
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

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

Jaarverslag en Gecontroleerde
Financiële Staten
per 31 december 2018

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 met de gecontroleerde financiële staten en, indien dit dateert van na het laatste jaarverslag met de gecontroleerde financiële staten, tevens van het laatste niet-gecontroleerde halfjaarverslag.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Inhoud

	Pagina
Beheer en Administratie.....	3
Algemene informatie voor de aandeelhouders	4
Activiteitenverslag	5
VERSLAG VAN DE ERKENDE BEDRIJFSREVISOR	8
Overzicht van de netto-activa	11
Overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen	20
Mutaties in het aantal uitstaande aandelen	38
Statistische gegevens	47
Overzicht van de beleggingen	
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at Work</i>	56
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i>	60
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	64
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i>	70
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	75
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>	80
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i>	83
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive	87
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced	89
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	91
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration <i>at Work</i>	96
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	100
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	106
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	111
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities <i>at Work</i>	116
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	119
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies <i>at Work</i>	128
Toelichtingen bij de Financiële Staten	130
Niet-gecontroleerde informatie	167

* Geïntroduceerd op 7 februari 2018

** Naamsverandering op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Beheer en Administratie

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

Gedelegeerde beheerders

Voorzitter van de Raad van Bestuur van de SICAV

CapitalatWork Foyer Group S.A.
12, rue Léon Laval
L-3372 Leudelange

M. Jean-François SCHOCK
Onafhankelijk bestuurder

CapitalatWork S.A.
153, Avenue de la Couronne
B-1050 Brussel

Bestuurders

Dhr. Claude EYSCHEN
Algemeen directeur
CapitalatWork Foyer Group S.A.

Depotbank, Eerste Betaalagent, Centraal Administratiekantoor (administratief agent, transferagent, registerhouder, domiciliëringsagent)

Mw. Virginie COURTEIL
(tot 16 april 2018)
Juriste
Foyer Assurances S.A.

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

Dhr. Geoffroy LINARD DE GUERTECHIN
onafhankelijk bestuurder

Erkende bedrijfsrevisor

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

Jean-Marc CHIARADIA
(sinds 16 april 2018)
Head of Portfolio Management Luxembourg

Dhr. Maarten ROOIJAKKERS
(tot 16 april 2018)
Chief Executive Officer
CapitalatWork Foyer Group S.A.

Vertegenwoordiger en betaalkantoor voor België

CapitalatWork S.A.
153, Avenue de la Couronne
B-1050 Brussel[^]

Beheermaatschappij & wereldwijde verdeler

Vertegenwoordiger en betaalkantoor voor Zwitserland

CapitalatWork Management Company S.A.
12, rue Léon Laval
L-3372 Leudelange

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

Maatschappelijke zetel

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

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 CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA ("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 kalenderdagen 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 van de wet van 10 augustus 1915 betreffende de handelsvennootschappen, met inbegrip van latere wijzigingen, en in de statuten van de SICAV.

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 de geconsolideerde jaarbalans en winst- en verliesrekening bevat, uitgedrukt in EUR, de gedetailleerde samenstelling van de tegoeden van elk compartiment en het verslag van de erkende bedrijfsrevisor.

Het geldende prospectus van CapitalatWork Foyer Umbrella (het "Prospectus") dateert van oktober 2018.

Voor meer informatie over CapitalatWork Wealth Management Foyer Group in het algemeen en de fondsen ervan in het bijzonder kunt u terecht op onze website www.capitalatwork.com.

Een gedetailleerd overzicht van de portefeuillemutaties (aan- en verkopen) betreffende het per 31 december 2018 afgesloten jaar is op aanvraag kosteloos verkrijgbaar op de statutaire 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, evenals bij de vertegenwoordiger in Spanje: Allfunds Bank S.A. Calle de la Estafeta, 6, 28109 Alcobendas, Madrid.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Activiteitenverslag

Economische context

De zwakke prestatie van de wereldwijde aandelen- en obligatiemarkten (zowel de kredietspreads als de risicopremies van aandelen zijn gestegen) was voornamelijk het gevolg van het minder verruimende beleid van de centrale banken, de handelsspanningen en bronnen van onzekerheid in de Europese Unie (hoofdzakelijk de brexit en Italië).

Europa

Europese aandelen gingen er in het eerste kwartaal (vooral in maart) op achteruit door bezorgdheid over de stijging van de rente in Amerika en de vooruitzichten voor de wereldhandel. De Italiaanse verkiezingen leverden geen duidelijke overwinnaar op, maar hadden slechts een beperkte invloed.

In het tweede kwartaal stegen de markten (STOXX Europe 600 NR Index: +3,97%), maar onvoldoende om het verlies uit het eerste kwartaal goed te maken (-0,35% sinds het begin van het jaar). De Europese Centrale Bank deed de aandelenmarkten tijdelijk hoger koersen door duidelijk te maken dat zij geen haast had om in het monetaire beleid van koers te veranderen. Zij lieten weten dat een eerste renteverhoging er ten vroegste in de zomer van 2019 zou komen. In de loop van het kwartaal staken voorts de politieke spanningen weer de kop op (met name in Italië). Ook de oplopende handelsspanningen tussen de Verenigde Staten en hun handelspartners wogen op de wereldwijde aandelenmarkten.

Ondanks bezorgdheid over de Italiaanse begroting, de handelsoorlogen en de kans op een brexit zonder akkoord sloten Europese aandelen het derde kwartaal licht hoger af (STOXX Europe 600 NR Index: +1,26% op kwartaalbasis en +0,90% sinds het begin van het jaar).

Europa eindigde het jaar in het rood (STOXX Europe 600 NR Index: -11,57% in het vierde kwartaal en -10,77% sinds het begin van het jaar) doordat de stijging van de rente in de VS, de invoerrechten, de vertragende groei in China en de brexit beleggers angst inboezemden. Zoals verwacht bevestigde de Europese Centrale Bank dat haar aankoopprogramma voor obligaties in december 2018 zou aflopen. De ECB herhaalde ook dat de rente minstens tot de zomer van 2019 ongewijzigd zou blijven.

Verenigde Staten

Amerikaanse aandelen begonnen het jaar sterk dankzij solide economische cijfers, goede bedrijfsresultaten en de bevestiging van een ingrijpende belastinghervorming, maar eindigden het eerste kwartaal met verlies door ongerustheid over de inflatie en de gevolgen van de handelssancties tussen de Verenigde Staten en China. De Federal Reserve verhoogde de richtrente met 25 basispunten.

In het tweede kwartaal koerste de markt hoger (S&P 500 NR Index: +3,28% in het tweede kwartaal en +2,36% sinds het begin van het jaar). Het sterke resultaatenseizoen en de gunstige economische cijfers wogen zwaarder dan de oplopende handelsspanningen. Zoals verwacht verhoogde de Federal Reserve de richtrente nogmaals met 25 basispunten.

Amerikaanse aandelen zetten in het derde kwartaal hun stijging voort (S&P 500 NR Index: +7,56%) dankzij positieve bedrijfsresultaten en de stevige economische groei, ondanks de groeiende bezorgdheid over de handelsoorlog. De Federal Reserve verhoogde de richtrente (+25 basispunten) en herhaalde dat zij in 2019 een verdere stijging van de rente verwachtte. In het vierde kwartaal vielen de Verenigde Staten fors terug (S&P 500 NR Index: -13,66% in het vierde kwartaal en -4,94% op jaarbasis). Vooral december kleurde rood door bezorgdheid over de vooruitzichten voor de wereldeconomie en de langzamere winstgroei. Ook de aanhoudende handelsspanningen tussen de Verenigde Staten en China wogen op het gemoed van beleggers. De Federal Reserve verhoogde in december de richtrente nogmaals met 25 basispunten. Dat was de vierde renteverhoging in 2018 en de negende sinds ze in december 2015 haar beleid begon te normaliseren. De centrale bank vermeldde in haar bericht opnieuw dat een geleidelijke verdere verhoging van de rente gepast zou zijn. Ze verlaagde het aantal verwachte renteverhogingen in 2019 echter wel van drie naar twee.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Activiteitenverslag (vervolg)

Azië

Aandelen uit de andere Aziatische landen dan Japan werden in het eerste kwartaal volatieler door de zorgen over de wereldhandel. Japanse aandelen begonnen het jaar goed, maar kenden nadien een vergelijkbaar verloop als de andere markten in de wereld en eindigden het kwartaal met verlies. De toegenomen onzekerheid deed de yen tegenover de meeste grote valuta's stijgen. De bedrijfsresultaten gingen er sterk op vooruit, maar beleggers hadden vooral oog voor de wereldpolitiek.

In de rest van Azië ondergingen aandelen door de wereldwijde handelsspanningen een scherpe daling. In het tweede kwartaal viel de CSI 300 met 9,84% terug en verloor de Hang Seng-index 3,78%. De Japanse aandelenmarkt sloot het kwartaal met winst af (+3,96% voor de Nikkei), maar noteerde nog altijd lager dan aan het begin van het jaar (-2,02%).

Aziatische aandelen buiten Japan bleven onder druk staan (MSCI AC Asia ex Japan Net TR USD: -1,57% in het derde kwartaal van 2018 en -6,26% sinds het begin van het jaar), vooral doordat de Chinese economie onder invloed van de gespannen handelsrelaties met de Verenigde Staten verzwakte. De Japanse aandelenmarkt ging er op kwartaalbasis op vooruit (MSCI Japan Net TR Local Index: +6,32%, +2,42% sinds het begin van het jaar) dankzij de stijgende winstgroei van bedrijven en de verzwakking van de yen tegenover de Amerikaanse dollar.

Aziatische aandelen buiten Japan maakten een diepe duik (MSCI AC Asia ex Japan Net TR USD: -8,66% in het vierde kwartaal en -14,37% sinds het begin van het jaar) onder druk van bezorgdheid over de vooruitzichten voor de wereldeconomie, de handelsspanningen en het tempo van de renteverhogingen in de Verenigde Staten. Ook de Japanse aandelenmarkt viel in het vierde kwartaal sterk terug (MSCI Japan Net TR Local Index: -17,16% op kwartaalbasis en -15,15% sinds het begin van het jaar) doordat de stemming onder beleggers wereldwijd versomberde en de yen aansterkte. De Japanse munt werd opnieuw gezien als een veilig toevluchtsoord in onzekere tijden.

Monetair beleid en obligatiemarkten

De Amerikaanse Federal Reserve heeft haar balans met ongeveer \$500 miljard verkort tot USD 4.000 miljard eind 2018. De omvang van haar balans was aangezwollen tot 25% van het bbp van de Verenigde Staten, maar is nu gedaald tot minder dan 20%.

De balans van de Europese Centrale Bank nadert in omvang 42% van het Europese bbp. De ECB heeft haar beleid van kwantitatieve verruiming vorig jaar stopgezet, maar is van plan om in eerste instantie haar balans op peil te houden door de opbrengst van aflopende obligaties opnieuw te beleggen (wat ook de Fed aanvankelijk deed).

Het lange uiteinde van de Duitse rentecurve is met 20 basispunten gedaald en de tienjarige Bund eindigde het jaar op 0,24%. Het korte deel van de Duitse rentecurve werd door de ECB laag gehouden en wijzigde afgelopen jaar weinig.

De Amerikaanse rentecurve is daarentegen sterk gestegen en tegelijk vervlakt. Tienjarige Treasuries eindigden het jaar op 2,68%, 28 basispunten hoger, maar piekten in november rond 3,25%. Dertigjarige staatsobligaties eindigden het jaar op iets minder dan 3%, maar bereikten twee maanden voordien 3,45%. Bij de kortere looptijden sloten tweejarige Amerikaanse staatsobligaties het jaar af op 2,49%, een stijging met 60 basispunten op twaalf maanden, na in november een hoogtepunt van 2,97% te hebben bereikt. De stijging van het korte uiteinde van de rentecurve was toe te schrijven aan de Amerikaanse Federal Reserve, die in 2018 viermaal de richtrente verhoogde. Sinds ze een einde maakte aan het nulrentebeleid in de VS (ZIRP – Zero Interest Rate Policy), heeft de centrale bank de richtrente dus al negenmaal met 25 basispunten verhoogd.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Activiteitenverslag (vervolg)

Valutamarkten

Op de valutamarkten zijn de Japanse yen (+7%), de Amerikaanse dollar (+4,6%) en de Zwitserse frank (+3,7%) tegenover de euro gestegen, terwijl het pond sterling 1,2% verloor.

Vooruitzichten 2019

De "Wall of Worry" waar beleggers in het laatste kwartaal van 2018 voor terugdeinsden, heeft op de financiële markten kansen doen ontstaan. Heel wat financiële activa zijn immers aanzienlijk goedkoper geworden, terwijl de economische omstandigheden niet zijn veranderd.

We kunnen de toekomst weliswaar niet voorspellen, maar de kans dat de Verenigde Staten of China in de nabije toekomst in een recessie verzeilen blijft klein. Hoewel de groei in Europa nog steeds ondermaats is, lijkt het pessimisme overdreven.

De aandelenmarkten lijken zeer redelijk gewaardeerd, zeker in vergelijking met de lage rentetarieven. Voor wie in obligaties in euro belegt, blijft het door de uiterst lage rente in de eurozone moeilijk om een behoorlijk rendement te genereren.

De Raad van Bestuur van de SICAV
Luxemburg, 15 april 2019

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

Aan de aandeelhouders van
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA
Luxemburg

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 CAPITALATWORK 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 2018, 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 CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA en van elk van de compartimenten daarvan op 31 december 2018, 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 gekweten 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

VERSLAG VAN DE ERKENDE BEDRIJFSREVISOR (vervolg)

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.

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;

VERSLAG VAN DE ERKENDE BEDRIJFSREVISOR (vervolg)

- 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, 15 april 2019

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de netto-activa per 31 december 2018

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities at Work
	Toelichtingen	EUR	USD
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(2)	345.255.343	176.394.502
Opties (long-positie) tegen waarderingskoers	(2)	4.039.800	1.813.000
Banktegoeden	(2)	2.847.253	1.517.588
Te ontvangen op verkoop van beleggingen		0	0
Te ontvangen op inschrijvingen		833	420.038
Te ontvangen rente en dividenden		0	121.566
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	0
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten		375.100	0
Overige activa		243.904	0
TOTAAL ACTIVA		352.762.233	180.266.694
PASSIVA			
Ongedekt banksaldo	(2)	375.471	0
Opties (short-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2,8)	440.625	209.541
Te betalen op aankoop van effecten		1.240.549	0
Te betalen op terugkopen		459.143	338.815
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	0
Niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten	(10)	0	0
Te betalen beheerloon	(3)	296.503	156.038
Te betalen prestatievergoeding	(4)	2.474	13.596
Te betalen belastingen en kosten	(5,6)	438.307	211.514
Overige passiva		0	0
TOTAAL PASSIVA		3.253.072	929.504
TOTAAL NETTO-ACTIVA		349.509.161	179.337.190
Netto-inventariswaarde per aandeel			
Kapitalisatie C		494,28	343,88
Uitkering D		352,46	217,10
Kapitalisatie E		446,50	318,16
Kapitalisatie I		535.685,12	375.824,96
Aantal uitstaande aandelen			
Kapitalisatie C		652.093,10	508.020,66
Uitkering D		14.555,99	8.085,00
Kapitalisatie E		161,21	310,82
Kapitalisatie I		41,06	7,41

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 2018

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities at Work
	Toelichtingen	EUR	EUR
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(2)	545.177.214	157.978.965
Opties (long-positie) tegen waarderingskoers	(2)	545.605	2.141.273
Banktegoeden	(2)	18.947.411	5.012.407
Te ontvangen op verkoop van beleggingen		1.453	1.642.274
Te ontvangen op inschrijvingen		1.249.039	565
Te ontvangen rente en dividenden		233.990	208.422
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	1.183.224	0
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten		0	0
Overige activa		118.629	0
TOTAAL ACTIVA		567.456.565	166.983.906
PASSIVA			
Ongedekt banksaldo	(2)	0	195.263
Opties (short-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2,8)	854.110	446.095
Te betalen op aankoop van effecten		0	1.157.926
Te betalen op terugkopen		452.840	1.786.079
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	0
Niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten	(10)	0	0
Te betalen beheerloon	(3)	488.682	139.652
Te betalen prestatievergoeding	(4)	86.616	1.669
Te betalen belastingen en kosten	(5,6)	616.961	195.716
Overige passiva		0	354
TOTAAL PASSIVA		2.499.209	3.922.754
TOTAAL NETTO-ACTIVA		564.957.356	163.061.152
Netto-inventariswaarde per aandeel			
Kapitalisatie C		555,89	190,53
Uitkering D		411,35	129,41
Kapitalisatie E		505,26	0.00*
Kapitalisatie I		596.009,87	203.986,39
Aantal uitstaande aandelen			
Kapitalisatie C		937.696,66	797.376,79
Uitkering D		35.093,55	19.308,12
Kapitalisatie E		3.114,02	0.00*
Kapitalisatie I		46,47	42,34

* Geliquideerd op 22 maart 2018

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 2018

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work
	Toelichtingen	EUR	EUR
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(2)	299.491.950	188.729.810
Opties (long-positie) tegen waarderingskoers	(2)	0	0
Banktegoeden	(2)	7.681.099	1.456.935
Te ontvangen op verkoop van beleggingen		0	0
Te ontvangen op inschrijvingen		851	0
Te ontvangen rente en dividenden		2.908.666	645.328
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	0
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten		0	83.607
Overige activa		0	0
TOTAAL ACTIVA		310.082.566	190.915.680
PASSIVA			
Ongedekt banksaldo	(2)	856.969	83.607
Opties (short-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2,8)	0	0
Te betalen op aankoop van effecten		0	0
Te betalen op terugkopen		736.927	571.870
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	140.940	141.860
Niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten	(10)	6.910	0
Te betalen beheerloon	(3)	147.179	94.299
Te betalen prestatievergoeding	(4)	0	0
Te betalen belastingen en kosten	(5,6)	361.657	188.624
Overige passiva		0	0
TOTAAL PASSIVA		2.250.582	1.080.260
TOTAAL NETTO-ACTIVA		307.831.984	189.835.420
Netto-inventariswaarde per aandeel			
Kapitalisatie C		275,50	184,33
Uitkering D		132,05	116,46
Kapitalisatie E		264,07	176,90
Kapitalisatie I		288.610,45	192.407,47
Aantal uitstaande aandelen			
Kapitalisatie C		451.837,74	274.911,13
Uitkering D		1.077.933,81	1.082.548,22
Kapitalisatie E		4.118,06	230,99
Kapitalisatie I		138,32	67,82

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 2018

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive
	Toelichtingen	EUR	EUR
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(2)	148.087.832	39.609.648
Opties (long-positie) tegen waarderingskoers	(2)	0	0
Banktegoeden	(2)	3.629.660	885.985
Te ontvangen op verkoop van beleggingen		0	0
Te ontvangen op inschrijvingen		0	380.940
Te ontvangen rente en dividenden		967.636	15.514
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	0
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten		0	0
Overige activa		0	36
TOTAAL ACTIVA		152.685.128	40.892.123
PASSIVA			
Ongedekt banksaldo	(2)	167.213	23
Opties (short-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2,8)	0	0
Te betalen op aankoop van effecten		0	0
Te betalen op terugkopen		369.385	6.221
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	93.520	0
Niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten	(10)	286.673	0
Te betalen beheerloon	(3)	50.123	1.327
Te betalen prestatievergoeding	(4)	0	0
Te betalen belastingen en kosten	(5,6)	147.827	31.899
Overige passiva		0	0
TOTAAL PASSIVA		1.114.741	39.470
TOTAAL NETTO-ACTIVA		151.570.387	40.852.653
Netto-inventariswaarde per aandeel			
Kapitalisatie C		164,86	157,76
Uitkering D		124,88	134,38
Kapitalisatie E		0	0
Kapitalisatie I		168.166,43	0
Aantal uitstaande aandelen			
Kapitalisatie C		209.690,03	232.796,57
Uitkering D		856.819,00	30.705,00
Kapitalisatie E		0	0
Kapitalisatie I		59,50	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 2018

		CAPITALATWORK. FOYER UMBRELLA - Balanced	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic
	Toelichtingen	EUR	EUR
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(2)	98.557.713	41.283.584
Opties (long-positie) tegen waarderingskoers	(2)	244.911	150.365
Banktegoeden	(2)	1.418.837	508.230
Te ontvangen op verkoop van beleggingen		1.310.395	621.254
Te ontvangen op inschrijvingen		410.812	460.165
Te ontvangen rente en dividenden		0	538
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	0
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten		0	0
Overige activa		2.980	1.696
TOTAAL ACTIVA		101.945.648	43.025.832
PASSIVA			
Ongedekt banksaldo	(2)	0	2.238
Opties (short-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2,8)	272.480	168.233
Te betalen op aankoop van effecten		986.815	238.781
Te betalen op terugkopen		176.888	0
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	0
Niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten	(10)	0	0
Te betalen beheerloon	(3)	1.034	4.432
Te betalen prestatievergoeding	(4)	0	0
Te betalen belastingen en kosten	(5,6)	64.829	31.913
Overige passiva		0	0
TOTAAL PASSIVA		1.502.046	445.597
TOTAAL NETTO-ACTIVA		100.443.602	42.580.235
Netto-inventariswaarde per aandeel			
Kapitalisatie C		143,41	152,52
Uitkering D		119,85	106,68
Kapitalisatie E		0	0
Kapitalisatie I		0	0
Aantal uitstaande aandelen			
Kapitalisatie C		690.294,77	274.832,43
Uitkering D		12.075,00	6.216,00
Kapitalisatie E		0	0
Kapitalisatie I		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 2018

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration <i>at Work</i> *	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>
	Toelichtingen	EUR	EUR
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(2)	176.123.001	229.061.410
Opties (long-positie) tegen waarderingskoers	(2)	0	0
Banktegoeden	(2)	10.205.563	4.053.881
Te ontvangen op verkoop van beleggingen		0	598.288
Te ontvangen op inschrijvingen		162.047	0
Te ontvangen rente en dividenden		2.161.661	2.684.415
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	0
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten		0	190.354
Overige activa		0	0
TOTAAL ACTIVA		188.652.272	236.588.348
PASSIVA			
Ongedekt banksaldo	(2)	0	647.952
Opties (short-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2,8)	0	0
Te betalen op aankoop van effecten		0	0
Te betalen op terugkopen		842.170	773.724
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	165.722	134.747
Niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten	(10)	0	0
Te betalen beheerloon	(3)	18.783	150.811
Te betalen prestatievergoeding	(4)	0	0
Te betalen belastingen en kosten	(5,6)	280.266	210.610
Overige passiva		0	0
TOTAAL PASSIVA		1.306.941	1.917.844
TOTAAL NETTO-ACTIVA		187.345.331	234.670.504
Netto-inventariswaarde per aandeel			
Kapitalisatie C		154,36	155,76
Uitkering D		122,67	128,56
Kapitalisatie E		148,96	0
Kapitalisatie I		155.525,15	159.525,82
Aantal uitstaande aandelen			
Kapitalisatie C		479.065,20	435.090,85
Uitkering D		636.090,71	1.090.870,50
Kapitalisatie E		1.968,52	0
Kapitalisatie I		225,55	167,14

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

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 2018

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work
	Toelichtingen	EUR	EUR
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(2)	312.885.960	387.452.650
Opties (long-positie) tegen waarderingskoers	(2)	0	3.610.048
Banktegoeden	(2)	2.991.429	5.190.214
Te ontvangen op verkoop van beleggingen		558.741	1.072.373
Te ontvangen op inschrijvingen		57.506	800.590
Te ontvangen rente en dividenden		688.022	17.613
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	176.455	0
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten		21.012	142.800
Overige activa		0	62.906
TOTAAL ACTIVA		317.379.125	398.349.194
PASSIVA			
Ongedekt banksaldo	(2)	114.959	142.800
Opties (short-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2,8)	0	2.249.443
Te betalen op aankoop van effecten		0	167.292
Te betalen op terugkopen		632.522	1.391.963
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	0
Niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten	(10)	0	0
Te betalen beheerloon	(3)	1.420	168.701
Te betalen prestatievergoeding	(4)	0	0
Te betalen belastingen en kosten	(5,6)	465.945	598.340
Overige passiva		0	0
TOTAAL PASSIVA		1.214.846	4.718.539
TOTAAL NETTO-ACTIVA		316.164.279	393.630.655
Netto-inventariswaarde per aandeel			
Kapitalisatie C		140,46	146,26
Uitkering D		128,00	140,43
Kapitalisatie E		0	0
Kapitalisatie I		0	0
Aantal uitstaande aandelen			
Kapitalisatie C		206.677,53	2.676.008,47
Uitkering D		2.243.159,00	16.005,00
Kapitalisatie E		0	0
Kapitalisatie I		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 2018

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium at Work
	Toelichtingen	EUR	EUR
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(2)	12.555.510	64.025.024
Opties (long-positie) tegen waarderingskoers	(2)	0	1.132.085
Banktegoeden	(2)	1.364.839	8.041.474
Te ontvangen op verkoop van beleggingen		0	0
Te ontvangen op inschrijvingen		0	0
Te ontvangen rente en dividenden		10.286	196.203
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	0
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten		0	60.852
Overige activa		71	21.358
TOTAAL ACTIVA		13.930.706	73.476.996
PASSIVA			
Ongedekt banksaldo	(2)	139.621	60.911
Opties (short-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2,8)	0	1.068.841
Te betalen op aankoop van effecten		173.131	98.105
Te betalen op terugkopen		0	110.034
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	10.079
Niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten	(10)	0	0
Te betalen beheerloon	(3)	9.965	49.832
Te betalen prestatievergoeding	(4)	0	386
Te betalen belastingen en kosten	(5,6)	7.201	108.520
Overige passiva		0	0
TOTAAL PASSIVA		329.918	1.506.708
TOTAAL NETTO-ACTIVA		13.600.788	71.970.288
Netto-inventariswaarde per aandeel			
Kapitalisatie C		113,73	222,76
Uitkering D		0	222,60
Kapitalisatie E		0	0
Kapitalisatie I		0	0
Aantal uitstaande aandelen			
Kapitalisatie C		119.585,00	322.856,46
Uitkering D		0	225,00
Kapitalisatie E		0	0
Kapitalisatie I		0	0

* Geïntroduceerd op 7 februari 2018

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 2018

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies at Work*	GECONSOLIDEERD
	Toelichtingen	EUR	EUR
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(2)	1.943.498	3.202.524.760
Opties (long-positie) tegen waarderingskoers	(2)	0	13.450.056
Banktegoeden	(2)	470.661	76.033.427
Te ontvangen op verkoop van beleggingen		0	5.804.778
Te ontvangen op inschrijvingen		0	3.890.787
Te ontvangen rente en dividenden		24.343	10.868.980
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	1.359.679
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten		0	873.725
Overige activa		17.811	469.391
TOTAAL ACTIVA		2.456.313	3.315.275.583
PASSIVA			
Ongedekt banksaldo	(2)	7	2.787.034
Opties (short-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2,8)	0	5.683.128
Te betalen op aankoop van effecten		0	4.062.599
Te betalen op terugkopen		0	8.606.153
Niet-gerealiseerde netto-minderwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	686.868
Niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten	(10)	0	293.583
Te betalen beheerloon	(3)	0	1.759.241
Te betalen prestatievergoeding	(4)	0	103.038
Te betalen belastingen en kosten	(5,6)	60	3.933.702
Overige passiva		0	354
TOTAAL PASSIVA		67	27.915.700
TOTAAL NETTO-ACTIVA		2.456.246	3.287.359.883
Netto-inventariswaarde per aandeel			
Kapitalisatie C		124,68	
Uitkering D		0	
Kapitalisatie E		0	
Kapitalisatie I		0	
Aantal uitstaande aandelen			
Kapitalisatie C		19.700,00	
Uitkering D		0	
Kapitalisatie E		0	
Kapitalisatie I		0	

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

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 voor het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/periode

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities at Work
	Toelichtingen	EUR	USD
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN HET JAAR / DE VERSLAGPERIODE		464.195.643	237.967.026
INKOMSTEN			
Nettodividenden	(2)	9.192.476	3.458.594
Netto-interest op obligaties	(2)	0	0
Bankrente	(2)	0	34.361
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	386.336	12.855
Overige inkomsten		18.750	665.550
TOTAAL INKOMSTEN		9.597.562	4.171.360
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	4.333.559	2.232.683
Prestatievergoeding	(4)	2.474	13.596
Vergoeding voor de bewaarbank		146.793	55.182
Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten	(7)	673.225	373.402
Kosten van revisie, druk en publicatie		49.296	24.715
Taxe d'abonnement	(5)	303.762	163.043
Bankkosten en bewaarloon	(13)	204.851	69.632
Bankrente		39.611	0
Overige kosten		87.666	42.276
TOTAAL KOSTEN		5.841.237	2.974.529
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		3.756.325	1.196.831
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN			
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op beleggingen	(2)	2./48.902	17.218.669
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op opties	(2)	2.701.401	245.730
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op valutatermijncontracten	(2)	1.988	24.257
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op termijncontracten		(1.289.989)	749.076
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op deviezen	(2)	18.388	(24.896)
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/-VERLIES		32.937.015	19.409.667
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde (minderwaarde) op:			
- beleggingen		(127.556.481)	(43.848.617)
- opties		547.076	2.748.734
- valutatermijncontracten		0	0
- termijncontracten		(148.275)	153.038
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME		(94.220.665)	(21.537.178)

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 het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/verslagperiode

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities at Work
	Toelichti ngen	EUR	USD
KAPITAALONTWIKKELING			
Inschrijving op aandelen		60.043.396	23.210.463
Inkoop van aandelen		(80.451.205)	(60.250.973)
Uitgekeerde dividenden	(12)	(58.008)	(52.148)
Wisselkoersverschillen	(2)	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET EIND VAN HET JAAR / DE PERIODE		349.509.161	179.337.190

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 het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/verslagperiode

