
CAPITAL*AT*WORK FOYER UMBRELLA

Société d'Investissement à Capital Variable
Luxembourg

Rapport Semi-Annuel Non Révisé
au 30 juin 2019

11/13 Boulevard de la Foire
L-1528 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B-60661

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Table des matières

	Page
Management et Administration	3
Informations Générales aux Détenteurs d'Actions	4
Etat des Actifs Nets	5
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets	14
Etat des Investissements	
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities <i>at Work</i>	32
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities <i>at Work</i>	36
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	39
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at Work</i>	45
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	49
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	55
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	58
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	61
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	69
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	78
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	86
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	90
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	96
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	107
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	111
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	114
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	122
Notes aux Etats Financiers	124
Informations non-auditées	155

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Management et Administration

R.C.S N° B-60661

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

M. Jean-François SCHOCK
Administrateur Indépendant

Administrateurs

M. Claude EYSCHEN
Managing Director
Capital@Work Foyer Group S.A.

M. Geoffroy LINARD DE GUERTECHIN
Administrateur Indépendant

M. Jean-Marc CHIARADIA
Head of Portfolio Management Luxembourg
Capital@Work Foyer Group S.A.

Société de Gestion & Distributeur global

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

Siège social

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

Gestionnaires délégués

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

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

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

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

Cabinet de révision agréé

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

Représentant et Service de paiement pour la Belgique

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

Représentant et Service de paiement pour la Suisse

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

Représentant pour l'Espagne

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations Générales aux Détenteurs d'Actions

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

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

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

Les exigences concernant la participation, le quorum et la majorité lors de toute Assemblée Générale sont celles fixées aux articles 67 et 67-1 de la loi du 10 août 1915 telle que modifiée sur les sociétés commerciales et dans les statuts de la SICAV.

L'exercice social commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

La SICAV publie annuellement un rapport détaillé sur son activité et la Gestion de ses avoirs comprenant l'état des actifs nets, l'état des opérations et des variations des actifs nets consolidés exprimés en EUR, la composition détaillée des avoirs de chaque compartiment et le rapport du réviseur d'entreprises agréé.

Le prospectus de CapitalatWork Foyer Umbrella (le "Prospectus") en vigueur, est daté de octobre 2018.

Pour en savoir plus sur CapitalatWork Wealth Management Foyer Group en général et sur ses fonds en particulier, visitez notre site internet www.capitalatwork.com.

Un état détaillé des mouvements du portefeuille (achats et ventes) pour la période se terminant le 30 juin 2019, est disponible gratuitement sur demande, auprès du siège social de la SICAV ainsi qu'auprès du représentant et service de paiement en Suisse : RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale de Zurich Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich et du du représentant en Espagne: Allfunds Bank S.A. Calle de la Estafeta, 6, 28109 Alcobendas, Madrid.

Les informations destinées aux investisseurs suisses sont disponibles dans la version suisse du rapport de CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA.

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets au 30 juin 2019

		CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – European Equities at Work	CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – American Equities at Work
	Notes	EUR	USD
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	371.684.155	190.674.129
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	0	0
Avoirs en banque	(2)	828.962	9.100.164
A recevoir pour investissements vendus		0	0
A recevoir sur souscriptions		8.713	0
Intérêts et dividendes à recevoir		408.774	38.935
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Plus-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	0	0
Autres actifs		245.859	0
TOTAL DES ACTIFS		373.176.463	199.813.228
PASSIFS			
Découvert bancaire	(2)	0	0
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	756.050	423.340
A payer pour investissements achetés		0	311.496
A payer sur rachats		181.313	105.538
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	0	0
Commission de gestion à payer	(3)	578.129	308.418
Commission de performance à payer	(4)	0	573.858
Taxes et frais à payer	(5,6)	461.167	226.577
Autres passifs		0	0
TOTAL DES PASSIFS		1.976.659	1.949.227
TOTAL DES ACTIFS NETS		371.199.804	197.864.001
Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		567,37	408,02
Distribution D		370,59	233,53
Capitalisation E		510,73	377,26
Capitalisation I		616.671,33	448.481,57
Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		614.622,03	470.588,49
Distribution D		14.517,99	9.064,00
Capitalisation E		161,21	310,82
Capitalisation I		27,59	8,07

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2019

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at</i> Work
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	638.519.212	161.939.159
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	36.705	702.216
Avoirs en banque	(2)	29.464.288	6.577.238
A recevoir pour investissements vendus		0	0
A recevoir sur souscriptions		58.035	2.933
Intérêts et dividendes à recevoir		249.795	721.293
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	619.240	0
Plus-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	0	0
Autres actifs		120.501	0
TOTAL DES ACTIFS		669.067.776	169.942.839
PASSIFS			
Découvert bancaire	(2)	0	0
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	1.333.509	319.768
A payer pour investissements achetés		1.931.351	0
A payer sur rachats		321.980	131.722
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	0	0
Commission de gestion à payer	(3)	1.021.831	265.704
Commission de performance à payer	(4)	1.855.013	7.635
Taxes et frais à payer	(5,6)	694.682	210.520
Autres passifs		61	0
TOTAL DES PASSIFS		7.158.427	935.349
TOTAL DES ACTIFS NETS		661.909.349	169.007.490
 Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		659,41	212,74
Distribution D		460,03	135,02
Capitalisation E		598,99	0
Capitalisation I		711.093,56	228.415,99
 Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		935.033,20	757.428,07
Distribution D		36.299,69	21.514,34
Capitalisation E		3.114,02	0
Capitalisation I		37,66	21,74

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2019

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation at Work
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	195.186.446	104.106.822
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	937.105	511.427
Avoirs en banque	(2)	18.024.878	3.893.328
A recevoir pour investissements vendus		0	367
A recevoir sur souscriptions		0	44.015
Intérêts et dividendes à recevoir		1.614.993	248.629
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Plus-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	0	4.445
Autres actifs		249.138	0
TOTAL DES ACTIFS		216.012.560	108.809.033
PASSIFS			
Découvert bancaire	(2)	157.073	4.454
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	0	0
A payer pour investissements achetés		0	0
A payer sur rachats		35.286	15.700
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	233.707	0
Commission de gestion à payer	(3)	0	136.018
Commission de performance à payer	(4)	0	0
Taxes et frais à payer	(5,6)	847.091	177.050
Autres passifs		0	0
TOTAL DES PASSIFS		1.273.157	333.222
TOTAL DES ACTIFS NETS		214.739.403	108.475.811
 Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		289,59	191,28
Distribution D		138,80	120,86
Capitalisation E		277,16	183,32
Capitalisation I		303.898,91	200.022,65
 Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		431.292,30	278.860,29
Distribution D		420.440,22	342.049,22
Capitalisation E		4.093,94	225,48
Capitalisation I		99,88	68,76

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2019

		CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds at Work	CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Defensive
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	68.189.216	40.372.665
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	355.242	159.247
Avoirs en banque	(2)	5.942.442	3.030.699
A recevoir pour investissements vendus		0	0
A recevoir sur souscriptions		0	8.688
Intérêts et dividendes à recevoir		405.039	185.224
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Plus-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	0	9.460
Autres actifs		0	0
TOTAL DES ACTIFS		74.891.939	43.765.983
PASSIFS			
Découvert bancaire	(2)	26.673	15.850
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	0	0
A payer pour investissements achetés		0	0
A payer sur rachats		10.072	0
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	97.217	0
Commission de gestion à payer	(3)	66.611	7.367
Commission de performance à payer	(4)	0	0
Taxes et frais à payer	(5,6)	133.023	50.427
Autres passifs		0	0
TOTAL DES PASSIFS		333.596	73.644
TOTAL DES ACTIFS NETS		74.558.343	43.692.339
Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		170,65	169,90
Distribution D		129,28	142,21
Capitalisation E		0	0
Capitalisation I		174.291,79	0
Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		209.107,69	231.464,22
Distribution D		219.813,00	30.705,00
Capitalisation E		0	0
Capitalisation I		60,00	0

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2019

		CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Balanced	CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Dynamic
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	98.067.910	50.969.623
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	260.307	64.311
Avoirs en banque	(2)	6.521.171	1.608.558
A recevoir pour investissements vendus		0	0
A recevoir sur souscriptions		399	31.591
Intérêts et dividendes à recevoir		290.384	79.781
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Plus-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	8.853	0
Autres actifs		0	359
TOTAL DES ACTIFS		105.149.024	52.754.223
PASSIFS			
Découvert bancaire	(2)	21.837	10.109
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	0	0
A payer pour investissements achetés		0	0
A payer sur rachats		338.580	0
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	0	5.331
Commission de gestion à payer	(3)	16.741	32.099
Commission de performance à payer	(4)	0	0
Taxes et frais à payer	(5,6)	96.959	49.136
Autres passifs		0	0
TOTAL DES PASSIFS		474.117	96.675
TOTAL DES ACTIFS NETS		104.674.907	52.657.548
 Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		157,38	170,90
Distribution D		129,64	116,90
Capitalisation E		0	0
Capitalisation I		0	0
 Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		664.580,22	303.831,75
Distribution D		650,00	6.258,00
Capitalisation E		0	0
Capitalisation I		0	0

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2019

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield at Work
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	191.911.670	145.482.254
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	0	790.108
Avoirs en banque	(2)	21.296.589	1.281.103
A recevoir pour investissements vendus		0	0
A recevoir sur souscriptions		508.501	0
Intérêts et dividendes à recevoir		1.577.185	1.526.093
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	39.356	0
Plus-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	0	0
Autres actifs		0	0
TOTAL DES ACTIFS		215.333.301	149.079.558
PASSIFS			
Découvert bancaire	(2)	0	80.512
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	0	0
A payer pour investissements achetés		0	0
A payer sur rachats		403.119	14.930
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	0	203.148
Commission de gestion à payer	(3)	34.121	238.841
Commission de performance à payer	(4)	0	0
Taxes et frais à payer	(5,6)	296.411	185.708
Autres passifs		0	0
TOTAL DES PASSIFS		733.651	723.139
TOTAL DES ACTIFS NETS		214.599.650	148.356.419
 Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		156,07	167,82
Distribution D		123,97	138,51
Capitalisation E		150,25	0
Capitalisation I		157.226,05	172.263,12
 Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		532.660,33	436.881,61
Distribution D		845.376,71	386.608,50
Capitalisation E		1.904,20	0
Capitalisation I		167,75	124,74

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2019

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities at Work
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	298.271.115	412.718.017
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	1.546.529	0
Avoirs en banque	(2)	14.849.812	16.101.348
A recevoir pour investissements vendus		0	0
A recevoir sur souscriptions		0	33.286
Intérêts et dividendes à recevoir		2.010.110	0
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Plus-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	56.096	0
Autres actifs		0	68.064
TOTAL DES ACTIFS		316.733.662	428.920.715
PASSIFS			
Découvert bancaire	(2)	519.856	0
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	0	123.200
A payer pour investissements achetés		0	0
A payer sur rachats		372.227	375.964
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	0	0
Commission de gestion à payer	(3)	208.656	335.400
Commission de performance à payer	(4)	0	0
Taxes et frais à payer	(5,6)	413.449	549.001
Autres passifs		146	0
TOTAL DES PASSIFS		1.514.334	1.383.565
TOTAL DES ACTIFS NETS		315.219.328	427.537.150
 Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		148,01	167,96
Distribution D		134,42	152,16
Capitalisation E		0	0
Capitalisation I		0	0
 Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		187.347,03	2.530.198,57
Distribution D		2.138.755,28	16.931,00
Capitalisation E		0	0
Capitalisation I		0	0

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2019

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at</i> Work
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	22.720.251	63.737.443
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	0	497.407
Avoirs en banque	(2)	1.778.708	1.475.929
A recevoir pour investissements vendus		0	0
A recevoir sur souscriptions		0	0
Intérêts et dividendes à recevoir		5.897	145.713
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Plus-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	0	193.186
Autres actifs		576	21.358
TOTAL DES ACTIFS		24.505.432	66.071.036
PASSIFS			
Découvert bancaire	(2)	0	193.186
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	0	1.084.164
A payer pour investissements achetés		0	0
A payer sur rachats		59.083	53.321
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	0	0
Commission de gestion à payer	(3)	37.727	85.712
Commission de performance à payer	(4)	108.140	0
Taxes et frais à payer	(5,6)	14.685	102.456
Autres passifs		0	22
TOTAL DES PASSIFS		219.635	1.518.861
TOTAL DES ACTIFS NETS		24.285.797	64.552.175
Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		133,61	239,96
Distribution D		0	0
Capitalisation E		0	0
Capitalisation I		0	0
Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		181.760,00	269.011,15
Distribution D		0	0
Capitalisation E		0	0
Capitalisation I		0	0

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2019

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies at Work	CONSOLIDÉ
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	1.973.511	3.033.283.723
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	0	5.860.604
Avoirs en banque	(2)	476.677	141.142.742
A recevoir pour investissements vendus		0	367
A recevoir sur souscriptions		0	696.161
Intérêts et dividendes à recevoir		18.382	9.521.481
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	658.596
Plus-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	0	272.040
Autres actifs		13.811	719.666
TOTAL DES ACTIFS		2.482.381	3.192.155.380
PASSIFS			
Découvert bancaire	(2)	7	1.029.557
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	0	3.988.433
A payer pour investissements achetés		0	2.204.881
A payer sur rachats		0	2.405.972
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	0	539.403
Commission de gestion à payer	(3)	0	3.335.784
Commission de performance à payer	(4)	0	2.474.703
Taxes et frais à payer	(5,6)	0	4.480.726
Autres passifs		0	229
TOTAL DES PASSIFS		7	20.459.688
TOTAL DES ACTIFS NETS		2.482.374	3.171.695.692

Valeur nette d'inventaire par action

Capitalisation C	126,01
Distribution D	0
Capitalisation E	0
Capitalisation I	0

Nombre d'actions en circulation

Capitalisation C	19.700,00
Distribution D	0
Capitalisation E	0
Capitalisation I	0

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets pour la période clôturée au 30 juin 2019

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities at Work
	Notes	EUR	USD
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		349.509.161	179.337.190
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	9.353.241	1.679.103
Intérêts sur obligations, nets	(2)	0	0
Intérêts bancaires	(2)	1.949	9.712
Revenus sur titres prêtés	(11)	94.159	5.732
Autres revenus		0	0
TOTAL DES REVENUS		9.449.349	1.694.547
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	1.754.427	930.455
Commission de performance	(4)	0	573.660
Commission de banque dépositaire		54.327	22.493
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	271.684	147.548
Frais de révision, d'impression et de publication		22.461	11.721
Taxe d'abonnement	(5)	145.285	77.244
Frais bancaires et de garde		64.152	10.710
Intérêts bancaires		12.749	6.705
Autres frais		39.681	20.199
TOTAL DES FRAIS		2.364.766	1.800.735
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		7.084.583	(106.188)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) DES INVESTISSEMENTS			
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur investissements	(2)	7.382.235	6.722.664
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur options	(2)	(2.561.960)	(686.892)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2)	585	0
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats à terme		755.065	0
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur change	(2)	4.994	(4.326)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		12.665.502	5.925.258
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		39.636.976	27.876.835
- options		(1.532.030)	(1.257.562)
- contrats de change à terme		0	0
- contrats à terme		(375.100)	0
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		50.395.348	32.544.531

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2019

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities at Work
	Notes	EUR	USD
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		10.206.330	6.265.093
Rachats d'actions		(38.468.091)	(20.110.522)
Dividendes distribués	(12)	(442.944)	(172.291)
Différence de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		371.199.804	197.864.001

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2019

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at</i> Work
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		564.957.356	163.061.152
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	6.934.284	1.393.243
Intérêts sur obligations, nets	(2)	33.967	0
Intérêts bancaires	(2)	58.827	11.160
Revenus sur titres prêtés	(11)	62.101	20.705
Autres revenus		0	0
TOTAL DES REVENUS		7.089.179	1.425.108
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	3.038.955	823.737
Commission de performance	(4)	1.855.013	7.635
Commission de banque dépositaire		74.571	44.667
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	461.985	130.417
Frais de révision, d'impression et de publication		38.527	10.389
Taxe d'abonnement	(5)	288.768	76.585
Frais bancaires et de garde		67.183	198.334
Intérêts bancaires		63.320	12.108
Autres frais		67.801	21.920
TOTAL DES FRAIS		5.956.123	1.325.792
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		1.133.056	99.316
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) DES INVESTISSEMENTS			
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur investissements	(2)	4.792.178	1.965.653
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur options	(2)	5.373.765	(2.358.554)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2)	(1.532.171)	7.105
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats à terme		0	0
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur change	(2)	229.194	38.010
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		9.996.022	(248.470)
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		96.581.096	18.592.964
- options		(2.586.973)	88.312
- contrats de change à terme		(563.983)	0
- contrats à terme		0	0
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		103.426.162	18.432.806

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2019

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at</i> Work
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		63.627.357	5.492.687
Rachats d'actions		(69.239.224)	(17.805.961)
Dividendes distribués	(12)	(862.302)	(173.194)
Différence de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		661.909.349	169.007.490

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2019

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation at Work
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		307.831.984	189.835.420
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	0	0
Intérêts sur obligations, nets	(2)	4.264.042	1.029.589
Intérêts bancaires	(2)	29.558	10.697
Revenus sur titres prêtés	(11)	21.752	12.470
Autres revenus		0	0
TOTAL DES REVENUS		4.315.352	1.052.756
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	807.103	501.115
Commission de performance	(4)	0	0
Commission de banque dépositaire		42.725	17.249
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	215.222	133.519
Frais de révision, d'impression et de publication		17.941	10.825
Taxe d'abonnement	(5)	71.868	43.491
Frais bancaires et de garde		18.191	5.652
Intérêts bancaires		8.000	5.094
Autres frais		32.478	19.888
TOTAL DES FRAIS		1.213.528	736.833
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		3.101.824	315.923
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) DES INVESTISSEMENTS			
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur investissements	(2)	8.835.119	3.346.659
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur options	(2)	(23.258)	(16.152)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2)	(1.790.620)	(675.656)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats à terme		(4.139.573)	(28.599)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur change	(2)	22.083	(115.165)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		6.005.575	2.827.010
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		8.661.791	3.669.887
- options		90.658	49.576
- contrats de change à terme		140.940	141.860
- contrats à terme		(226.797)	(79.161)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		14.672.167	6.609.172

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2019

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation at Work
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		16.130.910	6.878.461
Rachats d'actions		(123.895.658)	(94.847.242)
Dividendes distribués	(12)	0	0
Différence de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		214.739.403	108.475.811

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2019

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		151.570.387	40.852.653
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	89.017	0
Intérêts sur obligations, nets	(2)	1.103.715	43.608
Intérêts bancaires	(2)	19.561	1.204
Revenus sur titres prêtés	(11)	9.844	18
Autres revenus		0	0
TOTAL DES REVENUS		1.222.137	44.830
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	259.360	12.385
Commission de performance	(4)	0	0
Commission de banque dépositaire		21.681	7.012
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	106.144	40.498
Frais de révision, d'impression et de publication		8.399	2.604
Taxe d'abonnement	(5)	28.401	4.517
Frais bancaires et de garde		7.969	7.982
Intérêts bancaires		8.044	1.574
Autres frais		16.598	6.495
TOTAL DES FRAIS		456.596	83.067
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		765.541	(38.237)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) DES INVESTISSEMENTS			
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur investissements	(2)	1.093.009	455.111
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur options	(2)	(13.966)	0
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2)	(377.164)	0
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats à terme		(1.628.134)	0
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur change	(2)	(84.664)	(10.568)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		(245.378)	406.306
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		4.309.982	2.689.227
- options		34.467	33.220
- contrats de change à terme		93.520	0
- contrats à terme		189.456	9.460
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		4.382.047	3.138.213

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2019

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive Work
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		4.205.536	1.861.731
Rachats d'actions		(85.599.627)	(2.087.794)
Dividendes distribués	(12)	0	(72.464)
Différence de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		74.558.343	43.692.339

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2019

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		100.443.602	42.580.235
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	0	118.834
Intérêts sur obligations, nets	(2)	16.317	49.785
Intérêts bancaires	(2)	5.769	4.423
Revenus sur titres prêtés	(11)	17	443
Autres revenus		0	0
TOTAL DES REVENUS		22.103	173.485
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	21.702	56.335
Commission de performance	(4)	0	0
Commission de banque dépositaire		9.102	7.603
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	81.014	45.182
Frais de révision, d'impression et de publication		6.103	2.992
Taxe d'abonnement	(5)	9.203	4.405
Frais bancaires et de garde		27.783	24.169
Intérêts bancaires		3.800	2.096
Autres frais		15.964	7.713
TOTAL DES FRAIS		174.671	150.495
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		(152.568)	22.990
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) DES INVESTISSEMENTS			
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur investissements	(2)	1.177.594	618.673
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur options	(2)	(599.327)	(364.756)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2)	(1.069)	(5.403)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats à terme		0	(24.640)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur change	(2)	9.788	10.928
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		434.418	257.792
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		8.630.014	4.987.943
- options		77.459	24.461
- contrats de change à terme		0	0
- contrats à terme		8.853	(5.331)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		9.150.744	5.264.865

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2019

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		11.232.589	7.430.941
Rachats d'actions		(16.150.884)	(2.603.388)
Dividendes distribués	(12)	(1.144)	(15.105)
Différence de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		104.674.907	52.657.548

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2019

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield at Work
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		187.345.331	234.670.504
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	0	134.877
Intérêts sur obligations, nets	(2)	1.911.057	4.046.444
Intérêts bancaires	(2)	25.216	16.992
Revenus sur titres prêtés	(11)	7.388	18.037
Autres revenus		0	4.496
TOTAL DES REVENUS		1.943.661	4.220.846
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	116.806	829.112
Commission de performance	(4)	0	0
Commission de banque dépositaire		31.251	36.187
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	152.186	167.982
Frais de révision, d'impression et de publication		12.359	13.753
Taxe d'abonnement	(5)	89.787	51.447
Frais bancaires et de garde		1.336	15.205
Intérêts bancaires		38.293	10.081
Autres frais		21.770	27.455
TOTAL DES FRAIS		463.788	1.151.222
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		1.479.873	3.069.624
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) DES INVESTISSEMENTS			
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur investissements	(2)	(2.751.899)	5.630.659
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur options	(2)	0	(22.501)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2)	(670.602)	(1.092.039)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats à terme		0	(3.047.359)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur change	(2)	34.373	(39.547)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		(1.908.255)	4.498.837
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		3.865.989	12.254.220
- options		0	76.411
- contrats de change à terme		205.078	134.747
- contrats à terme		0	(393.502)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		2.162.812	16.570.713

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2019

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at</i> Work
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		63.638.219	6.082.085
Rachats d'actions		(38.546.712)	(108.966.883)
Dividendes distribués	(12)	0	0
Différence de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		214.599.650	148.356.419

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2019

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities at Work
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		316.164.279	393.630.655
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	31.042	2.914.541
Intérêts sur obligations, nets	(2)	1.590.655	0
Intérêts bancaires	(2)	22.392	10.886
Revenus sur titres prêtés	(11)	2.540	23.400
Autres revenus		4.393	0
TOTAL DES REVENUS		1.651.022	2.948.827
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	363.372	1.013.843
Commission de performance	(4)	0	0
Commission de banque dépositaire		28.887	46.601
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	236.608	315.355
Frais de révision, d'impression et de publication		19.471	25.792
Taxe d'abonnement	(5)	182.971	227.532
Frais bancaires et de garde		20.777	54.016
Intérêts bancaires		10.834	9.920
Autres frais		44.001	53.562
TOTAL DES FRAIS		906.921	1.746.621
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		744.101	1.202.206
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) DES INVESTISSEMENTS			
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur investissements	(2)	(5.173.391)	4.598.093
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur options	(2)	0	(4.692.744)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2)	(157.585)	(32.451)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats à terme		(619.058)	332.821
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur change	(2)	(93.937)	64.129
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		(5.299.870)	1.472.054
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		21.800.511	56.112.101
- options		151.654	(310.811)
- contrats de change à terme		(176.455)	0
- contrats à terme		35.085	(142.800)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		16.510.925	57.130.544

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2019

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities at Work
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		14.154.272	13.123.192
Rachats d'actions		(30.741.060)	(36.215.040)
Dividendes distribués	(12)	(869.088)	(132.201)
Différence de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		315.219.328	427.537.150

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2019

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at</i> Work
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		13.600.788	71.970.288
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	304.710	514.674
Intérêts sur obligations, nets	(2)	371	333.207
Intérêts bancaires	(2)	2.139	8.028
Revenus sur titres prêtés	(11)	0	3.828
Autres revenus		0	0
TOTAL DES REVENUS		307.220	859.737
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	104.000	279.365
Commission de performance	(4)	108.140	0
Commission de banque dépositaire		8.667	12.533
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	18.435	59.887
Frais de révision, d'impression et de publication		1.281	4.356
Taxe d'abonnement	(5)	9.121	30.624
Frais bancaires et de garde		5.334	73.781
Intérêts bancaires		3.571	8.287
Autres frais		2.210	8.345
TOTAL DES FRAIS		260.759	477.178
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		46.461	382.559
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) DES INVESTISSEMENTS			
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur investissements	(2)	224.671	(626.893)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur options	(2)	0	(317.405)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2)	(251)	(75.772)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats à terme		0	(532.965)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur change	(2)	7.712	10.531
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		278.593	(1.159.945)
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		2.824.402	7.461.155
- options		0	(919.145)
- contrats de change à terme		0	10.079
- contrats à terme		0	132.334
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		3.102.995	5.524.478

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2019

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at</i> Work
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		7.743.045	640.078
Rachats d'actions		(161.031)	(13.582.172)
Dividendes distribués	(12)	0	(497)
Différence de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		24.285.797	64.552.175

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2019

		CAPITALAT- WORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies at Work	CONSOLIDÉ
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		2.456.246	3.287.359.883
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	0	23.262.912
Intérêts sur obligations, nets	(2)	25.331	14.448.088
Intérêts bancaires	(2)	57	237.386
Revenus sur titres prêtés	(11)	31	281.766
Autres revenus		11.433	20.322
TOTAL DES REVENUS		36.852	38.250.474
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	0	10.798.666
Commission de performance	(4)	0	2.474.529
Commission de banque dépositaire		6.681	469.495
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	3.851	2.569.533
Frais de révision, d'impression et de publication		59	207.604
Taxe d'abonnement	(5)	618	1.332.452
Frais bancaires et de garde		257	601.526
Intérêts bancaires		1.150	204.809
Autres frais		0	403.618
TOTAL DES FRAIS		12.616	19.062.232
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		24.236	19.188.242
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) DES INVESTISSEMENTS			
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur investissements	(2)	(29.255)	37.441.504
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur options	(2)	0	(6.200.030)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2)	2	(6.403.091)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats à terme		0	(8.932.442)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur change	(2)	(1.081)	82.981
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		(6.098)	35.177.164
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		32.226	316.589.616
- options		0	(5.827.028)
- contrats de change à terme		0	(14.214)
- contrats à terme		0	(847.503)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		26.128	345.078.035

