdeeld gunstig zijn. Door deze controverses zijn de koersen vrij laag, maar het risicoprofiel hoog.

Het compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.

Het compartiment kan tevens maximaal 10% van zijn activa beleggen in deelbewijzen uit compartimenten van andere ICBE's of ICB's, waaronder deze SICAV.

CAPITAL AT WORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities at Work

De doelstelling van dit compartiment is de beleggers een kapitaalmeerwaarde te bieden, voornamelijk door beleggingen in aandelen. Bij de opbouw van de portefeuille van het compartiment wordt rekening gehouden met de vereisten voor geografische spreiding van de risico's.

Het compartiment zal te allen tijde ten minste twee derde van zijn activa beleggen in aandelen en andere effecten en participatierechten, uitgegeven door ondernemingen die hun maatschappelijke zetel in Azië (inclusief Japan) hebben of die een overwegend deel van hun economische activiteit uitoefenen in Azië (inclusief Japan). De aandelen zullen in diverse valuta's uitgedrukt zijn. Deze beleggingen gebeuren ofwel direct in deze effecten, ofwel indirect in ICBE's en/of ICB's die beleggen in dergelijke effecten, en dit binnen de limieten van Art. 46 van de wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging. Het compartiment mag echter niet meer dan 10% van het vermogen beleggen in deelbewijzen uit compartimenten van andere ICBE's of ICB's, waaronder de onderhavige SICAV.

Het compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.

CAPITAL AT WORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work

Dit compartiment bestaat voornamelijk uit niet-vastrentende effecten, zoals aandelen en warrants op effecten die uitgegeven zijn door emittenten van alle nationaliteiten en in alle valuta's kunnen luiden. Het gedeelte beleggingen in dergelijke effecten kan tot 100% van de netto-activa van dit compartiment bedragen.

Het compartiment kan ook meer dan 10% van het vermogen beleggen in door een of meer compartimenten van deze SICAV uit te geven effecten en in deelbewijzen uit compartimenten van andere ICBE's of ICB's.

2) Obligatiecompartimenten:

CAPITAL AT WORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds at Work

De doelstelling van dit compartiment is de beleggers een kapitaalmeerwaarde te bieden, voornamelijk door beleggingen in obligaties, uitgedrukt in diverse valuta's. Bij de opbouw van de portefeuille van het compartiment wordt rekening gehouden met de vereisten voor geografische spreiding van de risico's.

Er wordt hoofdzakelijk belegd in obligaties van Europese en Amerikaanse emittenten. Het compartiment kan in bijkomende orde ook obligaties van andere emittenten kopen. Het kan tevens beleggen in alle soorten obligatiebeleggingen (bijvoorbeeld: converteerbare en omgekeerd converteerbare obligaties, inflatiegekoppelde obligaties, ...), als deze beleggingen gezien de ontwikkeling van de marktomstandigheden in het belang van de aandeelhouders zijn. Maximaal 49% van de activa wordt belegd in liquiditeiten en geldmarktinstrumenten (waaronder monetaire waarden), maximaal een kwart van de activa in converteerbare of optie-obligaties, maximaal 10% van de activa in aandelen en andere effecten en participatierechten en maximaal één derde in banktegoeden (d.w.z. zicht- en termijntegoeden met een looptijd van maximaal twaalf maanden). Het compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.

Het compartiment kan tevens maximaal 10% van zijn activa beleggen in deelbewijzen uit compartimenten van andere ICBE's of ICB's, waaronder deze SICAV.

Het compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.

CAPITAL AT WORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work

Dit compartiment heeft tot doel zijn beleggers een meerwaarde op het kapitaal te bieden door voornamelijk te beleggen in inflatiegekoppelde obligaties ("inflation linked bonds") die in diverse valuta's luiden. Bij de opbouw van de portefeuille van het compartiment wordt rekening gehouden met de vereisten voor geografische spreiding van de risico's.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2017

Toelichting 1 – Algemeen (vervolg)

Er wordt hoofdzakelijk belegd in inflatiegekoppelde obligaties ("inflation linked bonds") van Europese en Amerikaanse emittenten. Het compartiment kan in bijkomende orde ook andere obligaties en obligaties van andere emittenten kopen. Het kan tevens beleggen in alle soorten obligatiebeleggingen (bijvoorbeeld: converteerbare en omgekeerd converteerbare effecten, ...), als die beleggingen gezien de ontwikkeling van de marktomstandigheden in het belang van de aandeelhouders zijn. Maximaal 49% van de activa wordt belegd in geldmarktinstrumenten (waaronder monetaire waarden), maximaal een kwart van de activa in converteerbare of optie-obligaties, maximaal 10% van de activa in aandelen en andere effecten en participatierechten en maximaal één derde in banktegoeden (d.w.z. zicht- en termijntegoeden met een looptijd van maximaal twaalf maanden).

Het compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.

Het compartiment kan tevens maximaal 10% van zijn activa beleggen in deelbewijzen uit compartimenten van andere ICBE's of ICB's, waaronder deze SICAV.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds *at Work*

Dit compartiment heeft tot doel zijn beleggers een meerwaarde op het kapitaal te bieden, alsook een hoger rendement dan dat van een geldbelegging, door voornamelijk te beleggen in obligaties die in diverse valuta's luiden. De portefeuille van het compartiment is samengesteld met inachtneming van de noodzaak om risico's geografisch te spreiden.

Er wordt voornamelijk, d.w.z. te allen tijde en ten belope van ten minste twee derde van de activa van het compartiment, belegd in obligaties die zijn uitgegeven of uitdrukkelijk gewaarborgd worden door een overheid of een supranationale organisatie.

Het compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.

Het compartiment kan tevens maximaal 10% van zijn activa beleggen in deelbewijzen uit compartimenten van andere ICBE's of ICB's, waaronder deze SICAV.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield *at Work*

De doelstelling van dit compartiment is de beleggers een kapitaalmeerwaarde te bieden, voornamelijk door beleggingen in obligaties, uitgedrukt in diverse valuta's. Bij de opbouw van de portefeuille van het compartiment wordt rekening gehouden met de vereisten voor geografische spreiding van de risico's.

Deze beleggingen gebeuren ofwel direct in effecten, ofwel indirect in ICBE's en/of ICB's die beleggen in dergelijke effecten, en dit binnen de limieten van Art. 46 van de wet van 17 december 2010. Het compartiment kan beleggen in alle soorten hoogrentende obligatiebeleggingen (bijvoorbeeld: converteerbare en omgekeerd converteerbare obligaties, inflatiegekoppelde obligaties, obligaties uit opkomende markten, bedrijfsobligaties ...), als deze beleggingen gezien de ontwikkeling van de marktomstandigheden in het belang van de aandeelhouders zijn. Maximaal 49% van de activa wordt belegd in geldmarktinstrumenten (waaronder monetaire waarden), maximaal een kwart van de activa in converteerbare of optie-obligaties, maximaal 10% van de activa in aandelen en andere effecten en participatierechten.

Het compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.

Het compartiment kan tevens maximaal 10% van zijn activa beleggen in deelbewijzen uit compartimenten van andere ICBE's of ICB's, waaronder deze SICAV.

CAPITAL AT WORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Dit compartiment bestaat voornamelijk uit vastrentende effecten, zoals obligaties met vaste en/of vlottende rentevoeten, converteerbare obligaties die zijn uitgegeven door emittenten van alle nationaliteiten en in alle valuta's kunnen luiden. Het compartiment zal niet in aandelen beleggen.

Het compartiment kan ook meer dan 10% van het vermogen beleggen in door een of meer compartimenten van deze SICAV uit te geven effecten en in deelbewijzen uit compartimenten van andere ICBE's of ICB's.

3) Gemengde compartimenten:

CAPITAL AT WORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Dit compartiment bestaat voornamelijk uit vastrentende effecten, zoals obligaties met vaste en/of vlottende rentevoeten, converteerbare obligaties die zijn uitgegeven door emittenten van alle nationaliteiten en in alle valuta's kunnen luiden. Emittenten uit de OESO krijgen de voorkeur.

Het in vastrentende effecten belegde gedeelte van de activa, zoals aandelen en warrants op effecten, mag in principe niet groter zijn dan 25% van de netto-activa van dit compartiment.

CAPITAL AT WORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2017

Toelichting 1 – Algemeen (vervolg)

Het compartiment kan direct beleggen in vast- of variabelrentende effecten die hierboven worden beschreven, of indirect via andere ICB's. Het compartiment kan ook meer dan 10% van het vermogen beleggen in door een of meer compartimenten van deze SICAV uit te geven effecten.

CAPITAL AT WORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Voor dit compartiment stelt de beheerder zich ten doel een evenwicht te handhaven tussen effecten met een vast rendement, zoals vast- en/of variabelrentende obligaties en converteerbare obligaties, en effecten met een variabel rendement, zoals aandelen en warrants op effecten, alle uitgegeven door emittenten van elke nationaliteit en uitgedrukt in elke valuta.

In principe mag het deel van de beleggingen in niet-vastrentende effecten niet groter zijn dan 50% van de netto-activa van dit compartiment. Het compartiment kan direct beleggen in vast- of variabelrentende effecten die hierboven worden beschreven, of indirect via andere ICB's. Het compartiment kan ook meer dan 10% van het vermogen beleggen in door een of meer compartimenten van deze SICAV uit te geven effecten.

CAPITAL AT WORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Dit compartiment bestaat voornamelijk uit niet-vastrentende effecten, zoals aandelen en warrants op effecten die uitgegeven zijn door emittenten van alle nationaliteiten en in alle valuta's kunnen luiden.