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities at Work
	Toelichtingen	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN HET JAAR / DE VERSLAGPERIODE		646.077.205	213.434.973
INKOMSTEN			
Nettodividenden	(2)	11.026.845	3.697.882
Netto-interest op obligaties	(2)	228.120	0
Bankrente	(2)	0	0
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	153.066	46.329
Overige inkomsten		36.211	0
TOTAAL INKOMSTEN		11.444.242	3.744.211
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	6.502.265	1.983.460
Prestatievergoeding	(4)	86.616	1.669
Vergoeding voor de bewaarbank		178.707	96.715
Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten	(7)	986.500	320.990
Kosten van revisie, druk en publicatie		72.811	22.255
Taxe d'abonnement	(5)	487.066	138.648
Bankkosten en bewaarloon	(13)	190.795	642.597
Bankrente		186.622	33.135
Overige kosten		123.214	42.531
TOTAAL KOSTEN		8.814.596	3.282.000
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		2.629.646	462.211
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN			
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op beleggingen	(2)	43.813.485	9.998.860
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op opties	(2)	(10.429.755)	2.201.955
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op valutatermijncontracten	(2)	674	9.797
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op termijncontracten		0	(4.987)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op deviezen	(2)	89.535	53.144
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/-VERLIES		36.103.585	12.720.980
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde (minderwaarde) op:			
- beleggingen		(118.652.782)	(36.819.623)
- opties		13.292.374	800.496
- valutatermijncontracten		1.183.223	0
- termijncontracten		0	(284.703)
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME		(68.073.600)	(23.582.850)

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 het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/verslagperiode

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities at Work
	Toelichtingen	EUR	EUR
KAPITAALONTWIKKELING			
Inschrijving op aandelen		124.926.630	21.669.293
Inkoop van aandelen		(137.576.534)	(48.413.982)
Uitgekeerde dividenden	(12)	(396.345)	(46.282)
Wisselkoersverschillen	(2)	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET EIND VAN HET JAAR / DE VERSLAGPERIODE		564.957.356	163.061.152

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 het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/periode

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work
	Toelichtingen	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN HET JAAR / DE VERSLAGPERIODE		362.979.605	176.393.096
INKOMSTEN			
Nettodividenden	(2)	0	0
Netto-interest op obligaties	(2)	9.828.618	2.145.835
Bankrente	(2)	0	0
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	50.516	28.262
Overige inkomsten		4.670	0
TOTAAL INKOMSTEN		9.883.804	2.174.097
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	1.821.317	1.140.235
Prestatievergoeding	(4)	0	0
Vergoeding voor de bewaarbank		95.728	45.705
Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten	(7)	484.348	310.376
Kosten van revisie, druk en publicatie		35.528	21.739
Taxe d'abonnement	(5)	190.303	129.198
Bankkosten en bewaarloon	(13)	25.279	1.913
Bankrente		47.341	15.793
Overige kosten		59.753	36.658
TOTAAL KOSTEN		2.759.597	1.701.617
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		7.124.207	472.480
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN			
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op beleggingen	(2)	656.246	(689.317)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op opties	(2)	0	0
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op valutatermijncontracten	(2)	(1.379.437)	(1.196.254)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op termijncontracten		(384.296)	0
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op deviezen	(2)	334.797	(34.736)
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/-VERLIES		6.351.517	(1.447.827)
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto- meerwaarde (minderwaarde) op:			
- beleggingen		(6.144.498)	580.014
- opties		0	0
- valutatermijncontracten		(1.122.121)	(311.682)
- termijncontracten		(1.036.254)	83.607
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME		(1.951.356)	(1.095.888)

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 het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/verslagperiode

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at</i> Work
	Toelicht ingen	EUR	EUR
KAPITAALONTWIKKELING			
Inschrijving op aandelen		25.365.846	43.483.486
Inkoop van aandelen		(70.640.980)	(27.311.270)
Uitgekeerde dividenden	(12)	(7.921.131)	(1.634.004)
Wisselkoersverschillen	12)	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET EIND VAN HET JAAR / DE VERSLAGPERIODE		307.831.984	189.835.420

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 het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/periode

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive
	Toelichtingen	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN HET JAAR / DE VERSLAGPERIODE		135.084.641	43.857.812
INKOMSTEN			
Nettodividenden	(2)	319.322	814.336
Netto-interest op obligaties	(2)	2.501.884	78.903
Bankrente	(2)	0	0
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	22.796	44
Overige inkomsten		7.860	208
TOTAAL INKOMSTEN		2.851.862	893.491
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	605.209	15.612
Prestatievergoeding	(4)	0	0
Vergoeding voor de bewaarbank		50.352	16.434
Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten	(7)	248.391	81.845
Kosten van revisie, druk en publicatie		17.266	4.553
Taxe d'abonnement	(5)	96.776	1.136
Bankkosten en bewaarloon	(13)	10.654	14.053
Bankrente		34.297	2.262
Overige kosten		32.664	12.687
TOTAAL KOSTEN		1.095.609	148.582
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		1.756.253	744.909
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN			
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op beleggingen	(2)	(1.089.772)	(26.428)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op opties	(2)	0	0
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op valutatermijncontracten	(2)	(207.406)	0
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op termijncontracten		(530.646)	0
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op deviezen	(2)	(54.363)	(3.899)
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/-VERLIES		(125.934)	714.582
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto- meerwaarde (minderwaarde) op:			
- beleggingen		1.862.672	(2.394.586)
- opties		0	0
- valutatermijncontracten		(567.869)	0
- termijncontracten		(714.922)	0
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME		453.947	(1.680.004)

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 het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/verslagperiode

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive
	Toelich tingen	EUR	EUR
KAPITAALONTWIKKELING			
Inschrijving op aandelen		46.555.596	5.020.831
Inkoop van aandelen		(30.328.526)	(6.265.993)
Uitgekeerde dividenden	(12)	(195.271)	(79.993)
Wisselkoersverschillen	(2)	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET EIND VAN HET JAAR / DE VERSLAGPERIODE		151.570.387	40.852.653

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 het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/verslagperiode

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic
	Toelichtingen	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN HET JAAR / DE VERSLAGPERIODE		91.980.409	40.818.182
INKOMSTEN			
Nettodividen	(2)	1.402.652	443.829
Netto-interest op obligaties	(2)	0	0
Bankrente	(2)	0	0
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	0	1.088
Overige inkomsten		353	381
TOTAAL INKOMSTEN		1.403.005	445.298
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	12.734	56.877
Prestatievergoeding	(4)	0	0
Vergoeding voor de bewaarbank		20.519	17.329
Kosten van domiciliëring, administratie en overschrijving	(7)	170.907	87.621
Kosten van revisie, druk en publicatie		11.211	4.986
Taxe d'abonnement	(5)	3.151	3.516
Bankkosten en bewaarloon	(13)	34.625	27.772
Bankrente		3.741	2.502
Overige kosten		30.353	14.163
TOTAAL KOSTEN		287.241	214.766
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		1.115.764	230.532
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN			
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op beleggingen	(2)	206.273	688.374
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op opties	(2)	0	0
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op valutatermijncontracten	(2)	0	(211)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op termijncontracten		0	0
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op deviezen	(2)	4.825	3.500
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/-VERLIES		1.326.862	922.195
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto- meerwaarde (minderwaarde) op:			
- beleggingen		(8.796.421)	(5.775.684)
- opties		(31.980)	(20.244)
- valutatermijncontracten		0	0
- termijncontracten		0	0
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME		(7.501.539)	(4.873.733)

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 het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/verslagperiode

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic
	Toelich tingen	EUR	EUR
KAPITAALONTWIKKELING			
Inschrijving op aandelen		27.288.619	14.168.800
Inkoop van aandelen		(11.281.051)	(7.516.148)
Uitgekeerde dividenden	(12)	(42.836)	(16.866)
Wisselkoersverschillen	(2)	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET EIND VAN HET JAAR / DE VERSLAGPERIODE		100.443.602	42.580.235

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 het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/periode

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Short Duration at Work*	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield at Work
	Toelichtingen	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN HET JAAR / DE VERSLAGPERIODE		280.473.404	253.230.907
INKOMSTEN			
Nettodividenden	(2)	0	543.701
Netto-interest op obligaties	(2)	4.742.693	10.039.028
Bankrente	(2)	0	0
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	13.020	27.768
Overige inkomsten		0	25.293
TOTAAL INKOMSTEN		4.755.713	10.635.790
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	257.761	1.856.491
Prestatievergoeding	(4)	0	0
Vergoeding voor de bewaarbank		66.155	84.856
Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten	(7)	303.693	376.030
Kosten van revisie, druk en publicatie		21.780	27.151
Taxe d'abonnement	(5)	155.111	153.435
Bankkosten en bewaarloon	(13)	1.613	22.077
Bankrente		21.000	18.951
Overige kosten		36.589	51.765
TOTAAL KOSTEN		863.702	2.590.756
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		3.892.011	8.045.034
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN			
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op beleggingen	(2)	(10.095.003)	(5.841.791)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op opties	(2)	0	0
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op valutatermijncontracten	(2)	(75.209)	(1.483.027)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op termijncontracten		0	1.326.070
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op deviezen	(2)	(141.821)	162.269
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/-VERLIES		(6.420.022)	2.208.555
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto- meerwaarde (minderwaarde) op:			
- beleggingen		7.581.668	(3.497.882)
- opties		0	0
- valutatermijncontracten		(1.350.520)	(496.575)
- termijncontracten		0	(517.537)
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME		(188.874)	(2.303.439)

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

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 het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/verslagperiode

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration at Work*	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield at Work
	Toelich tingen	EUR	EUR
KAPITAALONTWIKKELING			
Inschrijving op aandelen		100.506.519	28.269.198
Inkoop van aandelen		(191.138.638)	(39.346.395)
Uitgekeerde dividenden	(12)	(2.307.080)	(5.179.767)
Wisselkoersverschillen	(2)	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET EIND VAN HET JAAR / DE VERSLAGPERIODE		187.345.331	234.670.504

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

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 het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/verslagperiode

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work
	Toelichtingen	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN HET JAAR / DE VERSLAGPERIODE		311.129.375	477.106.895
INKOMSTEN			
Nettodividenden	(2)	6.248.185	3.599.502
Netto-interest op obligaties	(2)	2.311.626	0
Bankrente	(2)	0	0
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	6.629	39.440
Overige inkomsten		2.044	0
TOTAAL INKOMSTEN		8.568.484	3.638.942
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	461.690	2.118.770
Prestatievergoeding	(4)	0	0
Vergoeding voor de bewaarbank		56.407	97.954
Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten	(7)	484.666	724.167
Kosten van revisie, druk en publicatie		35.035	53.291
Taxe d'abonnement	(5)	282.499	421.037
Bankkosten en bewaarloon	(13)	29.447	131.818
Bankrente		18.044	14.603
Overige kosten		80.079	117.020
TOTAAL KOSTEN		1.447.867	3.678.660
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		7.120.617	(39.718)
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN			
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op beleggingen	(2)	(2.421.289)	23.286.460
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op opties	(2)	0	(307.572)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op valutatermijncontracten	(2)	(496.343)	0
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op termijncontracten		215.857	645.845
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op deviezen	(2)	(113.311)	125.666
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/-VERLIES		4.305.531	23.710.681
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto- meerwaarde (minderwaarde) op:			
- beleggingen		(6.257.480)	(92.752.809)
- opties		0	1.161.910
- valutatermijncontracten		130.592	0
- termijncontracten		(205.210)	29.566
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME		(2.026.567)	(67.850.652)

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 het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/verslagperiode

CAPITALATWORK CAPITALATWORK
FOYER UMBRELLA Foyer UMBRELLA
- Fixed Income *at Work* - Equities *at Work*

	Toelichtingen	EUR	EUR
KAPITAALONTWIKKELING			
Inschrijving op aandelen		59.017.256	88.165.713
Inkoop van aandelen		(47.778.849)	(103.659.280)
Uitgekeerde dividenden	(12)	(4.176.936)	(132.021)
Wisselkoersverschillen	(2)	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET EIND VAN HET JAAR / DE VERSLAGPERIODE		316.164.279	393.630.655

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 het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/verslagperiode

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities at Work*	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium at Work
	Toelichtingen	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN HET JAAR / DE VERSLAGPERIODE		0	121.237.363
INKOMSTEN			
Nettodividenden	(2)	175.837	1.169.821
Netto-interest op obligaties	(2)	139	827.941
Bankrente	(2)	0	3.964
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	0	29.491
Overige inkomsten		0	0
TOTAAL INKOMSTEN		175.976	2.031.217
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	96.934	838.756
Prestatievergoeding	(4)	0	386
Vergoeding voor de bewaarbank		13.599	38.376
Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten	(7)	19.376	174.812
Kosten van revisie, druk en publicatie		1.594	11.450
Taxe d'abonnement	15)	6.243	79.766
Bankkosten en bewaarloon	(13)	9.599	188.972
Bankrente		418	0
Overige kosten		1.800	22.312
TOTAAL KOSTEN		149.563	1.354.830
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		26.413	676.387
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN			
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op beleggingen	(2)	383.798	1.227.303
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op opties	(2)	0	3.757.678
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op valutatermijncontracten	(2)	(2.620)	(3.110.510)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op termijncontracten		0	489.086
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op deviezen	(2)	11.454	197.025
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/-VERLIES		419.045	3.236.969
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto- meerwaarde (minderwaarde) op:			
- beleggingen		(1.461.303)	(13.042.596)
- opties		0	275.978
- valutatermijncontracten		0	(189.114)
- termijncontracten		0	(26.524)
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME		(1.042.258)	(9.745.287)

* Geïntroduceerd op 7 februari 2018

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 het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/verslagperiode

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities at Work*	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>
	Toelichtingen	EUR	EUR
KAPITAALONTWIKKELING			
Inschrijving op aandelen		14.643.046	4.175.372
Inkoop van aandelen		0	(43.697.160)
Uitgekeerde dividenden	(12)	0	0
Wisselkoersverschillen	(2)	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET EIND VAN HET JAAR / DE VERSLAGPERIODE		13.600.788	71.970.288

* Geïntroduceerd op 7 februari 2018

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 het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/verslagperiode

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies at Work*	GECONSOLIDEERD
		EUR	EUR
Toelichtingen			
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN HET JAAR / DE VERSLAGPERIODE		2.451.639	3.818.624.888
INKOMSTEN			
Nettodividenden	(2)	0	41.659.882
Netto-interest op obligaties	(2)	52.268	32.757.055
Bankrente	(2)	0	34.022
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	43	816.073
Overige inkomsten		41.302	719.279
TOTAAL INKOMSTEN		93.613	75.986.311
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	0	24.054.767
Prestatievergoeding	(4)	0	103.038
Vergoeding voor de bewaarbank		15.298	1.089.199
Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten	(7)	22.952	5.796.542
Kosten van revisie, druk en publicatie		503	412.069
Taxe d'abonnement	(5)	1.225	2.595.498
Bankkosten en bewaarloon	(13)	685	1.597.662
Bankrente		1.304	439.624
Overige kosten		595	786.831
TOTAAL KOSTEN		42.562	36.875.230
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN			
		51.051	39.111.081
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN			
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op beleggingen	(2)	(82.770)	102.825.807
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op opties	(2)	0	(1.861.334)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op valutatermijncontracten	(2)	0	(7.917.339)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op termijncontracten		0	1.122.214
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op deviezen	(2)	(2.515)	628.180
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/-VERLIES		(34.234)	133.908.609
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto- meerwaarde (minderwaarde) op:			
- beleggingen		38.841	(451.446.661)
- opties		0	18.430.136
- valutatermijncontracten		0	(2.724.066)
- termijncontracten		0	(2.686.378)
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME		4.607	(304.518.360)

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

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 het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/verslagperiode

		CAPITALAT- WORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i> *	GECONSOLIDEERD
	Toelichtingen	EUR	EUR
KAPITAALONTWIKKELING			
Inschrijving op aandelen		0	683.603.553
Inkoop van aandelen		0	(898.112.106)
Uitgekeerde dividenden	(12)	0	(22.232.158)
Wisselkoersverschillen	(2)	0	9.994.066
NETTO-ACTIVA AAN HET EIND VAN HET JAAR / DE VERSLAGPERIODE		2.456.246	3.287.359.883

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Mutaties in het aantal uitstaande aandelen voor het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/verslagperiode

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at</i> Work
Kapitalisatie C		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de periode	666.688,92	603.044,99
Aantal uitgegeven aandelen	79.652,84	49.103,01
Aantal teruggekochte aandelen	(94.248,66)	(144.127,34)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de periode	652.093,10	508.020,66
Uitkering D		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de periode	31.149,50	9.516,00
Aantal uitgegeven aandelen	13.478,00	6.382,00
Aantal teruggekochte aandelen	(30.071,51)	(7.813,00)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de periode	14.555,99	8.085,00
Kapitalisatie E		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de periode	716,93	1.799,41
Aantal uitgegeven aandelen	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	(555,72)	(1.488,59)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de periode	161,21	310,82
Kapitalisatie I		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de periode	53,18	5,47
Aantal uitgegeven aandelen	10,21	6,26
Aantal teruggekochte aandelen	(22,33)	(4,32)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de periode	41,06	7,41

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Mutaties in het aantal uitstaande aandelen (vervolg) voor het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/verslagperiode

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities at Work
Kapitalisatie C		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	965.401,11	904.626.23
Aantal uitgegeven aandelen	163.622,15	93.725.70
Aantal teruggekochte aandelen	(191.326.60)	(200.975.14)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	937.696,66	797.376.79
Uitkering D		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	25.352,90	12.611.01
Aantal uitgegeven aandelen	33.599,35	12.508.12
Aantal teruggekochte aandelen	(23.858.70)	(5.811.01)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	35.093.55	19.308.12
Kapitalisatie E		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	4.169.42	2.129.00*
Aantal uitgegeven aandelen	0	0.00*
Aantal teruggekochte aandelen	(1.055.40)	(2.129.00)*
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	3.114.02	0.00*
Kapitalisatie I		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	44.17	67.06
Aantal uitgegeven aandelen	10.95	0.07
Aantal teruggekochte aandelen	(8.65)	(24.79)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	46.47	42.34

* Geliquideerd op 22 maart 2018

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Mutaties in het aantal uitstaande aandelen (vervolg) voor het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/verslagperiode

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>
Kapitalisatie C		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	537.833,69	245.733,78
Aantal uitgegeven aandelen	11.293,24	67.254,00
Aantal teruggekochte aandelen	(97.289,19)	(38.076,65)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	451.837,74	274.911,13
Uitkering D		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	1.168.471,11	985.615,47
Aantal uitgegeven aandelen	128.543,88	203.541,27
Aantal teruggekochte aandelen	(219.081,18)	(106.608,52)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	1.077.933,81	1.082.548,22
Kapitalisatie E		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	9.448,35	406,34
Aantal uitgegeven aandelen	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	(5.330,29)	(175,35)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	4.118,06	230,99
Kapitalisatie I		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	166,41	69,18
Aantal uitgegeven aandelen	17,73	39,28
Aantal teruggekochte aandelen	(45,82)	(40,64)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	138,32	67,82

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Mutaties in het aantal uitstaande aandelen (vervolg) voor het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/verslagperiode

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive
Kapitalisatie C		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	181.700,92	240.117,65
Aantal uitgegeven aandelen	60.000,77	31.283,57
Aantal teruggekochte aandelen	(32.011,66)	(38.604,65)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	209.690,03	232.796,57
Uitkering D		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	762.714,00	30.885,47
Aantal uitgegeven aandelen	260.572,59	0
Aantal teruggekochte aandelen	(166.467,59)	(180,47)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	856.819,00	30.705,00
Kapitalisatie E		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	0	0
Aantal uitgegeven aandelen	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	0	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	0	0
Kapitalisatie I		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	59,30	0
Aantal uitgegeven aandelen	28,36	0
Aantal teruggekochte aandelen	(28,16)	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	59,50	0

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Mutaties in het aantal uitstaande aandelen (vervolg) voor het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/verslagperiode

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic
Kapitalisatie C		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	573.764,72	217.972.09
Aantal uitgegeven aandelen	179.852,45	84.959.18
Aantal teruggekochte aandelen	(63.322,40)	(28.098,84)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	690.294,77	274.832.43
Uitkering D		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	25.650,00	31.234.00
Aantal uitgegeven aandelen	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	(13.575.00)	(25.018.00)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	12.075.00	6.216.00
Kapitalisatie E		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	0	0
Aantal uitgegeven aandelen	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	0	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	0	0
Kapitalisatie I		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	0	0
Aantal uitgegeven aandelen	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	0	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	0	0

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Mutaties in het aantal uitstaande aandelen (vervolg) voor het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/verslagperiode

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration <i>at Work</i> *	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>
Kapitalisatie C		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de periode	662.215,70	493.543,35
Aantal uitgegeven aandelen	24.446,01	24.040,87
Aantal teruggekochte aandelen	(207.596,51)	(82.493,37)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de periode	479.065,20	435.090,85
Uitkering D		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de periode	1.091.446,21	1.079.715,50
Aantal uitgegeven aandelen	654.244,00	155.928,04
Aantal teruggekochte aandelen	(1.109.599,50)	(144.773,04)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de periode	636.090,71	1.090.870,50
Kapitalisatie E		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de periode	11.586,13	0
Aantal uitgegeven aandelen	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	(9.617,61)	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de periode	1.968,52	0
Kapitalisatie I		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de periode	251,09	190,63
Aantal uitgegeven aandelen	105,22	27,02
Aantal teruggekochte aandelen	(130,76)	(50,51)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de periode	225,55	167,14

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Mutaties in het aantal uitstaande aandelen (vervolg) voor het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/verslagperiode

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>
Kapitalisatie C		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	217.686,44	2.639.598,33
Aantal uitgegeven aandelen	20.462,00	401.048,02
Aantal teruggekochte aandelen	(31.470,91)	(364.637,88)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	206.677,53	2.676.008,47
Uitkering D		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	2.144.406,00	153.613,00
Aantal uitgegeven aandelen	437.261,00	127.991,00
Aantal teruggekochte aandelen	(338.508,00)	(265.599,00)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	2.243.159,00	16.005,00
Kapitalisatie E		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	0	0
Aantal uitgegeven aandelen	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	0	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	0	0
Kapitalisatie I		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	0	0
Aantal uitgegeven aandelen	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	0	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	0	0

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Mutaties in het aantal uitstaande aandelen (vervolg) voor het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/verslagperiode

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities at Work*	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium at Work
Kapitalisatie C		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	0	492.162,96
Aantal uitgegeven aandelen	119.585,00	16.902,00
Aantal teruggekochte aandelen	0	(186.208,50)
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	119.585,00	322.856,46
Uitkering D		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	0	0
Aantal uitgegeven aandelen	0	225,00
Aantal teruggekochte aandelen	0	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	0	225,00
Kapitalisatie E		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	0	0
Aantal uitgegeven aandelen	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	0	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	0	0
Kapitalisatie I		
Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	0	0
Aantal uitgegeven aandelen	0	0
Aantal teruggekochte aandelen	0	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	0	0

* Geïntroduceerd op 7 februari 2018

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Mutaties in het aantal uitstaande aandelen (vervolg) voor het/de per 31 december 2018 afgesloten jaar/verslagperiode

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

Kapitalisatie C

Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	19.700,00
Aantal uitgegeven aandelen	0
Aantal teruggekochte aandelen	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	19.700,00

Uitkering D

Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	0
Aantal uitgegeven aandelen	0
Aantal teruggekochte aandelen	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	0

Kapitalisatie E

Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	0
Aantal uitgegeven aandelen	0
Aantal teruggekochte aandelen	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	0

Kapitalisatie I

Aantal uitstaande aandelen aan het begin van het jaar / de verslagperiode	0
Aantal uitgegeven aandelen	0
Aantal teruggekochte aandelen	0
Aantal uitstaande aandelen aan het eind van het jaar / de verslagperiode	0

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistische gegevens

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities at Work
	EUR	USD
Totaal netto-activa		
31 december 2018	349.509.161	179.337.190
31 december 2017	464.195.643	237.967.026
31 december 2016	390.640.823	186.944.808
Netto-inventariswaarde per aandeel		
31 december 2018		
Kapitalisatie C	494,28	343,88
Uitkering D	352,46	217,10
Kapitalisatie E	446,50	318,16
Kapitalisatie I	535.685,12	375.824,96
31 december 2017		
Kapitalisatie C	621,46	385,81
Uitkering D	444,86	248,82
Kapitalisatie E	565,50	359,59
Kapitalisatie I	669.653,43	419.203,53
31 december 2016		
Kapitalisatie C	558,58	315,41
Uitkering D	414,34	207,14
Kapitalisatie E	510,14	293,61
Kapitalisatie I	596.316,34	337.664,33

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistische gegevens (vervolg)

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at</i> Work
	EUR	EUR
Totaal netto-activa		
31 december 2018	564.957.356	163.061.152
31 december 2017	646.077.205	213.434.973
31 december 2016	547.456.043	182.017.346
Netto-inventariswaarde per aandeel		
31 december 2018		
Kapitalisatie C	555,89	190,53
Uitkering D	411,35	129,41
Kapitalisatie E	505,26	0.00*
Kapitalisatie I	596.009,87	203.986,39
31 december 2017		
Kapitalisatie C	623,84	216,30
Uitkering D	475,72	150,55
Kapitalisatie E	571,19	197,22
Kapitalisatie I	665.034,14	230.263,66
31 december 2016		
Kapitalisatie C	554,37	192,43
Uitkering D	423,63	134,75
Kapitalisatie E	509,08	176,02
Kapitalisatie I	585.085,59	202.871,56

* Geliquideerd op 22 maart 2018

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistische gegevens (vervolg)

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>
	EUR	EUR
Totaal netto-activa		
31 december 2018	307.831.984	189.835.420
31 december 2017	362.979.605	176.393.096
31 december 2016	407.425.278	167.138.526
Netto-inventariswaarde per aandeel		
31 december 2018		
Kapitalisatie C	275,50	184,33
Uitkering D	132,05	116,46
Kapitalisatie E	264,07	176,90
Kapitalisatie I	288.610,45	192.407,47
31 december 2017		
Kapitalisatie C	276,81	185,78
Uitkering D	139,93	119,01
Kapitalisatie E	266,11	178,82
Kapitalisatie I	288.921,31	193.215,73
31 december 2016		
Kapitalisatie C	282,37	192,00
Uitkering D	148,96	123,02
Kapitalisatie E	272,26	185,35
Kapitalisatie I	293.656,37	198.950,92

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistische gegevens (vervolg)

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive
	EUR	EUR
Totaal netto-activa		
31 december 2018	151.570.387	40.852.653
31 december 2017	135.084.641	43.857.812
31 december 2016	137.205.721	36.092.278
Netto-inventariswaarde per aandeel		
31 december 2018		
Kapitalisatie C	164,86	157,76
Uitkering D	124,88	134,38
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	168.166,43	0
31 december 2017		
Kapitalisatie C	164,56	164,32
Uitkering D	124,89	142,55
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	167.416,87	0
31 december 2016		
Kapitalisatie C	173,68	163,89
Uitkering D	131,90	145,92
Kapitalisatie E	169,85	0
Kapitalisatie I	176.235,42	0

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistische gegevens (vervolg)

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic
	EUR	EUR
Totaal netto-activa		
31 december 2018	100.443.602	42.580.235
31 december 2017	91.980.409	40.818.182
31 december 2016	69.614.623	28.297.119
Netto-inventariswaarde per aandeel		
31 december 2018		
Kapitalisatie C	143,41	152,52
Uitkering D	119,85	106,68
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	0	0
31 december 2017		
Kapitalisatie C	154,47	170,14
Uitkering D	130,74	119,52
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	0	0
31 december 2016		
Kapitalisatie C	149,09	159,08
Uitkering D	128,48	113,36
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	0	0

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistische gegevens (vervolg)

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration <i>at Work</i> *	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>
	EUR	EUR
Totaal netto-activa		
31 december 2018	187.345.331	234.670.504
31 december 2017	280.473.404	253.230.907
31 december 2016	333.783.783	192.138.701
Netto-inventariswaarde per aandeel		
31 december 2018		
Kapitalisatie C	154,36	155,76
Uitkering D	122,67	128,56
Kapitalisatie E	148,96	0
Kapitalisatie I	155.525,15	159.525,82
31 december 2017		
Kapitalisatie C	154,39	157,09
Uitkering D	125,91	134,45
Kapitalisatie E	149,72	0
Kapitalisatie I	155.606,57	160.143,84
31 december 2016		
Kapitalisatie C	156,17	156,85
Uitkering D	127,53	141,88
Kapitalisatie E	152,03	0
Kapitalisatie I	157.292,52	159.142,51

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistische gegevens (vervolg)

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>
	EUR	EUR
Totaal netto-activa		
31 december 2018	316.164.279	393.630.655
31 december 2017	311.129.375	477.106.895
31 december 2016	263.285.462	354.964.500
Netto-inventariswaarde per aandeel		
31 december 2018		
Kapitalisatie C	140,46	146,26
Uitkering D	128,00	140,43
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	0	0
31 december 2017		
Kapitalisatie C	141,31	171,16
Uitkering D	130,74	164,71
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	0	0
31 december 2016		
Kapitalisatie C	145,00	155,18
Uitkering D	137,08	149,68
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	0	0

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistische gegevens (vervolg)

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities <i>at</i> Work*	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at</i> Work
	EUR	EUR
Totaal netto-activa		
31 december 2018	13.600.788	71.970.288
31 december 2017	0	121.237.363
31 december 2016	0	88.765.461
Netto-inventariswaarde per aandeel		
31 december 2018		
Kapitalisatie C	113,73	222,76
Uitkering D	0	222,60
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	0	0
31 december 2017		
Kapitalisatie C	0	246,34
Uitkering D	0	0
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	0	0
31 december 2016		
Kapitalisatie C	0	238,05
Uitkering D	0	0
Kapitalisatie E	0	0
Kapitalisatie I	0	0

* Geïntroduceerd op 7 februari 2018

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Statistische gegevens (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies <i>at</i> Work*		EUR
Totaal netto-activa		
31 december 2018		2.456.246
31 december 2017		2.451.639
31 december 2016		2.641.150
Netto-inventariswaarde per aandeel		
31 december 2018		
Kapitalisatie C		124,68
Uitkering D		0
Kapitalisatie E		0
Kapitalisatie I		0
31 december 2017		
Kapitalisatie C		124,45
Uitkering D		0
Kapitalisatie E		0
Kapitalisatie I		0
31 december 2016		
Kapitalisatie C		128,84
Uitkering D		0
Kapitalisatie E		0
Kapitalisatie I		0