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2019

		CAPITALAT- WORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	CONSOLIDÉ
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Souscriptions d'actions		0	237.948.920
Rachats d'actions		0	(696.570.165)
Dividendes distribués	(12)	0	(2.720.231)
Différence de change	(2)	0	599.250
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		2.482.374	3.171.695.692

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Actions

Allemagne

BAYER	206.000	EUR	17.118.253	12.553.640	3,38
CONTINENTAL	56.000	EUR	10.465.460	7.180.320	1,94
COVESTRO AG	20.000	EUR	1.131.602	894.200	0,24
DEUTSCHE POST AG	400.000	EUR	8.041.416	11.560.000	3,11
DUERR AG	270.000	EUR	9.689.380	8.091.900	2,18
FRESENIUS SE & CO KGAA	280.000	EUR	11.621.888	13.350.400	3,60
GEA GROUP AG	375.000	EUR	13.595.509	9.375.000	2,53
KION GROUP	235.000	EUR	15.442.109	13.028.400	3,51
PROSIEBEN SAT. 1 MEDIA	420.000	EUR	15.239.522	5.802.300	1,56
STROEER AKT	195.000	EUR	9.227.437	12.879.750	3,47
			111.572.576	94.715.910	25,52

Belgique

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	220.000	EUR	20.859.989	17.124.800	4,61
KBC GROUP SA	155.000	EUR	10.212.075	8.934.200	2,41
SOLVAY SA	136.000	EUR	13.277.998	12.389.600	3,34
			44.350.062	38.448.600	10,36

France

AIR LIQUIDE	77.000	EUR	8.004.308	9.474.850	2,55
BUREAU VERITAS	679.320	EUR	13.058.560	14.754.830	3,98
DASSAULT SYSTEMES SA	56.000	EUR	2.756.865	7.856.800	2,12
ELIS SA	160.000	EUR	2.905.815	2.552.000	0,69
ESSILOR LUXOTTICA	86.000	EUR	9.148.863	9.868.500	2,66
EUTELSAT					
COMMUNICATIONS PARIS	460.000	EUR	9.443.504	7.562.400	2,04
ILIAD	115.000	EUR	18.419.105	11.357.400	3,06
INGENICO. IND. FIN. ING.	141.000	EUR	11.756.398	10.966.980	2,95
JC DECAUX SA	350.000	EUR	10.717.555	9.324.000	2,51
L'Oreal	6.000	EUR	1.062.169	1.503.000	0,41

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
LVMH ACT.*	29.000	EUR	4.647.263	10.854.700	2,92
ORPEA	98.000	EUR	4.803.342	10.397.800	2,80
PUBLICIS GROUPE SA	120.000	EUR	6.380.279	5.571.600	1,50
SAFRAN SA	40.000	EUR	2.566.815	5.154.000	1,39
SANOFI	129.000	EUR	9.735.386	9.792.390	2,64
SCHNEIDER ELECTRIC SE*	170.000	EUR	8.422.859	13.559.200	3,65
TELEPERFORM. SE	39.000	EUR	1.749.122	6.871.800	1,85
VINCI*	226.000	EUR	9.882.247	20.353.560	5,48
			135.460.455	167.775.810	45,20
Grande-Bretagne					
ELEMENTIS PLC	5.550.000	GBP	15.005.542	8.776.635	2,36
INTER GAME	740.000	USD	13.488.087	8.427.995	2,27
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	8.000	GBP	557.116	555.571	0,15
			29.050.745	17.760.201	4,78
Irlande					
KERRY GROUP A	117.000	EUR	5.966.823	12.285.000	3,31
			5.966.823	12.285.000	3,31
Pays-Bas					
ASML HOLDING NV	36.000	EUR	5.637.830	6.614.640	1,78
STMICROELECTRONICS NV	190.000	EUR	2.636.013	2.964.000	0,80
			8.273.843	9.578.640	2,58
Suisse					
DUFREY AG BASEL	167.000	CHF	17.527.235	12.435.546	3,35
NOVARTIS AG BASEL /NAM.	88.000	CHF	6.018.878	7.069.610	1,90
			23.546.113	19.505.156	5,25

* Se référer à la Note 14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Suède					
ESSITY AKTIE- B	430.000	SEK	9.748.723	11.614.838	3,13
			9.748.723	11.614.838	3,13
Total - Actions			367.969.340	371.684.155	100,13
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
			367.969.340	371.684.155	100,13
Autres valeurs mobilières					
Actions					
Belgique					
SMALL CAPS FINANCE INV SA	3.122.850	EUR	250.192	0	0,00
			250.192	0	0,00
Total - Actions			250.192	0	0,00
TOTAL - Autres valeurs mobilières			250.192	0	0,00
Total - Positions Longues			368.219.532	371.684.155	100,13

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Courtes					
Instruments financiers					
Options					
France					
CALL LVMH ACT. 20/09/19 320	(100)	EUR	(119.865)	(563.200)	(0,15)
CALL LVMH ACT. 20/09/19 340	(50)	EUR	(60.380)	(192.850)	(0,05)
			(180.245)	(756.050)	(0,20)
Total - Options			(180.245)	(756.050)	(0,20)
TOTAL - Instruments financiers			(180.245)	(756.050)	(0,20)
Total - Positions Courtes			(180.245)	(756.050)	(0,20)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			368.039.287	370.928.105	99,93

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2019

(Exprimé en USD)

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

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Actions

Bermudes

INVESCO LTD	75.000	USD	2.588.263	1.534.500	0,78
			2.588.263	1.534.500	0,78

Mexique

GRUPO TELEVISA /GDS	150.000	USD	3.537.024	1.266.000	0,64
			3.537.024	1.266.000	0,64

Panama

CARNIVAL CORP	121.000	USD	6.130.431	5.632.550	2,85
			6.130.431	5.632.550	2,85

États-Unis (USA)

ACTIVISION BLIZZARD INC	109.000	USD	3.319.353	5.144.800	2,60
AGCO CORP	75.000	USD	3.935.260	5.817.750	2,94
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	37.770	USD	9.022.681	5.292.710	2,68
ALPHABET INC -C-	7.450	USD	4.598.236	8.052.779	4,07
AMAZON COM INC	320	USD	483.888	605.962	0,31
AMERICAN TOWER CORP	15.500	USD	1.386.565	3.168.975	1,60
APOLLO GLB MGMT SHS -A-	220.000	USD	5.355.179	7.546.000	3,81
APPLE INC	23.400	USD	2.962.602	4.631.328	2,34
APPLIED MATERIALS INC	122.000	USD	6.360.707	5.479.020	2,77
BLACKROCK INC	12.500	USD	5.302.058	5.866.250	2,97
BLACKSTONE GROUP LP	128.000	USD	3.919.043	5.685.760	2,87
BOEING CO	15.500	USD	5.298.805	5.642.155	2,85
CBRE GROUP -A-	66.800	USD	2.168.640	3.426.840	1,73
COMCAST CORP /-A-	185.000	USD	3.774.153	7.821.800	3,95
DEERE & CO.	48.000	USD	4.161.616	7.954.080	4,02
DELTA AIR LINES	121.500	USD	6.696.528	6.895.125	3,49
EXPEDIA INC DEL	65.000	USD	6.241.288	8.646.950	4,37
FACEBOOK INC -A-	10.500	USD	1.951.545	2.026.500	1,02

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
INTEL CORP.*	158.000	USD	3.947.487	7.563.460	3,82
LABORATORY CORP OF AMER. HLD	47.500	USD	5.468.841	8.212.750	4,15
LANDSTAR SYSTEMS INC.	27.000	USD	1.821.884	2.915.730	1,47
NASDAQ INC	56.000	USD	4.222.524	5.385.520	2,72
ORACLE CORP*	104.000	USD	2.734.814	5.924.880	2,99
PAYPAL HOLDINGS INC	21.500	USD	324.661	2.460.890	1,24
S&P GLOBAL SHS	11.000	USD	1.177.563	2.505.690	1,27
STANLEY BLACK & DECKER INC*	55.500	USD	6.391.073	8.025.855	4,06
SYNOPSYS INC.	41.000	USD	1.293.262	5.276.290	2,67
UNITED TECHNOLOGIES CORP	52.000	USD	4.672.596	6.770.400	3,42
UNITEDHEALTH GROUP INC.	9.000	USD	2.104.177	2.196.090	1,11
VERIZON COMMUNICATIONS INC	120.000	USD	5.671.450	6.855.600	3,47
VISA INC -A	25.000	USD	1.976.827	4.338.750	2,19
WW GRAINGER INC	15.000	USD	3.125.369	4.023.450	2,03
WYNDHAM DESTINATIONS	76.000	USD	2.481.816	3.336.400	1,69
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	121.000	USD	5.309.075	6.744.540	3,41
			129.661.566	182.241.079	92,10
Total - Actions			141.917.284	190.674.129	96,37
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			141.917.284	190.674.129	96,37
Total - Positions Longues			141.917.284	190.674.129	96,37

Positions Courtes

Instruments financiers

Options

États-Unis (USA)

CALL APPLE INC 20/09/19 220	(18)	USD	(9.180)	(4.590)	(0,01)
-----------------------------	------	-----	---------	---------	--------

* Se référer à la Note 14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
CALL ORACLE CORP 17/01/20 50	(400)	USD	(176.200)	(340.000)	(0,17)
CALL SYNOPSIS INC. 20/09/19 120	(75)	USD	(33.412)	(78.750)	(0,04)
			(218.792)	(423.340)	(0,22)
Total - Options			(218.792)	(423.340)	(0,22)
TOTAL - Instruments financiers			(218.792)	(423.340)	(0,22)
Total - Positions Courtes			(218.792)	(423.340)	(0,22)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			141.698.492	190.250.789	96,15

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Actions

Allemagne

BAYER*	249.217	EUR	21.282.384	15.187.284	2,30
FRESENIUS SE & CO KGAA	306.000	EUR	11.250.094	14.590.080	2,20
STROEER AKT	88.188	EUR	4.286.159	5.824.817	0,88
			36.818.637	35.602.181	5,38

Belgique

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	153.000	EUR	14.014.120	11.909.520	1,80
SOLVAY SA	85.000	EUR	8.700.349	7.743.500	1,17
			22.714.469	19.653.020	2,97

Curacao

SCHLUMBERGER LTD	46.000	USD	3.167.613	1.605.234	0,24
			3.167.613	1.605.234	0,24

France

AIR LIQUIDE	74.250	EUR	6.399.625	9.136.463	1,38
CRITEO SA /SADR	115.000	USD	4.079.733	1.737.926	0,26
ESSILOR LUXOTTICA	54.000	EUR	5.869.570	6.196.500	0,94
EUTELSAT					
COMMUNICATIONS PARIS	336.000	EUR	8.531.852	5.523.840	0,84
ILIAD	39.000	EUR	7.314.611	3.851.640	0,58
JC DECAUX SA	201.635	EUR	6.149.486	5.371.556	0,81
VINCI*	417.700	EUR	16.858.755	37.618.062	5,68
			55.203.632	69.435.987	10,49

Grande-Bretagne

ELEMENTIS PLC	1.900.000	GBP	3.353.989	3.004.614	0,45
INTER GAME	429.000	USD	8.237.449	4.885.959	0,74
			11.591.438	7.890.573	1,19

* Se référer à la Note 14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Hong Kong					
MELCO INTL DVPT LTD	2.000.000	HKD	2.175.687	3.893.502	0,59
SHUN TAK HOLDINGS LTD	8.932.000	HKD	5.085.174	3.142.357	0,47
			7.260.861	7.035.859	1,06
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	107.900	USD	12.850.154	16.055.194	2,43
JD. COM INC /ADR	30.000	USD	1.012.306	797.945	0,12
MELCO CROWN ENT SADR	180.000	USD	3.272.484	3.433.087	0,52
TENCENT HOLDINGS LTD	500.000	HKD	5.942.796	19.815.947	2,99
			23.077.740	40.102.173	6,06
Irlande					
KERRY GROUP A	47.000	EUR	3.111.316	4.935.000	0,75
			3.111.316	4.935.000	0,75
Libéria					
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	38.000	USD	3.509.714	4.044.591	0,61
			3.509.714	4.044.591	0,61
Luxembourg					
APERAM SA	1	EUR	0	25	0,00
			0	25	0,00
Mexique					
GRUPO TELEVISA /GDS	600.000	USD	9.963.244	4.446.786	0,67
			9.963.244	4.446.786	0,67
Pays-Bas					
CORE LABORATORIES NV	25.500	USD	2.514.797	1.170.653	0,18
			2.514.797	1.170.653	0,18
Suisse					
DUFRI AG BASEL	159.500	CHF	17.193.812	11.877.063	1,79
			17.193.812	11.877.063	1,79
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	525.000	USD	5.302.180	21.759.747	3,29

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	33.000	USD	6.406.786	4.060.669	0,61
ALPHABET INC -C-*	25.900	USD	14.742.053	24.583.394	3,71
AMAZON COM INC	200	USD	297.004	332.566	0,05
APOLLO GLB MGMT SHS -A-	799.000	USD	15.342.634	24.065.420	3,64
APPLE INC*	216.500	USD	14.604.186	37.627.046	5,69
APPLIED MATERIALS INC	178.000	USD	7.522.236	7.019.652	1,06
ATLANTICUS HOLDINGS	90.912	USD	2.523.592	323.317	0,05
BLACKSTONE GROUP LP	975.000	USD	27.763.986	38.030.822	5,75
BOEING CO	57.000	USD	16.144.956	18.219.679	2,75
CBRE GROUP -A-	396.000	USD	10.973.838	17.838.778	2,70
COMCAST CORP /-A-	872.000	USD	10.267.532	32.374.570	4,89
EXPEDIA INC DEL	35.000	USD	3.987.663	4.088.558	0,62
FLUOR CORP (NEW)	201.000	USD	9.791.690	5.946.338	0,90
INTEL CORP.*	555.000	USD	11.901.162	23.329.689	3,52
JPMORGAN CHASE & CO	145.000	USD	4.935.882	14.235.160	2,15
LABORATORY CORP OF AMER. HLD	53.100	USD	6.643.793	8.061.986	1,22
LANDSTAR SYSTEMS INC.	18.000	USD	1.650.012	1.706.902	0,26
LAS VEGAS SANDS CORP	300.000	USD	12.833.845	15.566.386	2,35
ORACLE CORP*	322.000	USD	7.823.774	16.108.483	2,43
SYNOPSYS INC.	215.000	USD	5.248.851	24.296.057	3,67
UNITED TECHNOLOGIES CORP*	126.400	USD	7.750.089	14.451.423	2,18
UNITEDHEALTH GROUP INC.	77.500	USD	14.971.842	16.605.879	2,51
VISA INC -A	190.000	USD	7.294.155	28.955.479	4,37
WYNDHAM DESTINATIONS	280.000	USD	7.781.489	10.793.818	1,63
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	143.000	USD	4.144.873	6.999.315	1,06
			238.650.103	417.381.133	63,06
Total - Actions			434.777.376	625.180.278	94,45
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			434.777.376	625.180.278	94,45

* Se référer à la Note 14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
États-Unis (USA)					
USA 2% 16-15.11.26 /TBO*	2.500.000	USD	2.267.713	2.210.729	0,33
			2.267.713	2.210.729	0,33
Total - Obligations			2.267.713	2.210.729	0,33
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			2.267.713	2.210.729	0,33
Autres valeurs mobilières					
Actions					
Luxembourg					
LUXYACHTING SA	70.292	EUR	0	0	0,00
			0	0	0,00
Iles Cayman					
TENCENT HLDG /ADR	280.000	USD	7.780.491	11.128.205	1,68
			7.780.491	11.128.205	1,68
Total - Actions			7.780.491	11.128.205	1,68
TOTAL - Autres valeurs mobilières			7.780.491	11.128.205	1,68

* Se référer à la Note 14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Instruments financiers					
Options					
Iles Cayman					
CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 20/09/19 200	200	USD	114.646 114.646	36.705 36.705	0,01 0,01
Total - Options			114.646	36.705	0,01
TOTAL - Instruments financiers			114.646	36.705	0,01
Total - Positions Longues			444.940.226	638.555.917	96,47

Positions Courtes

Instruments financiers

Options

États-Unis (USA)

CALL APPLE INC 20/09/19 220	(160)	USD	(72.321)	(35.827)	(0,01)
CALL APPLIED MATERIALS INC 18/10/19 50	(300)	USD	(60.165)	(39.779)	(0,01)
CALL ORACLE CORP 20/09/19 58	(400)	USD	(53.177)	(70.249)	(0,01)
CALL S&P 500 INDICES 17/01/20 3100	(50)	USD	(235.414)	(217.334)	(0,03)
CALL S&P 500 INDICES 20/09/19 3050	(200)	USD	(1.095.125)	(475.940)	(0,07)
CALL SYNOPSYS INC. 20/09/19 120	(380)	USD	(150.036)	(350.369)	(0,05)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
CALL VISA INC -A 20/12/19 175	(200)	USD	(99.129) (1.765.367)	(144.011) (1.333.509)	(0,02) (0,20)
Total - Options			(1.765.367)	(1.333.509)	(0,20)
TOTAL - Instruments financiers			(1.765.367)	(1.333.509)	(0,20)
Total - Positions Courtes			(1.765.367)	(1.333.509)	(0,20)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			443.174.859	637.222.408	96,27

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Actions

Australie

BRAMBLES LTD	125.000	AUD	853.104	992.417	0,59
RAMSAY HEALTH CARE LTD					
RHC	120.000	AUD	5.065.937	5.343.520	3,16
			5.919.041	6.335.937	3,75

Bermudes

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

Chine

BEIJING CAP INT AIRPORT H	4.800.000	HKD	4.849.616	3.698.780	2,19
PING AN INSUR. (GRP) CO -H-	1.160.000	HKD	5.507.894	12.240.171	7,24
TRAVELSKY TECHNOLOGY					
LTD -H-	4.340.000	HKD	7.426.392	7.665.069	4,54
			17.783.902	23.604.020	13,97

Corée du Sud

SAMSUNG ELECTRONICS CO					
LTD	320.000	KRW	8.596.540	11.440.678	6,77
			8.596.540	11.440.678	6,77

Hong Kong

CHINA MOBILE LTD	885.000	HKD	7.962.784	7.083.450	4,19
CSPC PHARMACEUT — SHS	2.000.000	HKD	3.705.967	2.834.831	1,68
			11.668.751	9.918.281	5,87

Iles Cayman

ALIBABA GROUP HOLDING					
LTD /ADR	105.000	USD	13.748.716	15.762.221	9,33
CTRIIP. COM INTERNATION.					
LTD /ADR	317.000	USD	12.089.856	10.333.234	6,11
JD. COM INC /ADR	225.000	USD	6.063.585	5.986.429	3,54

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
TENCENT HOLDINGS LTD	360.000	HKD	10.228.197	14.279.450	8,45
WANT CHINA HOLDINGS LTD	5.800.000	HKD	4.315.917	4.143.128	2,45
			46.446.271	50.504.462	29,88
Inde					
HDFC BANK LTD	105.000	INR	2.673.703	3.270.165	1,93
			2.673.703	3.270.165	1,93
Japon					
BANDAI NAMCO HOLDINGS INC.	22.000	JPY	433.028	938.284	0,56
DENTSU INC TOKYO	80.000	JPY	3.541.952	2.452.945	1,45
FANUC CORP — SHS	27.000	JPY	4.331.016	4.388.145	2,60
JAPAN TOBACCO INC.	260.000	JPY	7.595.617	5.045.091	2,98
KAO CORP.	3.000	JPY	210.604	200.851	0,12
KEYENCE CORP	4.500	JPY	2.156.255	2.426.727	1,44
NABTESCO CORP	210.000	JPY	5.740.392	5.127.209	3,03
NIDEC CORP	30.000	JPY	3.617.362	3.602.355	2,13
SECOM LTD	13.000	JPY	834.850	983.151	0,58
SHIMANO INC.	22.000	JPY	2.953.022	2.875.850	1,70
SOFTBANK GROUP SHS	115.000	JPY	3.374.813	4.843.710	2,87
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	180.000	JPY	6.222.245	5.611.601	3,32
			41.011.156	38.495.919	22,78
Singapour					
SINGAPORE EXCHANGE LTD	900.000	SGD	4.229.223	4.627.599	2,74
			4.229.223	4.627.599	2,74
Taiwan					
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT.	705.000	TWD	4.186.454	4.777.269	2,83
			4.186.454	4.777.269	2,83
États-Unis (USA)					
LAS VEGAS SANDS CORP	142.000	USD	6.988.460	7.331.688	4,34

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
WYNN RESORTS LTD	15.000	USD	1.978.544 8.967.004	1.633.141 8.964.829	0,96 5,30
Total - Actions			156.538.123	161.939.159	95,82
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			156.538.123	161.939.159	95,82
Instruments financiers					
Options					
Iles Cayman					
PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 19/07/19 175	450	USD	251.261	304.361	0,18
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 27/06/19 330	700	HKD	159.923	79	0,00
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 30/03/20 360	1.000	HKD	323.293 734.477	397.776 702.216	0,23 0,41
Total - Options			734.477	702.216	0,41
TOTAL - Instruments financiers			734.477	702.216	0,41
Total - Positions Longues			157.272.600	162.641.375	96,23

Positions Courtes

Instruments financiers

Options

Iles Cayman

CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 19/07/19 200	(450)	USD	(191.273)	(8.696)	(0,01)
--	-------	-----	-----------	---------	--------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
CALL TENCENT HOLDINGS LTD 27/06/19 380	(700)	HKD	(90.438)	(79)	0,00
CALL TENCENT HOLDINGS LTD 30/03/20 440	(1.000)	HKD	(212.232)	(115.193)	(0,07)
PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 19/07/19 160	(450)	USD	(101.132)	(67.592)	(0,04)
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 27/06/19 300	(700)	HKD	(79.367)	(79)	0,00
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 30/03/20 300	(1.000)	HKD	(97.419)	(128.130)	(0,07)
			(771.861)	(319.769)	(0,19)
Total - Options			(771.861)	(319.769)	(0,19)
TOTAL - Instruments financiers			(771.861)	(319.769)	(0,19)
Total - Positions Courtes			(771.861)	(319.769)	(0,19)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			156.500.739	162.321.606	96,04

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Obligations

Allemagne

ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	1.600.000	EUR	1.590.904	1.793.318	0,84
BAYER AG 2.375% 15-02.04.75	2.400.000	EUR	2.306.734	2.403.072	1,12
DAIMLER 1% 17-15.11.27 REGS	1.600.000	EUR	1.581.281	1.648.208	0,77
FRESENIUS M 1.5% 18-11.07.25	250.000	EUR	249.447	265.125	0,12
VW BK 1.25% 17-15.12.25 REGS	2.000.000	EUR	1.984.928	2.018.900	0,94
			7.713.294	8.128.623	3,79

Australie

BHP FINANCE 4.75% 15-22.04.76	1.300.000	EUR	1.323.091	1.404.702	0,65
			1.323.091	1.404.702	0,65

Belgique

AB INBEV 1.5% 16-17.03.25	1.200.000	EUR	1.287.965	1.287.720	0,60
KBC 2.375% 14-25.11.24	2.600.000	EUR	2.598.672	2.621.814	1,22
			3.886.637	3.909.534	1,82

Espagne

AMADEUS IT 1.5% 18-18.09.26	1.600.000	EUR	1.597.373	1.719.184	0,80
			1.597.373	1.719.184	0,80

France

AIR LIQUIDE 1.25% 16-13.06.28	2.100.000	EUR	2.107.596	2.285.367	1,06
ARKEMA 1.5% 17-20.04.27 REGS	1.500.000	EUR	1.497.012	1.615.815	0,75
ARKEMA 4.75% 14-PERP	1.000.000	EUR	1.045.684	1.059.750	0,49
DANONE 1.75% 17-PERP	1.700.000	EUR	1.619.614	1.734.493	0,81
EDENRED 1.375% 15-10.03.25	1.300.000	EUR	1.118.838	1.371.123	0,64
ELIS 1.875% 18-15.02.23	1.300.000	EUR	1.296.369	1.362.374	0,63
ILIAD 1.5% 17-14.10.24	2.700.000	EUR	2.549.749	2.621.754	1,22
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	1.600.000	EUR	1.492.318	1.567.034	0,73
ILIAD 2.125% 15-05.12.22	1.200.000	EUR	1.219.810	1.244.088	0,58
INGENICO 1.625% 17-13.09.24	1.600.000	EUR	1.592.714	1.589.616	0,74
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	2.000.000	EUR	1.986.249	2.074.640	0,97

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	1.900.000	EUR	1.897.781	2.033.399	0,95
SCHNEID EL 0.875% 17-13.12.26	2.000.000	EUR	1.987.589	2.083.540	0,97
SOLVAY FIN 5.118% 15-PERP	3.200.000	EUR	3.191.512	3.469.753	1,62
TELEPERF 1.875% 18-02.07.25	2.700.000	EUR	2.679.152	2.845.368	1,33
			27.281.987	28.958.114	13,49
Grande-Bretagne					
IMP TOBACCO 3.375% 14-26.02.26	4.100.000	EUR	4.590.616	4.642.594	2,16
			4.590.616	4.642.594	2,16
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 3.4% 17-06.12.27	500.000	USD	401.447	445.925	0,21
			401.447	445.925	0,21
Irlande					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	500.000	EUR	497.167	546.600	0,25
			497.167	546.600	0,25
Luxembourg					
CNH IND FIN 2.875% 16-17.05.23	1.100.000	EUR	1.092.250	1.201.156	0,56
FIAT 1.375% 17-23.05.22	1.000.000	EUR	994.095	1.032.230	0,48
FIAT 1.75% 19-25.03.27	1.200.000	EUR	1.184.051	1.235.700	0,57
HOLCIM FIN 2.25% 16-26.05.28	2.700.000	EUR	2.690.244	2.980.287	1,39
NOVARTIS 0.625% 16-20.09.28	1.600.000	EUR	1.576.862	1.646.352	0,77
			7.537.502	8.095.725	3,77
Mexique					
GRUPO TELEVISA 6.625% 05-18.03.25	4.800.000	USD	5.149.711	4.871.191	2,27
			5.149.711	4.871.191	2,27
Pays-Bas					
DAIMLER INT 1% 18-11.11.25	2.500.000	EUR	2.479.158	2.579.700	1,20
			2.479.158	2.579.700	1,20
États-Unis (USA)					
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	2.500.000	USD	1.823.908	2.320.425	1,08
AMERICAN TC 3.375% 16-15.10.26	1.600.000	USD	1.390.242	1.429.280	0,67
APPLE INC 2.4% 13-03.05.23	3.200.000	USD	2.434.792	2.840.351	1,32
AT AND T BR 9.455% 02-15.11.22	1.000.000	USD	862.196	1.082.561	0,50