Het gedeelte beleggingen in dergelijke effecten mag niet hoger zijn dan 75% van de netto-activa van dit compartiment. Het saldo kan worden belegd in vastrentende effecten zoals obligaties met een vaste en/of variabele rentevoet, en in converteerbare obligaties, die in alle valuta's kunnen luiden en uitgegeven kunnen zijn door emittenten van alle nationaliteiten.

Het compartiment kan direct beleggen in vast- of variabelrentende effecten die hierboven worden beschreven, of indirect via andere ICB's. Het compartiment kan ook meer dan 10% van het vermogen beleggen in door een of meer compartimenten van deze SICAV uit te geven effecten.

CAPITAL AT WORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium at Work

Het compartiment heeft tot doel het door beleggers geïnvesteerde kapitaal op lange termijn optimaal te laten groeien.

Om dit doel te bereiken belegt het compartiment in effecten met een vast rendement, zoals vast- en/of variabelrentende obligaties en converteerbare obligaties, en in effecten met een variabel rendement, zoals aandelen en warrants op effecten, alle uitgegeven door emittenten van elke nationaliteit en uitgedrukt in elke valuta.

4) Overige compartimenten:

CAPITAL AT WORK FOYER UMBRELLA - Cash + at Work

Dit compartiment heeft tot doel zijn beleggers een hoog recurrent inkomen te bieden met behoud van een hoge liquiditeit door voornamelijk te beleggen in geldmarktinstrumenten, kortlopende obligaties of obligaties met een variabele rente. Bij de opbouw van de portefeuille van het compartiment wordt rekening gehouden met de vereisten voor geografische spreiding van de risico's.

Het compartiment kan overheidsobligaties kopen, evenals bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit ("investment grade corporate"). Het kan tevens beleggen in alle types van obligatiebeleggingen als die beleggingen gezien de ontwikkeling van de marktomstandigheden in het belang van de aandeelhouders zijn.

Het compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.

Het compartiment kan tevens maximaal 10% van zijn activa beleggen in deelbewijzen uit compartimenten van andere ICBE's of ICB's, waaronder deze SICAV.

CAPITAL AT WORK FOYER UMBRELLA - Cash Govies at Work

Dit compartiment heeft tot doel zijn beleggers een hoog recurrent inkomen te bieden met behoud van een hoge liquiditeit door voornamelijk te beleggen in liquiditeiten, geldmarktinstrumenten, kortlopende obligaties of obligaties met een variabele rente. Bij de opbouw van de portefeuille van het compartiment wordt rekening gehouden met de vereisten voor geografische spreiding van de risico's.

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2017

Toelichting 1 – Algemeen (vervolg)

Het compartiment zal hoofdzakelijk overheidsobligaties en liquiditeiten kopen, en zal in bijkomende orde beleggen in bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit ("investment grade corporate"). Het kan tevens beleggen in alle soorten obligatiebeleggingen (bijvoorbeeld: converteerbare en omgekeerd converteerbare obligaties, inflatiegekoppelde obligaties, ...), als deze beleggingen gezien de ontwikkeling van de marktomstandigheden in het belang van de aandeelhouders zijn.

Het compartiment kan tevens maximaal 10% van zijn activa beleggen in deelbewijzen uit compartimenten van andere ICBE's of ICB's, waaronder deze SICAV.

Toelichting 2 - Grondslagen van de financiële verslaglegging

Presentatie van de financiële staten.

De financiële staten van de SICAV worden opgesteld overeenkomstig de algemeen aanvaarde boekhoudnormen en gepresenteerd overeenkomstig de geldende regelgeving betreffende instellingen voor collectieve belegging in Luxemburg. De geconsolideerde staten van de financiële staten vormen de onderlinge verrekening van de financiële staten van elk compartiment. De Geconsolideerde Staten luiden in EUR, waarbij de wisselkoers van de balansdatum wordt gehanteerd (zie toelichting 2 h). Het in het overzicht van de mutaties in het nettovermogen vermelde verschil resulteert uit de omwisseling van de netto-activa van de compartimenten aan het begin van het jaar die in een andere valuta dan de EUR luiden tegen de wisselkoers EUR/USD per 31 december 2017.

a) Berekening van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde per aandeel van elk compartiment wordt bepaald door van de totale waarde van de activa een bedrag af te trekken dat gelijk is aan al zijn verplichtingen, en dit vervolgens te delen door het totale aantal uitstaande aandelen van het compartiment op de desbetreffende waarderingsdag. Wanneer een waarderingsdag op een Luxemburgse wettelijke feestdag of bankfeestdag valt, wordt de waarderingsdag naar de eerstvolgende bankwerkdag verschoven.

b) Waardering van de effectenportefeuille

De waardering van elk effect dat is toegelaten tot de officiële notering of dat verhandeld wordt op een andere gereguleerde, regelmatig werkende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt, wordt gebaseerd op de laatste bekende koers in Luxemburg op de waarderingsdag en, indien dit effect op verschillende markten wordt verhandeld, op basis van de laatste bekende koers op de voornaamste markt voor dit effect; als de laatste bekende koers niet representatief is, wordt de waardering gebaseerd op de waarschijnlijke opbrengstwaarde die zorgvuldig en te goeder trouw door de Raad van Bestuur van de SICAV wordt geraamd.

Effecten die niet genoteerd zijn aan of verhandeld worden op een effectenbeurs of op een andere gereguleerde, regelmatig werkende, erkende en publiek toegankelijke markt, worden door de Raad van Bestuur gewaardeerd op basis van de waarschijnlijke opbrengstwaarde die zorgvuldig en te goeder trouw wordt geraamd.

c) Omwisseling van vreemde valuta's

Alle activa en passiva waarvan de waarde niet in de boekhoudvaluta van het compartiment is uitgedrukt, worden op de desbetreffende waarderingsdag tegen de in Luxemburg geldende wisselkoers in die valuta omgewisseld.

De aankooprij van effecten en de transacties, uitgedrukt in buitenlandse valuta's, worden omgerekend in de referentievaluta van het compartiment aan de op de transactiedatum geldende wisselkoers.

Inkomsten en kosten in andere valuta's dan de valuta van het compartiment, worden omgerekend in deze valuta aan de op de transactiedatum geldende wisselkoers. Wisselkoerswinst of -verlies wordt in het overzicht van de transacties en mutaties in het nettovermogen geboekt.

d) D) Nettowinst of -verlies op de verkoop van beleggingen

De gerealiseerde winsten of verliezen op de verkoop van beleggingen worden berekend op basis van de gemiddelde kosten van de verkochte beleggingen.

e) Valutatermijncontracten

Valutatermijncontracten worden voor de resterende looptijd gewaardeerd tegen de termijnwisselkoers op de balansdatum. Nettowinst of -verlies uit valutatermijncontracten wordt in het overzicht van de transacties en mutaties in het nettovermogen geboekt.

f) Waardering van opties

De waardering van opties die zijn toegelaten tot een officiële beursnotering of worden verhandeld op welke andere georganiseerde markt ook, is gebaseerd op de laatste bekende koers en, indien dit effect op verscheidene markten wordt verhandeld, op basis van de laatste bekende koers van de markt waarop de SICAV dat contract heeft gesloten. Als er niet dagelijks een koers beschikbaar is, wordt de laatst bekende koers gehanteerd.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2017

Toelichting 2 - Grondslagen van de financiële verslaglegging (vervolg)

Opties die niet genoteerd zijn of niet verhandeld worden op een beursmarkt of op om het even welke andere georganiseerde markt worden gewaardeerd op basis van de waarschijnlijke opbrengstwaarde die zorgvuldig en te goeder trouw wordt geraamd door het Waarderingscomité, waarin minimaal vier van de volgende personen zitting hebben: fondsbeheerder, directeur van de Beheermaatschappij verantwoordelijk voor de beleggingen, directeur van de Beheermaatschappij verantwoordelijk voor het risicobeheer en de risicomanager van de Beheermaatschappij.

Nettowinst of -verlies uit de verkoop van opties wordt in het overzicht van de transacties en mutaties in het nettovermogen geboekt.

g) Inkomsten

De rente wordt dagelijks toegerekend. De dividenden worden vastgesteld op de datum van uitkering van de coupon.

h) Wisselkoers

Per 31 december 2017 worden de volgende wisselkoersen gehanteerd:

1 EUR =	1,535255 AUD	1 EUR =	23,494424 MXN
1 EUR =	1,504543 CAD	1 EUR =	9,821772 NOK
1 EUR =	1,170180 CHF	1 EUR =	4,172545 PLN
1 EUR =	7,445437 DKK	1 EUR =	9,831583 SEK
1 EUR =	0,887673 GBP	1 EUR =	1,604749 SGD
1 EUR =	9,387044 HKD	1 EUR =	38,992337 THB
1 EUR =	16.290,869624 IDR	1 EUR =	35,493351 TWD
1 EUR =	76,412321 INR	1 EUR =	1,200800 USD
1 EUR =	135,270163 JPY		
1 EUR =	1.285,653105 KRW		

i) Oprichtingskosten

De kosten in verband met de opening van nieuwe compartimenten kunnen over 5 jaar afgeschreven worden en worden uitsluitend verhaald op de tegoeden van die nieuwe compartimenten.

j) Contant geld in kas of deposito's

Kasgeld of deposito's, dadelijk opeisbare effecten en biljetten en handelskredieten, vooruitbetalingen en aangekondigde of vervallen maar nog niet uitgekeerde dividenden en rente worden gewaardeerd tegen de nominale waarde van deze vermogensbestanddelen, behalve als het onwaarschijnlijk lijkt dat deze waarde kan worden uitgekeerd; in het laatstgenoemde geval zal een door de SICAV passend geacht bedrag in mindering worden gebracht om de reële waarde van deze vermogensbestanddelen te weerspiegelen.