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
--------------	-------------	--------	--------------	-----------------------	---------------------------------

Long-posities

Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten

Aandelen

Duitsland

BAYER	199.000	EUR	16.714.607	12.051.440	3,45
CONTINENTAL	56.000	EUR	10.465.460	6.762.000	1,93
COVESTRO AG	20.000	EUR	1.131.602	863.600	0,25
DEUTSCHE POST AG	410.000	EUR	8.242.452	9.803.100	2,81
DUERR AG	275.000	EUR	9.922.691	8.395.750	2,40
FRESENIUS SE & CO KGAA	280.000	EUR	11.621.887	11.866.400	3,40
GEA GROUP AG	375.000	EUR	13.595.509	8.437.500	2,41
KION GROUP	255.000	EUR	16.756.331	11.304.150	3,23
PROSIEBEN SAT. 1 MEDIA	430.000	EUR	15.809.561	6.686.500	1,91
STROEER AKT	270.000	EUR	12.776.451	11.388.600	3,26
			117.036.551	87.559.040	25,05

België

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	225.000	EUR	21.334.079	12.982.500	3,72
KBC GROUP NV	155.000	EUR	10.212.075	8.785.400	2,51
SOLVAY SA	131.000	EUR	12.800.060	11.438.920	3,27
TELENET GROUP HOLDING	30.000	EUR	1.328.115	1.218.000	0,35
			45.674.329	34.424.820	9,85

Frankrijk

AIR LIQUIDE	77.000	EUR	8.004.308	8.350.650	2,39
BUREAU VERITAS	680.000	EUR	13.073.474	12.100.600	3,46
DASSAULT SYSTEMES SA	65.000	EUR	3.098.392	6.740.500	1,93
ELIS SA	120.000	EUR	2.332.592	1.746.000	0,50
ESSILOR LUXOTTICA	87.000	EUR	9.270.752	9.609.150	2,75
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	350.000	EUR	7.633.567	6.021.750	1,72
ILIAD	108.000	EUR	17.990.361	13.246.200	3,79
INGENICO. IND. FIN. ING.	190.000	EUR	15.841.954	9.412.600	2,69
JC DECAUX SA	350.000	EUR	10.717.555	8.582.000	2,45

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg) per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
L'Oreal	14.000	EUR	2.478.394	2.816.800	0,80
LVMH ACT.*	30.000	EUR	4.807.514	7.746.000	2,22
ORPEA	97.000	EUR	4.639.085	8.654.340	2,48
PERNOD-RICARD	30.000	EUR	2.670.017	4.299.000	1,23
PUBLICIS GROUPE SA	114.000	EUR	6.090.587	5.709.120	1,63
SAFRAN SA	40.000	EUR	2.566.815	4.216.000	1,21
SANOFI	120.000	EUR	9.074.136	9.079.200	2,60
SCHNEIDER ELECTRIC SE*	182.000	EUR	9.017.414	10.869.040	3,11
TELEPERFORM. SE	65.000	EUR	2.915.204	9.074.000	2,60
VINCI*	235.000	EUR	10.275.787	16.924.700	4,84
			142.497.908	155.197.650	44,40
Groot-Brittannië					
ELEMENTIS PLC	5.170.000	GBP	14.314.798	10.488.913	3,00
INTER GAME	680.000	USD	12.770.183	8.702.620	2,49
			27.084.981	19.191.533	5,49
Ierland					
KERRY GROUP A	137.000	EUR	7.043.295	11.850.500	3,39
			7.043.295	11.850.500	3,39
Nederland					
ASML HOLDING NV	18.000	EUR	2.631.742	2.468.880	0,71
CNH INDUSTRIAL REG SHS	450.000	EUR	3.621.646	3.531.600	1,01
			6.253.388	6.000.480	1,72
Zwitserland					
DUFREY AG BASEL	158.000	CHF	16.853.114	13.055.942	3,74
NOVARTIS AG BASEL /NAM. ROCHE					
HOLDING AG	110.000	CHF	8.553.534	8.203.268	2,35
/GENUSSSCHEIN	2.500	CHF	431.682	539.969	0,15
			25.838.330	21.799.179	6,24

* Zie Toelichting 15

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg) per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Zweden					
ESSITY AKTIE- B	430.000	SEK	9.748.723	9.232.141	2,64
			9.748.723	9.232.141	2,64
Totaal - Aandelen			381.177.505	345.255.343	98,78
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			381.177.505	345.255.343	98,78
Andere effecten					
Aandelen					
België					
SMALL CAPS FINANCE INV SA	3.122.850	EUR	250.191	0	0,00
			250.191	0	0,00
Totaal - Aandelen			250.191	0	0,00
TOTAAL - Andere effecten			250.191	0	0,00
Financiële instrumenten					
Opties					
Duitsland					
PUT EURO STOXX 50 PR 15/03/19 3000	2.350	EUR	2.200.450	2.921.050	0,84
PUT EURO STOXX 50 PR 15/03/19 3100	625	EUR	730.000	1.118.750	0,32
			2.930.450	4.039.800	1,16
Totaal - Opties			2.930.450	4.039.800	1,16
TOTAAL - Financiële instrumenten			2.930.450	4.039.800	1,16
Totaal - Long-posities			384.358.146	349.295.143	99,94

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg) per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Short-posities					
Financiële instrumenten					
Opties					
Duitsland					
PUT EURO STOXX 50 PR 15/03/19 2850	(625)	EUR	(287.500)	(440.625)	(0,13)
			(287.500)	(440.625)	(0,13)
Totaal - Opties			(287.500)	(440.625)	(0,13)
TOTAAL - Financiële instrumenten			(287.500)	(440.625)	(0,13)
Totaal - Short-posities			(287.500)	(440.625)	(0,13)
TOTAAL BELEGGINGEN			384.070.646	348.854.518	99,81

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 31 december 2018

(uitgedrukt in USD)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
--------------	-------------	--------	--------------	-----------------------	---------------------------------

Long-posities

Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten

Aandelen

Bermuda

INVESCO LTD	172.000	USD	5.935.751	2.879.280	1,61
			5.935.751	2.879.280	1,61

Mexico

GRUPO TELEVISA /GDS	150.000	USD	3.537.024	1.887.000	1,05
			3.537.024	1.887.000	1,05

Panama

CARNIVAL CORP	109.000	USD	5.533.592	5.373.700	3,00
			5.533.592	5.373.700	3,00

Verenigde Staten (VS)

ACTIVISION BLIZZARD INC	92.000	USD	2.511.177	4.284.440	2,39
AGCO CORP	80.000	USD	4.197.611	4.453.600	2,48
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	36.770	USD	8.860.796	5.518.442	3,08
ALPHABET INC -C-	6.900	USD	3.991.558	7.145.709	3,98
AMAZON COM INC	320	USD	483.888	480.630	0,27
AMERICAN TOWER CORP	24.500	USD	2.191.667	3.875.655	2,16
APOLLO GLB MGMT SHS -A-	220.000	USD	5.355.179	5.398.800	3,01
APPLE INC	22.800	USD	2.846.610	3.596.472	2,00
APPLIED MATERIALS INC	122.000	USD	6.360.707	3.994.280	2,23
AT & T	146.732	USD	4.669.683	4.187.731	2,33
BLACKROCKINC	7.400	USD	3.085.309	2.906.868	1,62
BLACKSTONE GROUP LP	128.000	USD	3.919.043	3.815.680	2,13
BOEING CO	13.300	USD	4.508.630	4.289.250	2,39
CBRE GROUP -A-	66.800	USD	2.168.640	2.674.672	1,49
COMCAST CORP /-A-	185.000	USD	3.774.153	6.299.250	3,51
COVANTA HOLDING	300.000	USD	6.244.543	4.026.000	2,24
DEERE & CO.	53.000	USD	4.328.273	7.906.010	4,41
DELTA AIR LINES	117.000	USD	6.491.035	5.838.300	3,25

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg) per 31 december 2018

(uitgedrukt in USD)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
EXPEDIA INC DEL	67.000	USD	6.433.328	7.547.550	4,21
INTEL CORP.*	170.000	USD	3.996.588	7.978.100	4,45
LABORATORY CORP OF AMER. HLD	47.500	USD	5.468.841	6.002.100	3,35
LANDSTAR SYSTEMS INC.	20.000	USD	1.122.727	1.913.400	1,07
NASDAQ INC	51.000	USD	3.795.651	4.160.070	2,32
ORACLE CORP*	160.000	USD	4.207.407	7.224.000	4,03
PAYPAL HOLDINGS INC	21.500	USD	324.661	1.807.935	1,01
S&P GLOBAL SHS	11.000	USD	1.177.563	1.869.340	1,04
SOTHEBYS	156.000	USD	5.916.359	6.199.440	3,46
STANLEY BLACK & DECKER INC*	63.000	USD	7.249.344	7.543.620	4,21
SYNOPSYS INC.	54.000	USD	1.703.321	4.548.960	2,54
UNION PACIFIC CORP.	7.000	USD	658.723	967.610	0,54
UNITED TECHNOLOGIES CORP	52.000	USD	4.672.596	5.536.960	3,09
VERIZON COMMUNICATIONS INC	130.000	USD	6.144.071	7.308.600	4,07
VISA INC -A	31.000	USD	2.451.266	4.090.140	2,28
WW GRAINGER INC	11.800	USD	2.185.942	3.331.848	1,86
WYNDHAM DESTINATIONS	76.000	USD	2.481.816	2.723.840	1,52
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	106.000	USD	4.529.419	4.809.220	2,68
			140.508.125	166.254.522	92,70
Totaal - Aandelen			155.514.492	176.394.502	98,36
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			155.514.492	176.394.502	98,36

* Zie Toelichting 15

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg) per 31 december 2018

(uitgedrukt in USD)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
--------------	-------------	--------	--------------	-----------------------	---------------------------------

Financiële instrumenten

Opties

Verenigde Staten (VS)

PUT S&P 500 INDICES 15/03/19 2500	200	USD	1.560.000	1.813.000	1,01
			1.560.000	1.813.000	1,01

Totaal - Opties			1.560.000	1.813.000	1,01
------------------------	--	--	------------------	------------------	-------------

TOTAAL - Financiële instrumenten			1.560.000	1.813.000	1,01
---	--	--	------------------	------------------	-------------

Totaal - Long-posities			157.074.492	178.207.502	99,37
-------------------------------	--	--	--------------------	--------------------	--------------

Short-posities

Financiële instrumenten

Opties

Verenigde Staten (VS)

CALL ALPHABET INC -C- 15/03/19 1250	(13)	USD	(99.580)	(10.270)	(0,01)
CALL NASDAQ 100 INDEX 100- INDEX 18/01/19 7900	(27)	USD	(283.500)	(351)	0,00
CALL ORACLE CORP 17/01/20 50	(400)	USD	(176.200)	(115.600)	(0,06)
CALL ORACLE CORP 18/01/19 49	(360)	USD	(87.210)	(2.520)	0,00
CALL SYNOPSYS INC. 15/03/19 95	(100)	USD	(757.000)	(12.000)	(0,01)
CALL UNITED TECHNOLOGIES CORP 18/01/19 125	(100)	USD	(66.500)	(700)	0,00
PUT APPLE INC 18/01/19 150	(150)	USD	(162.165)	(38.700)	(0,02)

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg) per 31 december 2018

(uitgedrukt in USD)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
PUT BOEING CO 18/01/19 320	(30)	USD	(77.400) (1.009.555)	(29.400) (209.541)	(0,02) (0,12)
Totaal - Opties			(1.009.555)	(209.541)	(0,12)
TOTAAL - Financiële instrumenten			(1.009.555)	(209.541)	(0,12)
Totaal - Short-posities			(1.009.555)	(209.541)	(0,12)
TOTAAL BELEGGINGEN			156.064.937	177.997.961	99,25

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
--------------	-------------	--------	--------------	-----------------------	---------------------------------

Long-posities

Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten

Aandelen

Duitsland

BAYER*	231.217	EUR	20.210.612	14.002.501	2,48
FRESENIUS SE & CO KGAA	298.000	EUR	10.875.852	12.629.240	2,23
STROEER AKT	88.188	EUR	4.286.159	3.719.770	0,66
			35.372.623	30.351.511	5,37

België

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	144.000	EUR	13.332.198	8.308.800	1,47
SOLVAY SA	74.500	EUR	7.771.945	6.505.340	1,15
			21.104.143	14.814.140	2,62

Curaçao

SCHLUMBERGER LTD	46.000	USD	3.167.613	1.451.848	0,26
			3.167.613	1.451.848	0,26

Frankrijk

AIR LIQUIDE	74.250	EUR	6.399.625	8.052.413	1,43
BUREAU VERITAS	12.000	EUR	219.707	213.540	0,04
CRITEO SA /SADR	115.000	USD	4.079.733	2.285.614	0,40
ESSILOR LUXOTTICA	55.500	EUR	6.032.614	6.129.975	1,08
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	336.000	EUR	8.531.852	5.780.880	1,02
ILIAD	39.000	EUR	7.314.611	4.783.350	0,85
JC DECAUX SA	201.635	EUR	6.149.486	4.944.090	0,88
LVMH ACT.	1.000	EUR	252.580	258.200	0,05
VINCI*	417.700	EUR	16.858.755	30.082.754	5,32
			55.838.963	62.530.816	11,07

* Zie Toelichting 15

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work

Overzicht van de beleggingen (vervolg) per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Groot-Brittannië					
INTER GAME	429.000	USD	8.237.449	5.490.329	0,97
			8.237.449	5.490.329	0,97
Hong Kong					
MELCO INTL DVPT LTD	2.000.000	HKD	2.175.687	3.566.445	0,63
SHUN TAK HOLDINGS LTD	8.932.000	HKD	5.085.174	2.455.028	0,44
SJM HOLDINGS LTD	4.170.000	HKD	6.274.164	3.401.196	0,60
			13.535.025	9.422.669	1,67
Kaaimaneilanden					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	99.700	USD	11.626.509	11.954.581	2,12
JD. COM INC /ADR	30.000	USD	1.012.306	549.271	0,10
MELCO CROWN ENT SADR	180.000	USD	3.272.484	2.774.439	0,49
TENCENT HOLDINGS LTD	500.000	HKD	5.942.796	17.541.727	3,10
			21.854.095	32.820.018	5,81
Ierland					
KERRY GROUP A	47.000	EUR	3.111.316	4.065.500	0,72
			3.111.316	4.065.500	0,72
Liberia					
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	47.500	USD	4.336.648	4.063.356	0,72
			4.336.648	4.063.356	0,72
Luxemburg					
APERAM SA	1	EUR	0	23	0,00
			0	23	0,00
Mexico					
GRUPO TELEVISA /GDS	585.000	USD	9.824.109	6.437.738	1,14
			9.824.109	6.437.738	1,14
Nederland					
CORE LABORATORIES NV	25.500	USD	2.514.797	1.330.823	0,23
			2.514.797	1.330.823	0,23

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work

Overzicht van de beleggingen (vervolg) per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Zwitserland					
DUFY AG BASEL	147.000	CHF	16.245.499	12.146.984	2,15
			16.245.499	12.146.984	2,15
Verenigde Staten (VS)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	525.000	USD	5.302.180	21.387.613	3,79
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	33.000	USD	6.406.786	4.332.450	0,77
ALPHABET INC -C-*	21.500	USD	10.338.738	19.477.422	3,45
AMAZON COM INC	1.200	USD	1.782.026	1.576.664	0,28
APOLLO GLB MGMT SHS -A-	799.000	USD	15.342.634	17.152.132	3,04
APPLE INC*	220.500	USD	14.874.009	30.426.165	5,39
APPLIED MATERIALS INC	178.000	USD	7.522.236	5.097.949	0,90
ATLANTICUS HOLDINGS	90.912	USD	2.523.592	289.481	0,05
BLACKSTONE GROUP LP	997.000	USD	28.390.456	25.998.837	4,60
BOEING CO	52.800	USD	14.764.208	14.895.683	2,64
CBRE GROUP -A-	396.000	USD	10.973.837	13.870.306	2,46
COMCAST CORP /-A-	886.000	USD	10.432.378	26.390.500	4,67
COVANTA HOLDING	120.000	USD	1.970.166	1.408.739	0,25
EXPEDIA INC DEL	35.000	USD	3.987.663	3.449.022	0,61
FLUOR CORP (NEW)	201.000	USD	9.791.690	5.661.724	1,00
INTEL CORP.*	555.000	USD	11.901.162	22.784.543	4,03
JPMORGAN CHASE & CO	145.000	USD	4.935.882	12.382.364	2,19
LABORATORY CORP OF AMER. HLD	46.100	USD	5.738.672	5.095.741	0,90
LAS VEGAS SANDS CORP	293.000	USD	12.462.492	13.340.900	2,36
ORACLE CORP*	330.000	USD	8.018.154	13.033.723	2,31
SOTHEBYS	215.000	USD	5.326.725	7.474.172	1,32
SYNOPSYS INC.	215.000	USD	5.248.851	15.843.590	2,80
UNITED TECHNOLOGIES CORP*	125.000	USD	7.596.345	11.643.266	2,06
UNITEDHEALTH GROUP INC.	55.000	USD	10.388.289	11.985.829	2,12
VISA INC -A	190.000	USD	7.294.155	21.929.406	3,88
WYNDHAM DESTINATIONS	280.000	USD	7.781.489	8.778.550	1,55

* Zie Toelichting 15

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work

Overzicht van de beleggingen (vervolg) per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	143.000	USD	4.144.873 235.239.688	5.675.467 341.382.238	1,01 60,43
Totaal - Aandelen			430.381.968	526.307.993	93,16
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			430.381.968	526.307.993	93,16
Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Verenigde Staten (VS)					
USA 2% 16-15.11.26 /TBO*	5.500.000	USD	4.988.969	4.595.888	0,81
USA 2.75% 12-15.11.42*	5.500.000	USD	4.913.250	4.605.660	0,82
			9.902.219	9.201.548	1,63
Totaal - Obligaties			9.902.219	9.201.548	1,63
TOTAAL - Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten			9.902.219	9.201.548	1,63
Andere effecten					
Aandelen					
Kaaimaneilanden					
TENCENT HLDG / ADR	280.000	USD	7.780.491 7.780.491	9.667.673 9.667.673	1,71 1,71
Luxemburg					
LUXYACHTING SA	70.292	EUR	0 0	0 0	0,00 0,00
Totaal - Aandelen			7.780.491	9.667.673	1,71
TOTAAL - Andere effecten			7.780.491	9.667.673	1,71

* Zie Toelichting 15

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg) per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Financiële instrumenten					
Opties					
Duitsland					
CALL EURO STOXX 50 PR 21/ 06/19					
3350	2.000	EUR	730.000	272.000	0,05
			730.000	272.000	0,05
Verenigde Staten (VS)					
CALL APPLIED MATERIALS INC					
18/01/19 60	400	USD	61.674	350	0,00
CALL S&P 500 INDICES 15/03/19 2800	500	USD	1.160.593	310.983	0,05
			1.222.267	311.333	0,05
Totaal - Opties			1.952.267	583.333	0,10
TOTAAL - Financiële instrumenten			1.952.267	583.333	0,10
Totaal - Long-posities			450.016.945	545.760.547	96,60

Short-posities

Financiële instrumenten

Opties

Curaçao

CALL SCHLUMBERGER LTD 18/01/19
80

(400)	USD	(79.626)	(350)	0,00
		(79.626)	(350)	0,00

Liberia

CALL ROYAL CARIBBEAN CRUISES
LTD 15/03/19 130

(200)	USD	(70.501)	(3.674)	0,00
-------	-----	----------	---------	------

CALL ROYAL CARIBBEAN CRUISES
LTD 18/01/19 125

(200)	USD	(71.498)	(875)	0,00
		(141.999)	(4.549)	0,00

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg) per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Verenigde Staten (VS)					
CALL ACTIVISION BLIZZARD INC 15/02/19 85	(600)	USD	(295.112)	(1.575)	0,00
CALL ACTIVISION BLIZZARD INC 17/05/19 85	(600)	USD	(394.170)	(2.624)	0,00
CALL ACTIVISION BLIZZARD INC 17/05/19 90	(400)	USD	(195.879)	(4.549)	0,00
CALL ACTIVISION BLIZZARD INC 18/01/19 85	(400)	USD	(133.172)	(350)	0,00
CALL ORACLE CORP 15/03/19 55	(2.000)	USD	(170.818)	(10.497)	(0,01)
CALL S&P 500 INDICES 18/01/19 2850	(100)	USD	(889.694)	(1.400)	0,00
CALL S&P 500 INDICES 18/01/19 2900	(150)	USD	(1.196.217)	(1.312)	0,00
CALL S&P 500 INDICES 20/09/19 3050	(235)	USD	(1.320.527)	(234.969)	(0,04)
CALL SOTHEBYS 18/01/19 65	(600)	USD	(160.081)	(9.447)	0,00
PUT S&P 500 INDICES 20/09/19 2450	(250)	USD	(224.368)	(620.216)	(0,11)
			(4.980.038)	(886.939)	(0,16)
Totaal - Opties			(5.201.663)	(891.838)	(0,16)
TOTAAL - Financiële instrumenten			(5.201.663)	(891.838)	(0,16)
Totaal - Short-posities			(5.201.663)	(891.838)	(0,16)
TOTAAL BELEGGINGEN			444.815.282	544.868.709	96,44

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
--------------	-------------	--------	--------------	-----------------------	---------------------------------

Long-posities

Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten

Aandelen

Australië

BRAMBLES LTD	265.825	AUD	1.814.211	1.665.608	1,02
RAMSAY HEALTH CARE LTD RHC	145.000	AUD	6.121.341	5.167.498	3,17
			7.935.552	6.833.106	4,19

Bermuda

ASIAN CITRUS HLDGS	25.000.000	HKD	5.056.078	0	0,00
			5.056.078	0	0,00

China

BEIJING CAP INT AIRPORT H	4.500.000	HKD	4.637.104	4.172.502	2,56
PING AN INSUR. (GRP) CO -H-	1.135.000	HKD	5.137.210	8.757.316	5,37
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD -H-	3.485.000	HKD	5.821.308	7.796.508	4,78
ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC -H-	1.100.000	HKD	5.086.718	5.326.788	3,27
			20.682.340	26.053.114	15,98

Zuid-Korea

SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	320.000	KRW	8.596.540	9.718.458	5,96
			8.596.540	9.718.458	5,96

Hong Kong

CHINA MOBILE LTD	1.040.000	HKD	9.357.396	8.743.787	5,36
CSPC PHARMACEUT — SHS	1.600.000	HKD	3.144.189	2.017.351	1,24
			12.501.585	10.761.138	6,60

Kaaimaneilanden

ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	99.000	USD	12.896.166	12.033.479	7,38
--------------------------------	--------	-----	------------	------------	------

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg) per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
CTIP. COM INTERNATIONAL LTD /ADR	284.000	USD	11.103.864	6.887.180	4,22
JD. COM INC /ADR	225.000	USD	6.063.585	4.268.767	2,62
TENCENT HOLDINGS LTD	380.000	HKD	10.596.065	13.313.622	8,16
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	5.800.000	HKD	4.315.917	3.546.431	2,18
			44.975.597	40.049.479	24,56
India					
HDFC BANK LTD	62.500	INR	1.348.862	1.660.504	1,02
SKS MICROFIN	120.000	INR	1.336.392	1.521.732	0,93
			2.685.254	3.182.236	1,95
Indonesië					
PT TELEKOM INDON PERSERO PT	22.000.000	IDR	5.778.965	4.984.030	3,06
			5.778.965	4.984.030	3,06
Japan					
BANDAI NAMCO HOLDINGS INC.	72.000	JPY	1.417.183	2.811.374	1,72
DENTSU INC TOKYO	125.000	JPY	5.534.300	4.861.037	2,98
FANUC CORP — SHS	39.700	JPY	6.368.197	5.246.939	3,22
JAPAN TOBACCO INC.	230.000	JPY	6.977.452	4.771.209	2,93
KEYENCE CORP	3.000	JPY	1.359.106	1.324.343	0,81
NABTESCO CORP	160.000	JPY	4.572.913	3.039.392	1,86
NIDEC CORP	24.000	JPY	2.905.420	2.373.732	1,46
SECOM LTD	35.000	JPY	2.247.673	2.529.047	1,55
SHIMANO INC.	29.000	JPY	3.892.620	3.568.368	2,19
SOFTBANK GROUP SHS	82.500	JPY	4.842.122	4.778.087	2,93
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	151.000	JPY	5.293.368	4.435.525	2,72
			45.410.354	39.739.053	24,37
Singapore					
SINGAPORE EXCHANGE LTD	700.000	SGD	3.247.397	3.210.049	1,97
			3.247.397	3.210.049	1,97

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg) per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Taiwan					
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT.	865.000	TWD	5.136.890 5.136.890	5.579.159 5.579.159	3,42 3,42
Verenigde Staten (VS)					
LAS VEGAS SANDSCORP	155.000	USD	7.575.344	6.891.899	4,22
WYNN RESORTS LTD	11.500	USD	1.588.997 9.164.341	977.244 7.869.143	0,60 4,82
Totaal - Aandelen			171.170.893	157.978.965	96,88
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			171.170.893	157.978.965	96,88

Financiële instrumenten

Opties

Hong Kong

PUT HONG KONG HANG SENG INDICES 28/03/19 25000	250	HKD	1.164.827 1.164.827	1.167.397 1.167.397	0,71 0,71
---	-----	-----	-------------------------------	-------------------------------	---------------------

Kaaimaneilanden

PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD/ADR 18/01/19 150	450	USD	313.690	478.983	0,29
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 30/01/19 260	1.500	HKD	233.558	9.373	0,01
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 30/01/19 300	400	HKD	77.530 624.778	33.607 521.963	0,02 0,32

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Japan					
PUT NIKKEI 225 INDICES D 08/ 03/19 20500	50	JPY	220.537 220.537	451.913 451.913	0,28 0,28
Totaal - Opties			2.010.142	2.141.273	1,31
TOTAAL - Financiële instrumenten			2.010.142	2.141.273	1,31
Totaal - Long-posities			173.181.035	160.120.238	98,19

Short-posities

Financiële instrumenten

Opties

Kaaimaneilanden

CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD/ADR 18/01/19 180	(450)	USD	(141.591)	(1.966)	0,00
CALL TENCENT HOLDINGS LTD 28/12/18 380	(1.500)	HKD	(103.507)	(167)	0,00
CALL TENCENT HOLDINGS LTD 30/01/19 310	(1.500)	HKD	(101.842)	(269.464)	(0,17)
CALL TENCENT HOLDINGS LTD 30/01/19 340	(400)	HKD	(37.143)	(21.959)	(0,01)
PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD/ADR 18/01/19 135	(450)	USD	(129.857)	(146.290)	(0,09)
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 30/01/19 235	(1.500)	HKD	(103.709)	(670)	0,00

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg) per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 30/01/19 270	(400)	HKD	(28.835) (646.484)	(5.579) (446.095)	0,00 (0,27)
Totaal - Opties			(646.484)	(446.095)	(0,27)
TOTAAL - Financiële instrumenten			(646.484)	(446.095)	(0,27)
Totaal - Short-posities			(646.484)	(446.095)	(0,27)
TOTAAL BELEGGINGEN			172.534.551	159.674.143	97,92

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
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
--------------	--------------------	--------	--------------	-----------------------	---------------------------------

Long-posities

Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten

Obligaties

Duitsland

ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	2.500.000	EUR	2.485.788	2.668.248	0,86
BAYER AG 2.375% 15-02.04.75	3.000.000	EUR	2.883.417	2.855.130	0,93
DAIMLER 1% 17-15.11.27 REGS	2.000.000	EUR	1.976.601	1.879.580	0,61
FRESENIUS M 1.5% 18-11.07.25	250.000	EUR	249.447	245.772	0,08
VW BK 1.25% 17-15.12.25 REGS	2.500.000	EUR	2.481.160	2.333.125	0,76
			10.076.413	9.981.855	3,24

Australië

BHP FINANCE 4.75% 15-22.04.76	2.000.000	EUR	2.035.525	2.134.540	0,69
			2.035.525	2.134.540	0,69

België

AB INBEV 1.5% 16-17.03.25	1.500.000	EUR	1.609.956	1.527.240	0,50
KBC 2.375% 14-25.11.24	3.500.000	EUR	3.498.212	3.557.610	1,15
			5.108.168	5.084.850	1,65

Spanje

AMADEUS IT 1.5% 18-18.09.26	2.000.000	EUR	1.996.716	1.972.940	0,64
			1.996.716	1.972.940	0,64

Frankrijk

AIR LIQUIDE 1.25% 16-13.06.28	3.200.000	EUR	3.216.042	3.231.648	1,05
ARKEMA 1.5% 17-20.04.27 REGS	3.000.000	EUR	2.994.024	2.982.360	0,97
ARKEMA 4.75% 14-PERP	1.000.000	EUR	1.045.684	1.041.810	0,34
DANONE 1.75% 17-PERP	2.000.000	EUR	1.892.418	1.881.800	0,61
EDENRED 1.375% 15-10.03.25	2.000.000	EUR	1.721.290	1.991.840	0,65
ELIS 1.875% 18-15.02.23	2.000.000	EUR	1.994.415	1.949.800	0,63
ILIAD 1.5% 17-14.10.24	3.500.000	EUR	3.282.405	3.184.853	1,03
ILIAD 2.125% 15-05.12.22	1.500.000	EUR	1.524.763	1.485.216	0,48
INGENICO 1.625% 17-13.09.24	2.000.000	EUR	1.990.892	1.864.491	0,61
NOVALIS SAS 3% 15-30.04.22	1.000.000	EUR	1.023.967	1.006.300	0,33
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	2.500.000	EUR	2.482.811	2.470.453	0,80