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
AT&T INC 3.6% 19-15.07.25	3.000.000	USD	2.768.482	2.732.271	1,27
BLACKROCK 3.2% 17-15.03.27	1.000.000	USD	833.480	917.896	0,43
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	2.700.000	EUR	2.562.020	2.738.664	1,28
BOEING 6.875% 09-15.03.39	1.300.000	USD	1.575.881	1.655.148	0,77
FRESENIUS MD 5.875% 12-31.01.22	1.000.000	USD	964.425	946.962	0,44
INTERNATION 1.75% 16-14.03.24	800.000	EUR	799.175	853.816	0,40
KRAFT FOODS 3.5% 12-06.06.22	2.400.000	USD	2.045.450	2.164.826	1,01
KRAFT HZ 4.625% 18-30.01.29	1.600.000	USD	1.410.651	1.513.214	0,70
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	2.500.000	EUR	2.536.901	2.729.700	1,27
NETFLIX 3.875% 19-15.11.29 REGS	2.000.000	EUR	2.175.630	2.166.536	1,01
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.09.22	2.700.000	USD	2.046.515	2.392.445	1,11
ORACLE CORP 2.65% 16-15.07.26	1.200.000	USD	1.089.375	1.059.505	0,49
ORACLE CORP 3.85% 16-15.07.36	1.600.000	USD	1.469.301	1.498.475	0,70
PFIZER 3% 13-15.06.23	1.300.000	USD	1.170.517	1.178.036	0,55
SOLVAY FIN 4.45% 15-03.12.25	1.600.000	USD	1.457.952	1.497.633	0,70
UTD TECHN 2.15% 18-18.05.30	800.000	EUR	796.333	915.960	0,43
UTD TECHN 3.1% 12-01.06.22	600.000	USD	495.328	539.026	0,25
UTD TECHN 4.625% 18-16.11.48	1.000.000	USD	948.532	1.023.885	0,48
WELLS FARGO 3.5% 12-08.03.22	1.900.000	USD	1.528.231	1.717.491	0,80
WYNDHAM WLD 4.25% 12-01.03.22 SR	900.000	USD	835.164	802.160	0,37
			36.020.481	38.716.266	18,03
Total - Obligations			98.478.464	104.018.158	48,44
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			98.478.464	104.018.158	48,44
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
France					
DANONE 3% 12-15.06.22	1.600.000	USD	1.245.443	1.431.373	0,67
			1.245.443	1.431.373	0,67
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 3.125% 15-28.11.21	1.600.000	USD	1.346.057	1.425.992	0,67
ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	5.000.000	USD	4.293.421	4.576.133	2,13

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

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

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
TENCENT HOL 3.8% 15-11.02.25	5.100.000	USD	4.655.336	4.665.192	2,17
			10.294.814	10.667.317	4,97
Luxembourg					
SCHLUMB INV 2.4% 12-01.08.22	2.600.000	USD	2.072.830	2.288.722	1,06
TELENET FNC 4.875% 15-15.07.27	1.440.000	EUR	1.483.200	1.562.515	0,73
			3.556.030	3.851.237	1,79
Pays-Bas					
DUFYR ONE 2.5% 17-15.10.24					
REGS	5.600.000	EUR	5.722.689	5.760.552	2,68
			5.722.689	5.760.552	2,68
États-Unis (USA)					
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	3.000.000	USD	2.700.812	2.685.801	1,25
ALPHABET 1.998% 16-15.08.26	500.000	USD	388.309	428.249	0,20
AMAZON COM 3.15% 18-22.08.27	600.000	USD	497.193	552.835	0,26
AMAZON COM 3.875% 18-22.08.37	1.000.000	USD	920.006	968.396	0,45
AMER TOWER 3.5% 13-31.01.23	1.300.000	USD	1.008.807	1.177.066	0,55
APOLLO MGMT 4% 14-30.05.24	4.100.000	USD	3.795.630	3.740.670	1,74
APPLE INC 3.25% 16-23.02.26	3.200.000	USD	2.887.524	2.940.190	1,37
APPLE INC 3.45% 14-06.05.24	1.500.000	USD	1.086.778	1.393.862	0,65
AT&T INC 1.8% 18-05.09.26	1.900.000	EUR	1.898.288	2.056.237	0,96
BAYER US 3.375% 14-08.10.24	3.300.000	USD	2.613.220	2.928.446	1,36
BRAMBLES US 4.125% 15-23.10.25	800.000	USD	782.067	738.869	0,34
CBRE SER 4.875% 15-01.03.26	1.300.000	USD	1.210.047	1.243.231	0,58
CME 3% 15-15.03.25	3.500.000	USD	3.182.039	3.189.432	1,49
COMCAST 3.15% 16-01.03.26	3.600.000	USD	3.208.827	3.265.353	1,52
COMCAST 3.6% 14-01.03.24	3.000.000	USD	2.181.626	2.781.533	1,30
CSX CORP 3.4% 14-01.08.24	1.900.000	USD	1.408.242	1.748.591	0,81
EXPEDIA 2.5% 15-03.06.22	3.200.000	EUR	3.187.189	3.377.248	1,57
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	3.200.000	USD	2.664.332	2.989.729	1,39
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	3.300.000	USD	2.498.649	2.952.208	1,37
INTEL CORP 3.15% 17-11.05.27	500.000	USD	417.978	457.288	0,21
INTERCONTIN 3.75% 15-01.12.25	400.000	USD	345.591	375.757	0,17
JPM 3.125% 15-23.01.25	1.600.000	USD	1.369.398	1.444.187	0,67
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	3.800.000	USD	3.321.403	3.453.035	1,61
MICRO CORP 3.3% 17-06.02.27	2.000.000	USD	1.823.398	1.866.157	0,87
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	900.000	EUR	905.178	958.185	0,45
ORACLE 2.5% 12-15.10.22	3.200.000	USD	2.412.818	2.840.014	1,32

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
QUEST DIAG 3.5% 15-30.03.25	2.400.000	USD	2.158.447	2.181.370	1,02
ROCHE HLDG 3.35% 14-30.09.24	1.600.000	USD	1.476.933	1.476.066	0,69
RSG 3.55% 12-01.06.22	4.300.000	USD	3.412.442	3.895.903	1,81
SCHLUMBER 3.9% 19-17.05.28	1.555.000	USD	1.367.480	1.416.418	0,66
SCHLUMBER 4% 15-21.12.25	129.000	USD	118.537	119.727	0,06
STNLY BL DK 2.9% 12-01.11.22	3.500.000	USD	2.767.917	3.130.054	1,46
VERIZON COM 4.016% 03.12.29					
REGS	1.800.000	USD	1.608.163	1.719.009	0,80
VISA INC 2.75% 17-15.09.27	1.000.000	USD	806.991	896.654	0,42
			62.432.259	67.387.770	31,38
Total - Obligations			83.251.235	89.098.249	41,49
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			83.251.235	89.098.249	41,49
Autres valeurs mobilières					
Obligations					
États-Unis (USA)					
WALT DISNEY 3.7% 19-15.10.25	2.200.000	USD	1.985.533	2.070.039	0,96
			1.985.533	2.070.039	0,96
Total - Obligations			1.985.533	2.070.039	0,96
TOTAL - Autres valeurs mobilières			1.985.533	2.070.039	0,96

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 06/03/20 1	306	USD	846.447	937.105	0,44
			846.447	937.105	0,44
Total - Options			846.447	937.105	0,44
TOTAL - Instruments financiers			846.447	937.105	0,44
Total - Positions Longues			184.561.679	196.123.551	91,33
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			184.561.679	196.123.551	91,33

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Obligations

Allemagne

DEUTSCHLAND 0.1% 15.04.46 /INFL	106.383	EUR	110.585	138.474	0,13
GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL	12.725.525	EUR	12.772.595	13.387.499	12,34
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	13.948.307	EUR	14.777.546	15.304.591	14,11
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	4.531.193	EUR	5.038.419	5.402.222	4,98
GERMANY 0.5% 15-15.02.25 /INFL	100.000	EUR	102.437	106.496	0,10
GERMANY 1.75% 09-15.04.20 /INFL	9.182.560	EUR	9.657.553	9.255.704	8,53
			42.459.135	43.594.986	40,19

Australie

AUSTRALIA 0.75% 21.11.27 /INFL	1.620.000	AUD	1.033.870	1.103.463	1,02
AUSTRALIA 2.5% 10-20.09.30 /CPI	2.400.000	AUD	2.229.244	2.277.321	2,10
AUSTRALIA 3% 09-20.09.25 /INFL	4.500.000	AUD	4.237.986	4.090.568	3,77
			7.501.100	7.471.352	6,89

Mexique

MEXICO 2% 12-09.06.22 /INFL	64.000	MXN	1.570.435	1.759.531	1,62
MEXICO 4.5% 06-04.12.25 UDIBONOS	50.000	MXN	1.399.510	1.518.284	1,40
			2.969.945	3.277.815	3,02

Norvège

NORWAY 1.5% 16-19.02.26	25.900.000	NOK	2.640.497	2.697.732	2,48
-------------------------	------------	-----	-----------	-----------	------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
NORWAY 2% 18-26.04.28	25.100.000	NOK	2.636.292 5.276.789	2.710.777 5.408.509	2,50 4,98
Total - Obligations			58.206.969	59.752.662	55,08
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			58.206.969	59.752.662	55,08
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 4% 99-01.12.31 /INFL	4.259.610	CAD	4.101.767	4.180.779	3,85
CANADA 4.25% 95-01.12.26 /INFL	4.183.300	CAD	3.715.194 7.816.961	3.662.082 7.842.861	3,38 7,23
Mexique					
MEXICO 2.5% 10-10.12.20 UDIBONOS	91.000	MXN	2.310.307 2.310.307	2.572.536 2.572.536	2,37 2,37
États-Unis (USA)					
USA 0.125% 12-15.01.22 /INFL	5.430.720	USD	4.527.217	4.728.260	4,36
USA 0.125% 13-15.01.23 TBO	5.768.880	USD	4.397.944	5.025.654	4,63
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	6.934.433	USD	5.702.017	6.066.432	5,59
USA 2% 06-15.01.26 TSY /INFL. IDX	4.580.175	USD	4.138.180	4.467.864	4,12
USA 2.375% 04-15.01.25 /INFL	4.754.785	USD	4.352.959	4.655.749	4,29
USA 3.375% 01-15.04.32 INFLATION	2.885.340	USD	3.335.247	3.468.195	3,20
USA FRN 08-15.01.28	5.622.718	USD	4.765.020 31.218.584	5.526.609 33.938.763	5,10 31,29
Total - Obligations			41.345.852	44.354.160	40,89
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			41.345.852	44.354.160	40,89

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 06/03/20 1	167	USD	461.850	511.427	0,47
			461.850	511.427	0,47
Total - Options			461.850	511.427	0,47
TOTAL - Instruments financiers			461.850	511.427	0,47
Total - Positions Longues			100.014.671	104.618.249	96,44
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			100.014.671	104.618.249	96,44

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Obligations

Allemagne

GERMANY 0% 16-15.08.26	870.000	EUR	867.888	904.069	1,21
GERMANY 0.25% 17-15.02.27	1.400.000	EUR	1.382.340	1.481.928	1,99
GERMANY 0.5% 18-15.02.28	900.000	EUR	889.489	972.999	1,31
GERMANY 1.5% 13-15.05.23	2.100.000	EUR	2.060.636	2.284.905	3,06
			5.200.353	5.643.901	7,57

Australie

AUSTRALIA 3.25% 13-21.04.25	3.900.000	AUD	2.880.597	2.693.975	3,62
AUSTRALIA 4.75% 11-21.04.27	1.710.000	AUD	1.366.744	1.329.475	1,78
			4.247.341	4.023.450	5,40

Chine

MIN FIN CNA 3.5% 18-19.10.28	1.000.000	USD	949.114	953.592	1,28
			949.114	953.592	1,28

Finlande

FINLAND 0.5% 16-15.04.26	2.970.000	EUR	3.009.245	3.140.329	4,21
FINLAND 1.50% 13-15.04.23 REGS	900.000	EUR	860.581	972.693	1,31
FINLAND 4% 09-04.07.25	470.000	EUR	554.327	597.558	0,80
			4.424.153	4.710.580	6,32

Luxembourg

LUXEMBOURG 0.625% 17- 01.02.27	1.760.000	EUR	1.767.375	1.874.488	2,51
LUXEMBOURG 2.125% 13- 10.07.23	600.000	EUR	626.866	667.932	0,90
LUXEMBOURG 2.25% 13- 19.03.28	2.640.000	EUR	2.825.639	3.190.572	4,28
			5.219.880	5.732.992	7,69

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	14.600.000	NOK	1.629.749	1.520.729	2,04
NORWAY 2% 12-24.05.23	15.200.000	NOK	1.968.205	1.610.934	2,16
NORWAY 2% 18-26.04.28	13.300.000	NOK	1.396.445	1.436.388	1,93
NORWAY 3% 14-14.03.24	7.000.000	NOK	899.652	778.048	1,04
			5.894.051	5.346.099	7,17
Pays-Bas					
NETHERLANDS 0.5% 16-15.07.26	2.690.000	EUR	2.727.741	2.866.841	3,84
NETHERLANDS 0.75% 18-15.07.28	900.000	EUR	899.045	982.638	1,32
NETHERLANDS 1.75% 13-15.07.23	1.450.000	EUR	1.400.669	1.592.810	2,14
			5.027.455	5.442.289	7,30
République tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	53.200.000	CZK	1.843.285	1.920.414	2,57
			1.843.285	1.920.414	2,57
Slovaquie					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	2.170.000	EUR	2.297.773	2.402.841	3,22
SLOVAKIA 4.35% 10-14.10.25	900.000	EUR	1.003.262	1.182.636	1,59
			3.301.035	3.585.477	4,81
Total - Obligations			36.106.667	37.358.794	50,11
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
			36.106.667	37.358.794	50,11
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 0.75% 15-01.03.21	1.300.000	CAD	871.727	862.539	1,16
CANADA 1.5% 12-01.06.23	1.770.000	CAD	1.194.190	1.193.696	1,60
CANADA 1.5% 15-01.06.26	2.820.000	CAD	1.912.534	1.903.849	2,55
			3.978.451	3.960.084	5,31

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
République tchèque					
CZECH REP 0.45% 15-25.10.23	50.600.000	CZK	1.909.740	1.912.450	2,57
			1.909.740	1.912.450	2,57
États-Unis (USA)					
USA 1.625% 12-15.08.22 /TBO	3.130.000	USD	2.462.203	2.739.811	3,67
USA 1.875% 13-30.06.20 /TBO	4.750.000	USD	3.842.038	4.167.636	5,59
USA 2% 15-15.02.25 /TBO	4.800.000	USD	4.355.210	4.256.125	5,71
USA 2% 16-15.11.26 /TBO	4.200.000	USD	3.372.942	3.714.024	4,98
USA 2.75% 14-15.02.24 /TBO	4.300.000	USD	3.728.028	3.941.838	5,29
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	2.400.000	USD	2.121.271	2.261.920	3,03
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	1.630.000	USD	1.449.331	1.537.339	2,06
USA 4.5% 06-15.02.36 /TBO	2.020.000	USD	2.523.870	2.339.195	3,14
			23.854.893	24.957.888	33,47
Total - Obligations			29.743.084	30.830.422	41,35
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			29.743.084	30.830.422	41,35
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 06/03/20 1	116	USD	320.776	355.242	0,47
			320.776	355.242	0,47
Total - Options			320.776	355.242	0,47
TOTAL - Instruments financiers			320.776	355.242	0,47
Total - Positions Longues			66.170.527	68.544.458	91,93
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			66.170.527	68.544.458	91,93

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Actions

Iles Cayman

ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	550	USD	74.101	81.839	0,19
CTRIP. COM INTERNATION. LTD /ADR	2.500	USD	74.481	81.028	0,18
			148.582	162.867	0,37

Suisse

DUFY AG BASEL	1.000	CHF	73.906	74.464	0,17
			73.906	74.464	0,17

États-Unis (USA)

ALPHABET INC -C-	80	USD	74.216	75.933	0,18
BLACKSTONE GROUP LP	2.000	USD	72.626	78.012	0,18
LANDSTAR SYSTEMS INC.	800	USD	70.655	75.862	0,17
			217.497	229.807	0,53

Total - Actions

439.985 467.138 1,07

Obligations

Allemagne

ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	100.000	EUR	112.096	112.082	0,26
BAYER AG 2.375% 15-02.04.75	250.000	EUR	246.747	250.320	0,57
GERMANY 0% 16-15.08.26	280.000	EUR	290.777	290.965	0,67
GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL	1.583.910	EUR	1.664.009	1.666.304	3,81
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	1.034.772	EUR	1.136.471	1.135.390	2,60
GERMANY 0.25% 17-15.02.27	210.000	EUR	222.113	222.289	0,51
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	444.650	EUR	529.537	529.730	1,21

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
IHO VERWALT 3.75% 15.09.26 /PIK	100.000	EUR	101.892 4.303.642	101.333 4.308.413	0,23 9,86
Australie					
AUSTRALIA 0.75% 21.11.27 /INFL	320.000	AUD	217.411	217.968	0,50
AUSTRALIA 3% 09-20.09.25 /INFL	350.000	AUD	317.186	318.155	0,73
AUSTRALIA 4.75% 11-21.04.27	470.000	AUD	363.287	365.412	0,83
BHP FINANCE 4.75% 15-22.04.76	100.000	EUR	108.178 1.006.062	108.054 1.009.589	0,25 2,31
Finlande					
FINLAND 0.5% 16-15.04.26	270.000	EUR	285.287	285.485	0,66
FINLAND 1.50% 13-15.04.23 REGS	130.000	EUR	140.573 425.860	140.500 425.985	0,32 0,98
France					
AIR LIQUIDE 1.25% 16-13.06.28	200.000	EUR	215.350	217.654	0,50
ARKEMA 1.5% 17-20.04.27 REGS	200.000	EUR	213.840	215.442	0,49
DANONE 1.75% 17-PERP	200.000	EUR	204.844	204.058	0,46
EDENRED 1.375% 15-10.03.25	100.000	EUR	105.187	105.471	0,24
ELIS 1.875% 18-15.02.23	100.000	EUR	104.174	104.798	0,24
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	200.000	EUR	195.734	195.879	0,45
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	100.000	EUR	104.322	103.732	0,24
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	200.000	EUR	213.868	214.042	0,49
SCHNEID EL 0.875% 17-13.12.26	100.000	EUR	103.734	104.177	0,24
SOLVAY FIN 5.869% 15-PERP	200.000	EUR	234.760	234.992	0,54
TELEPERF 1.875% 18-02.07.25	200.000	EUR	210.300 1.906.113	210.768 1.911.013	0,48 4,37
Grande-Bretagne					
IMP TOBACCO 3.375% 14-26.02.26	200.000	EUR	226.208 226.208	226.468 226.468	0,52 0,52
Iles Cayman					
JD. COM 3.875% 16-29.04.26	350.000	USD	284.800 284.800	306.179 306.179	0,70 0,70

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Irlande					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	100.000	EUR	108.752	109.320	0,25
			108.752	109.320	0,25
Japon					
SOFTBANK 5% 18-15.04.28	200.000	EUR	227.734	226.663	0,52
			227.734	226.663	0,52
Luxembourg					
FIAT 1.75% 19-25.03.27	100.000	EUR	102.109	102.975	0,24
HOLCIM FIN 2.25% 16-26.05.28	200.000	EUR	218.586	220.762	0,51
LUXEMBOURG 0.625% 17-01.02.27	210.000	EUR	223.419	223.661	0,51
LUXEMBOURG 2.25% 13-19.03.28	240.000	EUR	289.661	290.052	0,66
SES 5.625% (FRN) 16-PERP	100.000	EUR	112.068	110.000	0,25
			945.843	947.450	2,17
Mexique					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.03.32	200.000	USD	231.636	233.159	0,53
MEXICO 2% 12-09.06.22 /INFL	15.400	MXN	427.383	423.387	0,97
MEXICO 4.5% 06-04.12.25					
UDIBONOS	7.000	MXN	217.842	212.560	0,49
MEXICO 7.5% 06-03.06.27 BONOS	64.000	MXN	290.444	292.378	0,67
MEXICO 8% 03-07.12.23 S.M20	50.000	MXN	231.304	233.651	0,53
			1.398.609	1.395.135	3,19
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	1.900.000	NOK	199.192	197.903	0,45
NORWAY 2% 12-24.05.23	2.000.000	NOK	211.363	211.965	0,49
NORWAY 2% 18-26.04.28	4.400.000	NOK	476.671	475.196	1,09
			887.226	885.064	2,03
Pays-Bas					
DAIMLER INT 1% 18-11.11.25	200.000	EUR	205.332	206.376	0,47
NETHERLANDS 0.5% 16-15.07.26	300.000	EUR	319.620	319.722	0,73
NETHERLANDS 1.75% 13-15.07.23	160.000	EUR	175.797	175.758	0,40
STACK II 6.5% 13-PERP	100.000	EUR	122.522	122.623	0,28

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
VW INTL FIN 3.875% 17-PERP	200.000	EUR	203.928 1.027.199	204.084 1.028.563	0,47 2,35
République tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	4.800.000	CZK	170.560 170.560	173.271 173.271	0,40 0,40
Slovaquie					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	290.000	EUR	320.407 320.407	321.117 321.117	0,73 0,73
États-Unis (USA)					
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	200.000	USD	186.310	185.634	0,42
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	200.000	EUR	201.470	202.864	0,46
BOEING 6.875% 09-15.03.39	100.000	USD	127.446	127.319	0,29
FRESENIUS M 4.75% 14-15.10.24	250.000	USD	229.603	233.799	0,54
FRESENIUS MD 5.875% 12-31.01.22	100.000	USD	95.610	94.696	0,22
INTERNATION 4.375% 17-01.06.47	100.000	USD	87.372	89.121	0,20
KRAFT FOODS 6.875% 12-26.01.39	200.000	USD	211.701	212.568	0,49
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	200.000	EUR	218.722	218.376	0,50
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.09.22	200.000	USD	178.905	177.218	0,41
ORACLE CORP 2.65% 16-15.07.26	100.000	USD	88.305	88.292	0,20
PFIZER 3% 13-15.06.23	100.000	USD	91.510	90.618	0,21
QUEST DIAG 5.75% 09-30.01.40	100.000	USD	102.939	96.851	0,22
UTD TECHN 3.1% 12-01.06.22	100.000	USD	90.617	89.838	0,21
WELLS FARGO 3.5% 12-08.03.22	200.000	USD	181.472	180.788	0,41
WYNDHAM WLD 4.25% 12-01.03.22 SR	200.000	USD	179.848 2.271.830	178.258 2.266.240	0,41 5,19
Total - Obligations			15.510.845	15.540.470	35,57

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Obligations convertibles					
Belgique					
KBC 4.25% 18-PERP	200.000	EUR	196.210	195.532	0,45
			196.210	195.532	0,45
Total - Obligations convertibles			196.210	195.532	0,45
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			16.147.040	16.203.140	37,09
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 1.5% 12-01.06.23	530.000	CAD	355.605	357.434	0,82
CANADA 4% 99-01.12.31 /INFL	313.866	CAD	308.342	307.726	0,70
CANADA 4.25% 95-01.12.26 /INFL	311.026	CAD	272.491	272.274	0,62
			936.438	937.434	2,14
Grande-Bretagne					
INTL GAME 6.5% 15-15.02.25	100.000	USD	96.269	95.934	0,22
			96.269	95.934	0,22
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 4.5% 15-28.11.34	100.000	USD	95.799	96.177	0,22
SANDS CHINA 5.4% 18-08.08.28	100.000	USD	95.108	96.106	0,22
TENC HOL 3.595% 18-19.01.28					
REGS	100.000	USD	89.478	89.715	0,20
			280.385	281.998	0,64
Libéria					
ROYAL CARIB 5.25% 12-15.11.22	100.000	USD	95.283	95.293	0,22
			95.283	95.293	0,22
Luxembourg					
SCHLUMB INV 2.4% 12-01.08.22	200.000	USD	177.584	176.056	0,40
TELENET FNC 4.875% 15-15.07.27	90.000	EUR	98.135	97.657	0,23
			275.719	273.713	0,63

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Pays-Bas					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24					
REGS	200.000	EUR	206.088	205.734	0,47
			206.088	205.734	0,47
République tchèque					
CZECH REP 0.45% 15-25.10.23	4.600.000	CZK	171.852	173.859	0,40
			171.852	173.859	0,40
États-Unis (USA)					
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	200.000	USD	179.315	179.053	0,41
AMAZON COM 3.875% 18-22.08.37	350.000	USD	304.553	338.939	0,78
AMER TOWER 3.5% 13-31.01.23	100.000	USD	90.881	90.544	0,21
APOLLO MGMT 4% 14-30.05.24	200.000	USD	181.882	182.472	0,42
APPLE INC 3.45% 14-06.05.24	200.000	USD	185.859	185.848	0,42
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	200.000	USD	200.213	201.978	0,46
AT&T INC 1.8% 18-05.09.26	200.000	EUR	215.768	216.446	0,49
AT&T INC 2.35% 18-05.09.29	250.000	EUR	254.123	278.437	0,64
BAYER US 3.375% 14-08.10.24	200.000	USD	177.637	177.482	0,41
CBRE SER 4.875% 15-01.03.26	100.000	USD	96.278	95.633	0,22
CME 3% 15-15.03.25	200.000	USD	182.312	182.253	0,42
COMCAST CORP 7.05% 03-15.03.33	200.000	USD	245.656	246.491	0,56
CSX CORP 3.4% 14-01.08.24	200.000	USD	184.605	184.062	0,42
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	450.000	USD	409.278	420.431	0,96
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	200.000	USD	179.605	178.922	0,41
LAB CORP 4.7% 15-01.02.45	100.000	USD	90.302	91.214	0,21
MICROSOFT 4.25% 17-06.02.47	200.000	USD	205.524	207.770	0,47
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	200.000	EUR	210.792	212.930	0,49
RSG 3.55% 12-01.06.22	200.000	USD	182.020	181.205	0,41
STNLY BL DK 2.9% 12-01.11.22	200.000	USD	179.579	178.860	0,41
USA 0.125% 13-15.01.23 TBO	665.640	USD	586.569	579.678	1,33
USA 1.625% 12-15.08.22 /TBO	700.000	USD	622.600	612.737	1,40
USA 2% 06-15.01.26 TSY /INFL.					
IDX	799.918	USD	784.873	780.303	1,79
USA 2% 15-15.02.25 /TBO	800.000	USD	720.762	709.354	1,62
USA 2% 16-15.11.26 /TBO	400.000	USD	359.276	353.717	0,81
USA 2.375% 04-15.01.25 /INFL	815.106	USD	808.113	798.128	1,83
USA 2.75% 17-15.11.47 /TBO	200.000	USD	183.594	183.183	0,42