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2017

Toelichting 3 - Beheervergoeding

Ter bezoldiging van haar activiteit ontvangt de beheermaatschappij van de SICAV een beheerloon op de netto-activa van elk van de compartimenten van:

COMPARTIMENTEN	AANDEEL KLASSE C	AANDEEL KLASSE D	AANDEEL KLASSE E	AANDEEL KLASSE I
	Maximaal toe te passen jaartarief	Maximaal toe te passen jaartarief	Maximaal toe te passen jaartarief	Maximaal toe te passen jaartarief
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA European Equities at Work	1,00%	1,00%	1,75%	0,50%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA American Equities at Work	1,00%	1,00%	1,75%	0,50%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA Contrarian Equities at Work	1,00%	1,00%	1,75%	0,50%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA Asian Equities at Work	1,00%	1,00%	1,75%	0,50%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA Corporate Bonds at Work	0,60%	0,60%	0,90%	0,30%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA Inflation at Work	0,60%	0,60%	0,90%	0,30%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA Government Bonds at Work	0,40%	0,40%	0,70%	0,20%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA Defensive	0,60%	0,60%		
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA Balanced	0,80%	0,80%		
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA Dynamic	0,80%	0,80%		
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA Cash + at Work	0,40%	0,40%	0,60%	0,20%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA High Yield at Work	0,80%	0,80%	1,45%	0,40%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA Fixed Income at Work	0,60%	0,60%		
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA Equities at Work	1,00%	1,00%		
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA Patrimonium at Work	0,80%	0,80%		
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA Cash Govies at Work	0,20%	0,20%		

Het beheerloon wordt aan het eind van elke maand betaald, en per compartiment berekend op de gemiddelde netto-inventariswaarde van de afgelopen maand.

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2017

Toelichting 3 - Beheerloon (vervolg)

Deze vergoeding en de voorwaarden voor de berekening en betaling kunnen van tijd tot tijd worden gewijzigd door de SICAV en de beheermaatschappij, in onderlinge overeenstemming.

Bij beleggingen die plaatsvinden in de compartimenten van de SICAV wordt het bedrag van het beheerloon voor deze beleggingen niet van de activa van deze compartimenten afgeboekt.

De Raad van Bestuur van CapitalatWork Management Company heeft besloten om de door het compartiment "CapitalatWork Foyer UMBRELLA – Cash Govies *at Work*" vanaf 21 oktober 2016 gemaakte kosten te vergoeden.

Toelichting 4 - Prestatievergoeding

De beheermaatschappij ontvangt een prestatievergoeding van de volgende compartimenten:

- CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*
- CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work*
- CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*
- CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work*
- CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work* (vanaf 17 juli 2017)

Voor de klassen C en D van de compartimenten CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – European Equities *at Work*, CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – American Equities *at Work*, CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities *at Work*, CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities *at Work* en CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium *at Work*, ontvangt de beheermaatschappij, ten laste van de SICAV een prestatievergoeding tegen een jaartarief van 5% op de meerprestatie van deze twee aandelenklassen.

De prestatievergoeding wordt berekend volgens het "High Watermark"-principe (hoogste historische netto-inventariswaarde waarover een prestatievergoeding is uitgekeerd).

Een prestatievergoeding is verschuldigd indien aan de volgende twee voorwaarden wordt voldaan: de netto-inventariswaarde overtreft de "High Watermark" en de prestatie over het lopende boekjaar overtreft een jaarlijks rendement ("hurdle rate") van 5%, toegepast pro rata temporis.

De prestatie van de klassen van elk compartiment wordt berekend op basis van de toename van de netto-inventariswaarde per aandeel in verhouding tot het aantal op elke waarderingdag uitstaande aandelen.

Deze commissie is jaarlijks verschuldigd aan het einde van het boekjaar. Er zal echter, indien van toepassing, een provisie worden opgebouwd bij elke berekening van de netto-inventariswaarde.

Indien aandelen tijdens de berekeningsperiode zijn teruggekocht of omgewisseld in aandelen van een ander compartiment, wordt de voorziening voor de prestatievergoeding die tijdens deze periode wordt toegerekend, voor zover ze deze aandelen betreft, bevroren en tegoedgeschreven aan de Beheermaatschappij.

In geval van inschrijving of terugkoop in de loop van het jaar wordt de prestatievergoeding berekend volgens het kristalliseringsprincipe. Deze zal dus gelijk zijn aan het percentage van de prestatievergoeding dat overeenkomt met het aantal dagen dat de betreffende belegger aandeelhouder van de SICAV is geweest.

Voor de klassen E en I wordt geen prestatievergoeding ingehouden.

Voor het op 31 december 2017 afgesloten boekjaar hebben de volgende compartimenten een prestatievergoeding toegerekend van:

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at Work</i>	EUR 1.344.784
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i>	USD 1.886.337
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	EUR 2.410.435
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i>	EUR 737.920

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2017

Toelichting 5 - Heffingen

Krachtens de geldende wet- en regelgeving is de SICAV in Luxemburg onderworpen aan een jaarlijkse "taxe d'abonnement" van 0,05% voor de klassen C, D en E en van 0,01% voor klasse I, elk kwartaal te voldoen en berekend over het nettovermogen van de SICAV aan het einde van elk kwartaal.

Er is geen enkele "taxe d'abonnement" verschuldigd op de activa van de SICAV in aandelen van andere ICBE's die al een "taxe d'abonnement" verschuldigd zijn in Luxemburg.

België heeft een wet aangenomen die tot doel heeft de netto-inventariswaarde van buitenlandse beleggingsfondsen die bij de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) geregistreerd zijn, eenmaal per jaar te belasten. Het compartiment betaalt een jaarlijkse taks van 0,0925% op het gedeelte van het nettovermogen dat in het bezit is van houders van Belgische deelbewijzen.

Toelichting 6 - Te betalen belastingen en kosten

Per 31 december 2017 zijn de volgende bedragen aan heffingen, belastingen en kosten nog te betalen:

	Heffingen (toelichting 5)	Vergoeding voor de bewaarbank, kosten van domiciliëring, administratie-, overschrijvings-, revisie-, druk- en publicatiekosten	Totaal
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	222.355	198.920	421.275
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i> (uitgedrukt in USD)	100.571	100.607	201.178
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	267.548	267.909	535.457
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	84.357	248.909	333.266
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	120.253	212.453	332.706
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	60.125	84.134	144.259
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	37.392	76.290	113.682
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive (uitgedrukt in EUR)	659	26.321	26.980
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced (uitgedrukt in EUR)	174	45.948	46.122
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic (uitgedrukt in EUR)	749	24.452	25.201
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Cash + <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	149.808	159.151	308.959
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	79.492	96.175	175.667
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	236.091	134.605	370.696
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	409.899	191.779	601.678
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	75.601	64.363	139.964
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Cash Govies <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	0	3.708	3.708

De jaarlijks door de SICAV aan de bewaarbank en het betaalkantoor verschuldigde vergoeding is sinds het laatste halfjaarverslag als volgt verhoogd: tot maximaal 0,2% van de netto-inventariswaarde van de SICAV, onder voorbehoud van een minimumvergoeding per compartiment van EUR 14.500.

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2017

Toelichting 7 - Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten

Sinds 1 september 2012 betaalt de SICAV aan de beheermaatschappij een administratievergoeding die met name de juridische kosten, verschillende administratiekosten en compliance-kosten dekt.

Deze administratiekosten worden per compartiment berekend.

Per 31 december 2017 gelden de volgende percentages:

COMPARTIMENTEN	AANDEEL KLASSE C Toegepast jaartarief	AANDEEL KLASSE D Toegepast jaartarief	AANDEEL KLASSE E Toegepast jaartarief	AANDEEL KLASSE I Toegepast jaartarief
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA European Equities at Work	0,14%	0,14%	0,14%	0,13%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA American Equities at Work	0,14%	0,14%	0,14%	0,13%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA Contrarian Equities at Work	0,14%	0,14%	0,14%	0,13%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA Asian Equities at Work	0,14%	0,14%	0,14%	0,13%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA Corporate Bonds at Work	0,14%	0,14%	0,14%	0,12%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA Inflation at Work	0,14%	0,14%	0,14%	0,12%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA Government Bonds at Work	0,14%	0,14%	0,14%	0,12%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA Defensive	0,14%	0,14%	-	-
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA Balanced	0,14%	0,14%	-	-
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA Dynamic	0,14%	0,14%	-	-
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA Cash + at Work	0,14%	0,14%	0,14%	0,12%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA High Yield at Work	0,14%	0,14%	0,14%	0,12%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA Fixed Income at Work	0,14%	0,14%	-	-
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA Equities at Work	0,14%	0,14%	-	-
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA Patrimonium at Work	0,14%	0,14%	-	-
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA Cash Govies at Work	0,14%	0,14%	-	-

De beheermaatschappij ontvangt aan het eind van elke maand van de SICAV een administratiecommissie tegen een jaartarief van 14 bp voor de klassen C, D en E en 12 of 13 bp voor klasse I, plus een vast jaarlijks bedrag van 12.900 euro.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2017

Toelichting 7 - Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten (vervolg)

De aan RBC Investor Services Bank S.A. betaalde kosten en honoraria in verband met de centrale administratie worden gedragen door de beheermaatschappij.

De Raad van Bestuur van Capitalatwork Management Company S.A. heeft besloten om de door het compartiment "Capital *at* Work Foyer Umbrella – Cash Govies *at* Work" vanaf 21 oktober 2016 gemaakte kosten te vergoeden.