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 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	3.000.000	EUR	2.996.496	3.046.200	0,99
SCHNEID EL 0.875% 17-13.12.26	3.000.000	EUR	2.981.384	2.945.100	0,96
SOLVAY FIN 5.118% 15-PERP	4.000.000	EUR	3.989.390	4.213.680	1,37
TELEPERF 1.875% 18-02.07.25	4.000.000	EUR	3.969.114	3.982.640	1,29
			37.105.095	37.278.191	12,11
Groot-Brittannië					
IMP TOBACCO 3.375% 1426.02.26	6.000.000	EUR	6.718.015	6.365.280	2,07
			6.718.015	6.365.280	2,07
Kaaimaneilanden					
ALIBABA GRP 3.4% 17-06.12.27	500.000	USD	401.447	406.032	0,13
			401.447	406.032	0,13
Ierland					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	1.200.000	EUR	1.193.202	1.187.424	0,39
			1.193.202	1.187.424	0,39
Luxemburg					
CNH IND FIN 2.875% 16-17.05.23	2.000.000	EUR	1.985.908	2.111.400	0,69
FIAT 1.375% 17-23.05.22	1.000.000	EUR	994.095	1.007.940	0,33
HANNOVER FIN 5% 12-30.06.43	5.000.000	EUR	5.525.433	5.679.700	1,85
HOLCIM FIN 2.25% 16-26.05.28	4.000.000	EUR	3.985.547	3.921.560	1,27
NOVARTIS 0.625% 16-20.09.28	2.000.000	EUR	1.971.077	1.890.940	0,61
SCHLUMB INV 2.4% 12-01.08.22	2.000.000	USD	1.607.541	1.689.122	0,55
			16.069.601	16.300.662	5,30
Mexico					
GRUPO TELEVISA 6.625% 0518.03.25	6.000.000	USD	6.437.139	5.765.805	1,87
			6.437.139	5.765.805	1,87
Nederland					
DAIMLER INT 1% 18-11.11.25	4.000.000	EUR	3.966.653	3.901.920	1,27
SCHAEFF FIN 3.5% 14-15.05.22	2.500.000	EUR	2.581.184	2.515.675	0,82
VW INTL FIN 2.5% 15-PERP	2.000.000	EUR	1.985.688	1.925.060	0,62
VW INTL FIN 3.75% 14-PERP	1.500.000	EUR	1.489.807	1.521.660	0,49
			10.023.332	9.864.315	3,20

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 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Verenigde Staten (VS)					
ABIBB 2.5% 12-15.07.22	4.000.000	USD	3.239.561	3.351.196	1,09
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	4.000.000	USD	2.918.252	3.552.535	1,15
AMERICAN TC 3.375% 16-15.10.26	2.000.000	USD	1.737.802	1.639.627	0,53
APPLE INC 2.4% 13-03.05.23	4.000.000	USD	3.043.490	3.387.657	1,10
AT AND T BR 9.455% 02-15.11.22	1.000.000	USD	862.196	1.065.477	0,35
BLACKROCK 3.2% 17-15.03.27	1.000.000	USD	833.480	855.015	0,28
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	4.000.000	EUR	3.795.585	3.751.120	1,22
BOEING 6.875% 09-15.03.39	1.000.000	USD	1.183.074	1.187.596	0,38
FRESENIUS MD 5.875% 12-31.01.22	1.500.000	USD	1.446.638	1.381.525	0,45
INTERNATION 1.75% 16-14.03.24	1.500.000	EUR	1.498.453	1.545.885	0,50
JPM 6.3% 09-23.04.19	5.000.000	USD	3.726.294	4.421.073	1,44
KRAFT FOODS 3.5% 12-06.06.22	3.000.000	USD	2.556.812	2.604.199	0,85
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	4.000.000	EUR	4.059.042	3.870.000	1,26
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.09.22	5.000.000	USD	3.789.843	4.268.337	1,39
ORACLE CORP 2.65% 16-15.07.26	2.000.000	USD	1.815.626	1.626.715	0,53
ORACLE CORP 3.85% 16-15.07.36	2.000.000	USD	1.836.626	1.659.712	0,54
PFIZER 3% 13-15.06.23	3.000.000	USD	2.701.194	2.615.510	0,85
SOLVAY FIN 4.45% 15-03.12.25	2.000.000	USD	1.822.440	1.734.888	0,56
UTD TECHN 2.15% 18-18.05.30	1.000.000	EUR	995.416	996.200	0,32
UTD TECHN 3.1% 12-01.06.22	1.500.000	USD	1.238.321	1.284.928	0,42
WELLS FARGO 3.5% 12-08.03.22	3.000.000	USD	2.412.996	2.613.988	0,85
WYNDHAM WLD 4.25% 12-01.03.22 SR	2.000.000	USD	1.855.920	1.670.822	0,54
			49.369.061	51.084.005	16,60
Totaal - Obligaties			146.533.714	147.425.899	47,89
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			146.533.714	147.425.899	47,89
Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Frankrijk					
DANONE 3% 12-15.06.22	2.000.000	USD	1.556.804	1.718.264	0,56
			1.556.804	1.718.264	0,56

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 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Kaaimaneilanden					
ALIBABA GRP 3.125% 15-28.11.21	2.000.000	USD	1.682.571	1.737.165	0,56
ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	6.500.000	USD	5.579.680	5.585.912	1,82
TENC HOL 3.595% 18-19.01.28 REGS	500.000	USD	407.896	411.748	0,13
TENCENT HOL 3.8% 15-11.02.25	6.500.000	USD	5.933.271	5.578.349	1,81
			13.603.418	13.313.174	4,32
Luxemburg					
SCHLUMB INV 2.4% 12-01.08.22	3.000.000	USD	2.391.727	2.532.056	0,82
TELENET FNC 4.875% 15-15.07.27	2.000.000	EUR	1.854.000	1.914.486	0,62
			4.245.727	4.446.542	1,44
Nederland					
DUFYR ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	6.000.000	EUR	6.137.600	5.714.823	1,86
			6.137.600	5.714.823	1,86
Verenigde Staten (VS)					
21ST CENT 3.7% 15-15.10.25*	3.500.000	USD	3.204.396	3.080.760	1,00
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	4.500.000	USD	4.051.217	3.709.277	1,21
ALPHABET 1.998% 16-15.08.26	500.000	USD	388.309	398.368	0,13
AMAZON COM 3.15% 18-22.08.27	1.000.000	USD	828.654	846.092	0,27
AMER TOWER 3.5% 13-31.01.23	2.000.000	USD	1.552.011	1.719.413	0,56
APOLLO MGMT 4% 14-30.05.24	6.000.000	USD	5.554.581	5.250.123	1,71
APPLE INC 3.25% 16-23.02.26	4.000.000	USD	3.609.406	3.427.232	1,11
APPLE INC 3.45% 14-06.05.24	2.500.000	USD	1.811.296	2.200.499	0,71
AT&T INC 1.8% 17-05.09.26	3.000.000	EUR	2.997.296	2.969.070	0,96
BAYER US 3.375% 14-08.10.24	5.000.000	USD	3.959.424	4.123.037	1,34
BRAMBLES US 4.125% 15-23.10.25	1.000.000	USD	977.584	875.947	0,28
CBRE SER 4.875% 15-01.03.26	2.000.000	USD	1.861.612	1.796.562	0,58
CME 3% 15-15.03.25	5.000.000	USD	4.545.770	4.266.719	1,39
COMCAST 3.15% 16-01.03.26	4.500.000	USD	4.011.034	3.770.607	1,23
COMCAST 3.6% 14-01.03.24	4.000.000	USD	2.908.835	3.508.586	1,14
CSX CORP 3.4% 14-01.08.24	3.000.000	USD	2.223.540	2.620.942	0,85
EXPEDIA 2.5% 15-03.06.22	4.000.000	EUR	3.983.986	4.139.760	1,34
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	4.000.000	USD	3.330.415	3.503.576	1,14

* Zie Toelichting 15

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 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
GARTNER 5.125% 17-01.04.25 144A	1.000.000	USD	899.142	849.084	0,28
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	5.000.000	USD	3.785.831	4.305.647	1.40
INTEL CORP 3.15% 17-11.05.27	500.000	USD	417.978	427.009	0,14
INTERCONTIN 3.75% 15-01.12.25	1.000.000	USD	863.977	881.232	0,29
JPM 3.125% 15-23.01.25	2.000.000	USD	1.711.748	1.669.755	0,54
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	5.000.000	USD	4.370.267	4.214.539	1,37
MICRO CORP 3.3% 17-06.02.27	2.500.000	USD	2.279.248	2.175.152	0,71
ORACLE 2.5% 12-15.10.22	4.000.000	USD	3.016.022	3.408.092	1,11
QUEST DIAG 3.5% 15-30.03.25	3.000.000	USD	2.698.059	2.562.157	0,83
ROCHE HLDG 3.35% 14-30.09.24	2.000.000	USD	1.846.166	1.752.123	0,57
RSG 3.55% 12-01.06.22	6.000.000	USD	4.761.547	5.271.697	1,71
SCHLUMBER 4% 15-21.12.25	2.000.000	USD	1.837.780	1.729.834	0,56
STNLY BL DK 2.9% 12-01.11.22	5.000.000	USD	3.954.167	4.311.639	1,40
TIME WARNER 3.6% 15-15.07.25	3.000.000	USD	2.768.482	2.494.948	0,81
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	19.800.000	USD	16.968.693	17.593.902	5,72
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	19.800.000	USD	17.085.029	17.596.608	5,72
VERIZON COM 3.5% 14-01.11.24	3.000.000	USD	2.734.771	2.593.413	0,84
VISA INC 2.75% 17-15.09.27	1.000.000	USD	806.991	829.847	0,27
			124.605.264	126.873.248	41,22
Totaal - Obligaties			150.148.813	152.066.051	49,40
Totaal - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			150.148.813	152.066.051	49,40
Totaal - Long-posities			296.682.527	299.491.950	97,29
TOTAAL BELEGGINGEN			296.682.527	299.491.950	97,29

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
--------------	--------------------	--------	--------------	-----------------------	---------------------------------

Long-posities

Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten

Obligaties

Duitsland

DEUTSCHLAND 0.1% 15.04.46 /INFL	2.000.000	EUR	2.211.697	2.599.019	1,37
GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL	23.500.000	EUR	25.588.744	26.706.919	14,07
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	24.000.000	EUR	26.847.927	27.306.402	14,38
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	8.000.000	EUR	9.417.605	9.733.189	5,13
GERMANY 0.5% 15-15.02.25	100.000	EUR	102.437	104.095	0,06
GERMANY 1.75% 09-15.04.20 /INFL	11.800.000	EUR	14.244.891	13.843.276	7,29
			78.413.301	80.292.900	42,30

Australië

AUSTRALIA 0.75% 21.11.27 /INFL	4.000.000	AUD	2.552.765	2.546.089	1,34
AUSTRALIA 2.5% 10-20.09.30 /CPI	3.500.000	AUD	3.250.980	3.088.431	1,63
AUSTRALIA 3% 09-20.09.25 /INFL	8.000.000	AUD	7.534.198	6.962.662	3,67
AUSTRALIA 4% 96-20.08.20 /INFL	5.200.000	AUD	6.400.983	5.799.573	3,05
			19.738.926	18.396.755	9,69

Frankrijk

FRANCE 0.1% 14-01.03.25 /INFL	2.000.000	EUR	2.138.941	2.157.043	1,14
FRANCE 3.4% 99-25.07.29 /INFL	1.000.000	EUR	1.928.352	1.828.759	0,96
			4.067.293	3.985.802	2,10

Mexico

MEXICO 2% 12-09.06.22 /INFL	125.000	MXN	3.067.257	3.203.402	1,69
-----------------------------	---------	-----	-----------	-----------	------

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
MEXICO 4.5% 06-04.12.25 UDIBONOS	110.000	MXN	3.078.922 6.146.179	3.114.518 6.317.920	1.64 3,33
Totaal - Obligaties			108.365.699	108.993.377	57,42
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			108.365.699	108.993.377	57,42
Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Canada					
CANADA 4% 99-01.12.31 /INFL	7.000.000	CAD	10.074.516	9.286.731	4.89
CANADA 4.25% 95-01.12.26 /INFL	7.250.000	CAD	10.013.068 20.087.584	9.082.375 18.369.106	4.78 9,67
Mexico					
MEXICO 2.5% 10-10.12.20 UDIBONOS	135.000	MXN	3.427.379 3.427.379	3.606.994 3.606.994	1.90 1,90
Verenigde Staten (VS)					
USA 0.125% 12-15.01.22 /INFL	7.100.000	USD	6.696.508	6.737.679	3.55
USA 0.125% 13-15.01.23 TBO	10.000.000	USD	8.457.585	9.259.906	4.88
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	10.000.000	USD	8.867.833	8.938.278	4.71
USA 2% 06-15.01.26 TSY /INFL. IDX	8.000.000	USD	9.325.476	9.520.686	5.02
USA 2.375% 04-15.01.25 /INFL	7.500.000	USD	9.327.770	9.518.237	5.01
USA 3.375% 01-15.04.32 INFLATION	3.000.000	USD	5.002.871	4.806.527	2.53

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
USA FRN 08-15.01.28	8.000.000	USD	8.286.991 55.965.034	8.979.020 57.760.333	4,73 30,43
Totaal - Obligaties			79.479.997	79.736.433	42,00
Totaal - Op een andere geregementeerde markt verhandelde effecten			79.479.997	79.736.433	42,00
Totaal - Long-posities			187.845.696	188.729.810	99,42
TOTAAL BELEGGINGEN			187.845.696	188.729.810	99,42

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds *at Work*

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
--------------	--------------------	--------	--------------	-----------------------	---------------------------------

Long-posities

Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten

Obligaties

Duitsland

GERMANY 0% 16-15.08.26	2.500.000	EUR	2.467.875	2.499.775	1,65
GERMANY 0.25% 17-15.02.27	3.500.000	EUR	3.457.391	3.555.580	2,35
GERMANY 0.5% 18-15.02.28	1.500.000	EUR	1.482.481	1.544.160	1,02
GERMANY 1.5% 13-15.05.23	3.500.000	EUR	3.434.394	3.791.585	2,50
			10.842.141	11.391.100	7,52

Australië

AUSTRALIA 3.25% 13-21.04.25	6.500.000	AUD	4.800.994	4.268.131	2,82
AUSTRALIA 4.75% 11-21.04.27	4.900.000	AUD	3.916.403	3.585.001	2,36
			8.717.397	7.853.132	5,18

België

FLEMISH COM 0.375% 1613.10.26	2.000.000	EUR	2.009.346	1.952.180	1,29
			2.009.346	1.952.180	1,29

Finland

FINLAND 0.5% 16-15.04.26	6.000.000	EUR	6.073.482	6.120.240	4,03
FINLAND 1.50% 13-15.04.23 REGS	2.000.000	EUR	1.912.403	2.149.060	1,42
FINLAND 4% 09-04.07.25	1.000.000	EUR	1.179.418	1.254.880	0,83
			9.165.303	9.524.180	6,28

Luxemburg

LUXEMBOURG 0.625% 17-01.02.27	4.000.000	EUR	4.016.760	4.074.720	2,69
LUXEMBOURG 2.125% 13-10.07.23	1.000.000	EUR	1.044.777	1.106.950	0,73
LUXEMBOURG 2.25% 13-19.03.28	5.300.000	EUR	5.672.685	6.120.758	4,04
			10.734.222	11.302.428	7,46

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg) per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Noorwegen					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	27.500.000	NOK	3.069.732	2.754.976	1,82
NORWAY 2% 12-24.05.23	40.000.000	NOK	5.179.488	4.148.792	2,73
NORWAY 3% 14-14.03.24	12.000.000	NOK	1.542.260	1.305.919	0,86
NORWAY 3.75% 10-25.05.21	36.000.000	NOK	4.526.110	3.861.530	2,55
			14.317.590	12.071.217	7,96
Nederland					
NETHERLANDS 0.5% 16-15.07.26	6.000.000	EUR	6.084.180	6.160.860	4,07
NETHERLANDS 0.75% 18-15.07.28	1.500.000	EUR	1.498.408	1.551.435	1,02
NETHERLANDS 1.75% 13-15.07.23	3.000.000	EUR	2.897.937	3.279.750	2,16
			10.480.525	10.992.045	7,25
Tsjechië					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	112.000.000	CZK	3.880.600	3.832.587	2,53
			3.880.600	3.832.587	2,53
Singapore					
SINGAPORE 3.5% 07-01.03.27	2.000.000	SGD	1.482.497	1.431.668	0,94
			1.482.497	1.431.668	0,94
Slowakije					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	4.900.000	EUR	5.188.519	5.196.107	3,43
SLOVAKIA 4.35% 10-14.10.25	1.500.000	EUR	1.672.103	1.965.300	1,30
			6.860.622	7.161.407	4,73
Totaal - Obligaties			78.490.243	77.511.944	51,14
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			78.490.243	77.511.944	51,14
Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Canada					
CANADA 0.75% 15-01.03.21	2.200.000	CAD	1.475.231	1.375.816	0,90

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds at Work

Overzicht van de beleggingen (vervolg) per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
CANADA 1.5% 12-01.06.23	5.000.000	CAD	3.373.417	3.151.001	2,08
CANADA 1.5% 15-01.06.26	5.000.000	CAD	3.391.018	3.106.007	2,05
			8.239.666	7.632.824	5,03
Tsjechië					
CZECH REP 0.45% 15-25.10.23	103.000.000	CZK	3.887.416	3.769.057	2,49
			3.887.416	3.769.057	2,49
Verenigde Staten (VS)					
USA 1.5% 14-28.02.19 /TBO	6.000.000	USD	5.036.100	5.241.069	3,46
USA 1.625% 12-15.08.22 /TBO	8.000.000	USD	6.293.169	6.791.541	4,48
USA 1.875% 13-30.06.20 /TBO	8.000.000	USD	6.470.801	6.930.411	4,57
USA 2% 15-15.02.25 /TBO	11.500.000	USD	10.434.358	9.733.761	6,42
USA 2% 16-15.11.26 /TBO	8.500.000	USD	7.081.207	7.102.735	4,69
USA 2.75% 14-15.02.24 /TBO	8.000.000	USD	6.935.866	7.075.023	4,67
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	2.000.000	USD	1.729.316	1.777.162	1,17
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	2.000.000	USD	1.728.012	1.777.435	1,17
USA 4.5% 06-15.02.36 /TBO	4.000.000	USD	4.997.762	4.318.386	2,85
			50.706.591	50.747.523	33,48
Totaal - Obligaties			62.833.673	62.149.404	41,00
Totaal - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			62.833.673	62.149.404	41,00
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Ierland					
UTI INDIAN FI - INST CL USD	510.710	USD	4.785.381	4.180.977	2,76
			4.785.381	4.180.977	2,76

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Luxemburg					
ABERD IND BD -I ACC USD- CAP	410.000	USD	3.949.052	4.245.507	2,80
			3.949.052	4.245.507	2,80
Totaal - Beleggingsfondsen (LOTS)			8.734.433	8.426.484	5,56
Totaal - Beleggingsfondsen (LCITS)			8.734.433	8.426.484	5,56
Totaal - Long-posities			150.058.349	148.087.832	97,70
TOTAAL BELEGGINGEN			150.058.349	148.087.832	97,70

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% 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	237.928	0,58
			246.747	237.928	0,58

Kaaimaneilanden

JD. COM 3.875% 16-29.04.26	250.000	USD	197.460	197.142	0,48
			197.460	197.142	0,48

Mexico

MEXICO 8% 03-07.12.23 S.M20	50.000	MXN	231.304	217.308	0,53
			231.304	217.308	0,53

Verenigde Staten (VS)

FRESENIUS M 4.75% 14-15.10.24	250.000	USD	229.603	222.696	0,55
			229.603	222.696	0,55

Totaal - Obligaties

905.114 875.074 2,14

TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten

905.114 875.074 2,14

Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten

Obligaties

Verenigde Staten (VS)

AMAZON COM 3.875% 18-22.08.37	250.000	USD	208.340	212.973	0,52
AT&T INC 2.35% 18-05.09.29	250.000	EUR	254.123	245.812	0,60
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	250.000	USD	222.023	218.974	0,54

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	300.000	USD	258.556 943.042	266.574 944.333	0,65 2,31
Totaal - Obligaties			943.042	944.333	2,31
Totaal - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			943.042	944.333	2,31
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Luxemburg					
CAPWUFU AMER E-C EUR /CAP*	4.235	USD	964.382	1.273.964	3,12
CAPWUFU ASIA EQ-C EUR /CAP*	6.865	EUR	1.132.543	1.307.988	3,20
CAPWUFU CONTR EQ-C EUR /CAP*	5.679	EUR	2.881.895	3.156.899	7,73
CAPWUFU CORP. BD WK /-D- DIS*	57.100	EUR	8.049.869	7.540.055	18,46
CAPWUFU EU EQ-C EUR /CAP*	6.525	EUR	3.310.601	3.225.177	7,89
CAPWUFU GOV BDS -D- /DIS*	50.010	EUR	6.489.060	6.245.249	15,29
CAPWUFU HY -D- /DIS*	58.835	EUR	7.867.487	7.563.828	18,52
CAPWUFU INFLATION WORK /DIS*	64.203	EUR	7.688.403	7.477.081	18,30
			38.384.240	37.790.241	92,51
Totaal - Beleggingsfondsen (UCITS)			38.384.240	37.790.241	92,51
TOTAAL – Beleggingsfondsen (UCITS)			38.384.240	37.790.241	92,51
Totaal - Long-posities			40.232.396	39.609.648	96,96
TOTAAL BELEGGINGEN			40.232.396	39.609.648	96,96

* CAPWUFU staat voor CapitalatWork Foyer Umbrella (zie toelichting 14).

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
--------------	-------------	--------	--------------	-----------------------	---------------------------------

Long-posities

Beleggingsfondsen (UCITS)

Beleggingsfondsen (UCITS)

Luxemburg

CAPWUFU AMER E-C EUR /CAP*	24.845	USD	6.528.473	7.473.821	7,44
CAPWUFU ASIA EQ-C EUR /CAP*	37.685	EUR	6.764.162	7.180.123	7.15
CAPWUFU CONTR EQ-C EUR /CAP*	31.095	EUR	16.224.041	17.285.400	17,21
CAPWUFU CORP. BD WK /-D- DIS*	97.920	EUR	13.756.182	12.930.336	12.87
CAPWUFU EU EQ-C EUR /CAP*	33.580	EUR	18.290.978	16.597.922	16.53
CAPWUFU GOV BDS -D- /DIS*	70.395	EUR	9.138.764	8.790.928	8.75
CAPWUFU HY -D- /DIS*	120.020	EUR	16.062.763	15.429.771	15.36
CAPWUFU INFLATION WORK /DIS*	110.505	EUR	13.175.416	12.869.412	12.81
			99.940.779	98.557.713	98,12

Totaal - Beleggingsfondsen (UCITS)			99.940.779	98.557.713	98,12
---	--	--	-------------------	-------------------	--------------

TOTAAL – Beleggingsfondsen (UCITS)			99.940.779	98.557.713	98,12
---	--	--	-------------------	-------------------	--------------

Financiële instrumenten

Opties

Verenigde Staten (VS)

PUT NASDAQ 100 INDEX 100- INDEX 18/04/19 6100	5	USD	151.283	150.899	0.15
--	---	-----	---------	---------	------

* CAPWUFU staat voor CapitalatWork Foyer Umbrella (zie toelichting 14).

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
PUT S&P 500 INDICES 31/05/19 2400	11	USD	121.745 273.028	94.012 244.911	0,09 0,24
Totaal - Opties			273.028	244.911	0,24
TOTAAL - Financiële instrumenten			273.028	244.911	0,24
Totaal - Long-posities			100.213.807	98.802.624	98,36
Short-posities					
Financiële instrumenten					
Opties					
Verenigde Staten (VS)					
CALL NASDAQ 100 INDEX 100- INDEX 18/04/19 6700	(5)	USD	(71.914)	(74.640)	(0,07)
CALL S&P 500 INDICES 31/05/19 2600	(11)	USD	(64.539)	(82.946)	(0,08)
PUT NASDAQ 100 INDEX 100- INDEX 18/04/19 5450	(5)	USD	(67.529)	(67.358)	(0,07)
PUT S&P 500 INDICES 31/05/19 2200	(11)	USD	(64.635) (268.617)	(47.535) (272.479)	(0,05) (0,27)
Totaal - Opties			(268.617)	(272.479)	(0,27)
TOTAAL - Financiële instrumenten			(268.617)	(272.479)	(0,27)
Totaal - Short-posities			(268.617)	(272.479)	(0,27)
TOTAAL BELEGGINGEN			99.945.190	98.530.145	98,09

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
--------------	--------------------	--------	--------------	-----------------------	---------------------------------

Long-posities

Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten

Aandelen

Duitsland

BAYER	2.292	EUR	225.336	138.804	0,33
DEUTSCHE POST AG	5.455	EUR	155.509	130.429	0,31
FRESENIUS SE & CO KGAA	3.575	EUR	208.039	151.508	0,35
KION GROUP	3.400	EUR	217.423	150.722	0,35
PROSIEBEN SAT. 1 MEDIA	9.375	EUR	265.841	145.781	0,34
			1.072.148	717.244	1,68

België

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	2.380	EUR	226.214	137.326	0,32
SOLVAY SA	1.670	EUR	179.648	145.824	0,34
			405.862	283.150	0,66

China

PING AN INSUR. (GRP) CO -H-	10.500	HKD	84.935	81.125	0,19
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD -	65.300	HKD	150.819	146.285	0,34
H-			235.754	227.410	0,53

Frankrijk

BUREAU VERITAS	7.410	EUR	144.664	131.861	0,31
DASSAULT SYSTEMES SA	600	EUR	66.489	62.220	0,15
ESSILOR LUXOTTICA	1.225	EUR	134.663	135.301	0,32
EUTELSAT COMMUNICATIONS					
PARIS	8.782	EUR	171.253	151.094	0,35
ILIAD	1.285	EUR	209.468	157.605	0,37
INGENICO. IND. FIN. ING.	2.629	EUR	186.683	130.241	0,31
LVMH MOET HENNESSY	280	EUR	42.423	72.296	0,17
SANOFI	1.960	EUR	152.437	148.294	0,35
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2.650	EUR	161.601	158.258	0,37
VINCI	1.860	EUR	119.545	133.957	0,31
			1.389.226	1.281.127	3,01

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Hong Kong					
CHINA MOBILE LTD	18.000	HKD	136.744	151.540	0,36
			136.744	151.540	0,36
Kaaimaneilanden					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	1.095	USD	153.877	131.297	0,31
CTRIP. COM INTERNATIONAL LTD /ADR	5.810	USD	194.221	137.531	0,32
			348.098	268.828	0,63
Ierland					
KERRY GROUP A	1.625	EUR	116.406	140.563	0,33
			116.406	140.563	0,33
Japan					
FANUC CORP — SHS	500	JPY	76.112	66.456	0,16
			76.112	66.456	0,16
Mexico					
GRUPO TELEVISA /GDS	12.485	USD	217.809	137.394	0,32
			217.809	137.394	0,32
Zwitserland					
DUFREY AG BASEL	1.780	CHF	205.672	147.086	0,35
			205.672	147.086	0,35
Verenigde Staten (VS)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	3.185	USD	115.695	129.751	0,31
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	1.080	USD	207.270	141.789	0,33
ALPHABET INC -C-	165	USD	119.517	149.478	0,35
APPLE INC	965	USD	104.639	133.158	0,31
APPLIED MATERIALS INC	4.785	USD	201.822	137.043	0,32
BLACKROCK INC	200	USD	72.887	68.726	0,16
BLACKSTONE GROUP LP	4.720	USD	137.927	123.084	0,29
BOEING CO	515	USD	156.300	145.289	0,34
COMCAST CORP /-A-	4.520	USD	130.313	134.633	0,32
EXPEDIA INC DEL	1.440	USD	149.291	141.903	0,33
INTEL CORP.	3.770	USD	107.639	154.771	0,36
LAS VEGAS SANDS CORP	3.260	USD	150.436	148.435	0,35

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
ORACLE CORP	1.730	USD	62.083	68.328	0,16
SOTHEBYS	3.995	USD	115.621	138.880	0,33
SYNOPSYS INC.	2.070	USD	178.103	152.541	0,36
UNITED TECHNOLOGIES CORP	1.480	USD	136.241	137.856	0,33
WYNDHAM DESTINATIONS	4.085	USD	141.828	128.073	0,30
			2.287.612	2.233.738	5,25
Totaal - Aandelen			6.491.443	5.654.536	13,28
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			6.491.443	5.654.536	13,28
Andere effecten					
Aandelen					
Kaaimaneilanden					
TENCENT HLDG / ADR	4.210	USD	143.880	145.360	0,34
			143.880	145.360	0,34
Totaal - Aandelen			143.880	145.360	0,34
TOTAAL - Andere effecten			143.880	145.360	0,34
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Luxemburg					
CAPWU AMER E-C EUR /CAP*	15.240	USD	3.879.106	4.584.465	10,77
CAPWU ASIA EQ-C EUR /CAP*	24.118	EUR	4.360.250	4.595.203	10,79
CAPWU CONTR EQ-C EUR /CAP*	14.161	EUR	7.211.614	7.871.958	18,49
CAPWU CORP. BD WK /-D- DIS*	20.143	EUR	2.821.642	2.659.883	6,25
CAPWU EU EQ-C EUR /CAP*	15.684	EUR	8.356.433	7.752.288	18,20
CAPWU GOV BDS -D- /DIS*	16.930	EUR	2.174.661	2.114.218	4,96
CAPWU HY -D- /DIS*	25.235	EUR	3.367.639	3.244.212	7,62

* CAPWU staat voor CapitalatWork Foyer Umbrella (zie toelichting 14).

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
CAPWFU INFLATION WORK /DIS*	22.853	EUR	2.729.513 34.900.858	2.661.460 35.483.687	6,25 83,33
Totaal - Beleggingsfondsen (UCTTS)			34.900.858	35.483.687	83,33
TOTAAL – Beleggingsfondsen (UCITS)			34.900.858	35.483.687	83,33

Financiële instrumenten

Opties

Verenigde Staten (VS)

PUT NASDAQ 100 INDEX 100- INDEX

18/04/19 6100

3

USD

90.770

90.539

0,2!