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	1.200.000	USD	1.104.388	1.130.960	2,59
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	1.300.000	USD	1.229.445	1.226.099	2,81
USA 4.5% 06-15.02.36 /TBO	580.000	USD	677.102	671.650	1,54
USA FRN 08-15.01.28	366.699	USD	364.363	360.431	0,82
VERIZON COM 4.016% 03.12.29 REGS	200.000	USD	191.343	191.001	0,44
WW GRAINGER 4.6% 15-15.06.45	100.000	USD	97.197	97.759	0,22
			11.685.807	11.725.970	26,84
Total - Obligations			13.747.841	13.789.935	31,56
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			13.747.841	13.789.935	31,56
Autres valeurs mobilières					
Obligations					
États-Unis (USA)					
WALT DISNEY 3.7% 19-15.10.25	200.000	USD	189.434	188.185	0,43
			189.434	188.185	0,43
Total - Obligations			189.434	188.185	0,43
TOTAL - Autres valeurs mobilières			189.434	188.185	0,43
Fonds d'investissement (UCITS)					
Fonds d'investissement (UCITS)					
Irlande					
GAV CHI FX -A- EUR /DIS	2.500	EUR	396.100	397.675	0,91
			396.100	397.675	0,91
Luxembourg					
CAPWFU AMER E-C EUR /CAP*	4.105	USD	963.602	1.470.778	3,37
CAPWFU ASIA EQ-C EUR /CAP*	6.815	EUR	1.136.289	1.449.823	3,32

* CAPWFU signifie CapitalatWork Foyer Umbrella (voir note 13)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
CAPWFU CONTR EQ-C EUR /CAP*	5.209	EUR	2.654.022	3.434.867	7,86
CAPWFU EU EQ-C EUR /CAP*	6.060	EUR	3.071.858	3.438.262	7,87
			7.825.771	9.793.730	22,42
Total - Fonds d'investissement (UCITS)			8.221.871	10.191.405	23,33
TOTAL - Fonds d'investissement (UCITS)			8.221.871	10.191.405	23,33
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 06/03/20 1	52	USD	126.027	159.247	0,36
			126.027	159.247	0,36
Total - Options			126.027	159.247	0,36
TOTAL - Instruments financiers			126.027	159.247	0,36
Total - Positions Longues			38.432.213	40.531.912	92,77
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			38.432.213	40.531.912	92,77

* CAPWFU signifie CapitalatWork Foyer Umbrella (voir note 13)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Actions

Chine

TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD -H-	130.000	HKD	240.321	229.406	0,22
			240.321	229.406	0,22

Iles Cayman

ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	2.000	USD	269.459	297.594	0,29
CTRIIP. COM INTERNATIONAL LTD /ADR	7.500	USD	223.444	243.085	0,23
TENCENT HOLDINGS LTD	6.000	HKD	233.268	237.791	0,23
			726.171	778.470	0,75

Suisse

DUFRIY AG BASEL	3.000	CHF	221.998	223.393	0,21
			221.998	223.393	0,21

États-Unis (USA)

ALPHABET INC -C-	250	USD	231.926	237.291	0,23
BLACKSTONE GROUP LP	6.000	USD	217.878	234.036	0,22
LANDSTAR SYSTEMS INC.	3.000	USD	265.025	284.484	0,27
			714.829	755.811	0,72

Total - Actions			1.903.319	1.987.080	1,90
------------------------	--	--	------------------	------------------	-------------

Obligations

Allemagne

ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	300.000	EUR	336.288	336.247	0,32
GERMANY 0% 16-15.08.26	350.000	EUR	363.472	363.706	0,35
GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL	2.820.662	EUR	2.962.706	2.967.391	2,83

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	1.689.424	EUR	1.855.465	1.853.697	1,77
GERMANY 0.25% 17-15.02.27	550.000	EUR	575.312	582.186	0,56
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	741.083	EUR	882.561	882.883	0,84
IHO VERWALT 3.75% 15.09.26 /PIK	300.000	EUR	306.423	304.000	0,29
			7.282.227	7.290.110	6,96
Australie					
AUSTRALIA 0.75% 21.11.27 /INFL	520.000	AUD	353.294	354.198	0,34
AUSTRALIA 3% 09-20.09.25 /INFL	550.000	AUD	498.435	499.958	0,48
AUSTRALIA 4.75% 11-21.04.27	620.000	AUD	479.229	482.032	0,46
BHP FINANCE 4.75% 15-22.04.76	200.000	EUR	216.140	216.108	0,20
			1.547.098	1.552.296	1,48
Belgique					
BELFIUS BK 3.625% 18-PERP	200.000	EUR	177.302	174.866	0,17
			177.302	174.866	0,17
Finlande					
FINLAND 0.5% 16-15.04.26	360.000	EUR	380.383	380.646	0,36
FINLAND 1.50% 13-15.04.23 REGS	170.000	EUR	183.826	183.731	0,18
			564.209	564.377	0,54
France					
AIR LIQUIDE 1.25% 16-13.06.28	300.000	EUR	323.025	326.481	0,31
ARKEMA 1.5% 17-20.04.27 REGS	300.000	EUR	320.760	323.163	0,31
DANONE 1.75% 17-PERP	300.000	EUR	307.266	306.087	0,29
EDENRED 1.375% 15-10.03.25	200.000	EUR	210.374	210.942	0,20
ELIS 1.875% 18-15.02.23	200.000	EUR	208.348	209.596	0,20
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	300.000	EUR	293.601	293.819	0,28
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	300.000	EUR	312.966	311.196	0,30
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	300.000	EUR	320.802	321.063	0,31
SCHNEID EL 0.875% 17-13.12.26	300.000	EUR	311.040	312.531	0,30
SOLVAY FIN 5.869% 15-PERP	300.000	EUR	351.390	352.488	0,34

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
TELEPERF 1.875% 18-02.07.25	300.000	EUR	315.909	316.152	0,30
			3.275.481	3.283.518	3,14
Grande-Bretagne					
IMP TOBACCO 3.375% 14-26.02.26	300.000	EUR	339.312	339.702	0,32
			339.312	339.702	0,32
Iles Cayman					
JD. COM 3.875% 16-29.04.26	300.000	USD	262.020	262.439	0,25
			262.020	262.439	0,25
Irlande					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	200.000	EUR	217.504	218.640	0,21
			217.504	218.640	0,21
Japon					
SOFTBANK 5% 18-15.04.28	300.000	EUR	341.601	339.995	0,33
			341.601	339.995	0,33
Luxembourg					
FIAT 1.75% 19-25.03.27	200.000	EUR	204.218	205.950	0,20
HOLCIM FIN 2.25% 16-26.05.28	300.000	EUR	326.145	331.143	0,32
LUXEMBOURG 0.625% 17-01.02.27	530.000	EUR	557.307	564.477	0,54
LUXEMBOURG 2.25% 13-19.03.28	320.000	EUR	386.214	386.736	0,37
SES 5.625% (FRN) 16-PERP	300.000	EUR	336.204	330.000	0,31
			1.810.088	1.818.306	1,74
Mexique					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.03.32	300.000	USD	347.454	349.739	0,33
MEXICO 2% 12-09.06.22 /INFL	26.700	MXN	740.483	734.054	0,70
MEXICO 4.5% 06-04.12.25					
UDIBONOS	11.500	MXN	357.918	349.206	0,33
MEXICO 7.5% 06-03.06.27					
BONOS	118.000	MXN	535.505	539.071	0,52
			1.981.360	1.972.070	1,88

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	8.200.000	NOK	852.413	854.108	0,82
NORWAY 2% 12-24.05.23	2.800.000	NOK	295.908	296.751	0,28
NORWAY 2% 18-26.04.28	6.200.000	NOK	671.904	669.595	0,64
			1.820.225	1.820.454	1,74
Pays-Bas					
DAIMLER INT 1% 18-11.11.25	300.000	EUR	307.998	309.564	0,30
NETHERLANDS 0.5% 16-15.07.26	420.000	EUR	447.468	447.611	0,43
NETHERLANDS 1.75% 13-15.07.23	190.000	EUR	208.759	208.713	0,20
STACK II 6.5% 13-PERP	200.000	EUR	245.044	245.246	0,23
VW INTL FIN 3.875% 17-PERP	300.000	EUR	308.394	306.126	0,29
			1.517.663	1.517.260	1,45
République tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	6.400.000	CZK	227.413	231.027	0,22
			227.413	231.027	0,22
Slovaquie					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	390.000	EUR	430.891	431.847	0,41
			430.891	431.847	0,41
États-Unis (USA)					
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	300.000	USD	281.008	278.451	0,27
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	300.000	EUR	302.472	304.296	0,29
BOEING 6.875% 09-15.03.39	200.000	USD	254.892	254.638	0,24
FRESENIUS MD 5.875% 12-31.01.22	100.000	USD	95.610	94.696	0,09
INTERNATION 4.375% 17-01.06.47	200.000	USD	176.526	178.242	0,17
KRAFT FOODS 6.875% 12-26.01.39	300.000	USD	317.551	318.851	0,31
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	300.000	EUR	328.083	327.564	0,31
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.09.22	300.000	USD	268.358	265.827	0,25
ORACLE CORP 2.65% 16-15.07.26	300.000	USD	265.548	264.876	0,25
PFIZER 3% 13-15.06.23	200.000	USD	183.020	181.236	0,17
QUEST DIAG 5.75% 09-30.01.40	300.000	USD	308.819	290.554	0,28
UTD TECHN 3.1% 12-01.06.22	300.000	USD	271.850	269.513	0,26

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
WELLS FARGO 3.5% 12-08.03.22	300.000	USD	273.616	271.183	0,26
WYNDHAM WLD 4.25% 12-01.03.22 SR	300.000	USD	269.771	267.387	0,26
			3.597.124	3.567.314	3,41
Total - Obligations			25.391.518	25.384.221	24,25
Obligations convertibles					
Belgique					
KBC 4.25% 18-PERP	200.000	EUR	196.210	195.532	0,19
			196.210	195.532	0,19
Total - Obligations convertibles			196.210	195.532	0,19
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			27.491.047	27.566.833	26,34
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 1.5% 12-01.06.23	700.000	CAD	469.667	472.083	0,45
CANADA 4% 99-01.12.31 /INFL	508.164	CAD	497.108	498.222	0,48
CANADA 4.25% 95-01.12.26 /INFL	513.193	CAD	447.708	449.252	0,43
			1.414.483	1.419.557	1,36
Grande-Bretagne					
INTL GAME 6.5% 15-15.02.25	300.000	USD	288.808	287.803	0,27
			288.808	287.803	0,27
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 4.5% 15-28.11.34	300.000	USD	287.396	288.530	0,28
SANDS CHINA 5.4% 18-08.08.28	300.000	USD	285.326	288.319	0,27
TENC HOL 3.595% 18-19.01.28					
REGS	300.000	USD	268.434	269.144	0,26
			841.156	845.993	0,81

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Libéria					
ROYAL CARIB 5.25% 12-15.11.22	300.000	USD	285.848	285.880	0,27
			285.848	285.880	0,27
Luxembourg					
SCHLUMB INV 2.4% 12-01.08.22	200.000	USD	177.584	176.056	0,17
TELENET FNC 4.875% 15-15.07.27	200.000	EUR	196.270	217.016	0,21
			373.854	393.072	0,38
Pays-Bas					
DUFYR ONE 2.5% 17-15.10.24					
REGS	300.000	EUR	309.132	308.601	0,29
			309.132	308.601	0,29
République tchèque					
CZECH REP 0.45% 15-25.10.23	6.000.000	CZK	224.155	226.773	0,22
			224.155	226.773	0,22
États-Unis (USA)					
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	300.000	USD	270.076	268.580	0,26
AMAZON COM 3.875% 18-22.08.37	300.000	USD	288.639	290.519	0,28
AMER TOWER 3.5% 13-31.01.23	200.000	USD	182.924	181.087	0,17
APOLLO MGMT 4% 14-30.05.24	300.000	USD	274.947	273.708	0,26
APPLE INC 3.45% 14-06.05.24	300.000	USD	280.273	278.773	0,27
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	300.000	USD	300.319	302.966	0,29
AT&T INC 1.8% 18-05.09.26	300.000	EUR	322.359	324.669	0,31
BAYER US 3.375% 14-08.10.24	300.000	USD	266.456	266.222	0,25
CBRE SER 4.875% 15-01.03.26	200.000	USD	192.555	191.266	0,18
CME 3% 15-15.03.25	300.000	USD	275.447	273.380	0,26
COMCAST CORP 7.05% 03-15.03.33	300.000	USD	368.484	369.737	0,35
CSX CORP 3.4% 14-01.08.24	300.000	USD	278.612	276.093	0,26
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	300.000	USD	280.882	280.287	0,27
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	300.000	USD	271.063	268.383	0,26
LAB CORP 4.7% 15-01.02.45	300.000	USD	270.907	273.641	0,26
MICROSOFT 4.25% 17-06.02.47	300.000	USD	308.287	311.654	0,30
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	300.000	EUR	316.695	319.395	0,30
RSG 3.55% 12-01.06.22	300.000	USD	274.720	271.807	0,26

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
STNLY BL DK 2.9% 12-01.11.22	300.000	USD	271.344	268.290	0,26
USA 0.125% 13-15.01.23 TBO	998.460	USD	879.853	869.517	0,83
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	323.535	USD	282.526	283.037	0,27
USA 1.625% 12-15.08.22 /TBO	920.000	USD	818.274	805.312	0,77
USA 2% 06-15.01.26 TSY /INFL. IDX	1.290.190	USD	1.265.924	1.258.553	1,20
USA 2% 15-15.02.25 /TBO	1.200.000	USD	1.081.143	1.064.031	1,02
USA 2% 16-15.11.26 /TBO	500.000	USD	449.095	442.146	0,42
USA 2.375% 04-15.01.25 /INFL	1.358.510	USD	1.346.855	1.330.214	1,27
USA 2.75% 14-15.02.24 /TBO	500.000	USD	449.869	458.353	0,44
USA 2.75% 17-15.11.47 /TBO	400.000	USD	367.189	366.367	0,35
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	1.650.000	USD	1.550.691	1.555.070	1,48
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	2.150.000	USD	2.030.461	2.027.779	1,94
USA 4.5% 06-15.02.36 /TBO	900.000	USD	1.049.424	1.042.216	1,00
USA FRN 08-15.01.28	611.165	USD	607.272	600.719	0,57
VERIZON COM 4.016% 03.12.29					
REGS	261.000	USD	250.200	249.256	0,24
WW GRAINGER 4.6% 15- 15.06.45	300.000	USD	291.590	293.277	0,28
			18.015.355	17.936.304	17,13
Total - Obligations			21.752.791	21.703.983	20,73
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			21.752.791	21.703.983	20,73
Autres valeurs mobilières					
Obligations					
États-Unis (USA)					
WALT DISNEY 3.7% 19-15.10.25	300.000	USD	284.151	282.278	0,27
			284.151	282.278	0,27
Total - Obligations			284.151	282.278	0,27
TOTAL - Autres valeurs mobilières			284.151	282.278	0,27

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Fonds d'investissement (UCITS)					
Fonds d'investissement (UCITS)					
Irlande					
GAV CHI FX -A- EUR /DIS	4.000	EUR	633.760	636.280	0,61
			633.760	636.280	0,61
Luxembourg					
CAPWFU AMER E-C EUR /CAP*	20.545	USD	5.398.570	7.361.056	7,03
CAPWFU ASIA EQ-C EUR /CAP*	31.635	EUR	5.678.235	6.730.030	6,43
CAPWFU CONTR EQ-C EUR /CAP*	25.650	EUR	13.383.073	16.913.866	16,16
CAPWFU EU EQ-C EUR /CAP*	29.740	EUR	16.199.335	16.873.584	16,12
			40.659.213	47.878.536	45,74
Total - Fonds d'investissement (UCITS)			41.292.973	48.514.816	46,35
TOTAL - Fonds d'investissement (UCITS)			41.292.973	48.514.816	46,35

* CAPWFU signifie CapitalatWork Foyer Umbrella (voir note 13)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 06/03/20 1	85	USD	214.828	260.307	0,25
			214.828	260.307	0,25
Total - Options			214.828	260.307	0,25
TOTAL - Instruments financiers			214.828	260.307	0,25
Total - Positions Longues			91.035.790	98.328.217	93,94
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			91.035.790	98.328.217	93,94

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Actions

Allemagne

BAYER	4.972	EUR	392.943	302.994	0,58
DEUTSCHE POST AG	9.925	EUR	282.723	286.832	0,54
FRESENIUS SE & CO KGAA	4.825	EUR	269.442	230.056	0,44
KION GROUP	4.700	EUR	278.301	260.568	0,49
			1.223.409	1.080.450	2,05

Belgique

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	3.330	EUR	293.882	259.207	0,49
SOLVAY SA	2.770	EUR	286.400	252.347	0,48
			580.282	511.554	0,97

Chine

PING AN INSUR. (GRP) CO -H- TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD -H-	28.000	HKD	258.267	295.205	0,56
	140.300	HKD	317.201	247.582	0,47
			575.468	542.787	1,03

France

BUREAU VERITAS	11.435	EUR	231.020	248.368	0,47
ESSILOR LUXOTTICA	2.245	EUR	244.434	257.614	0,49
EUTELSAT					
COMMUNICATIONS PARIS	15.612	EUR	284.448	256.661	0,49
ILIAD	2.635	EUR	334.204	260.233	0,49
SANOFI	3.410	EUR	266.932	258.853	0,49
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3.350	EUR	212.912	267.196	0,51
VINCI	2.760	EUR	197.693	248.566	0,47
			1.771.643	1.797.491	3,41

Hong Kong

CHINA MOBILE LTD	29.500	HKD	239.125	235.917	0,45
			239.125	235.917	0,45

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	1.895	USD	274.733	281.970	0,54
CTRIIP. COM INTERNATION. LTD /ADR	8.010	USD	274.165	259.615	0,49
			548.898	541.585	1,03
Irlande					
KERRY GROUP A	1.250	EUR	100.857	131.250	0,25
			100.857	131.250	0,25
Mexique					
GRUPO TELEVISA /GDS	33.285	USD	413.001	246.686	0,47
			413.001	246.686	0,47
Pays-Bas					
ASML HOLDING NV	700	EUR	116.078	128.618	0,24
			116.078	128.618	0,24
Suisse					
DUFRI AG BASEL	3.360	CHF	342.736	250.200	0,48
			342.736	250.200	0,48
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	7.105	USD	270.878	294.482	0,56
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	1.880	USD	323.496	231.335	0,44
ALPHABET INC -C-	290	USD	244.019	275.258	0,52
APPLE INC	1.650	USD	215.100	286.765	0,55
APPLIED MATERIALS INC	7.785	USD	311.674	307.011	0,58
BLACKROCK INC	720	USD	269.855	296.712	0,56
BLACKSTONE GROUP LP	4.720	USD	137.927	184.108	0,35
BOEING CO	695	USD	221.793	222.152	0,42
COMCAST CORP /-A-	6.770	USD	210.072	251.348	0,48
EXPEDIA INC DEL	2.240	USD	236.086	261.668	0,50
INTEL CORP.	6.770	USD	240.850	284.580	0,54
LABORATORY CORP OF AMER. HLD	870	USD	114.571	132.089	0,25
LANDSTAR SYSTEMS INC.	2.000	USD	176.610	189.656	0,36
LAS VEGAS SANDS CORP	5.160	USD	255.551	267.742	0,51

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
NASDAQ INC	1.500	USD	114.899	126.673	0,24
SYNOPSIS INC.	1.170	USD	100.667	132.216	0,25
UNITED TECHNOLOGIES CORP	2.040	USD	202.070	233.235	0,44
UNITEDHEALTH GROUP INC.	1.200	USD	243.524	257.123	0,49
WYNDHAM DESTINATIONS	6.385	USD	227.534	246.138	0,47
			4.117.176	4.480.291	8,51
Total - Actions			10.028.673	9.946.829	18,89
Obligations					
Allemagne					
GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL	661.770	EUR	693.682	696.196	1,32
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	644.093	EUR	699.908	706.722	1,35
GERMANY 0.25% 17-15.02.27	190.000	EUR	196.582	201.119	0,38
			1.590.172	1.604.037	3,05
Australie					
AUSTRALIA 0.75% 21.11.27 /INFL	340.000	AUD	229.482	231.591	0,44
AUSTRALIA 4.75% 11-21.04.27	180.000	AUD	139.041	139.945	0,27
			368.523	371.536	0,71
Belgique					
KBC 2.375% 14-25.11.24	200.000	EUR	202.244	201.678	0,38
			202.244	201.678	0,38
Finlande					
FINLAND 4% 09-04.07.25	130.000	EUR	163.710	165.282	0,31
			163.710	165.282	0,31
France					
ARKEMA 1.5% 17-20.04.27 REGS	200.000	EUR	208.814	215.442	0,41
DANONE 1.75% 17-PERP	200.000	EUR	199.769	204.058	0,39
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	200.000	EUR	193.262	195.879	0,37
SOLVAY FIN 5.869% 15-PERP	200.000	EUR	233.760	234.992	0,45
			835.605	850.371	1,62

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Grande-Bretagne					
IMP TOBACCO 3.375% 14-26.02.26	200.000	EUR	224.906	226.468	0,43
			224.906	226.468	0,43
Irlande					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	200.000	EUR	212.806	218.640	0,42
			212.806	218.640	0,42
Japon					
SOFTBANK 5% 18-15.04.28	200.000	EUR	215.607	226.663	0,43
			215.607	226.663	0,43
Luxembourg					
LUXEMBOURG 0.625% 17-01.02.27	190.000	EUR	197.596	202.359	0,38
			197.596	202.359	0,38
Mexique					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.03.32	200.000	USD	233.601	233.160	0,44
MEXICO 4.5% 06-04.12.25	8.500	MXN	260.654	258.108	0,49
UDIBONOS					
MEXICO 7.5% 06-03.06.27	28.000	MXN	127.219	127.915	0,25
BONOS			621.474	619.183	1,18
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	3.500.000	NOK	360.586	364.558	0,69
			360.586	364.558	0,69
Pays-Bas					
DAIMLER INT 1% 18-11.11.25	200.000	EUR	204.210	206.376	0,39
NETHERLANDS 0.5% 16-15.07.26	190.000	EUR	198.515	202.491	0,38
VW INTL FIN 3.875% 17-PERP	200.000	EUR	195.873	204.084	0,39
			598.598	612.951	1,16

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
République tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	3.800.000	CZK	131.052	137.172	0,26
			131.052	137.172	0,26
Slovaquie					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	120.000	EUR	129.871	132.876	0,25
			129.871	132.876	0,25
États-Unis (USA)					
KRAFT FOODS 6.875% 12-26.01.39	200.000	USD	206.472	212.568	0,40
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	200.000	EUR	208.976	218.376	0,42
WYNDHAM WLD 4.25% 12-01.03.22 SR	250.000	USD	225.587	222.822	0,42
			641.035	653.766	1,24
Total - Obligations			6.493.785	6.587.540	12,51
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			16.522.458	16.534.369	31,40
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 1.5% 15-01.06.26	220.000	CAD	143.954	148.527	0,28
CANADA 4.25% 95-01.12.26 /INFL	279.924	CAD	239.528	245.047	0,47
			383.482	393.574	0,75
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	200.000	USD	183.190	183.045	0,35
			183.190	183.045	0,35
Pays-Bas					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	200.000	EUR	205.517	205.734	0,39
			205.517	205.734	0,39

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA)					
APOLLO MGMT 4% 14-30.05.24	250.000	USD	226.223	228.090	0,43
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	200.000	USD	194.815	201.977	0,38
BAYER US 3.375% 14-08.10.24	200.000	USD	175.134	177.481	0,34
COMCAST CORP 7.05% 03-15.03.33	200.000	USD	239.347	246.491	0,47
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	200.000	USD	187.068	186.858	0,36
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	250.000	USD	224.258	227.173	0,43
MICROSOFT 4.25% 17-06.02.47	200.000	USD	197.381	207.770	0,40
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	200.000	EUR	204.515	212.930	0,40
USA 0% 09-15.05.39 /STRIP IO	500.000	USD	256.217	268.610	0,51
USA 0% 19-15.02.49	600.000	USD	224.264	243.142	0,46
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	614.716	USD	538.130	537.771	1,02
USA 2% 06-15.01.26 TSY /INFL. IDX	554.782	USD	540.262	541.178	1,03
USA 2.75% 14-15.02.24 /TBO	730.000	USD	667.965	669.196	1,27
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	710.000	USD	655.172	669.151	1,27
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	720.000	USD	665.148	679.070	1,29
USA 3.5% 09-15.02.39 TBO	270.000	USD	269.540	281.528	0,54
VERIZON COM 4.016% 03.12.29 REGS	200.000	USD	187.914	191.001	0,36
			5.653.353	5.769.417	10,96
Total - Obligations			6.425.542	6.551.770	12,45
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			6.425.542	6.551.770	12,45
Autres valeurs mobilières					
Actions					
Iles Cayman					
TENCENT HLDG /ADR	7.010	USD	258.129	278.603	0,53
			258.129	278.603	0,53
Total - Actions			258.129	278.603	0,53
TOTAL - Autres valeurs mobilières			258.129	278.603	0,53