Toelichting 8 - Verplichtingen voor uitgegeven opties

Per 31 december 2017 had de SICAV op de optiemarkt de volgende verplichtingen:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at* Work

Verkochte hoeveel- heid	Benaming	Vervaldatum	Uitoefen- prijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
90	CALL DUERR AG	16/03/2018	110	EUR	395.087	EUR	395.087
10	CALL DUERR AG	16/03/2018	110	EUR	43.899	EUR	43.899
675	PUT EURO STOXX 50 PR	15-6-2018	3.400	EUR	10.586.410	EUR	10.586.410
675	PUT EURO STOXX 50 PR	21/09/2018	3.000	EUR	4.220.417	EUR	4.220.417
675	PUT EURO STOXX 50 PR	21/09/2018	3.350	EUR	8.299.368	EUR	8.299.368
675	PUT EURO STOXX 50 PR	15-6-2018	3.050	EUR	4.173.262	EUR	4.173.262
400	CALL GEA GROUP AG	16/03/2018	44	EUR	283.271	EUR	283.271
135	PUT GEMALTO	16/03/2018	32	EUR	2.673	EUR	2.673
135	PUT GEMALTO	16/03/2018	32	EUR	2.673	EUR	2.673
25	PUT GEMALTO	16/03/2018	32	EUR	495	EUR	495
5	PUT GEMALTO	16/03/2018	32	EUR	99	EUR	99
900	CALL INTER GAME	20/04/2018	30	USD	732.471	EUR	609.986
800	PUT LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	16/03/2018	46	CHF	628.628	EUR	537.206
800	PUT LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	16/03/2018	52	CHF	1.248.464	EUR	1.066.899
800	CALL LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	16/03/2018	62	CHF	470.372	EUR	401.966
240	PUT ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	16/03/2018	190	CHF	70.992	EUR	60.668
240	PUT ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	16/03/2018	220	CHF	757.248	EUR	647.121
240	CALL ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	16/03/2018	270	CHF	638.928	EUR	546.008
126	PUT SCHNEIDER ELECTRIC SE	16/03/2018	68	EUR	284.815	EUR	284.815
60	PUT SCHNEIDER ELECTRIC SE	16/03/2018	68	EUR	135.626	EUR	135.626
51	PUT SCHNEIDER ELECTRIC SE	16/03/2018	68	EUR	115.282	EUR	115.282
36	PUT SCHNEIDER ELECTRIC SE	16/03/2018	68	EUR	81.376	EUR	81.376
15	PUT SCHNEIDER ELECTRIC SE	16/03/2018	68	EUR	33.907	EUR	33.907
14	PUT SCHNEIDER ELECTRIC SE	16/03/2018	68	EUR	31.646	EUR	31.646
13	PUT SCHNEIDER ELECTRIC SE	16/03/2018	68	EUR	29.386	EUR	29.386
6	PUT SCHNEIDER ELECTRIC SE	16/03/2018	68	EUR	13.563	EUR	13.563
3	PUT SCHNEIDER ELECTRIC SE	16/03/2018	68	EUR	6.781	EUR	6.781
3	PUT SCHNEIDER ELECTRIC SE	16/03/2018	68	EUR	6.781	EUR	6.781
2	PUT SCHNEIDER ELECTRIC SE	16/03/2018	68	EUR	4.521	EUR	4.521
1	PUT SCHNEIDER ELECTRIC SE	16/03/2018	68	EUR	2.260	EUR	2.260
93	CALL SCHNEIDER ELECTRIC SE	16/03/2018	78	EUR	98.850	EUR	98.850
75	CALL SCHNEIDER ELECTRIC SE	16/03/2018	78	EUR	79.718	EUR	79.718
51	CALL SCHNEIDER ELECTRIC SE	16/03/2018	78	EUR	54.208	EUR	54.208
33	CALL SCHNEIDER ELECTRIC SE	16/03/2018	78	EUR	35.076	EUR	35.076
33	CALL SCHNEIDER ELECTRIC SE	16/03/2018	78	EUR	35.076	EUR	35.076
16	CALL SCHNEIDER ELECTRIC SE	16/03/2018	78	EUR	17.006	EUR	17.006
15	CALL SCHNEIDER ELECTRIC SE	16/03/2018	78	EUR	15.944	EUR	15.944
13	CALL SCHNEIDER ELECTRIC SE	16/03/2018	78	EUR	13.818	EUR	13.818
1	CALL SCHNEIDER ELECTRIC SE	16/03/2018	78	EUR	1.063	EUR	1.063
						EUR	32.974.208

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2017

Toelichting 8 - Verplichtingen voor uitgegeven opties (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work*

Verkochte hoeveel- heid	Benaming	Vervaldatum	Uitoefen- prijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
100	CALL ACTIVISION BLIZZARD INC	19/01/2018	63	USD	386.252	USD	386.252
245	PUT ACTIVISION BLIZZARD INC	16-2-2018	55	USD	184.609	USD	184.609
5	PUT ACTIVISION BLIZZARD INC	16-2-2018	55	USD	3.768	USD	3.768
100	PUT APPLE INC	20/04/2018	135	USD	93.077	USD	93.077
200	PUT BLACKSTONE GROUP LP	16/03/2018	31	USD	251.037	USD	251.037
50	PUT BLACKSTONE GROUP LP	16/03/2018	31	USD	62.759	USD	62.759
150	CALL CARNIVAL CORP	20/04/2018	68	USD	1.012.500	USD	1.012.500
62	PUT CME GROUP INC	19/01/2018	105	USD	651.000	USD	651.000
14	PUT CME GROUP INC	19/01/2018	105	USD	147.000	USD	147.000
24	PUT CME GROUP INC	19/01/2018	105	USD	252.000	USD	252.000
57	PUT EXPEDIA INC DEL	19/01/2018	140	USD	798.000	USD	798.000
100	PUT LABORATORY CORP OF AMER.HLD	16-2-2018	145	USD	1.450.000	USD	1.450.000
250	PUT PAYPAL HOLDINGS	20/04/2018	60	USD	169.326	USD	169.326
146	PUT PROCTER & GAMBLE CO.	19/01/2018	85	USD	37.561	USD	37.561
32	PUT PROCTER & GAMBLE CO.	19/01/2018	85	USD	8.232	USD	8.232
22	PUT PROCTER & GAMBLE CO.	19/01/2018	85	USD	5.660	USD	5.660
141	CALL PROCTER & GAMBLE CO.	19/01/2018	90	USD	1.057.135	USD	1.057.135
22	CALL PROCTER & GAMBLE CO.	19/01/2018	90	USD	164.943	USD	164.943
22	CALL PROCTER & GAMBLE CO.	19/01/2018	90	USD	164.943	USD	164.943
10	CALL PROCTER & GAMBLE CO.	19/01/2018	90	USD	74.974	USD	74.974
5	CALL PROCTER & GAMBLE CO.	19/01/2018	90	USD	37.487	USD	37.487
65	PUT S&P 500 INDICES	19/01/2018	2.225	USD	86.970	USD	86.970
100	PUT S&P 500 INDICES	16/03/2018	2.400	USD	2.301.360	USD	2.301.360
150	CALL S&P GLOBAL SHS	16-2-2018	150	USD	2.250.000	USD	2.250.000
80	PUT WW GRAINGER	20/04/2018	170	USD	1.360.000	USD	1.360.000
						USD	13.010.593

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Verkochte hoeveel- heid	Benaming	Vervaldatum	Uitoefen- prijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
200	PUT ACTIVISION BLIZZARD INC	16-2-2018	58	USD	240.616	EUR	200.380
100	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/01/2018	160	USD	193.122	EUR	160.827
120	CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/01/2018	195	USD	60.006	EUR	49.971
400	CALL BLACKSTONE GROUP LP	18-1-2019	35	USD	440.595	EUR	366.918
841	PUT BLACKSTONE GROUP LP	18-1-2019	35	USD	2.943.500	EUR	2.451.282
51	PUT CRITEO SA /SADR	19/01/2018	38	USD	191.250	EUR	159.269
2	PUT CRITEO SA /SADR	19/01/2018	40	USD	4.821	EUR	4.015
200	CALL CRITEO SA /SADR	19/01/2018	50	USD	1.000.000	EUR	832.778
200	CALL CRITEO SA /SADR	20/04/2018	55	USD	1.100.000	EUR	916.056
100	PUT EXPEDIA INC DEL	19/01/2018	140	USD	1.400.000	EUR	1.165.889
180	CALL EXPEDIA INC DEL	19/01/2018	150	USD	2.700.000	EUR	2.248.501
400	CALL INTER GAME	20/04/2018	30	USD	325.543	EUR	271.105
200	PUT JD.COM INC /ADR	16/03/2018	38	USD	210.414	EUR	175.228
200	PUT S&P 500 INDICES	19/01/2018	2.200	USD	214.080	EUR	178.281
100	PUT S&P 500 INDICES	19/01/2018	2.225	USD	133.800	EUR	111.426
200	PUT S&P 500 INDICES	19/01/2018	1.950	USD	53.520	EUR	44.570
200	PUT S&P 500 INDICES	19/01/2018	2.250	USD	374.640	EUR	311.992
150	PUT S&P 500 INDICES	15-6-2018	2.000	USD	1.485.180	EUR	1.236.825
150	PUT S&P 500 INDICES	15-6-2018	2.000	USD	1.485.180	EUR	1.236.825

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2017

Toelichting 8 - Verplichtingen voor uitgegeven opties (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work* (vervolg)