PUT S&P 500 INDICES 31/05/19 2400

7

USD

77.474

59.826

0,14

168.244

150.365

0,35

Totaal - Opties

168.244

150.365

0,35

TOTAAL - Financiële instrumenten

168.244

150.365

0,35

Totaal - Long-posities

41.704.425

41.433.948

97,30

Short-posities

Financiële instrumenten

Opties

Verenigde Staten (VS)

CALL NASDAQ 100 INDEX 100- INDEX

18/04/19 6700

(3)

USD

(43.148)

(44.784)

(0,11)

CALL S&P 500 INDICES 31/05/19 2600

(7)

USD

(41.070)

(52.784)

(0,12)

* CAPWFU staat voor CapitalatWork Foyer Umbrella (zie toelichting 14).

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Overzicht van de beleggingen (vervolg) per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
PUT NASDAQ 100 INDEX 100- INDEX 18/04/19 5450	(3)	USD	(40.518)	(40.414)	(0,09)
PUT S&P 500 INDICES 31/05/19 2200	(7)	USD	(41.131)	(30.250)	(0,07)
			(165.867)	(168.232)	(0.39)
Totaal - Opties			(165.867)	(168.232)	(0.39)
TOTAAL - Financiële instrumenten			(165.867)	(168.232)	(0.39)
Totaal - Short-posities			(165.867)	(168.232)	(0.39)
TOTAAL BELEGGINGEN			41.538.558	41.265.716	96.91

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at Work**

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
--------------	--------------------	--------	--------------	-----------------------	---------------------------------

Long-posities

Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten

Obligaties

Duitsland

DAIMLER 0.5% 16-09.09.19	3.500.000	EUR	3.551.265	3.514.315	1,88
PROSIE SAT 12.625% 14-15.04.21	2.000.000	EUR	2.079.440	2.032.880	1,08
VW FIN 0.375% 18-12.04.21	4.000.000	EUR	3.994.520	3.965.120	2,12
			9.625.225	9.512.315	5,08

België

AB INBEV 0.625% 16-17.03.20	1.000.000	EUR	1.015.340	1.006.990	0,54
AB INBEV 1.95% 14-30.09.21	2.000.000	EUR	2.092.310	2.086.280	1,11
ANHEU BUSC 1.875% 20.01.20 REGS	1.000.000	EUR	1.051.760	1.020.560	0,55
			4.159.410	4.113.830	2,20

Spanje

TELEFONICA 2.736% 13-29.05.19	1.500.000	EUR	1.602.995	1.517.565	0,81
			1.602.995	1.517.565	0,81

Frankrijk

ASF 7.375% 09-20.03.19	3.500.000	EUR	4.121.315	3.555.650	1,90
BNPP 2.50% 12-23.08.19	3.500.000	EUR	3.745.150	3.559.780	1,90
BURVER 3.125% 14-21.01.21	5.000.000	EUR	5.368.480	5.268.987	2,81
DANONE 1.375% 13-10.06.19	3.000.000	EUR	3.114.516	3.021.030	1,61
EUTELSAT 2.625% 13-13.01.20	2.000.000	EUR	2.107.410	2.037.540	1,09
EUTELSAT 5% 11-14.01.19	3.000.000	EUR	3.356.560	3.006.720	1,61
ILIAD 0.625% 18-25.11.21	2.000.000	EUR	1.934.250	1.936.496	1,03
INGENICO 2.5% 14-20.05.21	3.000.000	EUR	3.098.010	3.038.051	1,62
LAFARGE 4.75% 05-23.03.20	1.000.000	EUR	1.133.810	1.055.089	0,56
LVMH 0% 17-26.05.20 REGS	1.000.000	EUR	999.320	1.000.220	0,53
PERNOD-RICA 2% 14-22.06.20	3.000.000	EUR	3.168.890	3.090.510	1,65
PLASTIC OM 2.875% 13-29.05.20	3.000.000	EUR	3.222.620	3.085.278	1,65
SCHNEID EL 3.5% 11-22.01.19	1.000.000	EUR	1.069.420	1.002.370	0,54

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at Work**

Overzicht van de beleggingen (vervolg) per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
VIVENDI 0.75% 16-26.05.21	3.000.000	EUR	3.046.399 39.486.150	3.036.390 37.694.111	1,62 20,12
Groot-Brittannië					
DIAGEO FIN 0% 17-17.11.20 REGS	2.000.000	EUR	2.001.020	2.000.080	1,07
DIAGEO FIN 1.125% 14-20.05.19	2.000.000	EUR	2.056.750	2.007.440	1,07
FCE BK 1.875% 14-18.04.19	4.000.000	EUR	4.190.220	4.019.600	2,14
IMP TOBACCO 2.25% 14-26.02.21	5.000.000	EUR	5.260.610 13.508.600	5.166.800 13.193.920	2,76 7,04
Kaaimaneilanden					
JD. COM 3.125% 16-29.04.21	3.000.000	USD	2.495.599	2.545.440	1,36
TENCENT HOL 3.375% 14-02.05.19	2.000.000	USD	1.851.173 4.346.772	1.752.159 4.297.599	0,93 2,29
Italië					
CAMPARI 2.75% 15-30.09.20	3.000.000	EUR	3.225.520 3.225.520	3.106.471 3.106.471	1,66 1,66
Luxemburg					
CNH IND FIN 2.75% 14-18.03.19	2.500.000	EUR	2.576.125	2.513.150	1,34
CNH IND FIN 2.875% 14-27.09.21	1.000.000	EUR	1.059.990	1.057.200	0,57
FIAT FT 6.75% 13-14.10.19 REGS	2.000.000	EUR	2.290.000	2.099.640	1,12
GLENCORE FI 1.25% 15-17.03.21	5.000.000	EUR	5.100.160	5.028.800	2,68
HOLCIM US 2.625% 12-07.09.20	3.000.000	EUR	3.173.700	3.125.280	1,67
NOVARTIS 0% 17-31.03.21	2.000.000	EUR	1.998.880 16.198.855	2.004.140 15.828.210	1,07 8,45
Panama					
CARNIVAL 1.125% 15-06.11.19	2.500.000	EUR	2.573.240	2.520.675	1,34
CARNIVAL 1.625% 16-22.02.21	2.000.000	EUR	2.081.850 4.655.090	2.054.540 4.575.215	1,10 2,44
Nederland					
COCA COLA FI 2.375% 13-18.06.20	3.000.000	EUR	3.161.160	3.084.420	1,65
DAIMLER INT 0.25% 18-09.08.21	1.000.000	EUR	995.610	995.630	0,53
FERRARI 0.25% 17-16.01.21 REGS	4.000.000	EUR	3.973.020	3.950.208	2,11
FRESENIUS FIN 4.25"% 15.04.19	1.000.000	EUR	1.102.450	1.011.780	0,54
HEINEKEN NV 2.5% 12-19.03.19	3.000.000	EUR	3.185.316 12.417.556	3.016.740 12.058.778	1,61 6,44

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at Work**

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Verenigde Staten (VS)					
AMGEN 2.125% 12-13.09.19	4.000.000	EUR	4.209.710	4.063.640	2,17
ATT 1.875% 12-04.12.20 SR	3.000.000	EUR	3.134.750	3.086.580	1,65
CAT FIN SER 1.35% 16-18.05.19	2.000.000	USD	1.776.486	1.739.632	0,93
CONT RUBBER 0.5% 15-19.02.19	6.000.000	EUR	6.069.600	6.004.200	3,20
FRESENIUS MD 5.625% 1231.07.19	2.000.000	USD	1.982.978	1.769.255	0,94
GS 0.75% 16-10.05.19	2.500.000	EUR	2.529.425	2.507.275	1,34
GS FRN 18-16.12.20	1.500.000	EUR	1.500.225	1.492.950	0,80
JPMORGAN CH 2.625% 13-23.04.21	2.000.000	EUR	2.141.190	2.109.220	1,13
MONDELEZ 2.375% 13-26.01.21	2.000.000	EUR	2.121.000	2.090.420	1,12
PHILIP MOR 1.75% 13-19.03.20	1.000.000	EUR	1.045.070	1.020.130	0,54
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.125% 1230.05.19	3.500.000	EUR	3.705.282	3.532.515	1,88
UTD TECHN 1.125% 16-15.12.21	2.000.000	EUR	2.035.000	2.032.882	1,08
UTD TECHN FRN 17-13.11.19	2.000.000	EUR	2.005.330	2.000.779	1,07
			34.256.046	33.449.478	17,85
Totaal - Obligaties			143.482.219	139.347.492	74,38
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			143.482.219	139.347.492	74,38
Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Italië					
INTER GAME 4.75% 12-05.03.20	5.000.000	EUR	5.382.350	5.208.000	2,78
			5.382.350	5.208.000	2,78
Japan					
TAKEDA PHAR 0.375% 18-21.11.20	2.500.000	EUR	2.497.675	2.499.375	1,33
			2.497.675	2.499.375	1,33
Nederland					
DEUT TEL IF 2.225% 17-17.01.20	2.000.000	USD	1.869.139	1.727.793	0,92
MONDELEZ IN 1.625% 16-28.10.19	3.000.000	USD	2.756.568	2.587.784	1,38

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at Work**

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
SCHAEFF FIN 2.5% 15-15.05.20	4.000.000	EUR	4.060.500 8.686.207	4.018.400 8.333.977	2,15 4,45
Verenigde Staten (VS)					
ALLIANCE 5.875% 16-01.11.21	1.000.000	USD	898.241	873.551	0,47
AMER TOWER 3.4% 13-15.02.19 SR					
	1.500.000	USD	1.425.741	1.312.905	0,70
BAYER US 3% 14-08.10.21	2.000.000	USD	1.715.337	1.716.188	0,92
CNH IND 4.875% 16-01.04.21	1.000.000	USD	876.586	888.860	0,47
EXPEDIA 5.95% 10-15.08.20	2.000.000	USD	1.850.949	1.812.553	0,97
JPM 1.85% 16-22.03.19	2.000.000	USD	1.812.781	1.745.493	0,93
KRAFT FOODS 5.375% 12-10.02.20	1.000.000	USD	1.020.882	894.766	0,48
NETFLIX INC 5.375% 14-01.02.21	2.000.000	USD	1.770.177	1.771.421	0,94
REALOGY GR 4.5% 14-15.04.19	3.500.000	USD	3.250.911	3.050.234	1,63
SES GLB AME 2.5% 14-25.03.19	1.250.000	USD	1.138.372	1.090.841	0,58
TIME WARNER 2.1% 14-01.06.19	3.400.000	USD	3.090.488	2.957.190	1,58
UNH 1.7% 16-15.02.19	3.000.000	USD	2.722.169	2.620.155	1,40
			21.572.634	20.734.157	11,07
Totaal - Obligaties			38.138.866	36.775.509	19,63
Totaal - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			38.138.866	36.775.509	19,63
Totaal - Long-posities			181.621.085	176.123.001	94,01
TOTAAL BELEGGINGEN			181.621.085	176.123.001	94,01

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

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
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
--------------	------------------------------------	--------	--------------	-----------------------	---------------------------------

Long-posities

Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten

Obligaties

Duitsland

IHO VERWALT 3.75% 15.09.26 PIK	3.000.000	EUR	3.077.656	2.872.500	1,22
			3.077.656	2.872.500	1.22

Australië

BHP FINANCE 5.625% 1522.10.79	1.500.000	EUR	1.538.278	1.731.330	0,74
			1.538.278	1.731.330	0.74

Frankrijk

ARKEMA 4.75% 14-PERP	3.000.000	EUR	2.996.528	3.125.430	1,33
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	5.000.000	EUR	4.954.063	4.584.340	1,96
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	2.000.000	EUR	1.986.249	1.976.363	0,84
SOLVAY FIN 5.869% 15-PERP	4.500.000	EUR	4.629.078	4.860.000	2,07
			14.565.918	14.546.133	6.20

Kaaimaneilanden

JD. COM 3.875% 16-29.04.26	4.000.000	USD	3.329.197	3.154.267	1,35
			3.329.197	3.154.267	1.35

Indonesië

INDONESIA 8.25% 10-15.07.21	64.000.000.000	IDR	4.355.681	3.944.984	1,68
INDONESIA 8.375% 10-15.09.26	55.000.000.000	IDR	3.965.126	3.397.447	1,45
			8.320.807	7.342.431	3.13

Ierland

FRESENIUS F 3% 17-30.01.32	500.000	EUR	496.747	504.175	0,22
			496.747	504.175	0.22

Japan

SOFTBANK 5% 18-15.04.28	3.000.000	EUR	2.964.019	2.900.550	1,24
			2.964.019	2.900.550	1.24

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 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Luxemburg					
HANNOVER FIN 5% 12-30.06.43	2.000.000	EUR	2.370.336	2.271.880	0,97
SES 5.625% (FRN) 16-PERP	4.000.000	EUR	4.386.538	4.072.000	1,73
			6.756.874	6.343.880	2,70
Mexico					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.03.32	1.500.000	USD	1.425.584	1.639.745	0,70
MEXICO 2% 12-09.06.22 /INFL	85.000	MXN	2.333.687	2.178.313	0,93
MEXICO 4.5% 06-04.12.25 UDIBONOS	45.000	MXN	1.485.748	1.274.121	0,54
MEXICO 7.5% 06-03.06.27 BONOS	1.820.000	MXN	8.663.170	7.535.076	3,21
			13.908.189	12.627.255	5,38
Nederland					
BAYER 5.625% 16-22.11.19 /CV	3.000.000	EUR	3.181.184	2.264.040	0,97
STACK II 6.5% 13-PERP	1.000.000	EUR	1.124.843	1.078.480	0,46
VW INTL FIN 3.5% 15-PERP	1.000.000	EUR	986.469	877.670	0,37
VW INTL FIN 3.75% 14-PERP	1.000.000	EUR	910.100	1.014.440	0,43
VW INTL FIN 3.875% 17-PERP	3.000.000	EUR	3.205.803	2.706.540	1,15
			9.408.399	7.941.170	3,38
Verenigde Staten (VS)					
AT&T INC 3.15% 17-04.09.36	3.000.000	EUR	3.026.158	2.870.490	1,22
FRESENIUS M 4.75% 14-15.10.24	3.500.000	USD	2.820.330	3.117.745	1,33
INTERNATION 4.375% 17-01.06.47	2.000.000	USD	1.806.195	1.629.742	0,69
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	2.000.000	EUR	2.032.956	1.935.000	0,83
QUEST DIAG 5.75% 09-30.01.40	1.752.000	USD	1.469.764	1.578.512	0,67
QUEST DIAGNOSTIC 6.95% 07-01.07.37	500.000	USD	488.651	507.195	0,22
WYNDHAM WLD 4.25% 12-01.03.22 SR	4.000.000	USD	3.401.733	3.341.644	1,42
			15.045.787	14.980.328	6,38
Totaal - Obligaties			79.411.871	74.944.019	31,94

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 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Converteerbare obligaties					
België					
KBC 4.25% 18-PERP	1.600.000	EUR	1.601.200	1.358.000	0,58
KBC 5.625% 14-PERP	2.200.000	EUR	2.175.891	2.193.312	0,93
			3.777.091	3.551.312	1.51
Totaal - Converteerbare obligaties			3.777.091	3.551.312	1.51
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			83.188.962	78.495.331	33.45
Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Duitsland					
IHO VERWALT 4.75% 15.09.26 PIK	1.000.000	USD	894.574	758.868	0,32
			894.574	758.868	0.32
Frankrijk					
PERNOD RIC 5.5% 12-15.01.42 144A	500.000	USD	503.040	478.927	0,20
			503.040	478.927	0.20
Groot-Brittannië					
INTER GAME 3.5% 18-15.07.24	1.200.000	EUR	1.203.061	1.173.000	0,50
INTL GAME 6.5% 15-15.02.25	1.000.000	USD	970.278	861.654	0,37
			2.173.339	2.034.654	0.87
Kaaimaneilanden					
ALIBABA GRP 4.5% 15-28.11.34	1.000.000	USD	917.424	850.413	0,37
SANDS CHINA 5.4% 18-08.08.28	5.000.000	USD	4.423.807	4.226.961	1,80
TENC HOL 3.595% 18-19.01.28 REGS	2.000.000	USD	1.648.459	1.646.993	0,70
			6.989.690	6.724.367	2.87

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 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Liberia					
ROYAL CARIB 5.25% 12-15.11.22	2.500.000	USD	2.202.705	2.297.154	0,98
			2.202.705	2.297.154	0,98
Luxemburg					
TELENET FNC 4.875% 15-15.07.27	2.000.000	EUR	1.854.000	1.914.485	0,82
			1.854.000	1.914.485	0,82
Mexico					
GRP TELEVIS 5% 14-13.05.45 MEXICO 2.5% 10-10.12.20	1.500.000	USD	1.107.224	1.153.287	0,49
UDIBONOS	70.000	MXN	1.921.678	1.870.293	0,80
			3.028.902	3.023.580	1,29
Nederland					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	2.000.000	EUR	2.013.709	1.904.941	0,81
SCHAEFF FIN 4.75% 15-15.05.23	200.000	USD	184.811	167.520	0,07
			2.198.520	2.072.461	0,88
Verenigde Staten (VS)					
AMAZON COM 3.875% 18-22.08.37	3.500.000	USD	2.992.627	2.981.621	1,27
AMAZON COM 4.95% 14-05.12.44	3.500.000	USD	3.599.374	3.422.386	1,46
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	4.000.000	USD	3.141.856	3.621.712	1,54
AT&T INC 5.45% 17-01.03.47	2.000.000	USD	1.798.448	1.713.686	0,73
CME 5.3% 03-15.09.43	3.000.000	USD	3.241.472	3.025.220	1,29
COMCAST CORP 7.05% 03-15.03.33	4.500.000	USD	4.712.208	4.890.368	2,09
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	5.500.000	USD	4.491.863	4.817.417	2,05
INTECNCH GR 3.75% 18-21.09.28	1.000.000	USD	853.519	873.962	0,37
JPM 3.882% 17-24.07.38	2.000.000	USD	1.700.720	1.599.230	0,68
LAB CORP 4.7% 15-01.02.45	5.000.000	USD	4.560.786	4.068.408	1,73
MICROSOFT 4.1% 17-06.02.37	1.000.000	USD	939.290	901.229	0,39
MICROSOFT 4.25% 17-06.02.47	2.000.000	USD	1.848.509	1.841.858	0,79
USA 2.75% 17-15.11.47 /TBO	3.000.000	USD	2.245.606	2.485.935	1,06
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	30.400.000	USD	26.218.489	27.012.859	11,51
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	30.500.000	USD	26.179.818	27.105.886	11,55
USA 3.5% 09-15.02.39 TBO	4.500.000	USD	4.594.961	4.311.381	1,84

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 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
USA 3.625% 14-15.02.44 TBO	2.500.000	USD	2.601.074	2.424.940	1,03
USA 4.5% 06-15.02.36 /TBO	7.000.000	USD	7.772.675	7.557.175	3,22
WELLS FARGO 3.9% 15-01.05.45	4.000.000	USD	3.441.234	3.219.980	1,37
WW GRAINGER 4.6% 1515.06.45					
	1.000.000	USD	928.592	897.756	0,38
			107.863.121	108.773.009	46,35
Totaal - Obligaties			127.707.891	128.077.505	54,58
Totaal - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			127.707.891	128.077.505	54,58
Andere effecten					
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Ierland					
GAV CHI FX -A- EUR /DIS	62.500	EUR	9.415.000	9.536.250	4,06
			9.415.000	9.536.250	4,06
Totaal - Beleggingsfondsen (UCITS)			9.415.000	9.536.250	4,06
TOTAAL - Andere effecten			9.415.000	9.536.250	4,06
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Ierland					
UTI INDIAN FI - INST CL USD	791.601	USD	6.435.649	6.480.514	2,76
			6.435.649	6.480.514	2,76

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 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Luxemburg					
ABERD IND BD -I ACC USD- CAP	625.000	USD	5.978.080	6.471.810	2,76
			5.978.080	6.471.810	2,76
Totaal - Beleggingsfondsen (UCTTS)			12.413.729	12.952.324	5,52
TOTAAL – Beleggingsfondsen (UCITS)			12.413.729	12.952.324	5,52
Totaal - Long-posities			232.725.582	229.061.410	97,61
TOTAAL BELEGGINGEN			232.725.582	229.061.410	97,61

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 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
--------------	------------------------------------	--------	--------------	-----------------------	---------------------------------

Long-posities

Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten

Obligaties

Duitsland

ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	500.000	EUR	533.555	533.649	0,17
BAYER AG 2.375% 15-02.04.75	500.000	EUR	469.081	475.855	0,15
GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL	2.500.000	EUR	2.786.843	2.841.162	0,90
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	2.500.000	EUR	2.781.774	2.844.417	0,90
GERMANY 1.75% 09-15.04.20 /INFL	2.000.000	EUR	2.393.360	2.346.306	0,74
IHO VERWALT 3.75% 15.09.26 PIK	500.000	EUR	511.808	478.750	0,15
			9.476.421	9.520.139	3,01

Australië

AUSTRALIA 3% 09-20.09.25 /INFL	1.750.000	AUD	1.626.246	1.523.083	0,48
			1.626.246	1.523.083	0,48

België

KBC 5.625% 14-PERP	1.200.000	EUR	1.188.260	1.196.352	0,38
			1.188.260	1.196.352	0,38

Frankrijk

ARKEMA 1.5% 17-20.04.27 REGS	1.200.000	EUR	1.208.574	1.192.944	0,38
DANONE 1.75% 17-PERP	1.200.000	EUR	1.195.496	1.129.080	0,36
ILIAD 0.625% 18-25.11.21	500.000	EUR	494.535	484.124	0,15
SOLVAY FIN 5.118% 15-PERP	1.500.000	EUR	1.574.205	1.580.130	0,50
			4.472.810	4.386.278	1,39

Groot-Brittannië

VODAFONE 2.2% 16-25.08.26	500.000	EUR	499.955	517.595	0,16
			499.955	517.595	0,16

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 (vervolg)
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Kaaimaneilanden					
JD. COM 3.875% 16-29.04.26	800.000	USD	631.872	630.853	0,20
			631.872	630.853	0,20
Indonesië					
INDONESIA 8.25% 10-15.07.21	20.000.000.000	IDR	1.352.439	1.232.808	0,39
			1.352.439	1.232.808	0,39
Japan					
SOFTBANK 5% 18-15.04.28	500.000	EUR	511.679	483.425	0,15
			511.679	483.425	0,15
Luxemburg					
SES 5.625% (FRN) 16-PERP	1.200.000	EUR	1.269.351	1.221.600	0,39
			1.269.351	1.221.600	0,39
Mexico					
GRUPO TELEVISA 6.625% 05-18.03.25	1.000.000	USD	1.070.508	960.967	0,30
MEXICO 2% 12-09.06.22 /INFL	80.000	MXN	1.945.038	2.050.177	0,65
MEXICO 8% 10-11.06.20	240.000	MXN	1.138.257	1.059.125	0,34
			4.153.803	4.070.269	1,29
Nederland					
DAIMLER INT 1% 18-11.11.25	700.000	EUR	690.606	682.836	0,21
			690.606	682.836	0,21
Verenigde Staten (VS)					
ABIBB 2.5% 12-15.07.22	1.200.000	USD	977.149	1.005.359	0,32
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	1.200.000	EUR	1.122.051	1.125.336	0,36
FRESENIUS M 4.75% 14-15.10.24	1.500.000	USD	1.369.968	1.336.176	0,42
HCA 5.875% 12-01.05.23	800.000	USD	739.783	708.568	0,22
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	800.000	EUR	818.391	774.000	0,25
UTD TECHN 3.1% 12-01.06.22	1.000.000	USD	933.879	856.619	0,27
			5.961.221	5.806.058	1,84
Totaal - Obligaties			31.834.663	31.271.296	9,89
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			31.834.663	31.271.296	9,89

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 (vervolg)
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
--------------	------------------------------------	--------	--------------	-----------------------	---------------------------------

Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten

Obligaties

Canada

CANADA 4.25% 95-01.12.26 /INFL	1.500.000	CAD	1.936.724	1.879.112	0,59
			1.936.724	1.879.112	0,59

Kaaimaneilanden

ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	1.200.000	USD	1.059.709	1.031.245	0,33
SANDS CHINA 5.4% 18-08.08.28	750.000	USD	656.235	634.044	0,20
			1.715.944	1.665.289	0,53

Luxemburg

TELENET FNC 4.875% 15-15.07.27	500.000	EUR	463.500	478.621	0,15
			463.500	478.621	0,15

Mexico

MEXICO 7.75% 13-23.11.34	240.000	MXN	1.169.272	970.140	0,31
			1.169.272	970.140	0,31

Nederland

DUFY ONE 2.5% 17- 15.10.24REGS	1.200.000	EUR	1.233.685	1.142.965	0,36
			1.233.685	1.142.965	0,36

Verenigde Staten (VS)

ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	1.200.000	USD	1.037.088	989.141	0,31
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	1.200.000	USD	1.148.197	1.065.760	0,34
AMAZON COM 3.875% 18-22.08.37	800.000	USD	666.687	681.513	0,22
APOLLO MGMT 4% 14-30.05.24	1.000.000	USD	900.380	875.021	0,28
APPLE INC 3.25% 16-23.02.26	1.200.000	USD	1.120.569	1.028.170	0,32
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	1.500.000	USD	1.396.302	1.358.142	0,43
AT&T INC 2.35% 18-05.09.29	1.200.000	EUR	1.218.229	1.179.900	0,37
COMCAST CORP 7.05% 03-15.03.33	1.500.000	USD	1.740.441	1.630.123	0,52
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	1.500.000	USD	1.308.394	1.313.841	0,42

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 (vervolg)
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
JPM 3.125% 15-23.01.25	1.200.000	USD	1.027.257	1.001.853	0,32
LAB CORP 4.7% 15-01.02.45	1.200.000	USD	1.018.420	976.418	0,31
MICROSOFT 4.25% 17-06.02.47	1.200.000	USD	1.107.640	1.105.115	0,35
TIME WARNER 3.6% 15-15.07.25	1.200.000	USD	1.100.206	997.979	0,32
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	2.300.000	USD	1.976.027	2.055.804	0,65
USA 2% 06-15.01.26 TSY /INFL. IDX	2.300.000	USD	2.570.948	2.737.197	0,87
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	2.500.000	USD	2.155.917	2.221.452	0,70
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	2.500.000	USD	2.160.010	2.221.794	0,70
USA 3.5% 09-15.02.39 TBO	2.500.000	USD	2.313.098	2.395.211	0,76
USA 3.625% 14-15.02.44 TBO	2.300.000	USD	2.132.389	2.230.945	0,70
USA 4.5% 06-15.02.36 /TBO	2.500.000	USD	2.584.432	2.698.991	0,85
WELLS FARGO 3.9% 15-01.05.45	1.200.000	USD	1.028.892	965.994	0,30
WYN L VEG 5.25% 17-15.05.27	1.200.000	USD	973.845	923.763	0,29
			32.685.368	32.654.127	10,33
Totaal - Obligaties			39.204.493	38.790.254	12,27
Totaal - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			39.204.493	38.790.254	12,27
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Ierland					
GAV CHI FX -A- EUR /DIS	9.000	EUR	1.355.760	1.373.220	0,44
UTI INDIAN FI - INST CL USD	175.000	USD	1.537.107	1.432.653	0,45
			2.892.867	2.805.873	0,89
Luxemburg					
CAPWFU CORP. BD WK /-D- DIS*	454.945	EUR	65.861.111	60.075.487	19,00
CAPWFU GOV BDS -D- /DIS*	481.570	EUR	63.189.881	60.138.462	19,02
CAPWFU HY -D- /DIS*	466.935	EUR	63.124.380	60.029.164	18,99

* CAPWFU staat voor CapitalatWork Foyer Umbrella (zie toelichting 14).

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 (vervolg)
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
CAPWFU INFLATION WORK /DIS*	513.270	EUR	61.759.064 253.934.436	59.775.424 240.018.537	18,90 75,91
Totaal - Beleggingsfondsen (UCITS)			256.827.303	242.824.410	76,80
TOTAAL – Beleggingsfondsen (UCITS)			256.827.303	242.824.410	76,80
Totaal - Long-posities			327.866.459	312.885.960	98,96
TOTAAL BELEGGINGEN			327.866.459	312.885.960	98,96

* CAPWFU staat voor CapitalatWork Foyer Umbrella (zie toelichting 14).