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Fonds d'investissement (UCITS)					
Fonds d'investissement (UCITS)					
Irlande					
GAV CHI FX -A- EUR /DIS	1.000	EUR	162.830	159.070	0,30
			162.830	159.070	0,30
Luxembourg					
CAPWFU AMER E-C EUR /CAP*	14.000	USD	3.627.710	5.016.052	9,52
CAPWFU ASIA EQ-C EUR /CAP*	22.218	EUR	4.016.752	4.726.658	8,98
CAPWFU CONTR EQ-C EUR /CAP*	13.266	EUR	6.836.563	8.747.733	16,61
CAPWFU EU EQ-C EUR /CAP*	15.784	EUR	8.384.294	8.955.368	17,01
			22.865.319	27.445.811	52,12
Total - Fonds d'investissement (UCITS)			23.028.149	27.604.881	52,42
TOTAL - Fonds d'investissement (UCITS)			23.028.149	27.604.881	52,42

* CAPWFU signifie CapitalatWork Foyer Umbrella (voir note 13)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 06/03/20 1	21	USD	60.094	64.311	0,12
			60.094	64.311	0,12
Total - Options			60.094	64.311	0,12
TOTAL - Instruments financiers			60.094	64.311	0,12
Total - Positions Longues			46.294.372	51.033.934	96,92
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			46.294.372	51.033.934	96,92

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Obligations

Allemagne

DAIMLER 0.5% 16-09.09.19	3.500.000	EUR	3.551.265	3.505.775	1,63
PROSIE SAT 12.625% 14-15.04.21	4.000.000	EUR	4.146.970	4.141.000	1,93
SCHAEFFLER 1.125% 19-26.03.22					
REGS	4.000.000	EUR	4.065.680	4.100.200	1,91
VW FIN 0.375% 18-12.04.21	4.000.000	EUR	3.994.520	4.021.760	1,88
			15.758.435	15.768.735	7,35

Belgique

AB INBEV 0.625% 16-17.03.20	1.000.000	EUR	1.015.340	1.005.630	0,47
AB INBEV 1.95% 14-30.09.21	2.000.000	EUR	2.092.310	2.097.080	0,98
ANHEU BUSC 1.875% 20.01.20					
REGS	1.000.000	EUR	1.051.760	1.011.600	0,47
KBC 0.875% 18-27.06.23	3.500.000	EUR	3.548.385	3.607.660	1,68
SOLVAY 1.625% 15-02.12.22	3.000.000	EUR	3.130.820	3.157.830	1,47
			10.838.615	10.879.800	5,07

Espagne

AMADEUS IT 0.875% 18-18.09.23	3.000.000	EUR	3.079.840	3.094.590	1,44
			3.079.840	3.094.590	1,44

France

BNPP 2.50% 12-23.08.19	3.500.000	EUR	3.745.150	3.513.895	1,64
BURVER 3.125% 14-21.01.21	5.000.000	EUR	5.368.480	5.227.090	2,43
EUTELSAT 2.625% 13-13.01.20	2.000.000	EUR	2.107.410	2.015.020	0,94
ILIAD 0.625% 18-25.11.21	4.000.000	EUR	3.877.250	3.985.600	1,86
INGENICO 2.5% 14-20.05.21	3.000.000	EUR	3.098.010	3.112.980	1,45
LVMH 0% 17-26.05.20 REGS	1.000.000	EUR	999.320	1.001.770	0,47
PERNOD-RICA 2% 14-22.06.20	3.000.000	EUR	3.168.890	3.063.210	1,43
PLASTIC OM 2.875% 13-29.05.20	3.000.000	EUR	3.222.620	3.074.274	1,43
PUBFP 0.5% 16-03.11.23	2.500.000	EUR	2.503.490	2.522.075	1,17
VIVENDI 0.75% 16-26.05.21	3.000.000	EUR	3.046.399	3.047.940	1,42
			31.137.019	30.563.854	14,24

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Grande-Bretagne					
DIAGEO FIN 0% 17-17.11.20 REGS	2.000.000	EUR	2.001.020	2.004.580	0,93
IMP TOBACCO 2.25% 14-26.02.21	5.000.000	EUR	5.260.610	5.162.300	2,41
WPP PLC 3% 13-20.11.23	2.000.000	EUR	2.186.000	2.244.360	1,05
			9.447.630	9.411.240	4,39
Iles Cayman					
JD. COM 3.125% 16-29.04.21	4.000.000	USD	3.382.866	3.519.248	1,64
TENCENT 2.985% 18-19.01.23					
REGS	2.000.000	USD	1.786.278	1.771.532	0,82
TENCENT HOL FRN 19-11.04.24	2.000.000	USD	1.776.229	1.758.026	0,82
			6.945.373	7.048.806	3,28
Irlande					
FRESENIUS 0.875% 31.01.22 REGS	1.000.000	EUR	994.000	1.020.580	0,47
FRESENIUS 1.5% 17-30.01.24	2.000.000	EUR	2.098.400	2.100.480	0,98
			3.092.400	3.121.060	1,45
Italie					
CAMPARI 2.75% 15-30.09.20	3.000.000	EUR	3.225.520	3.089.352	1,44
			3.225.520	3.089.352	1,44
Luxembourg					
CNH IND FIN 2.875% 14-27.09.21	1.000.000	EUR	1.059.990	1.066.180	0,50
CNH IND FIN 2.875% 16-17.05.23	2.000.000	EUR	2.150.226	2.183.920	1,02
DUFYR FIN 4.5% 15-01.08.23	4.000.000	EUR	4.151.400	4.110.000	1,91
FIAT FT 6.75% 13-14.10.19 REGS	2.000.000	EUR	2.290.000	2.038.700	0,95
GLENCORE FI 1.25% 15-17.03.21	5.000.000	EUR	5.100.160	5.083.000	2,37
HOLCIM FIN 1.375% 16-26.05.23	1.000.000	EUR	1.037.100	1.044.800	0,49
HOLCIM US 2.625% 12-07.09.20	3.000.000	EUR	3.173.700	3.098.490	1,44
NOVARTIS 0% 17-31.03.21	2.000.000	EUR	1.998.880	2.011.920	0,94
			20.961.456	20.637.010	9,62
Panama					
CARNIVAL 1.125% 15-06.11.19	2.500.000	EUR	2.573.240	2.511.025	1,17
CARNIVAL 1.625% 16-22.02.21	2.000.000	EUR	2.081.850	2.054.020	0,96
			4.655.090	4.565.045	2,13

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Pays-Bas					
ASML HOLDING 3.375% 13-19.09.23	2.000.000	EUR	2.266.620	2.288.920	1,07
BAYER CAP 0.625% 18-15.12.22	2.000.000	EUR	2.007.818	2.017.800	0,94
BMW FIN 0.375% 18-10.07.23	3.500.000	EUR	3.484.947	3.543.610	1,65
COCA COLA FI 2.375% 13-18.06.20	3.000.000	EUR	3.161.160	3.056.700	1,42
DAIMLER INT 0.25% 18-09.08.21	1.000.000	EUR	995.610	1.006.250	0,47
FERRARI 0.25% 17-16.01.21 REGS	4.000.000	EUR	3.973.020	4.009.640	1,87
			15.889.175	15.922.920	7,42
États-Unis (USA)					
AMGEN 2.125% 12-13.09.19	4.000.000	EUR	4.209.710	4.019.480	1,87
ATT 1.875% 12-04.12.20 SR	3.000.000	EUR	3.134.750	3.075.000	1,43
FRESENIUS MD 5.625% 12-31.07.19	2.000.000	USD	1.982.978	1.760.046	0,82
GS 2% 15-27.07.23	2.500.000	EUR	2.652.630	2.670.625	1,24
GS FRN 18-16.12.20	1.500.000	EUR	1.500.225	1.501.680	0,70
HJ HEINZ CO 2% 15-30.06.23	3.000.000	EUR	3.137.080	3.175.440	1,48
INTERNATION 1.75% 16-14.03.24	2.000.000	EUR	2.130.000	2.134.540	1,00
JPMORGAN CH 2.625% 13-23.04.21	2.000.000	EUR	2.141.190	2.101.600	0,98
MONDELEZ 2.375% 13-26.01.21	2.000.000	EUR	2.121.000	2.079.420	0,97
NDAQ 1.75% 16-19.05.23	3.500.000	EUR	3.672.050	3.709.965	1,73
PHILIP MOR 1.75% 13-19.03.20	1.000.000	EUR	1.045.070	1.014.090	0,47
USA 2.125% 15-31.12.22 /TBO	4.000.000	USD	3.494.977	3.559.805	1,66
USA 2.125% 16-30.11.23 /TBO	4.000.000	USD	3.488.375	3.567.352	1,66
UTD TECHN 1.125% 16-15.12.21	2.000.000	EUR	2.035.000	2.052.917	0,96
UTD TECHN FRN 17-13.11.19	2.000.000	EUR	2.005.330	2.001.368	0,93
VERIZON COM 0.5% 16-02.06.22	2.000.000	EUR	1.999.860	2.036.520	0,95
WELLS FARGO 1.5% 15-12.09.22	3.500.000	EUR	3.625.460	3.664.605	1,71
WYNDHAM WLD 4.25% 12-01.03.22 SR	1.000.000	USD	887.648	891.289	0,42
			45.263.333	45.015.742	20,98
Total - Obligations			170.293.886	169.118.154	78,81
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			170.293.886	169.118.154	78,81

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
INTER GAME 4.75% 12-05.03.20	5.000.000	EUR	5.382.350	5.150.000	2,40
			5.382.350	5.150.000	2,40
Japon					
TAKEDA PHAR 0.375% 18-21.11.20	2.500.000	EUR	2.497.675	2.517.575	1,17
			2.497.675	2.517.575	1,17
Pays-Bas					
DEUT TEL IF 2.225% 17-17.01.20	2.000.000	USD	1.869.139	1.753.161	0,82
MONDELEZ IN 1.625% 16-28.10.19	3.000.000	USD	2.756.568	2.625.085	1,22
			4.625.707	4.378.246	2,04
États-Unis (USA)					
ALLIANCE 5.875% 16-01.11.21	1.000.000	USD	898.240	903.934	0,42
BAYER US 3% 14-08.10.21	2.000.000	USD	1.715.337	1.768.159	0,82
CNH IND 4.875% 16-01.04.21	1.000.000	USD	876.586	909.220	0,42
EXPEDIA 2.5% 15-03.06.22	2.500.000	EUR	2.611.975	2.638.475	1,23
EXPEDIA 5.95% 10-15.08.20	2.000.000	USD	1.850.949	1.819.986	0,85
KRAFT FOODS 5.375% 12-10.02.20	1.000.000	USD	1.020.882	892.413	0,42
NETFLIX INC 5.375% 14-01.02.21	2.000.000	USD	1.770.177	1.815.508	0,85
			10.744.146	10.747.695	5,01
Total - Obligations			23.249.878	22.793.516	10,62
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			23.249.878	22.793.516	10,62
Total - Positions Longues			193.543.764	191.911.670	89,43
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			193.543.764	191.911.670	89,43

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Obligations

Allemagne

IHO VERWALT 3.75% 15.09.26 /PIK	1.800.000	EUR	1.846.594 1.846.594	1.823.998 1.823.998	1,23 1,23
------------------------------------	-----------	-----	-------------------------------	-------------------------------	---------------------

Australie

BHP FINANCE 5.625% 15- 22.10.79	1.100.000	EUR	1.128.070 1.128.070	1.328.470 1.328.470	0,90 0,90
------------------------------------	-----------	-----	-------------------------------	-------------------------------	---------------------

Belgique

BELFIUS BK 3.625% 18-PERP	600.000	EUR	458.073 458.073	524.598 524.598	0,35 0,35
---------------------------	---------	-----	---------------------------	---------------------------	---------------------

France

ARKEMA 4.75% 14-PERP	2.200.000	EUR	2.197.454	2.331.450	1,57
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	3.000.000	EUR	2.972.438	2.938.188	1,98
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	1.100.000	EUR	1.092.437	1.141.052	0,77
SOLVAY FIN 5.869% 15-PERP	2.600.000	EUR	2.668.607 8.930.936	3.054.896 9.465.586	2,06 6,38

Grande-Bretagne

INT GAM 3.5% 19-15.06.26 REGS	2.000.000	EUR	2.055.941 2.055.941	2.075.000 2.075.000	1,40 1,40
-------------------------------	-----------	-----	-------------------------------	-------------------------------	---------------------

Iles Cayman

JD. COM 3.875% 16-29.04.26	2.500.000	USD	2.080.748	2.186.995	1,47
TENCENT 3.925% 18-19.01.38 REGS	700.000	USD	602.565 2.683.313	618.628 2.805.623	0,42 1,89

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Irlande					
FRESENIUS F 3% 17-30.01.32	500.000	EUR	496.747	573.170	0,39
			496.747	573.170	0,39
Japon					
SOFTBANK 5% 18-15.04.28	1.500.000	EUR	1.482.010	1.699.974	1,15
			1.482.010	1.699.974	1,15
Luxembourg					
SES 5.625% (FRN) 16-PERP	2.500.000	EUR	2.741.586	2.750.000	1,85
			2.741.586	2.750.000	1,85
Mexique					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.03.32	500.000	USD	475.195	582.899	0,39
MEXICO 2% 12-09.06.22 /INFL	41.800	MXN	1.147.625	1.149.193	0,78
MEXICO 4.5% 06-04.12.25					
UDIBONOS	33.300	MXN	1.099.453	1.011.177	0,68
MEXICO 7.5% 06-03.06.27					
BONOS	1.143.000	MXN	5.447.013	5.221.681	3,52
			8.169.286	7.964.950	5,37
Pays-Bas					
BAYER 5.625% 16-22.11.19 /CV	3.000.000	EUR	3.181.184	2.324.820	1,57
STACK II 6.5% 13-PERP	700.000	EUR	787.390	858.361	0,58
VW INTL FIN 3.5% 15-PERP	1.000.000	EUR	986.469	983.620	0,66
VW INTL FIN 3.75% 14-PERP	1.000.000	EUR	910.100	1.042.760	0,70
VW INTL FIN 3.875% 17-PERP	1.000.000	EUR	1.068.601	1.020.420	0,69
			6.933.744	6.229.981	4,20
États-Unis (USA)					
AT&T INC 3.15% 17-04.09.36	2.200.000	EUR	2.219.183	2.493.744	1,68
FRESENIUS M 4.75% 14-15.10.24	2.500.000	USD	2.014.521	2.337.987	1,58
INTERNATION 4.375% 17-01.06.47	1.200.000	USD	1.083.717	1.069.452	0,72
KRAFT FOODS 6.875% 12-26.01.39	800.000	USD	785.660	850.271	0,57
KRAFT HZ 4.625% 18-30.01.29	1.500.000	USD	1.328.364	1.418.638	0,96
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	1.500.000	EUR	1.524.717	1.637.820	1,10

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
NETFLIX 3.875% 19-15.11.29 REGS	3.000.000	EUR	3.263.446	3.249.804	2,19
QUEST DIAG 5.75% 09-30.01.40	750.000	USD	629.180	726.384	0,49
QUEST DIAGNOSTIC 6.95% 07- 01.07.37	500.000	USD	488.651	535.352	0,36
WYNDHAM WLD 4.25% 12- 01.03.22 SR	2.900.000	USD	2.466.256	2.584.738	1,74
			15.803.695	16.904.190	11,39
Total - Obligations			52.729.995	54.145.540	36,50
Obligations convertibles					
Belgique					
KBC 4.25% 18-PERP	2.200.000	EUR	2.008.866	2.150.852	1,45
			2.008.866	2.150.852	1,45
Total - Obligations convertibles			2.008.866	2.150.852	1,45
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			54.738.861	56.296.392	37,95
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Allemagne					
IHO VERWALT 4.75% 15.09.26 /PIK	700.000	USD	626.202	598.547	0,40
			626.202	598.547	0,40
France					
PERNOD RIC 5.5% 12-15.01.42 144A	500.000	USD	503.040	515.684	0,35
			503.040	515.684	0,35
Grande-Bretagne					
INTER GAME 3.5% 18-15.07.24	900.000	EUR	902.296	957.154	0,65
INTL GAME 6.5% 15-15.02.25	300.000	USD	291.084	287.803	0,19
			1.193.380	1.244.957	0,84

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 4.5% 15-28.11.34	1.100.000	USD	1.020.534	1.057.943	0,71
SANDS CHINA 5.4% 18-08.08.28	3.300.000	USD	2.919.712	3.171.512	2,14
TENC HOL 3.595% 18-19.01.28					
REGS	1.600.000	USD	1.318.767	1.435.434	0,97
			5.259.013	5.664.889	3,82
Libéria					
ROYAL CARIB 5.25% 12-15.11.22	1.400.000	USD	1.233.515	1.334.106	0,90
			1.233.515	1.334.106	0,90
Luxembourg					
TELENET FNC 4.875% 15-15.07.27	1.080.000	EUR	1.112.400	1.171.886	0,79
			1.112.400	1.171.886	0,79
Mexique					
GRP TELEVIS 5% 14-13.05.45	1.100.000	USD	811.964	973.956	0,65
MEXICO 2.5% 10-10.12.20					
UDIBONOS	51.800	MXN	1.422.042	1.464.367	0,99
			2.234.006	2.438.323	1,64
Pays-Bas					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24					
REGS	800.000	EUR	805.484	822.936	0,56
			805.484	822.936	0,56
États-Unis (USA)					
AMAZON COM 3.875% 18-22.08.37	2.200.000	USD	1.881.080	2.130.472	1,44
AMAZON COM 4.95% 14-05.12.44	2.500.000	USD	2.570.981	2.763.874	1,86
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	2.300.000	USD	1.806.567	2.322.741	1,57
AT&T INC 5.45% 17-01.03.47	1.500.000	USD	1.348.836	1.516.610	1,02
CME 5.3% 03-15.09.43	2.000.000	USD	2.160.981	2.253.565	1,52
COMCAST CORP 7.05% 03-15.03.33	2.700.000	USD	2.827.325	3.327.629	2,24
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	3.400.000	USD	2.776.788	3.176.588	2,14
INTECNCH GR 3.75% 18-21.09.28	1.000.000	USD	853.519	944.310	0,64
JPM 3.882% 17-24.07.38	1.500.000	USD	1.275.540	1.378.570	0,93
LAB CORP 4.7% 15-01.02.45	3.300.000	USD	3.010.119	3.010.047	2,03

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
MICROSOFT 4.1% 17-06.02.37	1.000.000	USD	939.290	1.001.800	0,68
MICROSOFT 4.25% 17-06.02.47	500.000	USD	462.127	519.424	0,35
USA 2.75% 17-15.11.47 /TBO	1.600.000	USD	1.197.657	1.465.468	0,99
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	15.950.000	USD	13.756.082	15.032.346	10,13
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	15.500.000	USD	13.304.498	14.618.870	9,85
USA 3.5% 09-15.02.39 TBO	3.130.000	USD	3.196.050	3.263.638	2,20
USA 3.625% 14-15.02.44 TBO	1.800.000	USD	1.872.773	1.909.576	1,29
USA 4.5% 06-15.02.36 /TBO	4.100.000	USD	4.552.567	4.747.871	3,20
WELLS FARGO 3.9% 15-01.05.45	2.900.000	USD	2.494.895	2.732.056	1,84
WW GRAINGER 4.6% 15-15.06.45	1.100.000	USD	1.023.670	1.075.349	0,72
			63.311.345	69.190.804	46,64
Total - Obligations			76.278.385	82.982.132	55,94
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			76.278.385	82.982.132	55,94
Fonds d'investissement (UCITS)					
Fonds d'investissement (UCITS)					
Irlande					
GAV CHI FX -A- EUR /DIS	39.000	EUR	5.874.960	6.203.730	4,18
			5.874.960	6.203.730	4,18
Total - Fonds d'investissement (UCITS)			5.874.960	6.203.730	4,18
TOTAL - Fonds d'investissement (UCITS)			5.874.960	6.203.730	4,18

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 06/03/20 1	258	USD	713.697	790.108	0,53
			713.697	790.108	0,53
Total - Options			713.697	790.108	0,53
TOTAL - Instruments financiers			713.697	790.108	0,53
Total - Positions Longues			137.605.903	146.272.362	98,60
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			137.605.903	146.272.362	98,60

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Obligations

Allemagne

ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	1.000.000	EUR	1.086.530	1.120.824	0,36
BAYER AG 2.375% 15-02.04.75	1.100.000	EUR	1.044.955	1.101.408	0,35
DAIMLER 1% 17-15.11.27 REGS	400.000	EUR	397.460	412.052	0,13
GERMANY 0% 16-15.08.26	1.000.000	EUR	1.023.800	1.039.160	0,33
GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL	10.740.213	EUR	11.199.759	11.298.912	3,58
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	10.664.489	EUR	11.513.410	11.701.466	3,71
GERMANY 0.25% 17-15.02.27	1.400.000	EUR	1.458.268	1.481.928	0,47
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	2.752.594	EUR	3.225.482	3.279.279	1,04
GERMANY 0.5% 18-15.02.28	600.000	EUR	636.108	648.666	0,21
Germany 1.5% 13-15.05.23	1.400.000	EUR	1.517.922	1.523.270	0,48
GERMANY 1.75% 09-15.04.20 /INFL	6.657.356	EUR	6.802.815	7.687.485	2,44
IHO VERWALT 3.75% 15.09.26 /PIK	1.300.000	EUR	1.319.432	1.317.331	0,42
VW BK 1.25% 17-15.12.25 REGS	500.000	EUR	495.540	504.725	0,16
			41.721.481	43.116.506	13,68

Australie

AUSTRALIA 0.75% 21.11.27 /INFL	1.200.000	AUD	805.244	817.380	0,26
AUSTRALIA 2.5% 10-20.09.30 /CPI	1.100.000	AUD	1.028.172	1.046.352	0,33
AUSTRALIA 3% 09-20.09.25 /INFL	4.350.000	AUD	3.968.307	3.954.216	1,26
AUSTRALIA 3.25% 13-21.04.25	2.600.000	AUD	1.781.788	1.795.983	0,57
AUSTRALIA 4.75% 11-21.04.27	1.920.000	AUD	1.475.585	1.492.744	0,47
BHP FINANCE 4.75% 15-22.04.76	400.000	EUR	428.980	432.216	0,14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
BHP FINANCE 5.625% 15- 22.10.79	400.000	EUR	472.652 9.960.728	483.080 10.021.971	0,15 3,18
Belgique					
AB INBEV 1.5% 16-17.03.25	300.000	EUR	314.955	321.930	0,10
BELFIUS BK 3.625% 18-PERP	400.000	EUR	324.104	349.732	0,11
KBC 2.375% 14-25.11.24	700.000	EUR	706.461 1.345.520	705.873 1.377.535	0,23 0,44
Espagne					
AMADEUS IT 1.5% 18-18.09.26	400.000	EUR	423.640 423.640	429.796 429.796	0,13 0,13
Finlande					
FINLAND 0.5% 16-15.04.26	2.400.000	EUR	2.500.920	2.537.640	0,81
FINLAND 1.50% 13-15.04.23 REGS	800.000	EUR	860.544	864.616	0,27
FINLAND 4% 09-04.07.25	400.000	EUR	504.328 3.865.792	508.560 3.910.816	0,16 1,24
France					
AIR LIQUIDE 1.25% 16-13.06.28	600.000	EUR	635.160	652.962	0,21
ARKEMA 1.5% 17-20.04.27 REGS	2.000.000	EUR	2.049.014	2.154.420	0,68
ARKEMA 4.75% 14-PERP	800.000	EUR	844.352	847.800	0,27
DANONE 1.75% 17-PERP	1.800.000	EUR	1.786.196	1.836.522	0,58
DANONE 3% 12-15.06.22	400.000	USD	360.897	357.844	0,11
EDENRED 1.375% 15-10.03.25	400.000	EUR	416.192	421.884	0,13
ELIS 1.875% 18-15.02.23	400.000	EUR	410.268	419.192	0,13
ILIAD 0.625% 18-25.11.21	500.000	EUR	494.535	498.200	0,16
ILIAD 1.5% 17-14.10.24	800.000	EUR	775.504	776.816	0,25
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	1.700.000	EUR	1.649.085	1.664.973	0,53
ILIAD 2.125% 15-05.12.22	300.000	EUR	309.765	311.022	0,10
INGENICO 1.625% 17-13.09.24	400.000	EUR	393.972	397.404	0,12
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	1.000.000	EUR	1.036.600	1.037.320	0,33
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	600.000	EUR	633.540	642.126	0,20
SCHNEID EL 0.875% 17-13.12.26	600.000	EUR	614.010	625.062	0,20
SOLVAY FIN 5.118% 15-PERP	2.000.000	EUR	2.122.644	2.168.596	0,69
SOLVAY FIN 5.869% 15-PERP	1.200.000	EUR	1.367.772	1.409.952	0,45

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
TELEPERF 1.875% 18-02.07.25	800.000	EUR	834.496	843.072	0,27
			16.734.002	17.065.167	5,41
Grande-Bretagne					
IMP TOBACCO 3.375% 14-26.02.26	1.200.000	EUR	1.343.040	1.358.808	0,43
INT GAM 3.5% 19-15.06.26 REGS	1.500.000	EUR	1.541.955	1.556.250	0,49
VODAFONE 2.2% 16-25.08.26	500.000	EUR	499.955	558.845	0,18
			3.384.950	3.473.903	1,10
Iles Cayman					
JD. COM 3.875% 16-29.04.26	1.900.000	USD	1.594.019	1.662.116	0,53
TENCENT 3.925% 18-19.01.38 REGS	300.000	USD	260.604	265.127	0,08
			1.854.623	1.927.243	0,61
Irlande					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	200.000	EUR	213.700	218.640	0,07
			213.700	218.640	0,07
Japon					
SOFTBANK 5% 18-15.04.28	1.300.000	EUR	1.382.375	1.473.311	0,47
			1.382.375	1.473.311	0,47
Luxembourg					
CNH IND FIN 2.875% 16-17.05.23	900.000	EUR	969.795	982.764	0,31
HOLCIM FIN 2.25% 16-26.05.28	800.000	EUR	855.480	883.048	0,28
LUXEMBOURG 0.625% 17-01.02.27	1.560.000	EUR	1.630.887	1.661.478	0,53
LUXEMBOURG 2.125% 13-10.07.23	400.000	EUR	443.004	445.288	0,14
LUXEMBOURG 2.25% 13-19.03.28	2.100.000	EUR	2.487.681	2.537.955	0,81
NOVARTIS 0.625% 16-20.09.28	400.000	EUR	399.820	411.588	0,13
SCHLUMB INV 2.4% 12-01.08.22	2.000.000	USD	1.775.205	1.760.081	0,56
SES 5.625% (FRN) 16-PERP	2.300.000	EUR	2.456.746	2.530.000	0,80
			11.018.618	11.212.202	3,56