Verkochte hoeveelheid	Benaming	Vervaldatum	Uitoefenprijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
50	PUT S&P 500 INDICES	15-6-2018	2.000	USD	495.060	EUR	412.275
300	PUT S&P 500 INDICES	15-6-2018	2.350	USD	10.918.080	EUR	9.092.338
50	PUT S&P 500 INDICES	15-6-2018	2.350	USD	1.819.680	EUR	1.515.390
150	CALL S&P 500 INDICES	15-6-2018	2.600	USD	25.408.620	EUR	21.159.744
50	CALL S&P 500 INDICES	15-6-2018	2.600	USD	8.469.540	EUR	7.053.248
220	CALL S&P 500 INDICES	15-6-2018	2.550	USD	56.100.000	EUR	46.718.854
110	PUT S&P 500 INDICES	18-1-2019	2.125	USD	23.375.000	EUR	19.466.189
100	PUT S&P 500 INDICES	18-1-2019	2.550	USD	9.044.880	EUR	7.532.378
110	PUT S&P 500 INDICES	21/12/2018	2.150	USD	23.650.000	EUR	19.695.203
40	PUT S&P 500 INDICES	21/12/2018	2.150	USD	8.600.000	EUR	7.161.892
100	PUT S&P 500 INDICES	21/12/2018	2.500	USD	7.947.720	EUR	6.618.688
250	CALL S&P 500 INDICES	21/12/2018	2.800	USD	70.000.000	EUR	58.294.470
200	CALL WYNNDHAM WORLDWIDE CORP	16-2-2018	110	USD	1.763.541	EUR	1.468.639
200	PUT WYNNDHAM WORLDWIDE CORP	18/05/2018	98	USD	1.950.000	EUR	1.623.917
						EUR	219.935.366

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work*

Verkochte hoeveelheid	Benaming	Vervaldatum	Uitoefenprijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
184	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	20/04/2018	135	USD	212.572	EUR	177.025
316	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	20/04/2018	135	USD	365.069	EUR	304.021
184	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	20/04/2018	165	USD	1.081.895	EUR	900.978
316	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	20/04/2018	165	USD	1.858.037	EUR	1.547.332
485	CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	20/04/2018	210	USD	1.053.720	EUR	877.515
15	CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	20/04/2018	210	USD	32.589	EUR	27.140
94	PUT CTRIP.COM INTERNATIONAL. LTD/SADR	16/03/2018	40	USD	376.000	EUR	313.125
606	PUT CTRIP.COM INTERNATIONAL. LTD/SADR	16/03/2018	40	USD	2.424.000	EUR	2.018.654
485	CALL CTRIP.COM INTERNATIONAL. LTD/SADR	16/03/2018	65	USD	3.152.500	EUR	2.625.333
215	CALL CTRIP.COM INTERNATIONAL. LTD/SADR	16/03/2018	65	USD	1.397.500	EUR	1.163.807
38	CALL LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	75	USD	62.847	EUR	52.337
381	CALL LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	75	USD	630.121	EUR	524.751
381	CALL LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	75	USD	630.121	EUR	524.751
111	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	50	USD	555.000	EUR	462.192
100	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	50	USD	500.000	EUR	416.389
343	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	50	USD	1.715.000	EUR	1.428.215
98	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	50	USD	490.000	EUR	408.061
95	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	50	USD	475.000	EUR	395.570
53	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	50	USD	265.000	EUR	220.686
219	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	58	USD	1.259.250	EUR	1.048.676
263	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	58	USD	1.512.250	EUR	1.259.369
96	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	58	USD	552.000	EUR	459.694
146	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	58	USD	839.500	EUR	699.117
76	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	58	USD	437.000	EUR	363.924
45	PUT NETEASE INC/ADR	19/01/2018	260	USD	1.170.000	EUR	974.350
45	CALL NETEASE INC/ADR	19/01/2018	280	USD	1.260.000	EUR	1.049.300
30	CALL NETEASE INC/ADR	19/01/2018	280	USD	840.000	EUR	699.534
50	CALL NETEASE INC/ADR	16/03/2018	350	USD	876.478	EUR	729.912
1.000	CALL PING AN INSUR.(GRP)CO -H-	28/03/2018	100	HKD	6.426.650	EUR	684.630
1.000	PUT PING AN INSUR.(GRP)CO -H-	28/03/2018	80	HKD	40.000.000	EUR	4.261.192

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2017

Toelichting 8 - Verplichtingen voor uitgegeven opties (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work* (vervolg)

Verkochte hoeveelheid	Benaming	Vervaldatum	Uitoefenprijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
1.000	PUT PING AN INSUR.(GRP)CO -H-	28/03/2018	68	HKD	33.750.000	EUR	3.595.381
2.400	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	28/06/2018	460	HKD	110.400.000	EUR	11.760.891
2.400	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	28/06/2018	320	HKD	76.800.000	EUR	8.181.489
2.400	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	28/06/2018	370	HKD	27.380.640	EUR	2.916.856
						EUR	53.072.197

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Verkochte hoeveelheid	Benaming	Vervaldatum	Uitoefenprijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
225	PUT EURO STOXX 50 PR	21/09/2018	3.000	EUR	1.406.806	EUR	1.406.806
225	PUT EURO STOXX 50 PR	21/09/2018	3.350	EUR	2.766.456	EUR	2.766.456
12	CALL LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	75	USD	19.846	EUR	16.528
134	CALL LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	75	USD	221.618	EUR	184.558
134	CALL LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	75	USD	221.618	EUR	184.558
39	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	50	USD	195.000	EUR	162.392
35	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	50	USD	175.000	EUR	145.736
120	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	50	USD	600.000	EUR	499.667
34	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	50	USD	170.000	EUR	141.572
33	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	50	USD	165.000	EUR	137.408
19	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	50	USD	95.000	EUR	79.114
76	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	58	USD	437.000	EUR	363.924
92	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	58	USD	529.000	EUR	440.540
34	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	58	USD	195.500	EUR	162.808
51	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	58	USD	293.250	EUR	244.212
27	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	16/03/2018	58	USD	155.250	EUR	129.289
10	PUT S&P 500 INDICES	19/01/2018	2.225	USD	13.380	EUR	11.143
10	CALL S&P 500 INDICES	19/01/2018	2.400	USD	2.507.412	EUR	2.088.118
45	PUT S&P 500 INDICES	15-6-2018	2.000	USD	445.554	EUR	371.048
45	CALL S&P 500 INDICES	15-6-2018	2.600	USD	7.622.586	EUR	6.347.923
12	PUT S&P 500 INDICES	16/03/2018	2.400	USD	276.163	EUR	229.983
45	PUT S&P 500 INDICES	15-6-2018	2.300	USD	1.360.746	EUR	1.133.200
60	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	28/06/2018	460	HKD	2.760.000	EUR	294.022
340	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	28/06/2018	460	HKD	15.640.000	EUR	1.666.126
400	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	28/06/2018	320	HKD	12.800.000	EUR	1.363.582
150	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	28/06/2018	370	HKD	1.711.290	EUR	182.303
250	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	28/06/2018	370	HKD	2.852.150	EUR	303.839
						EUR	21.056.854

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Verkochte hoeveelheid	Benaming	Vervaldatum	Uitoefenprijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
30	CALL ACTIVISION BLIZZARD INC	19/01/2018	65	USD	65.536	EUR	54.577
30	PUT ACTIVISION BLIZZARD INC	19/01/2018	60	USD	32.293	EUR	26.893
70	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	18-1-2019	130	USD	161.739	EUR	134.693
70	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	18-1-2019	160	USD	387.450	EUR	322.660
70	CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	18-1-2019	240	USD	223.297	EUR	185.957
16	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	15-6-2018	140	USD	224.000	EUR	186.542
64	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	15-6-2018	140	USD	896.000	EUR	746.169
64	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	15-6-2018	160	USD	336.583	EUR	280.299
16	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	15-6-2018	160	USD	84.146	EUR	70.075

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2017

Toelichting 8 - Verplichtingen voor uitgegeven opties (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work* (vervolg)