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
--------------	-------------	--------	--------------	-----------------------	---------------------------------

Long-posities

Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten

Aandelen

Duitsland

BAYER*	74.229	EUR	7.142.899	4.495.308	1,14
DEUTSCHE POST AG	173.990	EUR	4.961.672	4.160.101	1,06
FRESENIUS SE & CO KGAA*	115.455	EUR	6.346.179	4.892.983	1,24
KION GROUP	96.900	EUR	6.762.449	4.295.577	1,09
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA	263.200	EUR	7.956.522	4.092.760	1,04
			33.169.721	21.936.729	5,57

België

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	75.325	EUR	7.204.943	4.346.252	1,11
SOLVAYSA	51.900	EUR	5.674.204	4.531.908	1,15
			12.879.147	8.878.160	2,26

China

PING AN INSUR. (GRP) CO -H-	293.000	HKD	2.373.011	2.263.771	0,57
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD -H-	2.136.000	HKD	4.976.075	4.785.070	1,22
			7.349.086	7.048.841	1,79

Frankrijk

BUREAU VERITAS	247.925	EUR	4.778.083	4.411.825	1,12
DASSAULT SYSTEMES SA	23.000	EUR	2.568.696	2.385.100	0,61
ESSILOR LUXOTTICA	43.400	EUR	4.762.196	4.793.530	1,22
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	278.000	EUR	5.585.031	4.782.990	1,22
ILIAD	37.370	EUR	5.728.961	4.583.431	1,17
INGENICO. IND. FIN. ING.	85.692	EUR	6.229.063	4.245.182	1,08
LVMH MOET HENNESSY EUR 0.3	9.200	EUR	1.563.558	2.375.440	0,60
SANOFI*	63.145	EUR	4.723.068	4.777.551	1,21

* Zie Toelichting 15

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg) per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
SCHNEIDER ELECTRIC SE*	78.010	EUR	4.769.931	4.658.757	1,18
VINCI*	66.320	EUR	4.046.276	4.776.366	1,21
			44.754.863	41.790.172	10,62
Hong Kong					
CHINA MOBILE LTD	549.500	HKD	4.191.954	4.626.192	1,17
			4.191.954	4.626.192	1,17
Kaaimaneilanden					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	37.350	USD	5.367.962	4.478.471	1,14
CTRIIP. COM INTERNATION. LTD /ADR	194.050	USD	6.666.541	4.593.442	1,17
TENCENT HOLDINGS LTD	136.000	HKD	4.672.113	4.771.350	1,21
			16.706.616	13.843.263	3,52
Ierland					
KERRY GROUP A	52.420	EUR	3.839.145	4.534.330	1,15
			3.839.145	4.534.330	1,15
Japan					
FANUC CORP — SHS	15.800	JPY	2.514.283	2.100.019	0,53
			2.514.283	2.100.019	0,53
Mexico					
GRUPO TELEVISA /GDS	386.500	USD	7.137.824	4.253.309	1,08
			7.137.824	4.253.309	1,08
Zwitserland					
DUFREY AG BASEL	58.245	CHF	6.615.449	4.812.933	1,22
			6.615.449	4.812.933	1,22
Verenigde Staten (VS)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	116.170	USD	4.467.149	4.732.570	1,20
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	33.230	USD	6.647.955	4.362.646	1,11
ALPHABET INC -C-	4.990	USD	3.456.365	4.520.574	1,15
APPLE INC*	30.660	USD	3.677.245	4.230.686	1,07

* Zie Toelichting 15

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
APPLIED MATERIALS INC	162.150	USD	7.010.127	4.644.002	1,18
BLACKROCKINC	7.100	USD	2.576.714	2.439.769	0,62
BLACKSTONE GROUP LP	155.000	USD	4.527.462	4.041.945	1,03
BOEING CO	17.050	USD	5.195.824	4.810.064	1,22
COMCAST CORP / -A-	150.075	USD	4.277.315	4.470.152	1,13
EXPEDIA INC DEL	46.180	USD	4.745.966	4.550.739	1,16
INTEL CORP.*	119.660	USD	4.072.328	4.912.429	1,25
LAS VEGAS SANDS CORP	103.850	USD	5.511.306	4.728.507	1,20
ORACLE CORP*	57.450	USD	2.111.678	2.269.053	0,58
SOTHEBYS	135.585	USD	4.963.229	4.713.422	1,20
SYNOPSYS INC.	61.735	USD	3.254.788	4.549.321	1,15
UNITED TECHNOLOGIES CORP	46.345	USD	4.566.953	4.316.857	1,10
WYNDHAM DESTINATIONS INC	135.435	USD	4.996.133	4.246.153	1,08
			76.058.537	72.538.889	18,43
Totaal - Aandelen			215.216.625	186.362.837	47,34
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			215.216.625	186.362.837	47,34

Beleggingsfondsen (UCITS)

Beleggingsfondsen (UCITS)

Luxemburg

CAPWUFU AMER E-C EUR /CAP**	100.305	USD	26.222.857	30.173.541	7,67
CAPWUFU ASIA EQ-C EUR /CAP**	157.975	EUR	29.745.789	30.098.977	7,65
CAPWUFU CONTR EQ-C EUR /CAP**	127.030	EUR	66.439.240	70.614.707	17,94

** CAPWUFU staat voor CapitalatWork Foyer Umbrella (zie toelichting 14).

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg) per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
CAPWFU EU EQ-C EUR /CAP**	142.030	EUR	77.697.747 200.105.633	70.202.588 201.089.813	17,83 51,09
Totaal - Beleggingsfondsen (LOTS)			200.105.633	201.089.813	51,09
Totaal - Beleggingsfondsen (LCITS)			200.105.633	201.089.813	51,09
Financiële instrumenten					
Opties					
Duitsland					
PUT EURO STOXX 50 PR 15/02/ 19 3350	115	EUR	142.945	431.710	0,11
PUT EURO STOXX 50 PR 15/03/ 19 3000	550	EUR	502.700	683.650	0,18
PUT EURO STOXX 50 PR 15/03/ 19 3100	115	EUR	136.735 782.380	205.850 1.321.210	0,05 0,34
Verenigde Staten (VS)					
CALL S&P 500 INDICES 31/05/19 2500	55	USD	384.784	436.141	0,11
PUT NASDAQ 100 INDEX 100- INDEX 18/04/19 6200	35	USD	1.070.056	938.722	0,24
PUT S&P 500 INDICES 31/05/19 2450	95	USD	1.046.011 2.500.851	913.975 2.288.838	0,23 0,58
Totaal - Opties			3.283.231	3.610.048	0,92
TOTAAL - Financiële instrumenten			3.283.231	3.610.048	0,92
Totaal - Long-posities			418.605.489	391.062.698	99,35

** CAPWFU staat voor CapitalatWork Foyer Umbrella (zie toelichting 14).

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen (vervolg) per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
--------------	-------------	--------	--------------	-----------------------	---------------------------------

Short-posities

Financiële instrumenten

Opties

Duitsland

PUT EURO STOXX 50 PR 15/02/ 19 3200	(115)	EUR	(82.915)	(271.285)	(0,07)
PUT EURO STOXX 50 PR 15/03/ 19 2850	(115)	EUR	(53.935)	(81.075)	(0,02)
			(136.850)	(352.360)	(0,09)

Verenigde Staten (VS)

CALL NASDAQ 100 INDEX 100- INDEX 18/04/19 6800	(35)	USD	(487.179)	(482.220)	(0,12)
PUT NASDAQ 100 INDEX 100- INDEX 18/04/19 5550	(35)	USD	(481.857)	(405.984)	(0,10)
PUT S&P 500 INDICES 31/05/19 2250	(95)	USD	(552.596)	(468.705)	(0,12)
PUT S&P 500 INDICES 31/05/19 2650	(95)	USD	(7526.293)	(7540.174)	(0,14)
			(2.047.925)	(1.897.083)	(0,48)

Totaal - Opties

			(2.184.775)	(2.249.443)	(0,57)
--	--	--	--------------------	--------------------	---------------

TOTAAL - Financiële instrumenten

			(2.184.775)	(2.249.443)	(0,57)
--	--	--	--------------------	--------------------	---------------

Totaal - Short-posities

			(2.184.775)	(2.249.443)	(0,57)
--	--	--	--------------------	--------------------	---------------

TOTAAL BELEGGINGEN

			416.420.714	388.813.255	98,78
--	--	--	--------------------	--------------------	--------------

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work**

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
--------------	-------------	--------	--------------	-----------------------	---------------------------------

Long-posities

Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten

Aandelen

Duitsland

AXEL SPRINGER SE N NAMEN- AKT. V	3.535	EUR	247.615	174.558	1,28
DEUTSCHE BOERSE AG /NAM.	2.370	EUR	247.386	248.731	1,83
DEUTSCHE POST AG	10.760	EUR	367.224	257.272	1,89
KION GROUP	7.690	EUR	477.774	340.898	2,51
			1.339.999	1.021.459	7,51

Australië

BRAMBLES LTD	25.322	AUD	156.537	158.283	1,16
RAMSAY HEALTH CARE LTD					
RHC	5.400	AUD	186.223	191.984	1,41
			342.760	350.267	2,57

België

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	8.280	EUR	644.937	477.756	3,51
SOLVAY SA	4.851	EUR	516.672	423.589	3,12
			1.161.609	901.345	6,63

Denemarken

NOVO NORDISK A /S / -B-	7.390	DKK	293.764	295.008	2,17
			293.764	295.008	2,17

Frankrijk

AIR LIQUIDE	1.800	EUR	190.775	195.210	1,44
BUREAU VERITAS	18.420	EUR	398.408	327.784	2,41
DASSAULT SYSTEMES SA	4.217	EUR	421.358	437.303	3,21
ESSILOR LUXOTTICA	3.900	EUR	464.920	430.755	3,17
INGENICO. IND. FIN. ING.	6.587	EUR	541.276	326.320	2,40
JC DECAUX SA	18.200	EUR	537.327	446.264	3,28
LVMH MOET HENNESSY	1.190	EUR	316.855	307.258	2,26

* Geïntroduceerd op 7 februari 2018

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work**

Overzicht van de beleggingen (vervolg) per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
SANOFI	1.825	EUR	120.135	138.079	1,01
SCHNEIDER ELECTRIC SE	5.615	EUR	396.071	335.328	2,47
			3.387.125	2.944.301	21,65
Hong Kong					
CHINA MOBILE LTD	48.200	HKD	400.301	405.792	2,98
H.K. Exchanges And Clearing Ltd	13.600	HKD	335.407	344.327	2,53
			735.708	750.119	5,51
Kaaimaneilanden					
TENCENT HOLDINGS LTD	12.200	HKD	395.266	428.018	3,15
			395.266	428.018	3,15
Ierland					
KERRY GROUP A	2.320	EUR	200.193	200.680	1,48
			200.193	200.680	1,48
Japan					
ASTELLAS PHARMA INC	15.250	JPY	168.114	170.409	1,25
NIDEC CORP	3.900	JPY	444.561	387.914	2,85
OMRON CORP	7.800	JPY	356.299	248.763	1,83
			968.974	807.086	5,93
Mexico					
GRUPO TELEVISA /GDS	28.175	USD	438.653	310.057	2,28
			438.653	310.057	2,28
Zweden					
ESSITY AKTIE- B	15.140	SEK	336.166	325.057	2,39
			336.166	325.057	2,39
Verenigde Staten (VS)					
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	2.225	USD	441.169	292.112	2,15
ALPHABET INC -C-	515	USD	439.305	466.552	3,43
APPLE INC	1.915	USD	260.788	264.245	1,94
BLACKROCK INC	850	USD	296.666	292.085	2,15
CBRE GROUP -A-	11.080	USD	383.630	388.088	2,85
COMCAST CORP /-A-	12.795	USD	398.793	381.114	2,80
INTEL CORP.	6.060	USD	220.776	248.783	1,83

* Geïntroduceerd op 7 februari 2018

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work**

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
LAS VEGAS SANDS CORP	5.750	USD	344.407	261.810	1,93
S&P GLOBAL SHS	1.665	USD	251.207	247.518	1,82
			3.036.741	2.842.307	20,90
Totaal - Aandelen			12.636.958	11.175.704	82,17
Obligaties					
Duitsland					
GERMANY 1.5% 13-15.05.23	650.000	EUR	704.619	704.151	5,17
			704.619	704.151	5,17
Totaal - Obligaties			704.619	704.151	5,17
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			13.341.577	11.879.855	87,34
Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Verenigde Staten (VS)					
USA 1.125% 16-31.08.21 /TBO	800.000	USD	675.236	675.655	4,97
			675.236	675.655	4,97
Totaal - Obligaties			675.236	675.655	4,97
TOTAAL - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			675.236	675.655	4,97
Totaal - Long-posities			14.016.813	12.555.510	92,31
TOTAAL BELEGGINGEN			14.016.813	12.555.510	92,31

* Geïntroduceerd op 7 februari 2018

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
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
--------------	--------------------	--------	--------------	-----------------------	---------------------------------

Long-posities

Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten

Aandelen

Duitsland

BAYER	15.000	EUR	1.321.566	908.400	1,26
CONTINENTAL	4.000	EUR	687.804	483.000	0,67
DEUTSCHE BOURSE AG /NAM.	5.000	EUR	382.171	524.750	0,73
DEUTSCHE POST AG	25.000	EUR	785.791	597.750	0,83
DUERR AG	10.000	EUR	519.940	305.300	0,42
FRESENIUS SE & CO KGAA	23.000	EUR	1.485.374	974.740	1,36
KION GROUP	25.000	EUR	1.658.892	1.108.250	1,54
PROSIEBEN SAT. 1 MEDIA	45.000	EUR	1.513.576	699.750	0,97
			8.355.114	5.601.940	7,78

België

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	28.000	EUR	2.674.788	1.615.600	2,24
			2.674.788	1.615.600	2,24

China

PING AN INSUR. (GRP) CO -H-	80.000	HKD	707.038	618.095	0,86
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD -H-	250.000	HKD	570.587	560.050	0,78
			1.277.625	1.178.145	1,64

Zuid-Korea

SAMSUNG EL. /SP. GDR (1/2 VOT 144A)	400	USD	375.696	303.372	0,42
			375.696	303.372	0,42

Frankrijk

BUREAU VERITAS	40.000	EUR	768.714	711.800	0,99
CRITEO SA /SADR	15.000	USD	472.535	298.124	0,41
DASSAULT SYSTEMES SA	5.000	EUR	558.103	518.500	0,72
ESSILOR LUXOTTICA	5.000	EUR	547.667	552.250	0,77

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 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	15.000	EUR	279.070	258.075	0,36
ILIAD	6.000	EUR	1.116.061	735.900	1,02
INGENICO. IND. FIN. ING.	10.000	EUR	624.502	495.400	0,69
JC DECAUX SA	16.000	EUR	458.500	392.320	0,54
LVMH MOET HENNESSY	2.000	EUR	395.208	516.400	0,72
VINCI	12.000	EUR	880.581	864.240	1,20
			6.100.941	5.343.009	7,42
Groot-Brittannië					
ELEMENTIS PLC	73.000	GBP	203.558	148.103	0,21
INTER GAME	50.000	USD	926.858	639.898	0,89
			1.130.416	788.001	1,10
Hong Kong					
CHINA MOBILE LTD	70.000	HKD	568.334	589.324	0,82
			568.334	589.324	0,82
Kaaimaneilanden					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	10.000	USD	1.256.784	1.199.055	1,66
CTRIIP. COM INTERNATION. LTD /SADR	20.000	USD	766.864	473.429	0,66
JD. COM INC /ADR	18.000	USD	567.341	329.563	0,46
TENCENT HOLDINGS LTD	35.000	HKD	1.236.622	1.227.921	1,71
			3.827.611	3.229.968	4,49
Ierland					
KERRY GROUP A	8.000	EUR	538.549	692.000	0,96
			538.549	692.000	0,96
Japan					
FANUC CORP — SHS	6.000	JPY	981.548	797.475	1,11
NABTESCO CORP	10.000	JPY	302.073	191.037	0,26
SHIMANO INC.	4.000	JPY	519.589	494.974	0,69
			1.803.210	1.483.486	2,06
Mexico					
GRUPO TELEVISA /GDS	60.000	USD	1.160.486	660.281	0,92
			1.160.486	660.281	0,92

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 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Nederland					
ASML HOLDING NV	1.500	EUR	225.954	205.740	0,29
			225.954	205.740	0,29
Zwitserland					
DUFREY AG BASEL	10.000	CHF	1.226.941	826.325	1,15
			1.226.941	826.325	1,15
Verenigde Staten (VS)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	16.000	USD	825.801	651.813	0,91
ALPHABET INC -C-	1.200	USD	978.490	1.087.112	1,51
APOLLO GLB MGMT SHS -A-	20.000	USD	376.719	429.340	0,60
APPLE INC	4.000	USD	600.330	551.948	0,77
APPLIED MATERIALS INC	43.000	USD	1.716.936	1.231.527	1,71
BLACKROCK INC	2.000	USD	705.010	687.259	0,95
BLACKSTONE GROUP LP	16.000	USD	448.521	417.233	0,58
BOEING CO	3.000	USD	903.892	846.346	1,18
CBRE GROUP -A-	12.000	USD	382.978	420.312	0,58
COMCAST CORP /-A-	30.000	USD	889.055	893.583	1,24
EXPEDIA INC DEL	6.000	USD	661.335	591.261	0,82
INTEL CORP.	20.000	USD	676.894	821.065	1,14
LAS VEGAS SANDS CORP	12.000	USD	726.874	546.385	0,76
SYNOPSIS INC.	6.000	USD	382.732	442.147	0,61
UNITED TECHNOLOGIES CORP	6.000	USD	579.549	558.877	0,78
WYNDHAM DESTINATIONS	20.000	USD	710.771	627.039	0,87
			11.565.887	10.803.247	15,01
Totaal - Aandelen			40.831.552	33.320.438	46,30
Obligaties					
Duitsland					
GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL *	2.000.000	EUR	2.228.133	2.272.929	3,16
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	1.000.000	EUR	1.187.032	1.216.649	1,69
			3.415.165	3.489.578	4,85

* Zie Toelichting 15

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 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Australië					
AUSTRALIA 2.25% 15-21.05.28	1.400.000	AUD	913.795	857.290	1,19
AUSTRALIA 2.75% 14-21.06.35	1.300.000	AUD	822.721	820.834	1,14
			1.736.516	1.678.124	2,33
Frankrijk					
EUTELSAT 2.625% 13-13.01.20	500.000	EUR	530.397	509.385	0,71
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	500.000	EUR	502.877	494.091	0,68
PUBFP 1.625% 14-16.12.24	500.000	EUR	498.969	517.040	0,72
			1.532.243	1.520.516	2,11
Groot-Brittannië					
DIAGEO CAP 2.625% 13-29.04.23	500.000	USD	452.042	424.450	0,59
			452.042	424.450	0,59
Kaaimaneilanden					
JD. COM 3.875% 16-29.04.26	300.000	USD	259.098	236.570	0,33
TENCENT HOL 3.375% 14-02.05.19	300.000	USD	280.761	262.824	0,36
			539.859	499.394	0,69
Ierland					
KERRY GROUP 3.2% 13-09.04.23	300.000	USD	251.107	254.159	0,35
SHIRE ACQ I 3.2% 16-23.09.26	500.000	USD	386.357	398.771	0,56
			637.464	652.930	0,91
Mexico					
GRUPO TELEVISA 6.625% 05-18.03.25	300.000	USD	323.266	288.290	0,40
			323.266	288.290	0,40
Noorwegen					
NORWEGIAN G 1.75% 15-13.03.25*	18.000.000	NOK	1.935.127	1.840.698	2,56
			1.935.127	1.840.698	2,56

* Zie Toelichting 15

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 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Verenigde Staten (VS)					
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	5.000	USD	821.785	656.432	0,91
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	500.000	USD	491.493	444.067	0,62
ANH-BSCH 2.625% 13-17.01.23	500.000	USD	445.214	416.739	0,58
APPLE INC 2.4% 13-03.05.23	500.000	USD	450.284	423.457	0,59
INTERCONTIN 3.75% 15-01.12.25	500.000	USD	431.891	440.616	0,61
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.09.22	500.000	USD	456.887	426.834	0,59
PFIZER 3% 13-15.06.23	500.000	USD	471.532	435.918	0,61
PHILIP MOR 2.9% 11-15.11.21	500.000	USD	465.982	432.078	0,60
USA 5.25% 98-15.11.28 TBO	1.400.000	USD	1.548.333	1.492.969	2,07
UTD TECHN 3.1% 12-01.06.22	500.000	USD	473.174	428.309	0,60
			6.056.575	5.597.419	7,78
Totaal - Obligaties			16.628.257	15.991.399	22,22
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			57.459.809	49.311.837	68,52
Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Frankrijk					
DANONE 3% 12-15.06.22	500.000	USD	466.023	429.566	0,59
PERNOD RIC 4.25% 12-15.07.22	500.000	USD	478.435	444.666	0,62
			944.458	874.232	1,21
Kaaimaneilanden					
ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	300.000	USD	267.571	257.811	0,36
TENC HOL 3.595% 18-19.01.28 REGS	300.000	USD	247.220	247.049	0,34
			514.791	504.860	0,70
Nederland					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	500.000	EUR	513.460	476.236	0,66
			513.460	476.236	0,66

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 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Verenigde Staten (VS)					
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	500.000	USD	430.984	412.142	0,57
AMER TOWER 3.5% 13-31.01.23	300.000	USD	273.619	257.912	0,36
CME 3% 15-15.03.25	500.000	USD	459.102	426.672	0,59
COMCAST 3.125% 12-15.07.22	500.000	USD	472.566	435.595	0,61
CSX CORP 3.4% 14-01.08.24	500.000	USD	462.881	436.824	0,61
EMERSON EL 2.625% 13-15.02.23	500.000	USD	454.488	425.924	0,59
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	300.000	USD	267.380	262.768	0,37
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	500.000	USD	460.800	430.565	0,60
ORACLE 2.5% 12-15.10.22	500.000	USD	452.707	426.011	0,59
ROCHE HLDG 3.35% 14-30.09.24	500.000	USD	473.852	438.031	0,61
SCHLUMBER 3.625% 15-21.12.22	500.000	USD	453.374	435.516	0,61
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	4.500.000	USD	3.800.126	4.022.225	5,59
USA 1.625% 12-15.11.22 TBO*	2.000.000	USD	1.693.508	1.694.126	2,35
USA 2% 15-15.08.25 /TBO*	2.000.000	USD	1.682.887	1.687.087	2,34
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	1.200.000	USD	1.039.359	1.066.461	1,48
			12.877.633	12.857.859	17,87
Totaal - Obligaties			14.850.342	14.713.187	20,44
Totaal - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			14.850.342	14.713.187	20,44
Financiële instrumenten					
Opties					
Duitsland					
PUT EURO STOXX 50 PR 15/02/ 19 3150	130	EUR	141.570	253.500	0,35
			141.570	253.500	0,35
Kaaimaneilanden					
PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD/ADR 18/01/19 150	70	USD	48.773	86.647	0,12

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 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 30/01/19 300	250	HKD	48.557 97.330	21.033 107.680	0,03 0,15
Verenigde Staten (VS)					
PUT NASDAQ 100 INDEX 100- INDEX 17/05/19 6200	20	USD	670.762	597.472	0,83
PUT S&P 500 INDICES 18/01/19 2575	23	USD	216.163 886.925	173.433 770.905	0,24 1,07
Totaal - Opties			1.125.825	1.132.085	1,57
TOTAAL - Financiële instrumenten			1.125.825	1.132.085	1,57
Totaal - Long-posities			73.435.976	65.157.109	90,53
Short-posities					
Financiële instrumenten					
Opties					
Duitsland					
CALL EURO STOXX 50 PR 15/ 02/19 3300	(200)	EUR	(49.600)	(7.200)	(0,01)
PUT EURO STOXX 50 PR 15/02/ 19 3000	(130)	EUR	(72.020) (121.620)	(131.950) (139.150)	(0,18) (0,19)
Frankrijk					
CALL DASSAULT SYSTEMES SA 18/01/19 110	(25)	EUR	(11.375)	(1.925)	0,00
PUT DASSAULT SYSTEMES SA 18/01/19 100	(25)	EUR	(8.444) (19.819)	(5.975) (7.900)	(0,01) (0,01)

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 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Groot-Brittannië					
CALL INTER GAME 18/01/19 19	(240)	USD	(19.970)	(1.469)	0,00
			(19.970)	(1.469)	0,00
Kaaimaneilanden					
CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD/ADR 18/01/19 180	(70)	USD	(22.015)	(245)	0,00
CALL CTRIP.COM INTERNATIONAL. LTD/SADR 18/ 01/19 34	(100)	USD	(22.773)	(437)	0,00
CALL TENCENT HOLDINGS LTD 30/01/19 330	(100)	HKD	(8.003)	(8.369)	(0,01)
CALL TENCENT HOLDINGS LTD 30/01/19 340	(250)	HKD	(23.263)	(13.743)	(0,02)
PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD/ADR 18/01/19 130	(40)	USD	(19.267)	(8.153)	(0,01)
PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD/ADR 18/01/19 135	(70)	USD	(20.190)	(25.902)	(0,04)
PUT CTRIP.COM INTERNATIONAL. LTD/SADR 18/ 01/19 34	(30)	USD	(6.701)	(19.026)	(0,03)
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 30/01/19 270	(250)	HKD	(18.059)	(3.492)	0,00
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 30/01/19 310	(100)	HKD	(15.624)	(15.636)	(0,02)
			(155.895)	(95.003)	(0.13)
Nederland					
CALL ASML HOLDING NV 15/ 02/19 155	(15)	EUR	(9.375)	(2.385)	(0,01)
PUT ASML HOLDING NV 15/02/ 19 150	(15)	EUR	(12.375)	(23.925)	(0,03)
			(21.750)	(26.310)	(0.04)
Verenigde Staten (VS)					
CALL ACTIVISION BLIZZARD INC 18/01/19 85	(750)	USD	(14.118)	(44)	0,00

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 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
CALL ALLIANCE DATA SYSTEM CORP 15/03/19 155	(50)	USD	(49.517)	(43.301)	(0,06)
CALL APPLE INC 15/02/19 155	(20)	USD	(18.016)	(17.058)	(0,02)
CALL APPLIED MATERIALS INC 18/01/19 35	(130)	USD	(25.620)	(5.117)	(0,01)
CALL LAS VEGAS SANDS CORP 18/01/19 53	(40)	USD	(9.249)	(6.298)	(0,01)
CALL LAS VEGAS SANDS CORP 18/01/19 55	(2)	USD	(1.591)	(151)	0,00
CALL NASDAQ 100 INDEX 100- INDEX 17/05/19 6800	(20)	USD	(329.967)	(344.137)	(0,48)
CALL SYNOPSIS INC. 15/03/19 90	(25)	USD	(12.700)	(6.561)	(0,01)
PUT ALLIANCE DATA SYSTEM CORP 15/03/19 145	(20)	USD	(14.867)	(16.621)	(0,02)
PUT APPLE INC 15/02/19 155	(20)	USD	(14.867)	(14.014)	(0,02)
PUT INTEL CORP. 15/02/19 45	(50)	USD	(8.745)	(7.960)	(0,01)
PUT LAS VEGAS SANDS CORP 18/01/19 50	(40)	USD	(8.402)	(4.304)	(0,01)
PUT NASDAQ 100 INDEX 100- INDEX 17/05/19 5550	(20)	USD	(322.082)	(278.004)	(0,38)
PUT S&P 500 INDICES 18/01/19 2375	(23)	USD	(130.630)	(36.216)	(0,05)
PUT SYNOPSIS INC. 15/03/19 90	(25)	USD	(12.700)	(19.223)	(0,03)
			(973.071)	(799.009)	(1.11)
Totaal - Opties			(1.312.125)	(1.068.841)	(1.48)
TOTAAL - Financiële instrumenten			(1.312.125)	(1.068.841)	(1.48)
Totaal - Short-posities			(1.312.125)	(1.068.841)	(1.48)
TOTAAL BELEGGINGEN			72.123.851	64.088.268	89.05

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

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

Overzicht van de beleggingen
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
--------------	--------------------	--------	--------------	-----------------------	---------------------------------

Long-posities

Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten

Obligaties

Duitsland

GERMANY 2.25% 10-04.09.20	225.000	EUR	239.142 239.142	236.027 236.027	9,61 9,61
---------------------------	---------	-----	---------------------------	---------------------------	---------------------

Australië

AUSTRALIA 1.75% 14-21.11.20	250.000	AUD	161.109 161.109	153.536 153.536	6,25 6,25
-----------------------------	---------	-----	---------------------------	---------------------------	---------------------

Luxemburg

LUXEMBOURG 3.375% 10-18.05.20	250.000	EUR	267.799 267.799	263.640 263.640	10,73 10,73
-------------------------------	---------	-----	---------------------------	---------------------------	-----------------------

Noorwegen

NORWAY 4.5% 08-22.05.19	2.500.000	NOK	285.291 285.291	256.074 256.074	10,42 10,42
-------------------------	-----------	-----	---------------------------	---------------------------	-----------------------

Nederland

NETHERLANDS 3.5% 10-15.07.20	300.000	EUR	327.691 327.691	319.476 319.476	13,01 13,01
------------------------------	---------	-----	---------------------------	---------------------------	-----------------------

Portugal

PORTUGAL 3.85% 05-15.04.21	100.000	EUR	109.469 109.469	109.290 109.290	4,45 4,45
----------------------------	---------	-----	---------------------------	---------------------------	---------------------

Totaal - Obligaties

1.390.501	1.338.043	54,47
------------------	------------------	--------------

TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten

1.390.501	1.338.043	54,47
------------------	------------------	--------------

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

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

Overzicht van de beleggingen (vervolg)
per 31 december 2018

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Canada					
CANADA 0.75% 15-01.03.21	250.000	CAD	155.076	156.343	6,37
			155.076	156.343	6,37
Mexico					
MEXICO 2.375% 14-09.04.21	100.000	EUR	105.700	104.874	4,27
			105.700	104.874	4,27
Verenigde Staten (VS)					
USA 1.625% 15-30.11.20 /TBO	400.000	USD	332.851	344.238	14,01
			332.851	344.238	14,01
Totaal - Obligaties			593.627	605.455	24,65
TOTAAL - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			593.627	605.455	24,65
Totaal - Long-posities			1.984.128	1.943.498	79,12
TOTAAL BELEGGINGEN			1.984.128	1.943.498	79,12

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 december 2018

Toelichting 1 - Algemeen

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA, hierna "de SICAV", is een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht, die op 15 september 1997 voor onbepaalde duur werd opgericht in Luxemburg. De SICAV valt onder de bepalingen van deel I van de wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging in effecten (de "Wet") en van de wet van 10 augustus 1915 op de handelsondernemingen, met inbegrip van latere wijzigingen. 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 zijn gepubliceerd in het "RESA" (Recueil Électronique des Sociétés et Associations) van 8 oktober 1997. De statuten werden voor het laatst gewijzigd op 29 augustus 2018. De recentste wijzigingen werden gepubliceerd in het "RESA" op 20 september 2018. 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 2018 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: Uitkeringsaandelen

Klasse E: Kapitalisatieaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

Klasse E: Kapitalisatieaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

Klasse E: Kapitalisatieaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

Klasse E: Kapitalisatieaandelen*

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work* (geïntroduceerd op 7 februari 2018)

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

2) Obligatiecompartimenten:

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

Klasse E: Kapitalisatieaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

Klasse E: Kapitalisatieaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

3) Gemengde compartimenten:

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

* Geliquideerd op 22 maart 2018

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

4) Overige compartimenten:

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

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

Klasse E: Kapitalisatieaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration 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:

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

Het compartiment kan tevens beleggen in deelbewijzen van compartimenten van andere "ICBE's" (instellingen voor collectieve belegging in effecten) of "ICB's" (instellingen voor collectieve belegging), met inbegrip van deze SICAV, mits deze beleggingen niet meer dan 10% van het vermogen vertegenwoordigen.