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Mexique					
GRUPO TELEVISA 6.625% 05-18.03.25	2.200.000	USD	2.291.075	2.232.629	0,71
GRUPO TELEVISA 8.5% 02-11.03.32	300.000	USD	351.343	349.739	0,11
MEXICO 2% 12-09.06.22 /INFL	142.100	MXN	3.687.769	3.906.707	1,24
MEXICO 4.5% 06-04.12.25					
UDIBONOS	44.700	MXN	1.381.480	1.357.346	0,43
MEXICO 7.5% 06-03.06.27					
BONOS	467.000	MXN	2.121.070	2.133.443	0,67
MEXICO 8% 10-11.06.20	240.000	MXN	1.138.257	1.099.158	0,35
			10.970.994	11.079.022	3,51
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	24.400.000	NOK	2.499.186	2.541.492	0,81
NORWAY 2% 12-24.05.23	14.000.000	NOK	1.468.313	1.483.755	0,47
NORWAY 2% 18-26.04.28	27.000.000	NOK	2.851.766	2.915.976	0,92
NORWAY 3% 14-14.03.24	5.000.000	NOK	550.021	555.748	0,18
			7.369.286	7.496.971	2,38
Pays-Bas					
DAIMLER INT 1% 18-11.11.25	1.500.000	EUR	1.496.166	1.547.820	0,49
NETHERLANDS 0.5% 16-15.07.26	2.400.000	EUR	2.519.496	2.557.776	0,81
NETHERLANDS 0.75% 18-15.07.28	600.000	EUR	640.446	655.092	0,21
NETHERLANDS 1.75% 13-15.07.23	1.200.000	EUR	1.311.996	1.318.188	0,42
VW INTL FIN 3.875% 17-PERP	1.300.000	EUR	1.255.930	1.326.546	0,42
			7.224.034	7.405.422	2,35
République tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	43.800.000	CZK	1.514.692	1.581.093	0,50
			1.514.692	1.581.093	0,50
Slovaquie					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	1.930.000	EUR	2.098.585	2.137.089	0,68
SLOVAKIA 4.35% 10-14.10.25	600.000	EUR	785.088	788.424	0,25
			2.883.673	2.925.513	0,93

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA)					
ABIBB 4% 18-13.04.28	1.000.000	USD	881.074	946.268	0,30
AMERICAN TC 3.375% 16-15.10.26	400.000	USD	353.657	357.320	0,11
APPLE INC 2.4% 13-03.05.23	800.000	USD	710.814	710.088	0,23
AT&T INC 3.15% 17-04.09.36	800.000	EUR	861.800	906.816	0,29
AT&T INC 3.6% 19-15.07.25	1.200.000	USD	1.100.206	1.092.908	0,35
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	2.000.000	EUR	1.918.811	2.028.640	0,64
BOEING 6.875% 09-15.03.39	400.000	USD	499.090	509.276	0,16
CSX CORP 3.4% 14-01.08.24	600.000	USD	551.711	552.186	0,18
FRESENIUS M 4.75% 14-15.10.24	2.500.000	USD	2.320.182	2.337.987	0,74
FRESENIUS MD 5.875% 12-31.01.22	300.000	USD	286.114	284.089	0,09
HCA 5.875% 12-01.05.23	800.000	USD	739.783	763.878	0,24
INTERNATION 1.75% 16-14.03.24	200.000	EUR	211.890	213.454	0,07
INTERNATION 4.375% 17-01.06.47	500.000	USD	435.447	445.605	0,14
KRAFT FOODS 6.875% 12-26.01.39	500.000	USD	509.498	531.419	0,17
KRAFT HZ 4.625% 18-30.01.29	900.000	USD	838.195	851.183	0,27
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	2.100.000	EUR	2.172.191	2.292.948	0,73
NETFLIX 3.875% 19-15.11.29					
REGS	1.500.000	EUR	1.631.723	1.624.902	0,52
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.09.22	800.000	USD	710.518	708.872	0,22
ORACLE CORP 2.65% 16-15.07.26	400.000	USD	349.766	353.168	0,11
ORACLE CORP 3.85% 16-15.07.36	400.000	USD	361.919	374.619	0,12
PFIZER 3% 13-15.06.23	400.000	USD	363.795	362.473	0,12
QUEST DIAG 5.75% 09-30.01.40	602.000	USD	608.120	583.044	0,19
RSG 3.55% 12-01.06.22	1.200.000	USD	1.092.113	1.087.229	0,34
SOLVAY FIN 4.45% 15-03.12.25	400.000	USD	373.527	374.408	0,12
STNLY BL DK 2.9% 12-01.11.22	1.000.000	USD	900.653	894.301	0,28
UTD TECHN 2.15% 18-18.05.30	200.000	EUR	221.150	228.990	0,07
UTD TECHN 3.1% 12-01.06.22	1.500.000	USD	1.385.437	1.347.564	0,43
WELLS FARGO 3.5% 12-08.03.22	600.000	USD	547.125	542.366	0,17

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
WYNDHAM WLD 4.25% 12-01.03.22 SR	1.500.000	USD	1.339.865 24.276.174	1.336.934 24.642.935	0,42 7,82
Total - Obligations			146.144.282	149.358.046	47,38
Obligations convertibles					
Belgique					
KBC 4.25% 18-PERP	1.200.000	EUR	1.119.720 1.119.720	1.173.192 1.173.192	0,37 0,37
Total - Obligations convertibles			1.119.720	1.173.192	0,37
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			147.264.002	150.531.238	47,75
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Allemagne					
IHO VERWALT 4.75% 15.09.26 /PIK	300.000	USD	256.703 256.703	256.520 256.520	0,08 0,08
Canada					
CANADA 0.75% 15-01.03.21	900.000	CAD	589.655	597.143	0,19
CANADA 1.5% 12-01.06.23	2.000.000	CAD	1.325.178	1.348.809	0,43
CANADA 1.5% 15-01.06.26	1.960.000	CAD	1.290.871	1.323.242	0,42
CANADA 4% 99-01.12.31 /INFL	2.391.360	CAD	2.278.688	2.344.577	0,74
CANADA 4.25% 95-01.12.26 /INFL	4.820.903	CAD	4.072.840 9.557.232	4.220.243 9.834.014	1,34 3,12
Grande-Bretagne					
INTER GAME 3.5% 18-15.07.24	300.000	EUR	309.831	319.051	0,10
INTL GAME 6.5% 15-15.02.25	300.000	USD	285.830 595.661	287.803 606.854	0,09 0,19

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 3.125% 15-28.11.21	400.000	USD	361.037	356.498	0,11
ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	2.500.000	USD	2.250.124	2.288.067	0,73
ALIBABA GRP 4.5% 15-28.11.34	500.000	USD	472.934	480.883	0,15
SANDS CHINA 5.4% 18-08.08.28	2.050.000	USD	1.888.276	1.970.182	0,63
TENC HOL 3.595% 18-19.01.28					
REGS	500.000	USD	440.035	448.573	0,14
TENCENT HOL 3.8% 15-11.02.25	1.400.000	USD	1.280.305	1.280.641	0,41
			6.692.711	6.824.844	2,17
Libéria					
ROYAL CARIB 5.25% 12-15.11.22	700.000	USD	670.579	667.053	0,21
			670.579	667.053	0,21
Luxembourg					
TELENET FNC 4.875% 15-15.07.27	1.260.000	EUR	1.337.352	1.367.201	0,44
			1.337.352	1.367.201	0,44
Mexique					
GRP TELEVIS 5% 14-13.05.45	400.000	USD	347.676	354.166	0,11
MEXICO 2.5% 10-10.12.20					
UDIBONOS	62.200	MXN	1.803.386	1.758.371	0,56
MEXICO 7.75% 13-23.11.34	240.000	MXN	1.169.272	1.102.723	0,35
			3.320.334	3.215.260	1,02
Pays-Bas					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24					
REGS	3.100.000	EUR	3.168.659	3.188.877	1,01
			3.168.659	3.188.877	1,01
République tchèque					
CZECH REP 0.45% 15-25.10.23	41.800.000	CZK	1.539.180	1.579.850	0,50
			1.539.180	1.579.850	0,50
États-Unis (USA)					
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	2.200.000	USD	1.932.550	1.969.587	0,62
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	2.200.000	USD	2.079.689	2.041.974	0,65
AMAZON COM 3.15% 18-22.08.27	400.000	USD	363.874	368.556	0,12

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
AMAZON COM 3.875% 18- 22.08.37	1.700.000	USD	1.506.376	1.646.274	0,52
AMAZON COM 4.95% 14-05.12.44	1.000.000	USD	1.065.602	1.105.550	0,35
AMER TOWER 3.5% 13-31.01.23	400.000	USD	364.543	362.174	0,11
APOLLO MGMT 4% 14-30.05.24	2.200.000	USD	1.999.346	2.007.189	0,64
APPLE INC 3.25% 16-23.02.26	2.000.000	USD	1.851.445	1.837.619	0,58
APPLE INC 3.45% 14-06.05.24	500.000	USD	463.424	464.621	0,15
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	2.200.000	USD	2.092.986	2.221.753	0,70
AT&T INC 1.8% 18-05.09.26	600.000	EUR	632.928	649.338	0,21
AT&T INC 2.35% 18-05.09.29	1.200.000	EUR	1.218.229	1.336.500	0,42
AT&T INC 5.45% 17-01.03.47	500.000	USD	491.028	505.537	0,16
BAYER US 3.375% 14-08.10.24	1.000.000	USD	877.285	887.408	0,28
BRAMBLES US 4.125% 15- 23.10.25	200.000	USD	184.489	184.717	0,06
CBRE SER 4.875% 15-01.03.26	400.000	USD	381.778	382.532	0,12
CME 3% 15-15.03.25	1.000.000	USD	907.106	911.266	0,29
CME 5.3% 03-15.09.43	1.000.000	USD	1.108.573	1.126.783	0,36
COMCAST 3.15% 16-01.03.26	900.000	USD	808.660	816.338	0,26
COMCAST 3.6% 14-01.03.24	1.000.000	USD	926.143	927.178	0,29
COMCAST CORP 7.05% 03- 15.03.33	2.600.000	USD	3.055.581	3.204.384	1,02
EXPEDIA 2.5% 15-03.06.22	800.000	EUR	844.120	844.312	0,27
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	3.400.000	USD	3.118.716	3.176.588	1,01
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	1.200.000	USD	1.077.841	1.073.530	0,34
INTERCONTIN 3.75% 15-01.12.25	600.000	USD	561.656	563.635	0,18
JPM 3.125% 15-23.01.25	1.600.000	USD	1.388.030	1.444.187	0,46
JPM 3.882% 17-24.07.38	500.000	USD	449.602	459.523	0,15
KRAFT FOODS 3.5% 12-06.06.22	600.000	USD	544.832	541.207	0,17
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	1.000.000	USD	898.233	908.693	0,29
LAB CORP 4.7% 15-01.02.45	2.500.000	USD	2.168.289	2.280.339	0,72
MICRO CORP 3.3% 17-06.02.27	500.000	USD	462.252	466.539	0,15
MICROSOFT 4.25% 17-06.02.47	2.000.000	USD	1.908.457	2.077.696	0,66
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	400.000	EUR	413.480	425.860	0,14
ORACLE 2.5% 12-15.10.22	800.000	USD	711.709	710.004	0,23
QUEST DIAG 3.5% 15-30.03.25	600.000	USD	543.577	545.342	0,17
ROCHE HLDG 3.35% 14-30.09.24	400.000	USD	369.711	369.017	0,12
SCHLUMBER 3.9% 19-17.05.28	400.000	USD	359.297	364.352	0,12
USA 0.125% 12-15.01.22 /INFL	2.602.220	USD	2.289.602	2.264.912	0,72
USA 0.125% 13-15.01.23 TBO	3.661.020	USD	3.209.922	3.188.230	1,01

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	5.715.785	USD	4.813.800	5.000.325	1,59
USA 1.625% 12-15.08.22 /TBO	3.250.000	USD	2.862.558	2.844.851	0,90
USA 1.875% 13-30.06.20 /TBO	3.250.000	USD	2.898.427	2.851.540	0,90
USA 2% 06-15.01.26 TSY /INFL. IDX	6.063.893	USD	5.594.442	5.915.200	1,88
USA 2% 15-15.02.25 /TBO	4.700.000	USD	4.156.798	4.167.456	1,32
USA 2% 16-15.11.26 /TBO	3.400.000	USD	2.990.170	3.006.591	0,95
USA 2.375% 04-15.01.25 /INFL	3.260.424	USD	3.204.410	3.192.513	1,01
USA 2.75% 14-15.02.24 /TBO	2.970.000	USD	2.733.945	2.722.618	0,86
USA 2.75% 17-15.11.47 /TBO	800.000	USD	728.777	732.734	0,23
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	8.200.000	USD	7.567.775	7.728.228	2,45
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	8.200.000	USD	7.548.811	7.733.854	2,45
USA 3.375% 01-15.04.32 INFLATION	1.442.670	USD	1.714.329	1.734.097	0,55
USA 3.5% 09-15.02.39 TBO	3.600.000	USD	3.457.385	3.753.705	1,19
USA 3.625% 14-15.02.44 TBO	3.000.000	USD	2.859.015	3.182.626	1,01
USA 4.5% 06-15.02.36 /TBO	5.900.000	USD	6.492.194	6.832.302	2,17
USA FRN 08-15.01.28	3.178.058	USD	3.109.127	3.123.736	0,99
VERIZON COM 4.016% 03.12.29 REGS	600.000	USD	563.487	573.003	0,18
WELLS FARGO 3.9% 15-01.05.45	2.300.000	USD	2.016.066	2.166.803	0,69
WW GRAINGER 4.6% 15- 15.06.45	500.000	USD	477.917	488.795	0,15
WYN L VEG 5.25% 17-15.05.27	1.200.000	USD	973.845	1.057.692	0,34
			112.394.239	115.469.913	36,63
Total - Obligations			139.532.650	143.010.386	45,37
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			139.532.650	143.010.386	45,37

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Autres valeurs mobilières					
Obligations					
États-Unis (USA)					
WALT DISNEY 3.7% 19-15.10.25	800.000	USD	747.811	752.741	0,24
			747.811	752.741	0,24
Total - Obligations			747.811	752.741	0,24
TOTAL - Autres valeurs mobilières			747.811	752.741	0,24
Fonds d'investissement (UCITS)					
Fonds d'investissement (UCITS)					
Irlande					
GAV CHI FX -A- EUR /DIS	25.000	EUR	3.906.640	3.976.750	1,26
			3.906.640	3.976.750	1,26
Total - Fonds d'investissement (UCITS)			3.906.640	3.976.750	1,26
TOTAL - Fonds d'investissement (UCITS)			3.906.640	3.976.750	1,26

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 06/03/20 1	505	USD	1.394.876	1.546.529	0,49
			1.394.876	1.546.529	0,49
Total - Options			1.394.876	1.546.529	0,49
TOTAL - Instruments financiers			1.394.876	1.546.529	0,49
Total - Positions Longues			292.845.979	299.817.644	95,11
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			292.845.979	299.817.644	95,11

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Actions

Allemagne

BAYER*	92.029	EUR	8.158.161	5.608.247	1,31
DEUTSCHE POST AG	172.990	EUR	5.032.162	4.999.411	1,17
FRESENIUS SE & CO KGAA*	103.455	EUR	5.686.579	4.932.735	1,15
KION GROUP	91.700	EUR	6.046.028	5.083.848	1,19
			24.922.930	20.624.241	4,82

Belgique

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ NV	68.325	EUR	6.535.383	5.318.418	1,25
SOLVAY SA	56.400	EUR	6.058.854	5.138.040	1,20
			12.594.237	10.456.458	2,45

Chine

PING AN INSUR. (GRP) CO -H- TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD -H-	493.000	HKD	4.360.662	5.197.712	1,21
	2.591.000	HKD	5.899.033	4.572.246	1,07
			10.259.695	9.769.958	2,28

France

BUREAU VERITAS	235.626	EUR	4.425.866	5.117.797	1,20
ESSILOR LUXOTTICA	46.700	EUR	5.057.893	5.358.825	1,25
EUTELSAT					
COMMUNICATIONS PARIS	321.000	EUR	6.255.752	5.277.240	1,24
ILIAD	52.870	EUR	7.262.515	5.221.441	1,22
SANOFI*	59.145	EUR	4.420.700	4.489.697	1,05
SCHNEIDER ELECTRIC SE*	65.010	EUR	4.083.436	5.185.198	1,21
VINCI*	59.820	EUR	3.649.702	5.387.389	1,26
			35.155.864	36.037.587	8,43

* Se référer à la Note 14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Hong Kong					
CHINA MOBILE LTD	607.500	HKD	4.739.508	4.858.293	1,14
			4.739.508	4.858.293	1,14
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	33.850	USD	4.851.865	5.036.778	1,18
CTRIIP. COM INTERNATION. LTD /ADR	146.550	USD	5.031.310	4.749.877	1,11
TENCENT HOLDINGS LTD	126.000	HKD	4.356.064	4.993.619	1,17
			14.239.239	14.780.274	3,46
Irlande					
KERRY GROUP A	24.420	EUR	1.788.476	2.564.100	0,60
			1.788.476	2.564.100	0,60
Mexique					
GRUPO TELEVISA /GDS	536.500	USD	8.603.760	3.976.168	0,93
			8.603.760	3.976.168	0,93
Pays-Bas					
ASML HOLDING NV	14.500	EUR	2.414.145	2.664.230	0,62
			2.414.145	2.664.230	0,62
Suisse					
DUFRI AG BASEL	60.745	CHF	6.823.211	4.523.337	1,06
			6.823.211	4.523.337	1,06
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	123.670	USD	4.755.645	5.125.767	1,20
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	35.580	USD	6.790.400	4.378.140	1,02
ALPHABET INC -C-	4.990	USD	3.456.365	4.736.337	1,11
APPLE INC*	29.060	USD	3.521.422	5.050.540	1,18
APPLIED MATERIALS INC	144.150	USD	6.187.737	5.684.735	1,33
BLACKROCK INC	12.800	USD	4.739.755	5.274.886	1,23
BLACKSTONE GROUP LP	155.000	USD	4.527.462	6.045.925	1,42
BOEING CO	13.200	USD	4.022.574	4.219.294	0,99

* Se référer à la Note 14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
COMCAST CORP /-A-	135.075	USD	3.849.797	5.014.902	1,17
EXPEDIA INC DEL	45.580	USD	4.712.117	5.324.471	1,25
INTEL CORP.*	114.660	USD	3.978.111	4.819.788	1,13
LABORATORY CORP OF AMER. HLD	18.500	USD	2.391.259	2.808.790	0,66
LANDSTAR SYSTEMS INC.	15.000	USD	1.323.826	1.422.418	0,33
LAS VEGAS SANDS CORP	99.350	USD	5.207.097	5.155.068	1,21
NASDAQ INC	31.000	USD	2.368.983	2.617.905	0,61
ORACLE CORP	10.000	USD	367.568	500.263	0,12
SYNOPSYS INC.	24.735	USD	1.304.077	2.795.177	0,65
UNITED TECHNOLOGIES CORP	43.345	USD	4.271.326	4.955.672	1,16
UNITEDHEALTH GROUP INC.	24.000	USD	4.873.671	5.142.466	1,20
WYNDHAM DESTINATIONS INC	137.935	USD	5.080.754	5.317.305	1,24
			77.729.946	86.389.849	20,21
Total - Actions			199.271.011	196.644.495	46,00
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			199.271.011	196.644.495	46,00
Fonds d'investissement (UCITS)					
Fonds d'investissement (UCITS)					
Luxembourg					
CAPWFU AMER E-C EUR /CAP**	90.450	USD	23.646.453	32.407.279	7,58
CAPWFU ASIA EQ-C EUR /CAP**	146.975	EUR	27.674.552	31.267.461	7,31
CAPWFU CONTR EQ-C EUR /CAP**	116.480	EUR	60.999.816	76.808.077	17,97

* Se référer à la Note 14

** CAPWFU signifie CapitalatWork Foyer Umbrella (voir note 13)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
CAPWFU EU EQ-C EUR /CAP*	133.230	EUR	72.883.692 185.204.513	75.590.705 216.073.522	17,68 50,54
Total - Fonds d'investissement (UCITS)			185.204.513	216.073.522	50,54
TOTAL - Fonds d'investissement (UCITS)			185.204.513	216.073.522	50,54
Total - Positions Longues			384.475.524	412.718.017	96,54
Positions Courtes					
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
CALL APPLE INC 20/09/19 220	(60)	USD	(24.196)	(13.435)	0,00
CALL ORACLE CORP 20/09/19 58	(100)	USD	(13.117)	(17.563)	(0,01)
CALL SYNOPSYS INC. 20/09/19 120	(100)	USD	(37.224) (74.537)	(92.202) (123.200)	(0,02) (0,03)
Total - Options			(74.537)	(123.200)	(0,03)
TOTAL - Instruments financiers			(74.537)	(123.200)	(0,03)
Total - Positions Courtes			(74.537)	(123.200)	(0,03)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			384.400.987	412.594.817	96,51

* CAPWFU signifie CapitalatWork Foyer Umbrella (voir note 13)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Actions

Allemagne

AXEL SPRINGER SE N NAMEN- AKT. V	5.000	EUR	281.371	309.750	1,27
CONTINENTAL	4.700	EUR	655.171	602.634	2,48
COVESTRO AG	17.800	EUR	858.388	795.838	3,28
DEUTSCHE POST AG	17.960	EUR	552.130	519.044	2,14
KION GROUP	8.900	EUR	536.317	493.416	2,03
			2.883.377	2.720.682	11,20

Australie

BRAMBLES LTD	25.322	AUD	156.537	200.978	0,83
RAMSAY HEALTH CARE LTD RHC	12.800	AUD	454.888	569.801	2,34
			611.425	770.779	3,17

Belgique

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	9.580	EUR	731.232	745.707	3,07
SOLVAY SA	9.300	EUR	936.156	847.230	3,49
			1.667.388	1.592.937	6,56

Danemark

NOVO NORDISK A/ S/ -B-	9.390	DKK	381.644	420.832	1,73
			381.644	420.832	1,73

France

AIR LIQUIDE	5.900	EUR	636.283	725.995	2,99
BUREAU VERITAS	28.222	EUR	587.086	612.982	2,52
DANONE	8.700	EUR	579.976	648.150	2,67
DASSAULT SYSTEMES SA	4.500	EUR	461.858	631.350	2,60
ESSILOR LUXOTTICA	8.300	EUR	939.001	952.425	3,92
INGENICO. IND. FIN. ING.	6.000	EUR	461.637	466.680	1,92
JC DECAUX SA	28.100	EUR	795.278	748.584	3,08
LVMH MOET HENNESSY	1.600	EUR	414.394	598.880	2,47

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
ORPEA	7.500	EUR	694.635	795.750	3,28
SANOFI	1.825	EUR	120.135	138.536	0,57
SCHNEIDER ELECTRIC SE	8.615	EUR	579.235	687.132	2,83
			6.269.518	7.006.464	28,85
Hong Kong					
CHINA MOBILE LTD	81.200	HKD	698.511	649.372	2,67
H.K. EXCHANGES AND CLEARING LTD	21.600	HKD	548.757	669.592	2,76
			1.247.268	1.318.964	5,43
Iles Cayman					
TENCENT HOLDINGS LTD	17.400	HKD	597.738	689.595	2,84
			597.738	689.595	2,84
Irlande					
KERRY GROUP A	3.920	EUR	349.438	411.600	1,69
			349.438	411.600	1,69
Japon					
ASTELLAS PHARMA INC	15.250	JPY	168.114	190.789	0,79
NIDEC CORP	6.500	JPY	703.502	780.089	3,21
OMRON CORP	12.000	JPY	506.071	549.658	2,26
			1.377.687	1.520.536	6,26
Mexique					
GRUPO TELEVISA /GDS	36.675	USD	509.136	271.810	1,12
			509.136	271.810	1,12
Pays-Bas					
ASML HOLDING NV	4.250	EUR	667.751	780.895	3,22
			667.751	780.895	3,22
Singapour					
SINGAPORE EXCHANGE LTD	59.300	SGD	290.083	304.825	1,26
			290.083	304.825	1,26
Suède					
ESSITY AKTIE- B	10.900	SEK	242.022	294.423	1,21
			242.022	294.423	1,21

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA)					
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	2.225	USD	441.169	273.788	1,13
ALPHABET INC -C-	900	USD	817.728	854.249	3,52
APPLE INC	1.400	USD	187.651	243.316	1,00
AT & T	20.300	USD	557.807	597.342	2,46
CBRE GROUP -A-	20.800	USD	771.075	936.986	3,86
COMCAST CORP /-A-	12.795	USD	398.793	475.037	1,96
INTEL CORP.	14.300	USD	580.009	601.107	2,47
S&P GLOBAL SHS	3.170	USD	508.445	634.084	2,61
			4.262.677	4.615.909	19,01
Total - Actions			21.357.152	22.720.251	93,55
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			21.357.152	22.720.251	93,55
Total - Positions Longues			21.357.152	22.720.251	93,55
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			21.357.152	22.720.251	93,55

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs

Actions

Allemagne

BAYER	20.000	EUR	1.629.364	1.218.800	1,89
CONTINENTAL	4.000	EUR	687.803	512.880	0,79
COVESTRO AG	11.000	EUR	512.544	491.810	0,76
DEUTSCHE POST AG	20.000	EUR	628.633	578.000	0,90
DUERR AG	20.000	EUR	865.302	599.400	0,93
FRESENIUS SE & CO KGAA	24.000	EUR	1.485.494	1.144.320	1,77
KION GROUP	25.000	EUR	1.616.518	1.386.000	2,15
			7.425.658	5.931.210	9,19

Belgique

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	18.000	EUR	1.676.452	1.401.120	2,17
SOLVAY SA	6.500	EUR	606.494	592.150	0,92
			2.282.946	1.993.270	3,09

Chine

PING AN INSUR. (GRP) CO -H- TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD -H-	110.000	HKD	972.062	1.159.733	1,79
	325.000	HKD	705.718	573.516	0,89
			1.677.780	1.733.249	2,68