Verkochte hoeveel- heid	Benaming	Vervaldatum	Uitoefen- prijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
80	CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	15-6-2018	210	USD	268.991	EUR	224.010
3	PUT ALPHABET INC -C-	19/01/2018	1.000	USD	32.962	EUR	27.450
3	CALL ALPHABET INC -C-	19/01/2018	1.060	USD	122.429	EUR	101.956
40	CALL APPLE INC	16-2-2018	175	USD	257.907	EUR	214.779
40	PUT APPLE INC	16-2-2018	145	USD	43.323	EUR	36.078
80	PUT APPLIED MATERIALS INC	19/01/2018	50	USD	128.822	EUR	107.280
74	CALL APPLIED MATERIALS INC	19/01/2018	55	USD	54.852	EUR	45.679
6	CALL APPLIED MATERIALS INC	19/01/2018	55	USD	4.447	EUR	3.704
45	CALL CARNIVAL CORP	19/01/2018	58	USD	258.750	EUR	215.481
80	CALL COMCAST CORP/-A-	19/01/2018	38	USD	301.176	EUR	250.813
57	PUT CRITEO SA /SADR	19/01/2018	40	USD	137.392	EUR	114.417
80	CALL CRITEO SA /SADR	19/01/2018	45	USD	360.000	EUR	299.800
220	PUT EURO STOXX 50 PR	21/12/2018	3.000	EUR	1.713.666	EUR	1.713.666
220	PUT EURO STOXX 50 PR	15-6-2018	3.400	EUR	3.450.385	EUR	3.450.385
220	PUT EURO STOXX 50 PR	21/12/2018	3.400	EUR	3.573.339	EUR	3.573.339
30	CALL EXPEDIA INC DEL	19/01/2018	125	USD	69.706	EUR	58.050
30	PUT EXPEDIA INC DEL	19/01/2018	140	USD	420.000	EUR	349.767
30	CALL EXPEDIA INC DEL	19/01/2018	150	USD	450.000	EUR	374.750
68	PUT GRUPO TELEVISIA SAB/SADR	19/01/2018	24	USD	163.200	EUR	135.909
175	CALL GRUPO TELEVISIA SAB/SADR	19/01/2018	26	USD	455.000	EUR	378.914
200	CALL INTER GAME	20/04/2018	30	USD	162.771	EUR	135.552
100	CALL JD.COM INC /ADR	16/03/2018	42	USD	211.242	EUR	175.918
100	PUT JD.COM INC /ADR	16/03/2018	42	USD	205.443	EUR	171.089
50	CALL LAS VEGAS SANDS CORP	18-1-2019	55	USD	275.000	EUR	229.014
15	CALL NETEASE INC/ADR	19/01/2018	280	USD	420.000	EUR	349.767
20	PUT PING AN INSUR.(GRP)CO -H-	27/02/2018	73	HKD	725.000	EUR	77.234
20	PUT PING AN INSUR.(GRP)CO -H-	27/02/2018	73	HKD	725.000	EUR	77.234
30	PUT PING AN INSUR.(GRP)CO -H-	27/02/2018	73	HKD	1.087.500	EUR	115.851
30	PUT PING AN INSUR.(GRP)CO -H-	27/02/2018	73	HKD	1.087.500	EUR	115.851
30	CALL PING AN INSUR.(GRP)CO -H-	27/02/2018	78	HKD	1.162.500	EUR	123.841
30	CALL PING AN INSUR.(GRP)CO -H-	27/02/2018	78	HKD	1.162.500	EUR	123.841
20	CALL PING AN INSUR.(GRP)CO -H-	27/02/2018	78	HKD	775.000	EUR	82.561
20	CALL PING AN INSUR.(GRP)CO -H-	27/02/2018	78	HKD	775.000	EUR	82.561
21	PUT S&P 500 INDICES	18-1-2019	2.375	USD	4.987.500	EUR	4.153.481
2	PUT S&P 500 INDICES	18-1-2019	2.375	USD	475.000	EUR	395.570
23	PUT S&P 500 INDICES	20/04/2018	2.600	USD	1.981.846	EUR	1.650.438
23	PUT S&P 500 INDICES	21/09/2018	2.400	USD	1.267.889	EUR	1.055.870
23	PUT S&P 500 INDICES	21/09/2018	2.575	USD	5.922.500	EUR	4.932.129
23	PUT S&P 500 INDICES	18-1-2019	2.575	USD	5.922.500	EUR	4.932.129
34	PUT SOTHEBYS	19/01/2018	46	USD	156.400	EUR	130.247
22	PUT SOTHEBYS	19/01/2018	46	USD	101.200	EUR	84.277
22	PUT SOTHEBYS	19/01/2018	46	USD	101.200	EUR	84.277
22	PUT SOTHEBYS	19/01/2018	46	USD	101.200	EUR	84.277
22	CALL SOTHEBYS	19/01/2018	50	USD	110.000	EUR	91.606
34	CALL SOTHEBYS	19/01/2018	50	USD	170.000	EUR	141.572
22	CALL SOTHEBYS	19/01/2018	50	USD	110.000	EUR	91.606
22	CALL SOTHEBYS	19/01/2018	50	USD	110.000	EUR	91.606
50	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	270	HKD	1.350.000	EUR	143.815
100	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	270	HKD	2.700.000	EUR	287.630
50	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	270	HKD	1.350.000	EUR	143.815
50	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	270	HKD	1.350.000	EUR	143.815

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2017

Toelichting 8 - Verplichtingen voor uitgegeven opties (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work* (vervolg)

Verkochte hoeveelheid	Benaming	Vervaldatum	Uitoefenprijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
50	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	270	HKD	1.350.000	EUR	143.815
15	PUT NETEASE INC/ADR	19/01/2018	270	USD	4.141	EUR	3.448
50	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	420	HKD	2.100.000	EUR	223.713
50	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	420	HKD	2.100.000	EUR	223.713
50	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	420	HKD	2.100.000	EUR	223.713
50	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	420	HKD	2.100.000	EUR	223.713
50	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	420	HKD	2.100.000	EUR	223.713
50	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	420	HKD	2.100.000	EUR	223.713
50	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	420	HKD	2.100.000	EUR	223.713
50	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	320	HKD	1.600.000	EUR	170.448
50	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	320	HKD	1.600.000	EUR	170.448
50	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	320	HKD	1.600.000	EUR	170.448
50	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	320	HKD	1.600.000	EUR	170.448
50	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	320	HKD	1.600.000	EUR	170.448
50	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	320	HKD	1.600.000	EUR	170.448
100	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	30/01/2018	400	HKD	4.000.000	EUR	426.119
100	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	30/01/2018	300	HKD	12.180	EUR	1.298
100	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	30/01/2018	340	HKD	3.400.000	EUR	362.201
						EUR	37.484.409

De optiecontracten hebben als tegenpartij JP Morgan.

Toelichting 9 - Valutatermijncontracten

Per 31 december 2017 liepen bij de SICAV de volgende valutatermijncontracten:

Compartiment	Aankoop		Verkoop		Verval-datum	Niet-gerealiseerde meer- of minderwaarde	
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	EUR	24.640.273	USD	29.000.000	29/01/2018	EUR	533.558
	USD	5.000.000	EUR	4.190.869	29/01/2018	EUR	(34.375)
	EUR	13.451.086	USD	16.000.000	03/04/2018	EUR	202.965
	EUR	15.988.152	USD	19.000.000	25/04/2018	EUR	279.034
	Totaal						981.181

Compartiment	Aankoop		Verkoop		Verval-datum	Niet-gerealiseerde meer- of minderwaarde	
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>	EUR	3.362.772	USD	4.000.000	03/04/2018	EUR	50.741
	EUR	15.885.225	USD	19.000.000	13/04/2018	EUR	162.861
	USD	4.000.000	EUR	3.352.892	13/04/2018	EUR	(42.705)
	EUR	5.469.631	USD	6.500.000	25/04/2018	EUR	95.459
	USD	6.500.000	EUR	5.471.380	25/04/2018	EUR	(96.535)
	Totaal						169.821

Compartiment	Aankoop		Verkoop		Verval-datum	Niet-gerealiseerde meer- of minderwaarde	
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i>	EUR	11.185.827	USD	13.000.000	24/01/2018	EUR	376.395
	USD	6.000.000	EUR	5.011.108	24/01/2018	EUR	(21.881)
	EUR	823.533	USD	1.000.000	28/02/2018	EUR	(6.338)
	EUR	2.522.079	USD	3.000.000	03/04/2018	EUR	38.056

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2017

Toelichting 9 - Valutatermijncontracten (vervolg)

Compartiment	Aankoop		Verkoop		Verval-datum	Niet-gerealiseerde meer- of minderwaarde	
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i> (vervolg)	EUR	5.048.890	USD	6.000.000	25/04/2018	EUR	88.116
	Totaal						474.348

Compartiment	Aankoop		Verkoop		Verval-datum	Niet-gerealiseerde meer- of minderwaarde	
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Cash + <i>at Work</i>	EUR	7.813.857	USD	9.000.000	16/01/2018	EUR	326.838
	EUR	7.646.981	USD	9.000.000	29/01/2018	EUR	165.587
	EUR	7.468.756	USD	9.000.000	20/03/2018	EUR	9.442
	EUR	16.655.147	USD	20.000.000	26/03/2018	EUR	85.550
	EUR	2.522.079	USD	3.000.000	03/04/2018	EUR	38.056
	EUR	5.852.451	USD	7.000.000	13/04/2018	EUR	60.001
	EUR	28.610.377	USD	34.000.000	25/04/2018	EUR	499.324
	Totaal						1.184.797

Compartiment	Aankoop		Verkoop		Verval-datum	Niet-gerealiseerde meer- of minderwaarde	
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	EUR	8.406.929	USD	10.000.000	03/04/2018	EUR	126.853
	EUR	13.463.707	USD	16.000.000	25/04/2018	EUR	234.976
	Totaal						361.829

Compartiment	Aankoop		Verkoop		Verval-datum	Niet-gerealiseerde meer- of minderwaarde	
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	EUR	5.015.674	USD	6.000.000	29/03/2018	EUR	45.863
	Totaal						45.863

Compartiment	Aankoop		Verkoop		Verval-datum	Niet-gerealiseerde meer- of minderwaarde	
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	EUR	10.017.113	USD	12.000.000	05/02/2018	EUR	45.664
	EUR	4.200.039	USD	5.000.000	03/04/2018	EUR	59.982
	EUR	3.485.324	JPY	460.000.000	29/05/2018	EUR	88.230
	JPY	130.000.000	EUR	974.915	29/05/2018	EUR	(14.841)
	Totaal						179.035

De valutatermijncontracten hebben als tegenpartij RBC Investor Services Bank S.A.