CAPITALATWORK 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.

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

* Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg)

per 31 december 2018

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities at Work (vervolg)

Het compartiment belegt te allen tijde ten minste twee derde van zijn activa in aandelen en andere effecten en participatierechten die uitgegeven zijn door ondernemingen die hun maatschappelijke zetel hebben of een overwegend deel van hun economische activiteit uitoefenen in de Verenigde Staten. Voor het resterende derde kan het compartiment ook beleggen in aandelen van emittenten in Latijns-Amerika. De aandelen zijn in diverse valuta's uitgedrukt. Het compartiment kan tevens beleggen in effecten die uitgedrukt zijn in valuta's van andere landen van de OESO (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling), 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 beleggen in deelbewijzen van compartimenten van andere ICBE's of ICB's, met inbegrip van deze SICAV, mits deze beleggingen niet meer dan 10% van het vermogen vertegenwoordigen.

CAPITALATWORK 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.

Er wordt hoofdzakelijk, d.w.z. te allen tijde en ten belope van ten minste twee derde van de activa van het compartiment, belegd 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 beleggen in deelbewijzen van compartimenten van andere ICBE's of ICB's, met inbegrip van deze SICAV, mits deze beleggingen niet meer dan 10% van het vermogen vertegenwoordigen.

CAPITALATWORK 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 belegt te allen tijde ten minste twee derde van zijn activa in aandelen en andere effecten en participatierechten, uitgegeven door ondernemingen die hun maatschappelijke zetel hebben of een overwegend deel van hun economische activiteit uitoefenen in Azië (inclusief Japan). De aandelen zijn in diverse valuta's uitgedrukt. 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, met inbegrip van latere wijzigingen. Het compartiment mag echter niet meer dan 10% van het vermogen beleggen in deelbewijzen van compartimenten van andere ICBE's of ICB's, waaronder de onderhavige SICAV.

Het compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.

CAPITALATWORK 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.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work (vervolg)

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.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities at Work (geïntroduceerd op 7 februari 2018)

Dit compartiment streeft ernaar het kapitaal van zijn beleggers te laten groeien door voornamelijk te beleggen in aandelen en legt daarbij de nadruk op ondernemingen die beantwoorden aan de **MVB**-criteria (maatschappelijk verantwoord beleggen) van CAW (CapitalatWork Foyer Umbrella). Bij de samenstelling van de portefeuille van het compartiment wordt in de eerste plaats rekening gehouden met de intern opgestelde **MVB**-selectiecriteria.

Het compartiment kan tot slot in bijkomende orde beleggen in schuldbewijzen die zijn uitgegeven door overheden of privaatrechtelijke entiteiten met een kredietrating van "beleggingskwaliteit" (*investment grade*).

2) Obligatiecompartimenten:

CAPITALATWORK 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 types van obligatiebeleggingen (bijvoorbeeld: converteerbare en omgekeerd converteerbare obligaties, inflatiegekoppelde obligaties enz.), als die beleggingen gezien de ontwikkeling van de marktomstandigheden in het belang van de aandeelhouders zijn. Het compartiment belegt maximaal 49% van zijn activa in liquiditeiten en geldmarktinstrumenten (inclusief geldmarktpapier). Verder belegt het maximaal een kwart van zijn activa in converteerbare obligaties of obligaties met opties, maximaal 10% van zijn activa in aandelen en andere participatie-effecten en -bewijzen en maximaal een derde van zijn activa in banktegoeden (dat wil zeggen in activa op zicht en op termijn met een looptijd tot twaalf maanden). Het compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.

Het compartiment kan tevens beleggen in deelbewijzen van compartimenten van andere ICBE's of ICB's, met inbegrip van deze SICAV, mits deze beleggingen niet meer dan 10% van het vermogen vertegenwoordigen.

CAPITALATWORK 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.

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 types van obligatiebeleggingen (bijvoorbeeld: converteerbare en omgekeerd converteerbare obligaties enz.), als die beleggingen gezien de ontwikkeling van de marktomstandigheden in het belang van de aandeelhouders zijn. Het compartiment belegt maximaal 49% van zijn activa in geldmarktinstrumenten (inclusief geldmarktpapier). Verder belegt het maximaal een kwart van zijn activa in converteerbare obligaties of obligaties met opties, maximaal 10% van zijn activa in aandelen en andere participatie-effecten en -bewijzen en maximaal een derde van zijn activa in banktegoeden (dat wil zeggen in activa op zicht en op termijn met een looptijd tot twaalf maanden).

Het compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work (vervolg)

Het compartiment kan tevens beleggen in deelbewijzen van compartimenten van andere ICBE's of ICB's, met inbegrip van deze SICAV, mits deze beleggingen niet meer dan 10% van het vermogen vertegenwoordigen.

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 beleggen in deelbewijzen van compartimenten van andere ICBE's of ICB's, met inbegrip van deze SICAV, mits deze beleggingen niet meer dan 10% van het vermogen vertegenwoordigen.

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, met inbegrip van latere wijzigingen. Het compartiment kan beleggen in ieder type hoogrentende obligaties (bijvoorbeeld: converteerbare obligaties, omgekeerd converteerbare, inflatiegekoppelde obligaties, obligaties uit opkomende markten, bedrijfsobligaties enz.), indien dergelijke beleggingen gezien de ontwikkeling van de marktomstandigheden in het belang zijn van de aandeelhouders. 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 beleggen in deelbewijzen van compartimenten van andere ICBE's of ICB's, met inbegrip van deze SICAV, mits deze beleggingen niet meer dan 10% van het vermogen vertegenwoordigen.

CAPITALATWORK 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:

CAPITALATWORK 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.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive (vervolg)

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.

Het compartiment kan rechtstreeks beleggen in effecten met een vast en/of variabel rendement, zoals hierboven beschreven, of indirect via andere ICB's. Het kan ook meer dan 10% van het vermogen beleggen in door een of meer compartimenten van deze SICAV uit te geven effecten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Voor dit compartiment stelt de gedelegeerd 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 rechtstreeks beleggen in effecten met een vast en/of variabel rendement, zoals hierboven beschreven, of indirect via andere ICB's. Het kan ook meer dan 10% van het vermogen beleggen in door een of meer compartimenten van deze SICAV uit te geven effecten.

CAPITALATWORK 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 rechtstreeks beleggen in effecten met een vast en/of variabel rendement, zoals hierboven beschreven, of indirect via andere ICB's. Het kan ook meer dan 10% van het vermogen beleggen in door een of meer compartimenten van deze SICAV uit te geven effecten.

CAPITALATWORK 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, zal het compartiment beleggen in 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.

4) Overige compartimenten:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration 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. De gemiddelde looptijd van de portefeuille mag niet meer dan 36 maanden bedragen (sinds oktober 2018).

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration at Work* (vervolg)

Het compartiment kan overheidsobligaties kopen, evenals bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit ("investment grade corporate bonds"). 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 beleggen in deelbewijzen van compartimenten van andere ICBE's of ICB's, met inbegrip van deze SICAV, mits deze beleggingen niet meer dan 10% van het vermogen vertegenwoordigen.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration 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. De gemiddelde looptijd van de portefeuille mag niet meer dan 36 maanden bedragen (sinds oktober 2018).

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

Het compartiment kan tevens beleggen in deelbewijzen van compartimenten van andere ICBE's of ICB's, met inbegrip van deze SICAV, mits deze beleggingen niet meer dan 10% van het vermogen vertegenwoordigen.

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 effecten in Luxemburg. De geconsolideerde staten van de financiële staten vormen de onderlinge verrekening van de financiële staten van elk compartiment, omgerekend naar EUR. De geconsolideerde staten luiden in EUR, waarbij de wisselkoers van de balansdatum wordt gehanteerd (zie toelichting 2 h). Het in het overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen vermelde wisselkoersverschil resulteert uit de omrekening van de netto-activa aan het begin van het jaar van de compartimenten die in een andere valuta dan de EUR luiden tegen de wisselkoers EUR/USD per 31 december 2018.

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 gereglementeerde, 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.

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 2 - Grondslagen van de financiële verslaglegging (vervolg)

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 aankooprijzen 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. De gerealiseerde netto wisselkoerswinsten en -verliezen worden in het overzicht van de verrichtingen 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 en worden in het overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen geboekt.

e) Valutatermijncontracten

Valutatermijncontracten worden voor de resterende looptijd gewaardeerd tegen de termijnwisselkoers op de balansdatum. De gerealiseerde nettowinsten of -verliezen uit valutatermijncontracten worden in het overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen geboekt, voor een bedrag van (7.917.339). De mutaties in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde of -minderwaarde uit opties worden in het overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen geboekt, voor een bedrag van (2.724.066). De niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten wordt in het overzicht van de netto-activa 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.

Opties die niet genoteerd zijn of niet verhandeld worden op een beurs 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: de gedelegeerd beheerder van het compartiment, de directeur van de beheermaatschappij verantwoordelijk voor de beleggingen, de directeur van de beheermaatschappij verantwoordelijk voor het risicobeheer en de risicomanager van de beheermaatschappij.

De gerealiseerde nettowinsten of -verliezen uit de verkoop van opties worden in het overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen geboekt, voor een bedrag van (1.861.334). De mutaties in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde of -minderwaarde uit opties worden in het overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen geboekt, voor een bedrag van 18.430.136. De niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten wordt in het overzicht van de netto-activa geboekt.

g) Waardering van termijncontracten

De waardering van termijncontracten 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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg)
per 31 december 2018

Toelichting 2 - Grondslagen van de financiële verslaglegging (vervolg)

verscheidene markten wordt verhandeld, op basis van de laatste bekende koers van de markt waarop de SICAV dat contract heeft gesloten.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg)

per 31 december 2018

Toelichting 2 - Grondslagen van de financiële verslaglegging (vervolg)

De gerealiseerde nettowinsten of -verliezen uit de verkoop van termijncontracten worden in het overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen geboekt, voor een bedrag van 1.122.214. De mutaties in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde of -minderwaarde uit opties worden in het overzicht van de verrichtingen en mutaties in het nettovermogen geboekt, voor een bedrag van (2.686.378). De niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten wordt in het overzicht van de netto-activa geboekt.

h) Inkomsten

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

i) Wisselkoers

Per 31 december 2018 worden de volgende wisselkoersen gehanteerd:

1 EUR =	1,623793 AUD	1 EUR =	125,420757 JPY
1 EUR =	1,561313 CAD	1 EUR =	1.275,837054 KRW
1 EUR =	1,126917 CHF	1 EUR =	22,512702 MXN
1 EUR =	25,736767 CZK	1 EUR =	9,898688 NOK
1 EUR =	7,462448 DKK	1 EUR =	10,135027 SEK
1 EUR =	0,897573 GBP	1 EUR =	1,558113 SGD
1 EUR =	8,950088 HKD	1 EUR =	35,137087 TWD
1 EUR =	16.438,740293 IDR	1 EUR =	1,143150 USD
1 EUR =	79,806618 INR		

Voor CapitalatWork - Asian Equities at Work worden per 31 december 2018 de volgende wisselkoersen gehanteerd:

1 EUR =	1,619904 AUD	1 EUR =	4,312401 ILS
1 EUR =	1,558879 CAD	1 EUR =	126,130495 JPY
1 EUR =	1,127250 CHF	1 EUR =	1.274,276169 KRW
1 EUR =	25,729640 CZK	1 EUR =	22,493268 MXN
1 EUR =	7,466689 DKK	1 EUR =	9,944987 NOK
1 EUR =	0,898653 GBP	1 EUR =	1,559166 SGD
1 EUR =	8,962249 HKD	1 EUR =	34,961809 TWD
1 EUR =	16.691,658174 IDR	1 EUR =	1,144300 USD
1 EUR =	79,859027 INR		

j) 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.

k) 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.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

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
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities <i>at Work</i>	1,00%	1,00%	1,75%	0,50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i>	1,00%	1,00%	1,75%	0,50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	1,00%	1,00%	1,75%	0,50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i>	1,00%	1,00%	1,75%*	0,50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	0,60%	0,60%	0,90%	0,30%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>	0,60%	0,60%	0,90%	0,30%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i>	0,40%	0,40%	-	0,20%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive	0,60%	0,60%	-	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced	0,80%	0,80%	-	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	0,80%	0,80%	-	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration <i>at Work</i> **	0,40%	0,40%	0,60%	0,20%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	0,80%	0,80%	-	0,40%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	0,60%	0,60%	-	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	1,00%	1,00%	-	-

* Geliquideerd op 22 maart 2018

** Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 3 - Beheerloon (vervolg)

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
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities <i>at</i> Work*	1,00%	1,00%		0,50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at</i> Work	0,80%	0,80%		
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies <i>at</i> 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.

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 S.A. heeft besloten om de door het compartiment "CapitalatWork Foyer Umbrella – Short Duration Govies *at* Work**" vanaf 21 oktober 2016 gemaakte kosten te vergoeden.

De vergoedingen voor een of meerdere subbeheerders die de beheermaatschappij kan benoemen, komen ten laste van de beheermaatschappij.

Toelichting 4 - Prestatievergoeding

De beheermaatschappij ontvangt een prestatievergoeding van de volgende compartimenten:

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at* Work
- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at* Work
- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at* Work
- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at* Work
- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at* Work*
- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at* Work

Voor de klassen C en D van de compartimenten CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at* Work, CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at* Work, CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at* Work, CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at* Work, CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at* Work* en CAPITALATWORK 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.

* Geïntroduceerd op 7 februari 2018

** Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 4 – Beheerloon (vervolg)

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 prestatieberekeningen van de klassen C en D van elk compartiment zullen gebaseerd zijn op de stijging van de netto-inventariswaarde per aandeel, in verhouding tot het aantal aandelen in omloop op elke waarderingsdag.

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 tegoeedgeschreven 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 2018 afgesloten boekjaar hebben de volgende compartimenten een prestatievergoeding toegerekend van:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at Work</i>	EUR 2.474
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i>	USD 13.596
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	EUR 86.616
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i>	EUR 1.669
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	EUR 386

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.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 6 - Te betalen belastingen en kosten

Per 31 december 2018 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)	178.239	260.068	438.307
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i> (uitgedrukt in USD)	78.702	132.717	211.419
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	243.057	371.648	614.705
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	66.449	129.267	195.716
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	103.587	258.070	361.657
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	66.569	122.056	188.625
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	44.247	103.580	147.827
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive (uitgedrukt in EUR)	358	31.541	31.899
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced (uitgedrukt in EUR)	2.665	62.164	64.829
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic (uitgedrukt in EUR)	800	31.114	31.914
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration <i>at Work</i> * (uitgedrukt in EUR)	101.058	179.208	280.266
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	77.523	133.060	210.583
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	247.918	218.026	465.944

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 6 - Te betalen belastingen en kosten (vervolg)

	Heffingen (toelichting 5)	Vergoeding voor de bewaarbank, kosten van domiciliëring, administratie-, overschrijvings-, revisie-, druk- en publicatiekosten	Totaal
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	339.676	258.664	598.340
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities <i>at Work</i> * (uitgedrukt in EUR)	2.279	4.921	7.200
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	42.071	66.045	108.116
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies <i>at Work</i> ** (uitgedrukt in EUR)	82	(23)	59

Vergoeding van de Depotbank en de Eerste Betaalagent.

De jaarlijks door de SICAV aan de Depotbank en de Eerste Betaalagent te betalen vergoeding bedraagt maximaal 0,2% van de netto-inventariswaarde bij de SICAV, met inachtneming van een minimumvergoeding van EUR 14.500 per compartiment. Deze vergoeding is maandelijks betaalbaar.

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

Sinds 1 september 2012 betaalt de SICAV aan de beheermaatschappij een vergoeding die onder meer de juridische kosten, diverse administratiekosten en compliance-kosten dekt. Deze vergoeding is maandelijks betaalbaar.

Deze administratiekosten worden per compartiment berekend.

Per 31 december 2018 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
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA European Equities <i>at Work</i>	0,14%	0,14%	0,14%	0,13%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA American Equities <i>at Work</i>	0,14%	0,14%	0,14%	0,13%

* Geïntroduceerd op 7 februari 2018

** Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

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

COMPARTIMENTEN	AANDEEL KLASSE C Toegepast jaartarief	AANDEEL KLASSE D Toegepast jaartarief	AANDEEL KLASSE E Toegepast jaartarief	AANDEEL KLASSE I Toegepast jaartarief
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Contrarian Equities <i>at</i> Work	0,14%	0,14%	0,14%	0,13%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Asian Equities	0,14%	0,14%	0,14%*	0,13%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Corporate Bonds <i>at</i> Work	0,14%	0,14%	0,14%	0,12%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Inflation <i>at</i> Work	0,14%	0,14%	0,14%	0,12%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Government Bonds <i>at</i> Work	0,14%	0,14%	–	0,12%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Defensive	0,14%	0,14%	–	–
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Balanced	0,14%	0,14%	–	–
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Dynamic	0,14%	0,14%	–	–
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Short Duration	0,14%	0,14%	0,14%	0,12%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA High Yield <i>at</i> Work	0,14%	0,14%	–	0,12%

* Geliquideerd op 22 maart 2018

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

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

COMPARTIMENTEN	AANDEEL KLASSE C Toegepast jaartarief	AANDEEL KLASSE D Toegepast jaartarief	AANDEEL KLASSE E Toegepast jaartarief	AANDEEL KLASSE I Toegepast jaartarief
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Fixed Income <i>at Work</i>	0,14%	0,14%	–	–
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Equities <i>at Work</i>	0,14%	0,14%	–	–
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Sustainable Equities <i>at Work</i> [*]	0,14%	0,14%	–	0,13%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Patrimonium <i>at Work</i>	0,14%	0,14%	–	v
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Short Duration Govies <i>at Work</i> ^{**}	0,14%	–	–	–

Sinds 1 september 2012 betaalt de SICAV aan de beheermaatschappij een administratievergoeding die onder meer de juridische kosten, diverse administratiekosten en compliance-kosten dekt. Deze administratiekosten worden per compartiment berekend. 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. 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 "CapitalatWork Foyer Umbrella – Short Duration Govies *at Work*^{**}" vanaf 21 oktober 2016 gemaakte kosten te vergoeden.

^{*} Geïntroduceerd op 7 februari 2018

^{**} Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 8 - Verplichtingen voor uitgegeven opties

Per 31 december 2018 had de SICAV op de optiemarkt de volgende verplichtingen:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities at Work

Verkochte hoeveelheid	Benaming	Vervaldatum	Uitoefenprijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
(625)	PUT EURO STOXX 50 PR	15/03/2019	2.850	EUR	(5.852.769)	EUR	(5.852.769)
2.350	PUT EURO STOXX 50 PR	15/03/2019	3.000	EUR	(34.815.271)	EUR	(34.815.271)
625	PUT EURO STOXX 50 PR	15/03/2019	3.100	EUR	(11.829.347)	EUR	(11.829.347)
						EUR	(52.497.387)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities at Work

Verkochte hoeveelheid	Benaming	Vervaldatum	Uitoefenprijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
(13)	CALL ALPHABET INC -C-	15/03/2019	1.250	USD	73.104	USD	73.104
200	PUT S&P 500 INDICES	15/03/2019	2.500	USD	(22.957.732)	USD	(22.957.732)
(100)	CALL SYNOPSIS INC.	15/03/2019	95	USD	174.630	USD	174.630
(27)	CALL NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	18-1-2019	7.900	USD	5.127	USD	5.127
(30)	PUT BOEING CO	18-1-2019	320	USD	(427.248)	USD	(427.248)
(400)	CALL ORACLE CORP	17/01/2020	50	USD	730.166	USD	730.166
(360)	CALL ORACLE CORP	18-1-2019	49	USD	100.450	USD	100.450
(100)	CALL UNITED TECHNOLOGIES CORP	18-1-2019	125	USD	9.583	USD	9.583
(150)	PUT APPLE INC	18-1-2019	150	USD	(623.941)	USD	(623.941)
						USD	(22.915.861)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work

Verkochte hoeveelheid	Benaming	Vervaldatum	Uitoefenprijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
2.000	CALL EURO STOXX 50 PR	21/06/2019	3.350	EUR	5.624.661	EUR	5.624.661
(50)	PUT S&P 500 INDICES	20/09/2019	2.450	USD	(4.977.351)	EUR	(5.689.858)
(235)	CALL S&P 500 INDICES	20/09/2019	3.050	USD	4.695.205	EUR	5.367.323
(150)	CALL S&P 500 INDICES	18-1-2019	2.900	USD	41.363	EUR	47.284
400	CALL APPLIED MATERIALS INC	18-1-2019	60	USD	131	EUR	150
500	CALL S&P 500 INDICES	15/03/2019	2.800	USD	10.065.003	EUR	11.505.808
(100)	CALL S&P 500 INDICES	18-1-2019	2.850	USD	57.658	EUR	65.911
(400)	CALL ACTIVISION BLIZZARD INC	17/05/2019	90	USD	4.657	EUR	5.324
(600)	CALL ACTIVISION BLIZZARD INC	17/05/2019	85	USD	16.206	EUR	18.526
(600)	CALL ACTIVISION BLIZZARD INC	15/02/2019	85	USD	0	EUR	0

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

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
(400)	CALL ACTIVISION BLIZZARD INC	18-1-2019	85	USD	0	EUR	0
(200)	CALL ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	15/03/2019	130	USD	69.822	EUR	79.817
(200)	CALL ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	18-1-2019	125	USD	5.672	EUR	6.484
(600)	CALL SOTHEBYS	18-1-2019	65	USD	0	EUR	0
(2.000)	CALL ORACLE CORP	15/03/2019	55	USD	265.482	EUR	303.486
(400)	CALL SCHLUMBERGER LTD	18-1-2019	80	USD	0	EUR	0
						EUR	17.334.916

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities at Work

Verkochte hoeveelheid	Benaming	Vervaldatum	Uitoefenprijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
(450)	CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	18-1-2019	180	USD	12.336	EUR	14.116
450	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	18-1-2019	150	USD	(5.234.292)	EUR	(5.989.600)
(450)	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	18-1-2019	135	USD	(2.532.026)	EUR	(2.897.397)
(1.500)	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	30/01/2019	235	HKD	(1.092.720)	EUR	(9.793.229)
1.500	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	30/01/2019	260	HKD	(3.532.500)	EUR	(31.659.146)
(1.500)	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	30/01/2019	310	HKD	27.049.530	EUR	242.424.634
400	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	30/01/2019	300	HKD	(4.024.224)	EUR	(36.066.099)
(400)	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	30/01/2019	270	HKD	(1.269.816)	EUR	(11.380.408)
(400)	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	30/01/2019	340	HKD	2.971.696	EUR	26.633.081
(1.500)	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	28/12/2018	380	HKD	0	EUR	0
50	PUT NIKKEI 225 INDICES D	08/03/2019	20.500	JPY	(475.050.566)	EUR	(59.918.362.558)
250	PUT HONG KONG HANG SENG INDICES	28/03/2019	25.000	HKD	(117.274.864)	EUR	(1.051.046.576)
						EUR	(60.798.123.182)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 8 - Verplichtingen voor uitgegeven opties (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Verkochte hoeveel- heid	Benaming	Vervaldatum	Uitoefen- prijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
(11)	PUT S&P 500 INDICES	31/05/2019	2.200	USD	(512.074)	EUR	(585.378)
(11)	CALL S&P 500 INDICES	31/05/2019	2.600	USD	1.133.071	EUR	1.295.270
11	PUT S&P 500 INDICES	31/05/2019	2.400	USD	(947.765)	EUR	(1.083.437)
5	PUT NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	18/04/2019	6.100	USD	(1.153.319)	EUR	(1.318.417)
(5)	CALL NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	18/04/2019	6.700	USD	1.173.892	EUR	1.341.934
(5)	PUT NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	18/04/2019	5.450	USD	(536.148)	EUR	(612.898)
						EUR	(962.926)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Verkochte hoeveel- heid	Benaming	Vervaldatum	Uitoefen- prijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
(7)	PUT S&P 500 INDICES	31/05/2019	2.200	USD	(325.865)	EUR	(372.513)
(7)	CALL S&P 500 INDICES	31/05/2019	2.600	USD	721.045	EUR	824.263
7	PUT S&P 500 INDICES	31/05/2019	2.400	USD	(603.123)	EUR	(689.460)
3	PUT NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	18/04/2019	6.100	USD	(691.992)	EUR	(791.050)
(3)	CALL NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	18/04/2019	6.700	USD	704.335	EUR	805.161
(3)	PUT NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	18/04/2019	5.450	USD	(321.689)	EUR	(367.739)
						EUR	(591.338)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 8 - Verplichtingen voor uitgegeven opties (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work

Verkochte hoeveelheid	Benaming	Vervaldatum	Uitoefenprijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
(95)	PUT S&P 500 INDICES	31/05/2019	2.250	USD	(5.201.212)	EUR	(5.945.766)
95	PUT S&P 500 INDICES	31/05/2019	2.450	USD	(9.404.573)	EUR	(10.750.838)
(95)	CALL S&P 500 INDICES	31/05/2019	2.650	USD	8.187.623	EUR	9.359.681
(115)	PUT EURO STOXX 50 PR	15/03/2019	2.850	EUR	(1.076.910)	EUR	(1.076.910)
115	PUT EURO STOXX 50 PR	15/02/2019	3.350	EUR	(3.029.498)	EUR	(3.029.498)
(115)	PUT EURO STOXX 50 PR	15/02/2019	3.200	EUR	(2.944.933)	EUR	(2.944.933)
550	PUT EURO STOXX 50 PR	15/03/2019	3.000	EUR	(8.148.255)	EUR	(8.148.255)
115	PUT EURO STOXX 50 PR	15/03/2019	3.100	EUR	(2.176.600)	EUR	(2.176.600)
55	CALL S&P 500 INDICES	31/05/2019	2.500	USD	(6.313.376)	EUR	(7.217.136)
(35)	PUT NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	18/04/2019	5.550	USD	(4.267.029)	EUR	(4.877.854)
35	PUT NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	18/04/2019	6.200	USD	(8.928.414)	EUR	(10.206.517)
(35)	CALL NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	18/04/2019	6.800	USD	7.173.748	EUR	8.200.670
						EUR	(38.813.956)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium at Work

Verkochte hoeveelheid	Benaming	Vervaldatum	Uitoefenprijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
(70)	CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	18-1-2019	180	USD	1.919	EUR	2.194
70	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	18-1-2019	150	USD	(814.223)	EUR	(930.779)
(70)	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	18-1-2019	135	USD	(393.871)	EUR	(450.253)
(40)	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	18-1-2019	130	USD	(147.378)	EUR	(168.475)
(100)	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	30/01/2019	310	HKD	(1.340.780)	EUR	(12.000.093)
(100)	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	30/01/2019	330	HKD	1.079.218	EUR	9.659.134
250	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	30/01/2019	300	HKD	(2.515.140)	EUR	(22.510.727)
(250)	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	30/01/2019	270	HKD	(793.635)	EUR	(7.103.094)
(250)	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	30/01/2019	340	HKD	1.857.310	EUR	16.623.090
(200)	CALL EURO STOXX 50PR	15/02/2019	3.300	EUR	299.542	EUR	299.542
(130)	PUT EURO STOXX 50 PR	15/02/2019	3.000	EUR	(1.943.119)	EUR	(1.943.119)
130	PUT EURO STOXX 50 PR	15/02/2019	3.150	EUR	(2.867.467)	EUR	(2.867.467)
(50)	CALL ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	15/03/2019	155	USD	351.712	EUR	402.060
(20)	PUT ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	15/03/2019	145	USD	(117.633)	EUR	(134.472)
23	PUT S&P 500 INDICES	18-1-2019	2.575	USD	(3.986.443)	EUR	(4.557.102)
(25)	PUT SYNOPSIS INC.	15/03/2019	90	USD	(138.006)	EUR	(157.762)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

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
(25)	CALL SYNOPSIS INC.	15/03/2019	90	USD	73.226	EUR	83.708
(50)	PUT INTEL CORP.	15/02/2019	45	USD	(84.615)	EUR	(96.727)
(130)	CALL APPLIED MATERIALS INC	18-1-2019	35	USD	112.279	EUR	128.351
(23)	PUT S&P 500 INDICES	18-1-2019	2.375	USD	(1.060.899)	EUR	(1.212.767)
(50)	CALL ACTIVISION BLIZZARD INC	18-1-2019	85	USD	0	EUR	0
20	PUT NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	17/05/2019	6.200	USD	(5.119.675)	EUR	(5.852.556)
(20)	PUT NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	17/05/2019	5.550	USD	(2.619.339)	EUR	(2.994.298)
(20)	CALL NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	17/05/2019	6.800	USD	4.384.133	EUR	5.011.722
(40)	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	18-1-2019	50	USD	(66.062)	EUR	(75.519)
(40)	CALL LAS VEGAS SANDS CORP	18-1-2019	53	USD	101.477	EUR	116.003
(2)	CALL LAS VEGAS SANDS CORP	18-1-2019	55	USD	3.023	EUR	3.456
(30)	PUT CTRIP. COMINTERNATION. LTD/SADR	18-1-2019	34	USD	(80.547)	EUR	(92.077)
(100)	CALL CTRIP. COMINTERNATION. LTD/SADR	18-1-2019	34	USD	4.546	EUR	5.197
(20)	PUT APPLE INC	15/02/2019	155	USD	(133.606)	EUR	(152.731)
(20)	CALL APPLE INC	15/02/2019	155	USD	185.313	EUR	211.841
(15)	CALL ASML HOLDING NV	15/02/2019	155	EUR	37.054	EUR	37.054
(15)	PUT ASML HOLDING NV	15/02/2019	150	EUR	(148.359)	EUR	(148.359)
(25)	PUT DASSAULT SYSTEMES SA	18-1-2019	100	EUR	(82.338)	EUR	(82.338)
(25)	CALL DASSAULT SYSTEMES SA	18-1-2019	110	EUR	55.791	EUR	55.791
(240)	CALL INTER GAME	18-1-2019	19	USD	21.840	EUR	24.966
						EUR	(30.866.606)

De optiecontracten hebben als tegenpartij JP Morgan.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 9 - Valutatermijncontracten

Per 31 december 2018 liepen bij de SICAV de volgende valutatermijncontracten:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work