Corée du Sud

SAMSUNG EL. /SP. GDR (1/2 VOT 144A)	600	USD	522.175	535.827	0,83
			522.175	535.827	0,83

France

BUREAU VERITAS	41.170	EUR	791.114	894.212	1,39
DASSAULT SYSTEMES SA	500	EUR	55.810	70.150	0,11
ESSILOR LUXOTTICA	8.000	EUR	840.814	918.000	1,42
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	22.500	EUR	409.779	369.900	0,57

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
ILIAD	6.000	EUR	1.115.964	592.560	0,92
JC DECAUX SA	16.000	EUR	458.500	426.240	0,66
LVMH MOET HENNESSY	1.500	EUR	296.406	561.450	0,87
VINCI	13.000	EUR	955.508	1.170.780	1,81
			4.923.895	5.003.292	7,75
Grande-Bretagne					
ELEMENTIS PLC	220.000	GBP	494.639	347.902	0,54
INTER GAME	60.000	USD	1.060.501	683.351	1,06
			1.555.140	1.031.253	1,60
Hong Kong					
CHINA MOBILE LTD	40.000	HKD	326.986	319.888	0,49
			326.986	319.888	0,49
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	9.000	USD	1.147.380	1.339.173	2,07
CTRIIP. COM INTERNATION. LTD /ADR	26.000	USD	923.704	842.694	1,31
TENCENT HOLDINGS LTD	40.000	HKD	1.564.709	1.585.276	2,46
			3.635.793	3.767.143	5,84
Irlande					
KERRY GROUP A	4.000	EUR	269.274	420.000	0,65
			269.274	420.000	0,65
Japon					
SHIMANO INC.	3.000	JPY	387.451	391.950	0,61
			387.451	391.950	0,61
Mexique					
GRUPO TELEVISA /GDS	60.000	USD	1.160.487	444.679	0,69
			1.160.487	444.679	0,69
Panama					
CARNIVAL CORP	12.000	USD	563.844	490.516	0,76
			563.844	490.516	0,76

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Pays-Bas					
ASML HOLDING NV	4.000	EUR	649.471	734.960	1,14
			649.471	734.960	1,14
Suisse					
DUFRI AG BASEL	12.000	CHF	1.329.996	893.572	1,38
			1.329.996	893.572	1,38
États-Unis (USA)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	22.000	USD	1.038.987	911.837	1,41
ALPHABET INC -C-	1.200	USD	978.490	1.138.999	1,76
AMAZON COM INC	300	USD	432.922	498.849	0,77
APOLLO GLB MGMT SHS -A-	18.000	USD	361.438	542.150	0,84
APPLE INC	4.000	USD	593.263	695.188	1,08
APPLIED MATERIALS INC	23.000	USD	901.618	907.034	1,40
BLACKROCK INC	2.000	USD	705.010	824.201	1,28
BLACKSTONE GROUP LP	15.000	USD	451.844	585.090	0,91
BOEING CO	2.000	USD	602.595	639.287	0,99
CBRE GROUP -A-	12.000	USD	403.561	540.569	0,84
COMCAST CORP /-A-	30.000	USD	889.055	1.113.804	1,72
EXPEDIA INC DEL	10.000	USD	1.087.932	1.168.160	1,81
INTEL CORP.	22.000	USD	799.797	924.780	1,43
LAS VEGAS SANDS CORP	15.000	USD	847.469	778.319	1,21
NASDAQ INC	4.000	USD	316.497	337.794	0,52
SYNOPSYS INC.	2.500	USD	159.472	282.512	0,44
UNITED TECHNOLOGIES CORP	5.000	USD	482.958	571.654	0,88
UNITEDHEALTH GROUP INC.	3.000	USD	606.445	642.808	1,00
WYNDHAM DESTINATIONS	15.000	USD	533.078	578.240	0,90
			12.192.431	13.681.275	21,19
Total - Actions			38.903.327	37.372.084	57,89
Obligations					
Australie					
AUSTRALIA 2.25% 15-21.05.28	700.000	AUD	456.897	465.745	0,72
AUSTRALIA 2.75% 14-21.06.35	700.000	AUD	443.004	503.812	0,78
			899.901	969.557	1,50

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Chine					
MIN FIN CNA 3.5% 18-19.10.28	300.000	USD	284.734	286.077	0,45
			284.734	286.077	0,45
France					
EUTELSAT 2.625% 13-13.01.20	300.000	EUR	318.239	302.253	0,47
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	500.000	EUR	490.367	489.698	0,76
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	500.000	EUR	502.877	518.660	0,80
			1.311.483	1.310.611	2,03
Grande-Bretagne					
DIAGEO CAP 2.625% 13-29.04.23	500.000	USD	452.042	445.144	0,69
INT GAM 3.5% 19-15.06.26 REGS	250.000	EUR	256.993	259.375	0,40
			709.035	704.519	1,09
Irlande					
KERRY GROUP 3.2% 13-09.04.23	300.000	USD	251.107	265.822	0,41
SHIRE ACQ I 3.2% 16-23.09.26	500.000	USD	386.357	442.927	0,69
			637.464	708.749	1,10
Mexique					
GRUPO TELEVISA 6.625% 05-18.03.25	300.000	USD	323.266	304.449	0,47
			323.266	304.449	0,47
États-Unis (USA)					
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	500.000	USD	491.493	464.085	0,72
ANH-BSCH 2.625% 13-17.01.23	500.000	USD	445.214	443.419	0,69
APPLE INC 2.4% 13-03.05.23	500.000	USD	450.284	443.805	0,69
BOEING 3.60% 19-01.05.34	500.000	USD	454.395	460.854	0,71
NETFLIX 3.875% 19-15.11.29					
REGS	300.000	EUR	326.345	324.980	0,50
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.09.22	500.000	USD	456.887	443.045	0,69
PFIZER 3% 13-15.06.23	500.000	USD	471.532	453.091	0,70
PHILIP MOR 2.9% 11-15.11.21	500.000	USD	465.982	445.166	0,69
USA 5.25% 98-15.11.28 TBO	1.400.000	USD	1.548.333	1.571.569	2,43
UTD TECHN 3.1% 12-01.06.22	500.000	USD	473.174	449.188	0,70
			5.583.639	5.499.202	8,52
Total - Obligations			9.749.522	9.783.164	15,16

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Obligations convertibles					
Belgique					
KBC 4.25% 18-PERP	600.000	EUR	504.658	586.596	0,91
			504.658	586.596	0,91
Total - Obligations convertibles			504.658	586.596	0,91
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			49.157.507	47.741.844	73,96
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
France					
DANONE 3% 12-15.06.22	500.000	USD	466.023	447.304	0,69
PERNOD RIC 4.25% 12-15.07.22	500.000	USD	478.435	460.585	0,72
			944.458	907.889	1,41
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	300.000	USD	267.571	274.568	0,42
TENC HOL 3.595% 18-19.01.28					
REGS	300.000	USD	247.220	269.144	0,42
			514.791	543.712	0,84
Pays-Bas					
DUFRI ONE 2.5% 17-15.10.24					
REGS	300.000	EUR	304.668	308.601	0,48
			304.668	308.601	0,48
États-Unis (USA)					
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	500.000	USD	430.984	447.633	0,69
AMER TOWER 3.5% 13-31.01.23	300.000	USD	273.619	271.631	0,42
CME 3% 15-15.03.25	500.000	USD	459.102	455.633	0,71
COMCAST 3.125% 12-15.07.22	500.000	USD	472.566	451.462	0,70
CSX CORP 3.4% 14-01.08.24	500.000	USD	462.881	460.155	0,71
EMERSON EL 2.625% 13-15.02.23	500.000	USD	454.488	449.227	0,70
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	500.000	USD	460.800	447.304	0,69
INTERCONTIN 3.75% 15-01.12.25	500.000	USD	431.890	469.696	0,73

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
NDAQ 1.75% 19-28.03.29	300.000	EUR	302.744	319.395	0,50
ORACLE 2.5% 12-15.10.22	500.000	USD	452.707	443.752	0,69
ROCHE HLDG 3.35% 14-30.09.24	500.000	USD	473.852	461.271	0,71
SCHLUMBER 3.625% 15-21.12.22	500.000	USD	453.374	453.223	0,70
USA 0% 13 15.11.29 /STRIPPED IO	1.000.000	USD	703.062	704.730	1,09
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL*	3.235.350	USD	2.533.418	2.830.373	4,38
USA 1.625% 12-15.11.22 TBO	2.000.000	USD	1.693.508	1.749.992	2,71
USA 2% 15-15.08.25 /TBO*	2.000.000	USD	1.682.887	1.772.219	2,75
USA 2.75% 17-15.11.47 /TBO	1.000.000	USD	858.750	915.918	1,42
USA 2.875% 18-15.08.28 /TBO	1.200.000	USD	1.039.359	1.131.783	1,75
			13.639.991	14.235.397	22,05
Total - Obligations			15.403.908	15.995.599	24,78
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			15.403.908	15.995.599	24,78
Instruments financiers					
Options					
Allemagne					
PUT EURO STOXX 50 PR 20/09/ 19 3250	185	EUR	171.495	55.130	0,09
			171.495	55.130	0,09
États-Unis (USA)					
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 06/03/20 1	100	USD	244.160	306.243	0,47
PUT AMAZON COM INC 17/01/ 20 1500	3	USD	36.971	7.653	0,01
PUT NASDAQ 100 INDEX 100- INDEX 20/09/19 6950	10	USD	251.463	69.547	0,11

* Se référer à la Note 14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
PUT S&P 500 INDICES 20/09/19 2740	25	USD	188.284 720.878	58.834 442.277	0,09 0,68
Total - Options			892.373	497.407	0,77
TOTAL - Instruments financiers			892.373	497.407	0,77
Total - Positions Longues			65.453.788	64.234.850	99,51

Positions Courtes

Instruments financiers

Options

Allemagne

CALL EURO STOXX 50 PR 20/ 09/19 3425	(185)	EUR	(90.280)	(205.535)	(0,32)
PUT EURO STOXX 50 PR 20/09/ 19 3100	(185)	EUR	(95.275) (185.555)	(27.565) (233.100)	(0,04) (0,36)

Iles Cayman

CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 19/07/19 155	(15)	USD	(13.937)	(20.324)	(0,03)
CALL TENCENT HOLDINGS LTD 27/09/19 360	(50)	HKD	(15.431)	(8.851)	(0,01)
CALL TENCENT HOLDINGS LTD 30/07/19 340	(90)	HKD	(9.910)	(17.936)	(0,03)
CALL TENCENT HOLDINGS LTD 30/07/19 370	(50)	HKD	(10.815)	(2.237)	0,00
PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 19/07/19 150	(15)	USD	(6.673)	(632)	0,00
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 27/09/19 350	(50)	HKD	(17.606)	(9.295)	(0,02)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 30/07/19 350	(50)	HKD	(6.978) (81.350)	(4.805) (64.080)	(0,01) (0,10)
États-Unis (USA)					
CALL AMAZON COM INC 17/ 01/20 2100	(3)	USD	(24.538)	(19.684)	(0,03)
CALL LAS VEGAS SANDS CORP 17/01/20 60	(30)	USD	(13.605)	(11.591)	(0,02)
CALL LAS VEGAS SANDS CORP 19/07/19 60	(20)	USD	(2.601)	(2.547)	0,00
CALL NASDAQ 100 INDEX 100- INDEX 20/09/19 7450	(10)	USD	(126.151)	(387.425)	(0,60)
CALL S&P 500 INDICES 20/09/19 2865	(25)	USD	(107.585)	(288.681)	(0,45)
PUT AMAZON COM INC 17/01/ 20 1100	(3)	USD	(10.213)	(1.151)	0,00
PUT LAS VEGAS SANDS CORP 17/01/20 55	(30)	USD	(17.435)	(10.195)	(0,02)
PUT LAS VEGAS SANDS CORP 19/07/19 55	(20)	USD	(4.126)	(861)	0,00
PUT NASDAQ 100 INDEX 100- INDEX 20/09/19 6500	(10)	USD	(133.102)	(33.456)	(0,05)
PUT S&P 500 INDICES 20/09/19 2600	(25)	USD	(103.267) (542.623)	(31.393) (786.984)	(0,05) (1,22)
Total - Options			(809.528)	(1.084.164)	(1,68)
TOTAL - Instruments financiers			(809.528)	(1.084.164)	(1,68)
Total - Positions Courtes			(809.528)	(1.084.164)	(1,68)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			64.644.260	63.150.686	97,83

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
GERMANY 2.25% 10-04.09.20	240.000	EUR	254.823	248.460	10,01
			254.823	248.460	10,01
Australie					
AUSTRALIA 1.75% 14-21.11.20	250.000	AUD	161.109	155.638	6,27
			161.109	155.638	6,27
Luxembourg					
LUXEMBOURG 3.375% 10-18.05.20	250.000	EUR	267.799	258.800	10,42
			267.799	258.800	10,42
Norvège					
NORWAY 3.75% 10-25.05.21	2.500.000	NOK	267.398	269.560	10,86
			267.398	269.560	10,86
Pays-Bas					
NETHERLANDS 3.5% 10-15.07.20	300.000	EUR	327.690	313.032	12,61
			327.690	313.032	12,61
Portugal					
PORTUGAL 3.85% 05-15.04.21	100.000	EUR	109.469	107.696	4,34
			109.469	107.696	4,34
Total - Obligations			1.388.288	1.353.186	54,51
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1.388.288	1.353.186	54,51

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2019

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 0.75% 15-01.03.21	250.000	CAD	155.076	165.873	6,68
			155.076	165.873	6,68
Mexique					
MEXICO 2.375% 14-09.04.21	100.000	EUR	105.700	104.344	4,20
			105.700	104.344	4,20
États-Unis (USA)					
USA 1.625% 15-30.11.20 /TBO	400.000	USD	332.851	350.108	14,11
			332.851	350.108	14,11
Total - Obligations			593.627	620.325	24,99
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			593.627	620.325	24,99
Total - Positions Longues			1.981.915	1.973.511	79,50
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			1.981.915	1.973.511	79,50

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2019

Note 1 – Généralités

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA, désignée ci-après la "SICAV", est une Société d'Investissement à Capital Variable de droit luxembourgeois, constituée pour une durée illimitée à Luxembourg le 15 septembre 1997. Elle est soumise aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières (la "loi") et de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telles que modifiées. Le Conseil d'Administration de la SICAV CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA a désigné CapitalatWork Management Company S.A. en tant que Société de Gestion de la SICAV à partir du 1er juillet 2012.

Les statuts de la SICAV ont été publiés au "RESA" (Recueil Électronique des Sociétés et Associations), en date du 8 octobre 1997. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois le 29 août 2018. Les dernières modifications ont été publiées au "RESA" en date du 20 septembre 2018. Les statuts coordonnés ont été déposés au greffe du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg.

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

Au 30 juin 2019, les compartiments et les classes ci-dessous sont disponibles aux investisseurs, étant précisé que les actions des classes C, E et I capitalisent leurs revenus, tandis que les actions de la classe D les distribuent. Les classes I sont réservées aux investisseurs institutionnels. Les différentes classes d'actions de chaque compartiment se différencient en outre les unes des autres par des taux de commission de Gestion, de souscription, et de conversion différents, de même que par l'application ou non d'une commission de performance ou de minima de souscription spécifiques:

1) Les compartiments "actions":

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe E : Actions de capitalisation

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe E : Actions de capitalisation

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe E : Actions de capitalisation

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 1 – Généralités (suite)

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

2) Les compartiments "obligations":

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe E : Actions de capitalisation

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe E : Actions de capitalisation

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

3) Les compartiments "mixtes":

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 1 – Généralités (suite)

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

4) Les autres compartiments:

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe E : Actions de capitalisation

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

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

Classe C : Actions de capitalisation

La devise comptable des compartiments est l'Euro (EUR) à l'exception du compartiment CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work* dont la devise est le Dollar US (USD).

Les politiques d'investissement sont définies ci-après:

1) Les compartiments "actions":

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

L'objectif de ce compartiment est d'offrir à ses investisseurs une plus-value en capital, principalement à travers l'investissement en actions. Le portefeuille du compartiment est constitué en tenant compte des exigences de répartition géographique des risques.

Le compartiment investit en tout temps au moins deux tiers de ses actifs en actions et autres titres et droits de participation de sociétés ayant leur siège social ou exerçant une partie prépondérante de leur activité économique en Europe. Le compartiment peut investir pour le tiers restant dans toutes autres valeurs mobilières, instruments du marché monétaire, instruments financiers dérivés ou liquidités.

Le compartiment peut également investir dans des parts de compartiments d'autres "OPCVM" (Organisme de placements collectif en valeurs mobilières) ou autres "OPC" (Organismes de placement collectif), y compris de la présente SICAV, sans toutefois dépasser 10% de ses actifs.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work*

L'objectif de ce compartiment est d'offrir à ses investisseurs une plus-value en capital, principalement à travers l'investissement en actions. Le portefeuille du compartiment est constitué en tenant compte des exigences de répartition géographique des risques.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 1 – Généralités (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities at Work (suite)

Le compartiment investit en tout temps au moins deux tiers de ses actifs en actions et autres titres et droits de participation émis par des sociétés ayant leur siège social aux Etats-Unis d'Amérique ou exerçant une partie prépondérante de leur activité économique aux Etats-Unis d'Amérique. Pour le tiers restant, le compartiment peut investir également en actions d'émetteurs de l'Amérique Latine. Les actions sont libellées en diverses devises. Le compartiment peut également investir en valeurs mobilières libellées en devises d'autres pays de l'OCDE (Organisation de coopération et de développement économiques), si de tels investissements sont dans l'intérêt des actionnaires vu l'évolution des conditions de marché.

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work

L'objectif de ce compartiment est d'offrir à ses investisseurs une plus-value en capital, principalement à travers l'investissement en actions. Le portefeuille du compartiment est constitué en tenant compte des exigences de répartition géographique des risques.

Les investissements ont lieu principalement, à savoir en tout temps et à hauteur de deux tiers au moins des actifs du compartiment, en actions et autres titres et droits de participation d'émetteurs d'Amérique du Nord et d'Europe et accessoirement d'autres régions du monde. Le fil rouge (la caractéristique principale commune) est que ces émetteurs sont caractérisés par un délaissement de la communauté financière. Ce délaissement provient en général 1) d'un ralentissement ou d'une régression du chiffre d'affaire et/ou du bénéfice ou 2) de perspectives d'avenir controversées. Ces controverses engendrent des prix modérés mais aussi des profils de risque élevés.

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities at Work

L'objectif de ce compartiment est d'offrir à ses investisseurs une plus-value en capital, principalement à travers l'investissement en actions. Le portefeuille du compartiment est constitué en tenant compte des exigences de répartition géographique des risques.

Le compartiment investit en tout temps au moins deux tiers de ses actifs en actions et autres titres et droits de participation émis par des sociétés ayant leur siège social en Asie (y compris le Japon) ou exerçant une partie prépondérante de leur activité économique en Asie (y compris le Japon). Les actions sont libellées en diverses devises. Ces investissements sont effectués soit directement dans de telles valeurs mobilières, soit indirectement en titres d'OPCVM et/ou OPC investissant dans de telles valeurs mobilières, et ce, dans les limites de l'Art. 46 de la Loi du 17 décembre 2010 telle que modifiée, sans que, toutefois, le compartiment ne puisse investir dans des parts de compartiments d'autres OPCVM ou autres OPC, y compris de la présente SICAV, à hauteur de plus de 10% de ses actifs.

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work

Ce compartiment est composé principalement de valeurs mobilières à revenu variable, telles qu'actions et warrants sur valeurs mobilières émises par des émetteurs de toutes nationalités et libellées en toutes devises. La partie des investissements effectuée en ces valeurs peut représenter jusqu'à 100% des actifs nets du compartiment.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 1 – Généralités (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work (suite)

Le compartiment peut également investir plus de 10% de ses actifs dans des titres à émettre ou par un ou plusieurs compartiments de la présente SICAV ainsi que dans des parts de compartiments d'autres OPCVM ou autres OPC.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities at Work

L'objectif de ce compartiment est d'offrir à ses investisseurs une plus-value en capital tout en mettant l'accent sur les entreprises conformes aux exigences **ISR** (investissements socialement responsables) de CAW (CapitalatWork Foyer Umbrella), principalement par le biais d'investissements dans des actions. La composition du portefeuille du compartiment prend principalement en compte les exigences d'admissibilité **ISR** établies en interne.

Le compartiment peut enfin investir accessoirement dans des titres de créances émis par des gouvernements ou des entités privées ayant une note de crédit de type « investment grade ».

2) Les compartiments "obligations":

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds at Work

L'objectif de ce compartiment est d'offrir à ses investisseurs une plus-value en capital, principalement à travers l'investissement en obligations libellées en diverses devises. Le portefeuille du compartiment est constitué en tenant compte des exigences de répartition géographique des risques.

Les investissements ont lieu majoritairement en obligations d'émetteurs européens et américains. Le compartiment peut acquérir subsidiairement des obligations d'autres émetteurs. Il peut également investir dans tout type d'investissement obligataire (par exemple: "convertibles, reversed convertibles, inflation linked bonds"), si de tels investissements sont dans l'intérêt des actionnaires vu l'évolution des conditions de marché. Le compartiment investit au maximum 49% de ses actifs dans des liquidités et des instruments du marché monétaire (incluant les papiers monétaires), au maximum un quart de ses actifs en obligations convertibles ou à option, au maximum 10% de ses actifs en actions et autres titres et droits de participation et au maximum un tiers de ses actifs en avoirs en banque (c'est-à-dire dans des avoirs à vue et à terme jusqu'à échéance de douze mois). Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work

L'objectif de ce compartiment est d'offrir à ses investisseurs une plus-value en capital, principalement à travers l'investissement en obligations liées à l'inflation ('inflation linked bonds') libellées en diverses devises. Le portefeuille du compartiment est constitué en tenant compte des exigences de répartition géographique des risques.

Les investissements ont lieu majoritairement en obligations liées à l'inflation (« inflation linked bonds ») d'émetteurs européens et américains. Le compartiment peut acquérir subsidiairement d'autres obligations et des obligations d'autres émetteurs. Il peut également investir dans tout type d'investissement obligataire (par exemple: "convertibles, reversed convertibles,"), si de tels investissements sont dans l'intérêt des actionnaires vu l'évolution des conditions de marché. Le compartiment investit au maximum 49% de ses actifs dans des instruments du marché monétaire (incluant les papiers monétaires), au maximum un quart de ses actifs en obligations convertibles ou à option, au maximum 10% de ses actifs en actions et autres titres et droits de participation et au maximum un tiers de ses actifs en avoirs en banque (c'est-à-dire dans des avoirs à vue et à terme jusqu'à échéance de douze mois).

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 1 – Généralités (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work (suite)

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds at Work

L'objectif de ce compartiment est d'offrir à ses investisseurs une plus-value en capital ainsi qu'un rendement supérieur à celui d'un placement monétaire, principalement à travers l'investissement en obligations libellées en diverses devises. Le portefeuille du compartiment est constitué en tenant compte des exigences de répartition géographique de risques.

Les investissements ont lieu principalement, c'est-à-dire en tout temps et à hauteur de deux tiers au moins des actifs du compartiment, en obligations émises ou explicitement garanties par un gouvernement ou une entité supranationale.

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield at Work

L'objectif de ce compartiment est d'offrir à ses investisseurs une plus-value en capital, principalement à travers l'investissement en obligations libellées en diverses devises. Le portefeuille du compartiment est constitué en tenant compte des exigences de répartition géographique des risques.

Ces investissements sont effectués soit directement dans des valeurs mobilières, soit indirectement en titres d'OPCVM et/ou OPC investissant dans de telles valeurs mobilières, et ce, dans les limites de l'Art. 46 de la Loi du 17 décembre 2010 telle que modifiée. Le compartiment peut investir dans tout type d'investissement obligataire à haut rendement (par exemple: "convertibles, reversed convertibles", inflation linked bonds, emerging market bonds, corporate bonds...), si de tels investissements sont dans l'intérêt des actionnaires vu l'évolution des conditions de marché. Le compartiment investira maximum 49% de ses actifs et des instruments du marché monétaire (incluant les papiers monétaires), au maximum un quart de ses actifs en obligations convertibles ou à option, au maximum 10% de ses actifs en actions et autres titres et droits de participation.

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income at Work

Ce compartiment est composé principalement de valeurs mobilières à revenu fixe, telles qu'obligations à taux d'intérêt fixe et/ou flottant, obligations convertibles, émises par des émetteurs de toutes nationalités et libellées en toutes devises. Le compartiment n'investira pas en actions.

Le compartiment peut également investir plus de 10% de ses actifs dans des titres à émettre ou par un ou plusieurs compartiments de la présente SICAV ainsi que dans des parts de compartiments d'autres OPCVM ou autres OPC.

3) Les compartiments "mixtes":

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 1 – Généralités (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive (suite)

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

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

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

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

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium at Work

Le compartiment a pour objectif de permettre aux investisseurs d'obtenir une croissance optimale à long terme du capital investi.

Afin d'atteindre cet objectif, le compartiment investira dans des valeurs mobilières à revenu fixe, telles qu'obligations à taux d'intérêt fixe et/ou flottant, obligations convertibles, et valeurs mobilières à revenu variable, telles qu'actions et warrants sur valeurs mobilières, toutes ces valeurs étant émises par des émetteurs de toutes nationalités et libellées en toutes devises.

4) Les autres compartiments:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration at Work

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 1 – Généralités (suite)

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

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

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies *at Work*

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

Le compartiment acquiert majoritairement des obligations d'émetteurs gouvernementaux et des liquidités et investit accessoirement dans des obligations d'émetteurs dits « investment grade corporate ». Il peut également investir dans tout type d'investissement obligataire (par exemple : "convertibles, reversed convertibles", inflation linked bonds,...), si de tels investissements sont dans l'intérêt des actionnaires vu l'évolution des conditions de marché.

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

Note 2 - Principales méthodes comptables

Présentation des états financiers.