Toelichting 10 - Termijncontracten

Per 31 december 2017 liepen bij de SICAV de volgende termijncontracten:

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

Benaming	Contracten	Valuta effect	Vervaldatum	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Niet-gerealiseerde meer- of minderwaarde
DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND	3.350	EUR	16/03/2018	21.842.000	EUR	(661.625)
EURO STOXX 50 PR	(1.500)	EUR	16/03/2018	(52.395.000)	EUR	1.185.000
					TOTAAL	EUR

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2017

Toelichting 10 - Termijncontracten (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work*

Benaming	Contracten	Valuta effect	Vervaldatum	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Niet-gerealiseerde meer- of minderwaarde
S&P 500 EMINI INDEX	(265)	USD	16/03/2018	(35.457.000)	USD	(153.038)
				TOTAAL	USD	(153.038)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work*

Benaming	Contracten	Valuta effect	Vervaldatum	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Niet-gerealiseerde meer- of minderwaarde
NIKKEI 225 INDICES D	65	JPY	08/03/2018	1.478.750.000	EUR	284.703
				TOTAAL	EUR	284.703

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Benaming	Contracten	Valuta effect	Vervaldatum	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Niet-gerealiseerde meer- of minderwaarde
10Y BTP ITALIAN BOND	(233)	EUR	08/03/2018	(31.720.620)	EUR	612.790
10Y TREASURY NOTES USA	(180)	USD	20/03/2018	(22.328.438)	EUR	79.634
30Y TREASURY NOTES USA	(30)	USD	20/03/2018	(5.029.688)	EUR	21.080
EURO BUND	(248)	EUR	08/03/2018	(40.096.640)	EUR	138.880
EURO OAT FUTURES	(158)	EUR	08/03/2018	(24.518.440)	EUR	176.960
				TOTAAL	EUR	1.029.344

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds *at Work*

Benaming	Contracten	Valuta effect	Vervaldatum	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Niet-gerealiseerde meer- of minderwaarde
10Y BTP ITALIAN BOND	(100)	EUR	08/03/2018	(13.614.000)	EUR	263.000
10Y TREASURY NOTES USA	(26)	USD	20/03/2018	(3.225.219)	EUR	11.503
30Y TREASURY NOTES USA	(10)	USD	20/03/2018	(1.676.563)	EUR	7.027
EURO BUND	(72)	EUR	08/03/2018	(11.640.960)	EUR	40.320
EURO OAT FUTURES	(95)	EUR	08/03/2018	(14.742.100)	EUR	106.400
				TOTAAL	EUR	428.249

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Benaming	Contracten	Valuta effect	Vervaldatum	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Niet-gerealiseerde meer- of minderwaarde
10Y BTP ITALIAN BOND	(152)	EUR	08/03/2018	(20.693.280)	EUR	399.760
10Y TREASURY NOTES USA	(456)	USD	20/03/2018	(56.565.375)	EUR	201.741
30Y TREASURY NOTES USA	(102)	USD	20/03/2018	(17.100.938)	EUR	71.671
EURO BUND	(62)	EUR	08/03/2018	(10.024.160)	EUR	34.720
				TOTAAL	EUR	707.891

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Benaming	Contracten	Valuta effect	Vervaldatum	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Niet-gerealiseerde meer- of minderwaarde
10Y BTP ITALIAN BOND	(60)	EUR	08/03/2018	(8.168.400)	EUR	181.200
10Y TREASURY NOTES USA	(70)	USD	20/03/2018	(8.683.281)	EUR	30.969

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

30Y TREASURY NOTES USA	(20)	USD	20/03/2018	(3.353.125)	EUR	14.053
				TOTAAL	EUR	226.222

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2017

Toelichting 10 - Termijncontracten (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Benaming	Contracten	Valuta effect	Vervaldatum	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Niet-gerealiseerde meer- of minderwaarde
DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND	330	EUR	16/03/2018	2.151.600	EUR	(65.175)
EURO STOXX 50 PR	(250)	EUR	16/03/2018	(8.732.500)	EUR	197.500
S&P 500 EMINI INDEX	(40)	USD	16/03/2018	(5.352.000)	EUR	(19.091)
				TOTAAL	EUR	113.234

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Benaming	Contracten	Valuta effect	Vervaldatum	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Niet-gerealiseerde meer- of minderwaarde
10Y BTP ITALIAN BOND	(18)	EUR	08/03/2018	(2.450.520)	EUR	47.340
10Y TREASURY NOTES USA	(27)	USD	20/03/2018	(3.349.266)	EUR	11.945
DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND	500	EUR	16/03/2018	3.260.000	EUR	(97.500)
EURO BUND	(18)	EUR	08/03/2018	(2.910.240)	EUR	10.080
EURO STOXX 50 PR	(150)	EUR	16/03/2018	(5.239.500)	EUR	132.000
S&P 500 EMINI INDEX	(48)	USD	16/03/2018	(6.422.400)	EUR	(16.489)
				TOTAAL	EUR	87.376

De termijncontracten hebben als tegenpartij JP Morgan Securities PLC.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2017

Toelichting 11 - Effectenleningen

Per 31 december 2017 waren de effectenleningen als volgt samengesteld:

Compartimenten	Valuta	Marktwaaarde	Bedrag van de zekerheidstelling	Inkomsten exclusief kosten	Bruto-inkomsten	Directe en indirecte kosten	Revenue Management Company	Bronbelasting
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at Work</i>	EUR	25.500.703	26.775.742	413.494	689.156	172.289	103.373	0
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i>	USD	22.672.947	23.806.598	25.349	43.945	11.407	6.844	345
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	EUR	49.606.410	52.074.685	126.195	210.330	52.583	31.550	3
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i>	EUR	55.216.819	57.977.686	81.825	138.637	34.659	20.796	1.357
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	EUR	25.364.284	25.871.575	52.670	87.783	21.946	13.167	0
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>	EUR	45.312.113	46.218.353	23.186	38.644	9.661	5.797	0
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i>	EUR	32.439.870	33.088.668	18.240	30.400	7.600	4.560	0
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Defensive	EUR	0	0	276	460	115	69	0
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	EUR	204.340	214.557	685	1.142	286	171	0
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Cash + <i>at Work</i>	EUR	11.808.126	12.044.290	23.369	38.948	9.737	5.842	0
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	EUR	13.950.710	14.229.725	21.795	36.324	9.081	5.449	0
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	EUR	4.278.830	4.364.409	6.657	11.096	2.774	1.664	0
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	EUR	9.979.906	10.478.904	31.637	52.758	13.190	7.914	18
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	EUR	13.499.302	14.093.642	47.039	78.431	19.608	11.765	20
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA - Cash Govies <i>at Work</i>	EUR	0	0	1	2	0	0	0

De geleende effecten worden gewaardeerd tegen de laatste bekende koers. De effecten en de daarover te ontvangen rente zijn opgenomen in het "Overzicht van de netto-activa".

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2017

Toelichting 11 - Effectenleningen (vervolg)

De bedragen van de inkomsten uit transacties zijn opgenomen in de rubriek "Inkomsten uit geleende effecten" van het "Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen".

De garanties bestaan uit obligaties van het type "Investment Grade"

Het effectenleningenprogramma heeft als tegenpartijen:

ABN AMRO BANK NV
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD
BMO NESBITT BURNS INC
BNP PARIBAS
BNP PARIBAS PRIME BROKERAGE INT LT
CIBC WORLD MARKETS INC
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT
CREDIT SUISSE DUBLIN
CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD
DEUTSCHE BANK AG
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
HEALTHCARE OF ONT PENSION PLN TRTS
HSBC BANK PLC
JP MORGAN SECURITIES LLC
JP MORGAN SECURITIES PLC
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC
NATIONAL BANK FINANCIAL INC
NATIXIS
NOMURA INTERNATIONAL PLC
RBC DOMINION SECURITIES INC
SCOTIA CAPITAL INC
SKANDINAVISKA ENSKILDA BKN AB PUBL
SOCIETE GENERALE
STATE STREET INTL BANK GMBH
TD SECURITIES INC
THE BANK OF NOVA SCOTIA
THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC
UBS AG
UNICREDIT BANK AG
ZURCHER KANTONALBANK

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2017

Toelichting 12 - Uitgekeerde dividenden

De Raad van Bestuur van de SICAV CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA heeft besloten om voor het jaar 2017 de volgende dividenden uit te keren:

Compartimenten	Valuta	Datum van uitkering van de coupon	Uitkeringsdatum	Dividendbedrag per aandeel
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at Work</i>	EUR	24/01/2017	27/01/2017	14,84
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i>	USD	24/01/2017	27/01/2017	3,82
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	EUR	24/01/2017	27/01/2017	14,34
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i>	EUR	24/01/2017	27/01/2017	0,86
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	EUR	24/01/2017	27/01/2017	5,29
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	EUR	20/07/2017	25/07/2017	0,86
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i>	EUR	24/01/2017	27/01/2017	0,09
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Defensive	EUR	24/01/2017	27/01/2017	3,74
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Balanced	EUR	24/01/2017	27/01/2017	2,30
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	EUR	24/01/2017	27/01/2017	1,62
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Cash + <i>at Work</i>	EUR	24/01/2017	27/01/2017	0,08
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	EUR	24/01/2017	27/01/2017	5,34
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	EUR	20/07/2017	25/07/2017	2,25
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	EUR	24/01/2017	27/01/2017	0,87
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	EUR	20/07/2017	25/07/2017	1,92
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	EUR	24/01/2017	27/01/2017	0,21

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2017

Toelichting 13 - Transactiekosten

Voor het per 31 december 2017 afgesloten boekjaar is de SICAV de volgende verplichtingen aangegaan voor transactiekosten die verbonden zijn aan de aankoop of verkoop van verhandelbare effecten, geldmarktinstrumenten, derivaten en andere activa:

Compartiment	Valuta	Bedrag
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at Work</i>	EUR	545.243
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i>	USD	187.073
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	EUR	398.075
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i>	EUR	412.891
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	EUR	108.626
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>	EUR	39.797
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i>	EUR	18.258
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive	EUR	2.485
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced	EUR	0
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	EUR	10.405
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Cash <i>at Work</i>	EUR	0
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	EUR	74.453
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	EUR	48.337
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	EUR	373.471
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	EUR	203.285
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Cash Govies <i>at Work</i>	EUR	0

Het betreft voornamelijk makelaarskosten.

De transactiekosten, die zijn opgenomen in de rubriek "Bankkosten en bewaarloon" in het Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen, bestaan voornamelijk uit vergoedingen voor transacties. Deze kosten zijn niet begrepen in de hieronder vermelde bedragen.

Toelichting 14 - Interne beleggingen

Per 31 december 2017 bedroegen de totale beleggingen in de compartimenten van de SICAV EUR 679.854.465 en het totaal van de geconsolideerde netto-activa, waarop de beleggingen in de compartimenten van de SICAV in mindering zijn gebracht, EUR 3.142.409.028.