Aankoop		Verkoop		Vervaldatum	Niet-gerealiseerde netto meer- of minderwaarde	
EUR	34.046.342	USD	40.000.000	14/02/2019	EUR	(811.204)
EUR	17.171.509	USD	20.000.000	14/02/2019	EUR	(256.683)
EUR	17.302.535	USD	20.000.000	14/02/2019	EUR	(125.143)
USD	80.000.000	EUR	67.738.057	14/02/2019	EUR	1.970.700
EUR	16.992.426	USD	20.000.000	06/03/2019	EUR	(405.862)
EUR	17.055.824	USD	20.000.000	06/03/2019	EUR	(342.101)
EUR	17.067.322	USD	20.000.000	06/03/2019	EUR	(330.537)
USD	20.000.000	EUR	16.787.819	06/03/2019	EUR	608.160
USD	20.000.000	EUR	16.810.254	06/03/2019	EUR	585.724
USD	20.000.000	EUR	16.870.163	06/03/2019	EUR	525.816
EUR	17.095.186	USD	20.000.000	02/04/2019	EUR	(260.357)
EUR	17.341.542	USD	20.000.000	02/04/2019	EUR	(11.984)
EUR	34.001.462	USD	40.000.000	02/04/2019	EUR	(711.171)
USD	20.000.000	EUR	17.080.294	02/04/2019	EUR	273.134
USD	20.000.000	EUR	17.262.362	02/04/2019	EUR	91.067
EUR	17.311.221	USD	20.000.000	17/06/2019	EUR	78.398
EUR	17.340.564	USD	20.000.000	17/06/2019	EUR	108.186
EUR	17.428.131	USD	20.000.000	17/06/2019	EUR	197.081
Totaal						1.183.224

In het kader van de valutatermijncontracten werden van RBC Investor Services Bank S.A., Société Générale contante zekerheden voor een bedrag van EUR 1.239.679 ontvangen.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds at Work

Aankoop		Verkoop		Vervaldatum	Niet-gerealiseerde netto meer- of minderwaarde	
EUR	11.048.785	USD	13.000.000	03/04/2019	EUR	(231.830)
EUR	12.865.873	USD	15.000.000	25/04/2019	EUR	(123.420)
EUR	3.493.328	USD	4.000.000	14/05/2019	EUR	36.328
USD	4.000.000	EUR	3.438.110	14/05/2019	EUR	19.322
EUR	12.117.960	USD	14.000.000	04/06/2019	EUR	40.854
EUR	18.222.997	USD	21.000.000	10/06/2019	EUR	117.806
Totaal						(140.940)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 9 - Valutatermijncontracten (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work

Aankoop		Verkoop		Vervaldatum	Niet-gerealiseerde netto meer- of minderwaarde	
EUR	3.399.626	USD	4.000.000	03/04/2019	EUR	(71.332)
EUR	12.828.736	USD	15.000.000	10/04/2019	EUR	(178.524)
EUR	1.748.114	USD	2.000.000	15/05/2019	EUR	19.796
USD	2.000.000	EUR	1.718.892	15/05/2019	EUR	9.664
EUR	12.148.665	USD	14.000.000	10/06/2019	EUR	78.536
Totaal						(141.860)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds at Work

Aankoop		Verkoop		Vervaldatum	Niet-gerealiseerde netto meer- of minderwaarde	
EUR	5.926.478	USD	7.000.000	24/01/2019	EUR	(184.687)
EUR	1.748.114	USD	2.000.000	15/05/2019	EUR	19.796
USD	2.000.000	EUR	1.718.892	15/05/2019	EUR	9.664
EUR	9.545.380	USD	11.000.000	10/06/2019	EUR	61.707
Totaal						(93.520)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration at Work*

Aankoop		Verkoop		Vervaldatum	Niet-gerealiseerde netto meer- of minderwaarde	
EUR	3.853.103	USD	4.500.000	02/01/2019	EUR	(82.768)
USD	3.370.412	EUR	2.947.968	02/01/2019	EUR	(88)
EUR	11.239.501	USD	13.000.000	25/01/2019	EUR	(108.349)
EUR	856.450	USD	1.000.000	08/04/2019	EUR	(10.845)
EUR	3.493.328	USD	4.000.000	14/05/2019	EUR	36.328
Totaal						(165.722)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield at Work

Aankoop		Verkoop		Vervaldatum	Niet-gerealiseerde netto meer- of minderwaarde	
EUR	5.949.346	USD	7.000.000	03/04/2019	EUR	(124.831)
EUR	13.723.598	USD	16.000.000	25/04/2019	EUR	(131.648)
EUR	2.183.330	USD	2.500.000	14/05/2019	EUR	22.705
USD	2.500.000	EUR	2.148.819	14/05/2019	EUR	12.076
EUR	13.450.308	USD	15.500.000	10/06/2019	EUR	86.951
Totaal						(134.747)

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 9 - Valutatermijncontracten (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income at Work

Aankoop		Verkoop		Vervaldatum	Niet-gerealiseerde netto meer- of minderwaarde	
EUR	16.710.642	USD	19.000.000	28/02/2019	EUR	176.455
Totaal						176.455

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium at Work

Aankoop		Verkoop		Vervaldatum	Niet-gerealiseerde netto meer- of minderwaarde	
EUR	13.077.651	USD	15.000.000	30/01/2019	EUR	(10.079)
Totaal						(10.079)

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

Toelichting 10 - Termijncontracten

Per 31 december 2018 liepen bij de SICAV de volgende termijncontracten:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities at Work

Benaming	Contracten	Valuta effect	Vervaldatum	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Niet-gerealiseerde netto meer- of minderwaarde
EURO STOXX 50 PR	(310)	EUR	15/03/2019	(9.219.400)	EUR	375.100
				TOTAAL	EUR	375.100

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds at Work

Benaming	Contracten	Valuta effect	Vervaldatum	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Niet-gerealiseerde netto meer- of minderwaarde
10Y BTP ITALIAN BOND	(188)	EUR	07/03/2019	(24.030.160)	EUR	(697.739)
EUR/USD SPOT – CROSS RATES	820	USD	18/03/2019	118.105.625	EUR	856.969
EURO BUND	(144)	EUR	07/03/2019	(23.549.760)	EUR	(180.000)
EURO OAT FUTURES	(154)	EUR	07/03/2019	(23.223.200)	EUR	13.860
				TOTAAL	EUR	(6.910)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg)
per 31 december 2018

Toelichting 10 - Termijncontracten (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work

Benaming	Contracten	Valuta effect	Vervaldatum	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Niet- gerealiseerde netto meer- of minderwaarde
EUR/USD SPOT – CROSS RATES	80	USD	18/03/2019	11.522.500	EUR	83.607
				TOTAAL	EUR	83.607

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds at Work

Benaming	Contracten	Valuta effect	Vervaldatum	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Niet- gerealiseerde netto meer- of minderwaarde
10Y BTP ITALIAN BOND	(99)	EUR	07/03/2019	(12.654.180)	EUR	(367.426)
EUR/USD SPOT – CROSS RATES	160	USD	18/03/2019	23.045.000	EUR	167.213
EURO BUND	(75)	EUR	07/03/2019	(12.265.500)	EUR	(93.750)
EURO OAT FUTURES	(81)	EUR	07/03/2019	(12.214.800)	EUR	7.290
				TOTAAL	EUR	(286.673)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield at Work

Benaming	Contracten	Valuta effect	Vervaldatum	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Niet- gerealiseerde netto meer- of minderwaarde
10Y BTP ITALIAN BOND	(100)	EUR	07/03/2019	(12.782.000)	EUR	(371.138)
EUR/USD SPOT – CROSS RATES	620	USD	18/03/2019	89.299.375	EUR	647.952
EURO BUND	(75)	EUR	07/03/2019	(12.265.500)	EUR	(93.750)
EURO OAT FUTURES	(81)	EUR	07/03/2019	(12.214.800)	EUR	7.290
				TOTAAL	EUR	190.354

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 10 - Termijncontracten (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income at Work

Benaming	Contracten	Valuta effect	Vervaldatum	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Niet- gerealiseerde netto meer- of minderwaarde
10Y BTP ITALIAN BOND	(20)	EUR	07/03/2019	(2.556.400)	EUR	(74.228)
EUR/USD SPOT – CROSS RATES	110	USD	18/03/2019	15.843.438	EUR	114.960
EURO BUND	(17)	EUR	07/03/2019	(2.780.180)	EUR	(21.250)
EURO OAT FUTURES	(17)	EUR	07/03/2019	(2.563.600)	EUR	1.530
				TOTAAL	EUR	21.012

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work

Benaming	Contracten	Valuta effect	Vervaldatum	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Niet- gerealiseerde netto meer- of minderwaarde
EURO STOXX 50 PR	(120)	EUR	15/03/2019	(3.568.800)	EUR	142.800
				TOTAAL	EUR	142.800

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium at Work

Benaming	Contracten	Valuta effect	Vervaldatum	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Niet- gerealiseerde netto meer- of minderwaarde
EUR/USD SPOT – CROSS RATES	105	USD	18/03/2019	15.123.281	EUR	60.852
				TOTAAL	EUR	60.852

De termijncontracten hebben als tegenpartij JP Morgan Securities PLC.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 11 - Effectenleningen

Per 31 december 2018 waren de effectenleningen als volgt samengesteld:

Compartimenten	Valuta	Marktwaaarde	Bedrag van de zekerheidstelling	Inkomsten exclusief kosten	Bruto-inkomsten	Directe en indirecte kosten	Inkomsten beheermaatschappij	Bronbelasting
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at Work</i>	EUR	32.840.348	34.515.231	386.336	644.662	161.166	96.699	462
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i>	USD	14.363.775	15.096.337	12.855	20.437	4.615	2.769	198
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	EUR	59.574.094	62.612.392	153.066	260.531	65.133	39.080	3.252
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i>	EUR	29.900.627	31.425.587	46.329	80.143	20.036	12.021	1.756
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	EUR	54.116.680	56.326.089	50.516	84.193	21.048	12.629	0
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>	EUR	51.225.823	53.829.595	28.262	47.103	11.776	7.065	0
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i>	EUR	38.268.853	39.916.442	22.796	37.994	9.499	5.699	0
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive	EUR	-	-	44	74	19	11	0
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	EUR	108.976	114.535	1.088	1.814	454	272	0
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration <i>at Work</i> *	EUR	8.001.717	8.296.758	13.020	21.699	5.425	3.255	0

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 11 - Effectenleningen (vervolg)

Compartimenten	Valuta	Marktwaaarde	Bedrag van de zekerheidstelling	Inkomsten exclusief kosten	Bruto-inkomsten	Directe en indirecte kosten	Inkomsten beheermaatschappij	Bronbelasting
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	EUR	55.330.327	57.980.778	27.768	46.281	11.570	6.942	0
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	EUR	12.026.065	12.639.395	6.629	11.048	2.762	1.657	0
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	EUR	11.340.374	11.918.752	39.440	65.748	16.437	9.862	9
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	EUR	4.164.216	4.372.595	29.491	49.432	12.358	7.415	168
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies <i>at Work</i> *	EUR	156.794	162.876	43	72	18	11	0

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

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"

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 11 - Effectenleningen (vervolg)

Het effectenleningenprogramma heeft als tegenpartijen:

BARCLAYS BANK PLC
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD
BMO NESBITT BURNS INC
BNP PARIBAS
BNP PARIBAS ARBITRAGE
BNP PARIBAS PRIME BROKERAGE INT LTD
CIBC WORLD MARKETS INC
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH
CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD
CREDIT SUISSE SECURITIES USA LLC
DEUTSCHE BANK AG
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
HEALTHCARE OF ONT PENSION PLN TRTS
HSBC BANK PLC
JP MORGAN SECURITIES PLC
LAURENTIAN BANK SECURITIES INC
MACQUARIE BANK LIMITED
MERRILL LYNCH CANADA INC
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 BANKEN AB
SOCIETE GENERALE
THE TORONTO-DOMINION BANK
UBS AG
UNICREDIT BANK AG
ZURCHER KANTONALBANK

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 12 - Uitgekeerde dividenden

De Raad van Bestuur van de SICAV CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA heeft besloten om voor het jaar 2018 de volgende dividenden uit te keren:

Compartmenten	Valuta	Datum van uitkering van de coupon	Uitkeringsdatum	Dividendbedrag per aandeel
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at Work</i>	EUR	23/01/2018	26/01/2018	1.86
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i>	USD	23/01/2018	26/01/2018	5.48
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	EUR	23/01/2018	26/01/2018	14.34
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i>	EUR	23/01/2018	26/01/2018	3.67
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	EUR	23/01/2018	26/01/2018	4.31
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	EUR	20/07/2018	25/07/2018	2.85
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>	EUR	23/01/2018	26/01/2018	1.59
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i>	EUR	20/07/2018	25/07/2018	0.22
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive	EUR	23/01/2018	26/01/2018	2.59
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced	EUR	23/01/2018	26/01/2018	1.67
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	EUR	23/01/2018	26/01/2018	0.54
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration <i>at Work</i> *	EUR	23/01/2018	26/01/2018	3.12
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	EUR	23/01/2018	26/01/2018	2.81
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	EUR	20/07/2018	25/07/2018	1.91
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	EUR	23/01/2018	26/01/2018	0.47
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	EUR	20/07/2018	25/07/2018	1.40
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	EUR	23/01/2018	26/01/2018	0.86

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 13 - Transactiekosten

Voor het per 31 december 2018 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:

Compartment	Valuta	Bedrag
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at Work</i>	EUR	609.576
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i>	USD	173.095
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	EUR	415.413
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i>	EUR	200.202
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	EUR	168.142
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>	EUR	49.084
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i>	EUR	45.796
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive	EUR	2.851
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	EUR	12.631
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	EUR	145.712
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	EUR	51.364
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	EUR	448.739
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities <i>at Work</i> *	EUR	22.018
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	EUR	165.790

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.

* Geïntroduceerd op 7 februari 2018

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 14 - Interne beleggingen

Per 31 december 2018 bedroegen de totale beleggingen in de compartimenten van de SICAV EUR 612.939.991 en het totaal van de geconsolideerde netto-activa, waarop de beleggingen in de compartimenten van de SICAV in mindering zijn gebracht, EUR 2.674.419.892.

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 - In pand gegeven effecten

Per 31 december 2018 zijn de volgende effecten door de SICAV als zekerheid verstrekt.

De totale waardering van de door de SICAV in pand gegeven effecten omvat onderstaande effecten:

Compartiment	Beschrijving	Hoeveelheid	Aantal in pand gegeven effecten	Valuta	Waardering van de in pand gegeven effecten
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities at Work	LVMH ACT.	30.000	25.000	EUR	6.455.000
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities at Work	SCHNEIDER ELECTRIC SE	182.000	72.000	EUR	4.299.840
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities at Work	VINCI	235.000	20.000	EUR	1.440.400
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities at Work	INTEL CORP.	170.000	70.000	USD	3.285.100
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities at Work	ORACLE CORP	160.000	120.000	USD	6.128.400
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities at Work	STANLEY BLACK & DECKER INC	63.000	6.500	USD	778.310

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 15 - In pand gegeven effecten (vervolg)

Compartiment	Beschrijving	Hoeveelheid	Aantal in pand gegeven effecten	Valuta	Waardering van de in pand gegeven effecten
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at</i> Work	ALPHABET INC -C-	21.500	5.000	USD	5.178.050
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at</i> Work	APPLE INC	220.500	80.000	USD	12.619.200
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at</i> Work	BAYER AG	231.217	10.000	EUR	605.600
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at</i> Work	INTEL CORP.	555.000	160.000	USD	7.508.800
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at</i> Work	ORACLE CORP	330.000	70.000	USD	3.164.700
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at</i> Work	UNITED TECHNOLOGIES CORP	125.000	70.000	USD	7.453.600
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at</i> Work	USA 2% 16-15.11.26 /TBO	5.000.000	5.000.000	USD	4.776.172
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at</i> Work	USA 2.75% 12- 15.11.42	5.000.000	5.000.000	USD	4.786.328
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at</i> Work	VINCI	417.700	88.000	EUR	6.337.760
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at</i> Work	21ST CENT 3.7% 15- 15.10.25	3.500.000	3.500.000	USD	704.354.280

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 15 - In pand gegeven effecten (vervolg)

Compartiment	Beschrijving	Hoeveelheid	Aantal in pand gegeven effecten	Valuta	Waardering van de in pand gegeven effecten
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	APPLE INC	30.660	15.000	USD	2.366.100
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	BAYER AG	74.229	15.000	EUR	908.400
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	FRESENIUS SE & CO KGAA	115.455	20.000	EUR	847.600
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	INTEL CORP.	119.660	30.000	USD	1.407.900
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	ORACLE CORP	57.450	35.000	USD	1.580.250
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	SANOFI	63.145	20.000	EUR	1.513.200
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	SCHNEIDER ELECTRIC SE	78.010	20.000	EUR	1.194.400
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	VINCI	66.320	35.000	EUR	2.520.700
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL	1.000.000	1.000.000	EUR	316.329.000
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	NORWEGIAN G 1.75% 15-13.03.25	18.000.000	18.000.000	NOK	1.822.050.000
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	USA 0.125% 1415.07.24 /INFL	2.000.000	2.000.000	USD	191.890.626
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	USA 1.625% 1215.11.22 TBO	500.000	500.000	USD	484.160
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	USA 2% 1515.08.25 /TBO	500.000	500.000	USD	482.148

Toelichting 16 - Belangrijke gebeurtenissen

Op 7 februari 2018 werd een nieuw compartiment geïntroduceerd, CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work*.

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

Op 29 augustus 2018 hebben de volgende compartimenten een naamsverandering ondergaan:

De naam van CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Cash + *at Work* werd gewijzigd in:
- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at Work*

De naam van CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Cash Govies *at Work* werd gewijzigd in:
- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies *at Work*.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten (vervolg) per 31 december 2018

Toelichting 17 - Gebeurtenissen na balansdatum

In januari 2019 heeft de Raad van Bestuur van CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA besloten om volgende dividenden 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	21/01/2019	25/01/2019	30.55
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i>	USD	21/01/2019	25/01/2019	21.31
CAI'ITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	EUR	21/01/2019	25/01/2019	24.92
CAI'ITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i>	EUR	21/01/2019	25/01/2019	8.97
CARITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive	EUR	21/01/2019	25/01/2019	2.36
CARITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced	EUR	21/01/2019	25/01/2019	1.76
CARITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	EUR	21/01/2019	25/01/2019	2.43
CARITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	EUR	21/01/2019	25/01/2019	0.39
CARITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	EUR	21/01/2019	25/01/2019	8.26
CARITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	EUR	21/01/2019	25/01/2019	2.21

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Niet-gecontroleerde informatie

Informatie over het vergoedingsbeleid

De op de SICAV 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.

Aan CapitalatWork Management Company is vergunning verleend in zowel de hoedanigheid van beheermaatschappij in overeenstemming met hoofdstuk 15 van de wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging als in de hoedanigheid van beheerder van alternatieve beleggingsfondsen in overeenstemming met de wet van 12 juli 2013 betreffende beheerders van alternatieve beleggingsfondsen.

De verantwoordelijkheden die CapitalatWork Management Company in het kader van beide wetten draagt, zijn vergelijkbaar en CapitalatWork Management Company is van mening dat zijn personeel voor taken die behoren tot het beheer van ICBE's en alternatieve beleggingsfondsen op dezelfde wijze wordt vergoed.

CapitalatWork Management Company betaalde zijn personeel over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 de volgende bedragen uit:

- Bruto totaalbedrag van de uitbetaalde vaste vergoedingen (exclusief betalingen of voordelen die kunnen worden beschouwd als onderdeel van een algemeen en niet-discretionair beleid en niet aanzetten tot het nemen van risico's): EUR 259.581
- Bruto totaalbedrag van de uitbetaalde variabele vergoedingen: EUR 16.900.
- Aantal begunstigden: 2.

Totaalbedrag van de vergoedingen, uitgesplitst tussen de directieleden en de personeelsleden van de beheerder van wie de beroepswerkzaamheden het risicoprofiel van het fonds wezenlijk beïnvloeden. De systemen van CapitalatWork Management Company maken het niet mogelijk om deze bedragen per beheerd fonds weer te geven. Onderstaande cijfers vertegenwoordigen daarom het totaalbedrag van de vergoedingen op het overkoepelende niveau van CapitalatWork Management Company.

- Totaalbedrag van de vergoedingen van de directieleden: EUR 276.481

Het vergoedingsbeleid werd voor het laatst herzien door het remuneratiecomité van CapitalatWork Management Company op 28 augustus 2016 en werd goedgekeurd door de raad van bestuur van de CapitalatWork Management Company.

Over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 door CapitalatWork SA in de hoedanigheid van gedelegeerd financieel beheerder aan zijn personeelsleden uitbetaalde vergoedingen:

- Bruto totaalbedrag van de uitbetaalde vaste vergoedingen (exclusief betalingen of voordelen die kunnen worden beschouwd als onderdeel van een algemeen en niet-discretionair beleid en niet aanzetten tot het nemen van risico's): EUR 701.115
- Bruto totaalbedrag van de uitbetaalde variabele vergoedingen: EUR 101.000
- Aantal begunstigden: 7,5

Totaalbedrag van de vergoedingen, uitgesplitst tussen de directieleden en de personeelsleden van de gedelegeerd beheerder van wie de beroepswerkzaamheden het risicoprofiel van het fonds wezenlijk beïnvloeden. De systemen van de gedelegeerd beheerder maken het niet mogelijk om deze bedragen per beheerd fonds weer te geven. Onderstaande cijfers vertegenwoordigen daarom het totaalbedrag van de vergoedingen op het overkoepelende niveau van de gedelegeerd beheerder.

- Totaalbedrag van de vergoedingen van de directieleden: EUR 424.566
- Totaalbedrag van de vergoedingen van de personeelsleden van de gedelegeerd beheerder van wie de beroepswerkzaamheden het risicoprofiel van de fondsen die hij bij delegatie beheert wezenlijk beïnvloeden (exclusief de directieleden): EUR 377.549

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Niet-gecontroleerde informatie (vervolg)

Over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 door CapitalatWork Foyer Group SA in de hoedanigheid van gedelegeerd financieel beheerder aan zijn personeelsleden uitbetaalde vergoedingen:

- Bruto totaalbedrag van de uitbetaalde vaste vergoedingen (exclusief betalingen of voordelen die kunnen worden beschouwd als onderdeel van een algemeen en niet-discretionair beleid en niet aanzetten tot het nemen van risico's): EUR 545.274.
- Bruto totaalbedrag van de uitbetaalde variabele vergoedingen: EUR 124.100.
- Aantal begunstigden: 6.

Totaalbedrag van de vergoedingen, uitgesplitst tussen de directieleden en de personeelsleden van de gedelegeerd beheerder van wie de beroepswerkzaamheden het risicoprofiel van het fonds wezenlijk beïnvloeden. De systemen van de gedelegeerd beheerder maken het niet mogelijk om deze bedragen per beheerd fonds weer te geven. Onderstaande cijfers vertegenwoordigen daarom het totaalbedrag van de vergoedingen op het overkoepelende niveau van de gedelegeerd beheerder.

- Totaalbedrag van de vergoedingen van de directieleden: EUR 196.755
- Totaalbedrag van de vergoedingen van de personeelsleden van de gedelegeerd beheerder van wie de beroepswerkzaamheden het risicoprofiel van de fondsen die hij bij delegatie beheert wezenlijk beïnvloeden (exclusief de directieleden): EUR 472.619

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, zoals vastgelegd in circulaire 11/512 van de CSSF en de CESR/10-788 guidelines.

CAPITALATWORK 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)

Compartimenten	Bedrag van de zekerheden	Globale waardering	Totaal netto-activa	(%) van de activa
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at Work</i>	34.515.231	32.840.348	349.509.161	9,40
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i>	15.096.337	14.363.775	156.544.335	9,18
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	62.612.392	59.574.094	564.957.356	10,54
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i>	31.425.587	29.900.627	163.061.152	18,34
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	56.326.089	54.116.680	307.831.984	17,58
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>	53.829.595	51.225.823	189.835.420	26,98
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i>	39.916.442	38.268.853	151.570.387	25,25
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	114.535	108.976	42.580.235	0,26
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration <i>at Work</i> *	8.296.758	8.001.717	187.345.331	4,27
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	57.980.778	55.330.327	234.670.504	23,58
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	12.639.395	12.026.065	316.164.279	3,80
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	11.918.752	11.340.374	393.630.655	2,88
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	4.372.595	4.164.216	71.970.288	5,79
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies <i>at Work</i> *	162.876	156.794	2.456.246	6,38
Totaal	389.207.362	371.418.669	3.132.127.333	

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Niet-gecontroleerde informatie (vervolg)

Compartimenten	Globale waardering	Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(%) van de te belenen activa
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at Work</i>	32.840.348	345.255.343	9,51
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i>	14.363.775	153.975.648	9,33
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	59.574.094	545.177.214	10,93
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i>	29.900.627	157.978.965	18,93
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	54.116.680	299.491.950	18,07
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>	51.225.823	188.729.810	27,14
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i>	38.268.853	148.087.832	25,84
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	108.976	41.283.584	0,26
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration <i>at Work</i> *	8.001.717	176.123.001	4,54
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	55.330.327	229.061.410	24,16
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	12.026.065	312.885.960	3,84
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	11.340.374	387.452.649	2,93
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	4.164.216	64.025.025	6,50
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies <i>at Work</i> *	156.794	1.943.498	8,07
Totaal	371.418.669	3.051.471.889	

Gegevens over de concentratie (in EUR)

De tien grootste zekerheidsverstrekkers	Bedrag van de zekerheid
FRENCH REPUBLIC	52.612.020
STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA NTH RHINE-W	44.212.280
LANDESKREDITBANK BADEN WUERTTEMBERG FOERDERBANK	38.559.412
BUNDESLAND BADEN WUERTTEMBERG (DEELSTAAT BADEN-WÜRTTEMBERG)	32.607.719
LAND BERLIN	28.067.727
JAPAN	26.556.900
NRW BANK	25.299.143
CANADA MORTGAGE & HOUSING CORP CMHC	23.574.345
USA UNITED STATES OF AMERICA	17.554.372
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	17.342.002

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Niet-gecontroleerde informatie (vervolg)

10 grootste tegenpartijen	Globale waardering
UNICREDIT BANK AG	174.155.485
HEALTHCARE OF ONT PENSION PLN TRTS	30.689.658
JP MORGAN SECURITIES PLC	29.754.355
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	13.679.445
DEUTSCHE BANK AG	12.039.477
CREDIT SUISSE SECURITIES USA LLC	10.715.751
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	9.620.589
BNP PARIBAS PRIME BROKERAGE INT LT	9.587.230
HSBC BANK PLC	9.282.198
CIBC WORLD MARKETS INC.	7.334.431

Geaggregeerde transactiegegevens voor elk type effectenfinancieringstransactie uitgesplitst naar de volgende categorieën (in EUR):

Type zekerheden	Bedrag van de zekerheden
OBLIGATIES	382.342.605
GELDMARKT	6.864.757
Totaal	389.207.362

Kwaliteit van de zekerheden	Bedrag van de zekerheden

Looptijd van de zekerheden	Bedrag van de zekerheden
Minder dan één dag	-
Eén dag tot één week	309.629
Eén week tot één maand	3.487.586
Eén tot drie maanden	10.706.500
Drie maanden tot één jaar	44.042.405
Langer dan één jaar	330.661.242
Open transactie	-
Totaal	389.207.362

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Niet-gecontroleerde informatie (vervolg)

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

Valuta's van de gesecuritiseerde zekerheden	Bedrag van de zekerheden
EUR	246.438.868
CAD	68.712.628
JPY	26.556.900
USD	20.084.818
GBP	18.134.071
DKK	4.933.757
CHF	4.346.321
Totaal	389.207.362

Looptijd van de effectenfinancieringstransacties	Globale waardering
Minder dan één dag	-
Eén dag tot één week	71.471.214
Eén week tot één maand	-
Eén tot drie maanden	-
Drie maanden tot één jaar	-
Langer dan één jaar	-
Open transactie	299.947.455
Totaal	371.418.669

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Niet-gecontroleerde informatie (vervolg)

Landen waarin de tegenpartijen gevestigd zijn	Globale waardering
Duitsland	174.155.485
Verenigd Koninkrijk	100.334.992
Canada	46.487.340
Ierland	13.805.159
Verenigde Staten (VS)	12.367.741
Frankrijk	11.924.728
Zweden	5.343.956
Zwitserland	4.256.924
Denemarken	2.742.345
Totaal	371.418.669

Betaling en vergoeding	Globale waardering
Bilateraal	371.418.669
Totaal	371.418.669

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 effectenfinancieringstransacties ontvangen zekerheden (in EUR):

Naam van de bewaarders	Bedrag van de aangehouden zekerheden
RBC INVESTOR SERVICES TRUST S.A.	389.207.362

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

Type rekening
Gescheiden rekeningen

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Niet-gecontroleerde informatie (vervolg)

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

Compartimenten	Brutovergoedingen	RBC I&TS-vergoedingen	Heffing	Revenue Management Company	Inkomsten van het fonds (netto)
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at Work</i>	644.662	161.166	462	96.699	386.336
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i>	20.437	4.615	198	2.769	12.855
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	260.531	65.133	3.252	39.080	153.066
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i>	80.143	20.036	1.756	12.021	46.329
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	84.193	21.048	-	12.629	50.516
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>	47.103	11.776	-	7.065	28.262
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i>	37.994	9.499	-	5.699	22.796
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive	74	19	-	11	44
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	1.814	454	-	272	1.088
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration <i>at Work</i> *	21.699	5.425	-	3.255	13.020
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	46.281	11.570	-	6.942	27.768
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	11.048	2.762	-	1.657	6.629
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	65.748	16.437	9	9.862	39.440
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	49.432	12.358	168	7.415	29.491
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies <i>at Work</i> *	72	18	-	11	43
Totaal	1.371.231	342.314	5.845	205.388	817.683

* Naam gewijzigd op 29 augustus 2018, zie Toelichting 16.