Het betreft hier de volgende compartimenten:

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive
- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced
- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic
- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*
- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Toelichting 15 - Methode voor de berekening van het totale risico

De Raad van Bestuur van de SICAV heeft ervoor gekozen om het totale risico te bepalen aan de hand van de benadering op basis van aangegane verplichtingen.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2017

Toelichting 16 - Gebeurtenissen na balansdatum

In januari 2018 heeft de Raad van Bestuur van CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA besloten om de volgende dividenden te uit te keren:

Compartimenten	Valuta	Datum van uitkering van de coupon	Uitkeringsdatum	Dividendbedrag per aandeel
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at Work</i>	EUR	22/01/2018	26/01/2018	1.86
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i>	USD	22/01/2018	26/01/2018	5.48
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	EUR	22/01/2018	26/01/2018	14.34
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i>	EUR	22/01/2018	26/01/2018	3.67
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	EUR	22/01/2018	26/01/2018	4.31
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>	EUR	22/01/2018	26/01/2018	1.59
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive	EUR	22/01/2018	26/01/2018	2.59
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced	EUR	22/01/2018	26/01/2018	1.67
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	EUR	22/01/2018	26/01/2018	0.54
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Cash + <i>at Work</i>	EUR	22/01/2018	26/01/2018	3.12
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	EUR	22/01/2018	26/01/2018	2.81
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	EUR	22/01/2018	26/01/2018	0.47
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	EUR	22/01/2018	26/01/2018	0.86

Een nieuw subfonds CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities *at Work* is geïntroduceerd op 7 februari 2018.

Dhr. Jean-Marc CHIARADIA zal tijdens de Gewone Algemene Vergadering van 16 april 2018 worden aangesteld als Bestuurder van de SICAV ter vervanging van mw. Virginie COURTEIL en dhr. Maarten ROOIJAKKERS.

Niet-gecontroleerde informatie

Informatie over het vergoedingsbeleid

De op het fonds toepasselijke richtlijn 2014/91/EU tot wijziging van richtlijn 2009/65/EG betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten is op 18 maart 2016 in werking getreden. Deze richtlijn is omgezet in nationaal recht via de Luxemburgse wet van 10 mei 2016 tot omzetting van richtlijn 2014/91/EU. Op grond van deze nieuwe regelgeving is de SICAV verplicht informatie over de vergoedingen van bepaalde medewerkers in zijn financiële staten te publiceren. De beheermaatschappij zal overeenkomstig de hierboven genoemde regelgeving vóór het einde van het boekjaar over de gegevens ten aanzien van deze vergoedingen beschikken, zodat deze informatie zal worden opgenomen in de eerstvolgende financiële staten van de SICAV. Meer informatie over het vergoedingsbeleid van de beheermaatschappij is sinds augustus 2016 te vinden op de website <https://www.capitalatwork-managementcompany.com>.

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA

Niet-gecontroleerde informatie (vervolg)

VERORDENING (EU) 2015/2365 VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN 25 NOVEMBER 2015.
betreffende de transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012

Effectenleningen

Algemene informatie (in EUR)

Naam van het fonds	Bedrag van de zekerheden	Globale waardering	Totaal netto-activa van het fonds	(%) van de activa
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at Work</i>	26.775.742	25.500.703	464.195.643	5,49
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i>	19.842.139	18.897.272	237.967.026	7,94
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	52.074.685	49.606.410	646.077.205	7,68
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i>	57.977.686	55.216.819	213.434.973	25,87
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	25.871.575	25.364.284	362.979.605	6,99
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>	46.218.353	45.312.113	176.393.096	25,69
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i>	33.088.668	32.439.870	135.084.641	24,01
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	214.557	204.340	40.818.182	0,50
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Cash + <i>at Work</i>	12.044.290	11.808.126	280.473.404	4,21
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	14.229.725	13.950.710	253.230.907	5,51
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	4.364.409	4.278.830	311.129.375	1,38
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	10.478.904	9.979.906	477.106.895	2,09
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	14.093.641	13.499.302	121.237.363	11,13
Totaal	317.274.376	306.058.685	3.720.128.315	

Naam van het fonds	Globale waardering	Effecten-portefeuille tegen marktwaarde	(%) van de te belenen activa
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at Work</i>	25.500.703	446.524.546	5,71
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i>	18.897.272	225.915.836	8,36
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	49.606.410	633.794.961	7,83
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i>	55.216.819	188.722.531	29,26
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	25.364.284	350.699.560	7,23
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>	45.312.113	169.278.143	26,77
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i>	32.439.870	128.971.994	25,15
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	204.340	40.494.873	0,50
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Cash + <i>at Work</i>	11.808.126	233.426.321	5,06
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	13.950.710	234.129.756	5,96
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	4.278.830	307.312.656	1,39
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	9.979.906	468.362.774	2,13
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	13.499.302	113.533.574	11,89
Totaal	306.058.685	3.541.167.525	

Niet-gecontroleerde informatie (vervolg)**Gegevens over de concentratie (in EUR)**

De tien grootste zekerheidsverstrekkers	Bedrag van de zekerheid
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	52.925.798
LAND BERLIN	23.685.214
FRENCH REPUBLIC	21.374.687
PROVINCE OF ONTARIO	19.215.940
JAPAN	18.626.933
CANADA GOVERNMENT	18.182.150
LAND HESSEN (STATE OF HESSE)	16.502.500
STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA NTH RHINE-W	15.172.170
UNITED STATES OF AMERICA	13.596.271
NRW BANK	13.513.499

Tien grootste tegenpartijen	Globale waardering
UNICREDIT BANK AG	86.201.567
RBC DOMINION SECURITIES INC	41.546.122
HSBC BANK PLC	24.085.902
UBS AG	22.610.790
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	19.927.219
SCOTIA CAPITAL INC.	17.222.727
DEUTSCHE BANK AG	14.994.139
NATIONAL BANK FINANCIAL INC.	14.026.596
HEALTHCARE OF ONT PENSION PLN TRTS	10.249.570
State Street Int'l Bank GMBH	7.382.737

Geaggregeerde gegevens voor elk type effectenfinancieringstransacties uitgesplitst naar de volgende categorieën (in EUR):

Type zekerheden	Bedrag van de zekerheden
OBLIGATIES	317.274.376
AANDELEN	-
GELDMARKT	-
CONTANTEN	-
Totaal	317.274.376

Kwaliteit van de zekerheden	Bedrag van de zekerheden
	-

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Niet-gecontroleerde informatie (vervolg)

Looptijd van de zekerheden	Bedrag van de zekerheden
Minder dan één dag	-
Eén dag tot één week	428.363
Eén week tot één maand	2.565.730
Eén tot drie maanden	9.909.748
Drie maanden tot één jaar	57.306.261
Langer dan één jaar	247.064.274
Open maturity	-
Totaal	317.274.376

Valuta's van de contante zekerheden	Bedrag van de zekerheden
n.v.t.	-

Valuta's van de gesecuritiseerde zekerheden	Bedrag van de zekerheden
EUR	132.780.042
CAD	89.046.208
GBP	53.074.899
USD	19.149.748
JPY	18.626.933
AUD	3.184.400
CHF	1.410.150
SEK	1.996
Totaal	317.274.376

Looptijd van de effectenfinancieringstransacties	Globale waardering
Minder dan één dag	3.992.027
Eén dag tot één week	-
Eén week tot één maand	-
Eén tot drie maanden	-
Drie maanden tot één jaar	643.526
Langer dan één jaar	5.302.972
Open transactie	296.120.160
Totaal	306.058.685

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Niet-gecontroleerde informatie (vervolg)

Landen waarin de tegenpartijen gevestigd zijn	Globale waardering
Duitsland	108.685.938
Verenigd Koninkrijk	79.820.214
Canada	72.399.971
Zwitserland	23.853.000
Frankrijk	11.786.864
Ierland	6.515.780
Nederland	2.352.137
Verenigde Staten van Amerika	605.968
Zweden	38.813
Totaal	306.058.685

Betaling en vergoeding	Globale waardering
Bilateraal	306.058.685
Totaal	306.058.685

Gegevens over het hergebruik van de zekerheden (in EUR)

Hergebruik van de zekerheden	Bedrag van de zekerheden
Deel van de ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Geen
Inkomsten uit herbelegging van aan de instelling voor collectieve belegging verstrekte contante zekerheden	Geen

Bewaring van de door de instelling voor collectieve belegging in het kader van de effectenfinancieringstransacties ontvangen zekerheden (in EUR):

Naam van de bewaarders	Bedrag van de aangehouden zekerheden
RBC INVESTOR SERVICES TRUST	317.274.376

Bewaring van de door de instelling voor collectieve belegging in het kader van de effectenfinancieringstransacties verstrekte zekerheden (in EUR):

Type rekening
Gescheiden rekeningen

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA

Niet-gecontroleerde informatie (vervolg)

Gegevens over de opbrengst en kosten van elk type effectenfinancieringstransactie (in EUR):

Naam van het fonds	Bruto-vergoedingen	RBC I&TS-vergoedingen	Heffing	Revenue Management Company	Inkomsten van het fonds (netto)
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at Work</i>	689.156	172.289	-	103.373	413.493
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i>	36.597	9.500	287	5.700	21.110
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	210.330	52.583	3	31.550	126.195
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i>	138.637	34.659	1.357	20.796	81.825
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	87.783	21.946	-	13.167	52.670
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>	38.644	9.661	-	5.797	23.186
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i>	30.400	7.600	-	4.560	18.240
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Defensive	460	115	-	69	276
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	1.142	286	-	171	685
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Cash + <i>at Work</i>	38.948	9.737	-	5.842	23.369
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	36.324	9.081	-	5.449	21.795
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	11.096	2.774	-	1.664	6.657
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	52.758	13.190	18	7.914	31.637
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	78.431	19.608	20	11.765	47.039
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Cash Govies <i>at Work</i>	2	-	-	-	1
Totaal	1.450.710	363.028	1.686	217.817	868.179