Les états financiers de la SICAV sont préparés conformément aux principes comptables généralement admis et présentés conformément à la réglementation en vigueur concernant les organismes de placement collectif en valeurs mobilières au Luxembourg. Les Etats Consolidés des Etats Financiers représentent la somme des différents Etats Financiers de chaque compartiment convertis en EUR. Les Etats Consolidés sont présentés en EUR en utilisant le taux de change en vigueur à la date de clôture (voir note 2 h). La différence de change mentionnée dans Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets résulte de la conversion des actifs nets au début de la période des compartiments libellés dans une autre devise que l'EUR avec le taux de change EUR/USD au 30 juin 2019.

a) Calcul de la valeur nette d'inventaire

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

b) Evaluation du portefeuille-titres

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

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

c) Conversion des devises étrangères

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

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

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

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

Les bénéfices ou pertes réalisé(e)s sur les ventes d'investissements sont calculés sur la base du coût moyen des investissements vendus sont comptabilisés dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets.

e) Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont évalués au cours de change à terme à la date de clôture applicable pour la période restante jusqu'à l'échéance. Les bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s résultant des contrats de change à terme sont comptabilisé(e)s dans l'état des opérations et des variations des actifs nets, pour un montant de (6.403.091). La variation de la plus-value ou moins-value nette non réalisée sur options est comptabilisée dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets, pour un montant de (14.214). La moins-value non réalisée sur contrats à terme est comptabilisée dans l'Etat des Actifs Nets.

f) Valorisation des options

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

Les options non cotées ou non négociées sur un marché boursier ou tout autre marché organisé seront évaluées sur base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi par le Comité d'Evaluation composé d'au moins quatre des membres suivants: gestionnaire délégué du compartiment, dirigeant de la Société de Gestion en charge des investissements, dirigeant de la Société de Gestion en charge du "risk management" et le "risk manager" de la Société de Gestion.

Les bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s résultant des ventes d'options sont comptabilisé(e)s dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets, pour un montant de (6.200.215). La variation de la plus-value ou moins-value nette non réalisée sur options est comptabilisée dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets, pour un montant de (5.827.367). La moins-value non réalisée sur contrats à terme est comptabilisée dans l'Etat des Actifs Nets.

g) Valorisation des contrats à terme

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

Les bénéfices ou pertes net(te)s résultant des ventes de contrats à terme sont comptabilisé(e)s dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets, pour un montant de (8.932.442). La variation de la plus-value ou moins-value nette non réalisée sur options est comptabilisée dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets, pour un montant de (847.503). La moins-value non réalisée sur contrats à terme est comptabilisée dans l'Etat des Actifs Nets.

h) Revenus

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

i) Cours de change

Les cours de change utilisés au 30 juin 2019 sont les suivants:

1 EUR = 1,622800 AUD	1 EUR = 122,694363 JPY
1 EUR = 1,488128 CAD	1 EUR = 1,315,011547 KRW
1 EUR = 1,110330 CHF	1 EUR = 21,878122 MXN
1 EUR = 25,444065 CZK	1 EUR = 9,709433 NOK
1 EUR = 7,463675 DKK	1 EUR = 10,565968 SEK
1 EUR = 0,894791 GBP	1 EUR = 1,540739 SGD
1 EUR = 8,896875 HKD	1 EUR = 35,370854 TWD
1 EUR = 78,608408 INR	1 EUR = 1,138800 USD

Les cours de change utilisés au 30 juin 2019 pour CapitalatWork Foyer Umbrella - Asian Equities at Work sont les suivants:

1 EUR = 1,622301 AUD	1 EUR = 122,628116 JPY
1 EUR = 1,489946 CAD	1 EUR = 1,314,607390 KRW
1 EUR = 1,110330 CHF	1 EUR = 21,826530 MXN
1 EUR = 25,437381 CZK	1 EUR = 9,685227 NOK
1 EUR = 7,464414 DKK	1 EUR = 10,546868 SEK
1 EUR = 0,897654 GBP	1 EUR = 1,540323 SGD
1 EUR = 8,889418 HKD	1 EUR = 35,270153 TWD
1 EUR = 78,465091 INR	1 EUR = 1,138450 USD

j) Frais d'établissement

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

k) Espèces en caisse ou en dépôt

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

CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 3 - Commission de gestion

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

COMPARTIMENTS	ACTION CLASSE C	ACTION CLASSE D	ACTION CLASSE E	ACTION CLASSE I
	Taux maximum annuel appliqué	Taux maximum annuel appliqué	Taux maximum annuel appliqué	Taux maximum annuel appliqué
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at Work</i>	1,00%	1,00%	1,75%	0,50%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i>	1,00%	1,00%	1,75%	0,50%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	1,00%	1,00%	1,75%	0,50%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i>	1,00%	1,00%	1,75%	0,50%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	0,60%	0,60%	0,90%	0,30%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>	0,60%	0,60%	0,90%	0,30%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i>	0,40%	0,40%	-	0,20%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Defensive	0,60%	0,60%	-	-
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Balanced	0,80%	0,80%	-	-
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	0,80%	0,80%	-	-
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Short Duration <i>at Work</i>	0,40%	0,40%	0,60%	0,20%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	0,80%	0,80%	-	0,40%
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	0,60%	0,60%	-	-
CAPITAL7WORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	1,00%	1,00%	-	-

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 3 - Commission de gestion (suite)

COMPARTIMENTS	ACTION CLASSE C	ACTION CLASSE D	ACTION CLASSE E	ACTION CLASSE I
	Taux maximum annuel appliqué	Taux maximum annuel appliqué	Taux maximum annuel appliqué	Taux maximum annuel appliqué
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%	-	-

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

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

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

Le Conseil d'Administration de Capitalatwork Management Company S.A: a décidé de sponsoriser les frais encourus par le compartiment « CapitalatWork Foyer Umbrella - Short Duration Govies *at* Work » à compter du 21 octobre 2016.

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

Note 4 - Commission de performance

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

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - 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 - Equities *at* Work
- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at* Work
- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at* Work

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 4 - Commission de performance (suite)

Pour les classes C et D des compartiments 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 - Equities *at Work*, CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work* et CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work* la Société de Gestion percevra à la charge de la SICAV une commission de performance à un taux annuel de 5% sur l'excédent de performance de ces deux classes d'actions.

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

Une commission de performance sera due si les deux conditions suivantes sont remplies: d'une part la Valeur Nette d'Inventaire excède la « High Watermark » et d'autre part la performance sur l'exercice courant excède un taux de rendement annuel (« hurdle rate ») de 5% applicable prorata temporis.

Pour la détermination de la performance des classes C et D de chaque compartiment, les calculs se baseront sur la croissance de la Valeur Nette d'Inventaire par action, proportionnellement au nombre d'actions en circulation lors de chaque jour d'évaluation.

Cette commission est payable annuellement à la fin de l'exercice social. Toutefois, une provision sera incluse s'il y a lieu lors de tout calcul de la Valeur Nette d'Inventaire.

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

En cas de souscription ou de rachat d'actions en cours d'année, le montant de la commission de performance sera déterminé suivant la méthode de cristallisation et sera égal à la fraction de la commission de performance correspondant au nombre de jours pendant lesquels l'investisseur en question a été actionnaire de la SICAV.

Pour les classes E et I, aucune commission de performance ne sera prélevée.

Pour la période clôturant au 30 juin 2019, les compartiments suivants ont provisionné une commission de performance de:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i>	USD 573.660
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	EUR 1.855.013
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i>	EUR 7.635
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities <i>at Work</i>	EUR 108.140

Note 5 - Taxes

En vertu de la législation et des règlements en vigueur actuellement, la SICAV est soumise au Luxembourg à une taxe d'abonnement annuelle de 0,05% pour les classes C, D, E et 0,01% pour les classes I, payable trimestriellement et calculée sur l'actif net de la SICAV à la fin de chaque trimestre.

Aucune taxe d'abonnement n'est due sur les avoirs que la SICAV détient dans des parts d'autres OPCVM déjà soumis à la taxe d'abonnement à Luxembourg.

Le gouvernement belge a promulgué une loi visant à imposer une fois par an la valeur nette d'inventaire des fonds d'investissement étrangers enregistrés auprès de l'Autorité des services et marchés financiers (FSMA) de Belgique. Une taxe annuelle de 0,0925% est payée par la SICAV sur la partie des actifs nets détenus par les porteurs de parts belges.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 6 - Taxes et frais à payer

Au 30 juin 2019, les montants des taxes, impôts et frais qui restent à payer sont les suivants:

	Taxes (note 5)	Commission de banque dépositaire, frais de domiciliation, d'administration, de transfert, de révision, d'impression et de publication	Total
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	127.973	333.194	461.167
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities <i>at Work</i> (exprimé en USD)	51.706	174.871	226.577
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	191.850	502.832	694.682
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	49.120	161.400	210.520
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	55.142	791.949	847.091
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	27.679	149.371	177.050
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	12.004	121.019	133.023
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive (exprimé en EUR)	4.143	46.284	50.427
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced (exprimé en EUR)	9.670	87.289	96.959
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic (exprimé en EUR)	3.073	46.063	49.136
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	79.871	216.540	296.411
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	31.687	154.021	185.708
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	164.306	249.143	413.449

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 6 - Taxes et frais à payer (suite)

	Taxes (note 5)	Commission de banque dépositaire, frais de domiciliation, d'administration, de transfert, de révision, d'impression et de publication	Total
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	197,482	352.092	549.001
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	3.457	11.228	14.685
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	18.213	84.243	102.456

Commission de Dépositaire et Agent Payeur Principal.

La commission annuelle à payer par la SICAV au Dépositaire et Agent Payeur Principal est jusqu'à un maximum de 0,2% de la valeur nette d'inventaire au niveau de la SICAV, sous réserve d'une commission minimale par compartiment de EUR 14.500. Cette commission est payable sur base mensuelle.

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

Depuis le 1er septembre 2012, la SICAV paie à la Société de Gestion une commission couvrant notamment des frais légaux, des frais administratifs divers, ainsi que des frais de compliance. Cette commission est payable sur base mensuelle.

Ces frais administratifs sont imputés par compartiment.

Au 30 juin 2019, les taux en vigueur sont les suivants:

COMPARTIMENTS	ACTION CLASSE C Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE D Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE E Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE I Taux annuel appliqué
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA European Equities <i>at Work</i>	0,14%	0,14%	0,14%	0,13%
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA American Equities <i>at Work</i>	0,14%	0,14%	0,14%	0,13%
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA Contrarian Equities <i>at Work</i>	0,14%	0,14%	0,14%	0,13%

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

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

COMPARTIMENTS	ACTION CLASSE C Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE D Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE E Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE I Taux annuel appliqué
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA Asian Equities	0,14%	0,14%	-	0,13%
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA Corporate Bonds <i>at</i> Work	0,14%	0,14%	0,14%	0,12%
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA Inflation <i>at</i> Work	0,14%	0,14%	0,14%	0,12%
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA Government Bonds <i>at</i> Work	0,14%	0,14%	-	0,12%
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA Defensive	0,14%	0,14%	-	-
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA Balanced	0,14%	0,14%	-	-
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA Dynamic	0,14%	0,14%	-	-
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA Short Duration	0,14%	0,14%	0,14%	0,12%
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA High Yield <i>at</i> Work	0,14%	0,14%	-	0,12%
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA Fixed Income <i>at</i> Work	0,14%	0,14%	-	-

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

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

COMPARTIMENTS	ACTION CLASSE C Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE D Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE E Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE I Taux annuel appliqué
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA Equities <i>at Work</i>	0,14%	0,14%	-	-
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA Sustainable Equities <i>at Work</i>	0,14%	0,14%	-	0,13%
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA Patrimonium <i>at Work</i>	0,14%	0,14%	-	-
CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA Short Duration Govies <i>at Work</i>	0,14%	-	-	-

Depuis le 1 septembre 2012, la SICAV paie à la Société de Gestion une commission d'administration couvrant notamment des frais légaux, des frais administratifs divers, ainsi que des frais de compliance. Ces frais administratifs sont imputés par compartiment. La Société de Gestion percevra à charge de la SICAV, à la fin de chaque mois, une commission d'administration au taux annuel de 14bp pour les classes C, D et E et de 12 ou 13bp pour la classe I, plus un montant forfaitaire annuel de 12.900 euros. Les frais et honoraires de l'administration centrale, RBC Investor Services Bank S.A., sont supportés par la Société de Gestion. Le Conseil d'Administration de Capital@Work Management Company S.A. a décidé de sponsoriser les frais encourus par le compartiment « Capital@Work Foyer Umbrella – Short Duration Govies *at Work* » à compter du 21 octobre 2016.

Note 8 - Engagements sur options émises

Au 30 juin 2019, la SICAV était engagée sur le marché des options comme suit:

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

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
(45)	CALL LVMH ACT.	20/09/2019	320	EUR	1.590.509	EUR	1.590.509
(20)	CALL LVMH ACT.	20/09/2019	320	EUR	706.893	EUR	706.893
(15)	CALL LVMH ACT.	20/09/2019	320	EUR	530.170	EUR	530.170
(10)	CALL LVMH ACT.	20/09/2019	320	EUR	353.447	EUR	353.447
(10)	CALL LVMH ACT.	20/09/2019	320	EUR	353.447	EUR	353.447
(38)	CALL LVMH ACT.	20/09/2019	340	EUR	1.243.448	EUR	1.243.448
(12)	CALL LVMH ACT.	20/09/2019	340	EUR	392.668	EUR	392.668
						EUR	5.170.582

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 8 - Engagements sur options émises (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work*

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
(18)	CALL APPLE INC	20/09/2019	220	USD	87.912	USD	87.912
(360)	CALL ORACLE CORP	17/01/2020	50	USD	1.823.761	USD	1.823.761
(40)	CALL ORACLE CORP	17/01/2020	50	USD	202.640	USD	202.640
(75)	CALL SYNOPSYS INC.	20/09/2019	120	USD	950.536	USD	950.536
						USD	3.064.849

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
200	CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	20/09/2019	200	USD	520.500	EUR	457.060
(160)	CALL APPLE INC	20/09/2019	220	USD	781.440	EUR	686.196
(300)	CALL APPLIED MATERIALS INC	18/10/2019	50	USD	467.891	EUR	410.863
(400)	CALL ORACLE CORP	20/09/2019	58	USD	1.569.211	EUR	1.377.951
(100)	CALL S&P 500 INDICES	20/09/2019	3.050	USD	12.521.795	EUR	10.995.605
(100)	CALL S&P 500 INDICES	20/09/2019	3.050	USD	12.521.795	EUR	10.995.605
(50)	CALL S&P 500 INDICES	17/01/2020	3.100	USD	5.989.341	EUR	5.259.344
(380)	CALL SYNOPSYS INC.	20/09/2019	120	USD	4.816.049	EUR	4.229.056
(200)	CALL VISA INC -A	20/12/2019	175	USD	2.275.182	EUR	1.997.877
						EUR	36.409.557

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work*

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
(121)	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/07/2019	160	USD	56.682	EUR	49.789
(117)	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/07/2019	160	USD	54.809	EUR	48.143
(107)	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/07/2019	160	USD	50.124	EUR	44.028
(64)	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/07/2019	160	USD	29.981	EUR	26.335
(41)	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/07/2019	160	USD	19.206	EUR	16.871
(140)	CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/07/2019	200	USD	9.716	EUR	8.534
(121)	CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/07/2019	200	USD	8.397	EUR	7.376
(84)	CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/07/2019	200	USD	5.830	EUR	5.121

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 8 - Engagements sur options émises (suite)

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

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
(60)	CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/07/2019	200	USD	4.164	EUR	3.658
(41)	CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/07/2019	200	USD	2.845	EUR	2.499
(4)	CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/07/2019	200	USD	278	EUR	244
28	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/07/2019	175	USD	285.165	EUR	250.485
33	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/07/2019	175	USD	336.087	EUR	295.214
93	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/07/2019	175	USD	947.154	EUR	831.968
111	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/07/2019	175	USD	1.130.474	EUR	992.994
185	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/07/2019	175	USD	1.884.123	EUR	1.654.990
(700)	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	27/06/2019	380	HKD	26.600.000	EUR	2.992.322
(700)	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/06/2019	300	HKD	21.000.000	EUR	2.362.359
174	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/06/2019	330	HKD	5.742.000	EUR	645.937
526	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/06/2019	330	HKD	17.358.000	EUR	1.952.659
(1.000)	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	30/03/2020	440	HKD	10.648.000	EUR	1.197.829
(1.000)	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	30/03/2020	300	HKD	4.860.000	EUR	546.717
1.000	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	30/03/2020	360	HKD	15.336.000	EUR	1.725.197
						EUR	15.661.269

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
12	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	06/03/2020	1	USD	828.000	EUR	727.081
60	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	06/03/2020	1	USD	4.140.000	EUR	3.635.406
234	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	06/03/2020	1	USD	16.146.000	EUR	14.178.082
						EUR	18.540.569

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 8 - Engagements sur options émises (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation *at Work*

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
7	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	06/03/2020	1	USD	483.000	EUR	424.131
35	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	06/03/2020	1	USD	2.415.000	EUR	2.120.653
125	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	06/03/2020	1	USD	8.625.000	EUR	7.573.762
						EUR	10.118.546

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds *at Work*

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
5	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	06/03/2020	1	USD	345.000	EUR	302.950
25	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	06/03/2020	1	USD	1.725.000	EUR	1.514.752
86	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	06/03/2020	1	USD	5.934.000	EUR	5.210.748
						EUR	7.028.450

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive *at Work*

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
25	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	06/03/2020	1	USD	1.725.000	EUR	1.514.752
27	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	06/03/2020	1	USD	1.863.000	EUR	1.635.933
						EUR	3.150.685

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
15	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	06/03/2020	1	USD	1.035.000	EUR	908.851
30	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	06/03/2020	1	USD	2.070.000	EUR	1.817.703
40	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	06/03/2020	1	USD	2.760.000	EUR	2.423.604
						EUR	5.150.158

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 8 - Engagements sur options émises (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
5	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	06/03/2020	1	USD	345.000	EUR	302.950
6	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	06/03/2020	1	USD	414.000	EUR	363.541
10	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	06/03/2020	1	USD	690.000	EUR	605.901
						EUR	1.272.392

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
10	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	06/03/2020	1	USD	690.000	EUR	605.901
50	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	06/03/2020	1	USD	3.450.000	EUR	3.029.505
198	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	06/03/2020	1	USD	13.662.000	EUR	11.996.839
						EUR	15.632.245

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
50	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	06/03/2020	1	USD	3.450.000	EUR	3.029.505
80	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	06/03/2020	1	USD	5.520.000	EUR	4.847.208
375	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	06/03/2020	1	USD	25.875.000	EUR	22.721.286
						EUR	30.597.999

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 8 - Engagements sur options émises (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
(60)	CALL APPLE INC	20/09/2019	220	USD	293.040	EUR	257.323
(100)	CALL ORACLE CORP	20/09/2019	58	USD	392.303	EUR	344.488
(100)	CALL SYNOPSIS INC.	20/09/2019	120	USD	1.267.381	EUR	1.112.909
						EUR	1.714.720

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium at Work

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
(15)	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/07/2019	150	USD	1.562	EUR	1.371
(15)	CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/07/2019	155	USD	260.250	EUR	228.530
(3)	PUT AMAZON COM INC	17/01/2020	1.100	USD	6.669	EUR	5.856
3	PUT AMAZON COM INC	17/01/2020	1.500	USD	42.441	EUR	37.268
(3)	CALL AMAZON COM INC	17/01/2020	2.100	USD	288.597	EUR	253.422
30	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	06/03/2020	1	USD	2.070.000	EUR	1.817.703
70	CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX	06/03/2020	1	USD	4.830.000	EUR	4.241.307
(185)	PUT EURO STOXX 50 PR	20/09/2019	3.100	EUR	414.400	EUR	414.400
185	PUT EURO STOXX 50 PR	20/09/2019	3.250	EUR	906.500	EUR	906.500
(185)	CALL EURO STOXX 50 PR	20/09/2019	3.425	EUR	4.182.850	EUR	4.182.850
(30)	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	17/01/2020	55	USD	44.900	EUR	39.427
(30)	CALL LAS VEGAS SANDS CORP	17/01/2020	60	USD	125.490	EUR	110.195
(20)	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	19/07/2019	55	USD	2.175	EUR	1.910
(20)	CALL LAS VEGAS SANDS CORP	19/07/2019	60	USD	122.675	EUR	107.723
(8)	CALL NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	20/09/2019	7.450	USD	5.960.000	EUR	5.233.579
(2)	CALL NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	20/09/2019	7.450	USD	1.490.000	EUR	1.308.395
2	PUT NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	20/09/2019	6.950	USD	1.390.000	EUR	1.220.583
8	PUT NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	20/09/2019	6.950	USD	5.560.000	EUR	4.882.332
(8)	PUT NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	20/09/2019	6.500	USD	187.200	EUR	164.384
(2)	PUT NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	20/09/2019	6.500	USD	46.800	EUR	41.096
(25)	PUT S&P 500 INDICES	20/09/2019	2.600	USD	392.249	EUR	344.441
(15)	CALL S&P 500 INDICES	20/09/2019	2.865	USD	4.297.500	EUR	3.773.709
(10)	CALL S&P 500 INDICES	20/09/2019	2.865	USD	2.865.000	EUR	2.515.806

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 8 - Engagements sur options émises (suite)

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

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
25	PUT S&P 500 INDICES	20/09/2019	2.740	USD	792.041	EUR	695.505
(18)	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2019	360	HKD	306.504	EUR	34.451
(10)	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2019	360	HKD	170.280	EUR	19.139
(9)	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2019	360	HKD	153.252	EUR	17.225
(5)	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2019	360	HKD	85.140	EUR	9.570
(5)	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2019	360	HKD	85.140	EUR	9.570
(2)	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2019	360	HKD	34.056	EUR	3.828
(1)	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2019	360	HKD	17.028	EUR	1.914
(10)	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2019	350	HKD	150.850	EUR	16.955
(10)	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2019	350	HKD	150.850	EUR	16.955
(10)	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2019	350	HKD	150.850	EUR	16.955
(9)	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2019	350	HKD	135.765	EUR	15.260
(5)	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2019	350	HKD	75.425	EUR	8.478
(5)	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2019	350	HKD	75.425	EUR	8.478
(1)	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2019	350	HKD	15.085	EUR	1.696
(50)	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	30/07/2019	370	HKD	292.300	EUR	32.854
(50)	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	30/07/2019	350	HKD	687.750	EUR	77.302
(90)	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	30/07/2019	340	HKD	3.060.000	EUR	343.941
						EUR	33.162.863

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 9 - Contrats de change à terme

Au 30 juin 2019, la SICAV avait en cours les contrats de change à terme suivants:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Achat		Vente		Échéance	Plus ou moins value nette non-réalisée	
EUR	8.668.215	USD	10.000.000	24/07/2019	EUR	(95.352)
USD	10.000.000	EUR	8.611.188	24/07/2019	EUR	152.186
EUR	35.088.335	USD	40.000.000	02/10/2019	EUR	214.388
EUR	52.402.891	USD	60.000.000	17/12/2019	EUR	348.018
Total						619.240

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at Work*

Achat		Vente		Échéance	Plus ou moins value nette non-réalisée	
EUR	7.873.947	USD	9.000.000	25/10/2019	EUR	39.356
Total						39.356

Note 10 - Contrats à terme

Au 30 juin 2019, la SICAV avait en cours les contrats à terme suivants:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	318	USD	16/09/2019	45.499.838	EUR	157.073
EURO BUND	(67)	EUR	06/09/2019	(11.573.580)	EUR	(156.780)
EURO OAT FUTURES	(72)	EUR	06/09/2019	(11.870.640)	EUR	(234.000)
				TOTAL	EUR	(233.707)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	9	USD	16/09/2019	1.287.731	EUR	4.445
				TOTAL	EUR	4.445

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 10 - Contrats à terme (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	54	USD	16/09/2019	7.726.388	EUR	26.673
EURO BUND	(21)	EUR	06/09/2019	(3.627.540)	EUR	(49.140)
EURO OAT FUTURES	(23)	EUR	06/09/2019	(3.792.010)	EUR	(74.750)
				TOTAL	EUR	(97.217)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	8	USD	16/09/2019	1.144.650	EUR	15.850
EURO BUND	(7)	EUR	06/09/2019	(1.209.180)	EUR	(2.620)
EURO OAT FUTURES	(7)	EUR	06/09/2019	(1.154.090)	EUR	(3.770)
				TOTAL	EUR	9.460

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	10	USD	16/09/2019	1.430.813	EUR	19.813
EURO BUND	(11)	EUR	06/09/2019	(1.900.140)	EUR	(4.280)
EURO OAT FUTURES	(12)	EUR	06/09/2019	(1.978.440)	EUR	(6.680)
				TOTAL	EUR	8.853

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 10 - Contrats à terme (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	10	USD	16/09/2019	1.430.813	EUR	10.109
EURO BUND	(4)	EUR	06/09/2019	(690.960)	EUR	(6.240)
EURO OAT FUTURES	(4)	EUR	06/09/2019	(659.480)	EUR	(9.200)
				TOTAL	EUR	(5.331)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	163	USD	16/09/2019	23.322.244	EUR	80.512
EURO BUND	(49)	EUR	06/09/2019	(8.464.260)	EUR	(114.660)
EURO OAT FUTURES	(52)	EUR	06/09/2019	(8.573.240)	EUR	(169.000)
				TOTAL	EUR	(203.148)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	263	USD	16/09/2019	37.630.369	EUR	519.856
EURO BUND	(62)	EUR	06/09/2019	(10.709.880)	EUR	(196.550)
EURO OAT FUTURES	(67)	EUR	06/09/2019	(11.046.290)	EUR	(267.210)
				TOTAL	EUR	56.096

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value nette non réalisée
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	100	USD	16/09/2019	14.308.125	EUR	193.186
				TOTAL	EUR	193.186

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 11 - Prêts de titres

Au 30 juin 2019, les prêts de titres étaient composés comme suit:

Compartiments	Devise	Valeur de marché
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities <i>at Work</i>	EUR	31.612.462
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities <i>at Work</i>	USD	6.976.583
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	EUR	28.783.682
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at Work</i>	EUR	28.231.115
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	EUR	552.014
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	EUR	3.730.459
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	EUR	1.232.184
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	EUR	8.752.236
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	EUR	28.867.407
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	EUR	8.492.918
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	EUR	2.338.638
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	EUR	166.108

Les titres prêtés sont évalués sur base du dernier cours connu. Les titres ainsi que les intérêts à recevoir y afférents figurent dans la rubrique « Etat des actifs nets ».

Les montants des revenus des transactions sont inclus à la rubrique « Revenus sur titres prêtés » de l'« Etat des opérations et des variations des actifs nets ».

Les garanties sont composées d'obligations de type "Investment Grade".

CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 12 - Dividendes distribués

Le Conseil d'Administration de la SICAV de CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA a décidé de distribuer pour la période 2019 les dividendes suivants:

Compartiments	Devise	Date de détachement du coupon	Date de paiement	Montant du dividende par action
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – European Equities <i>at Work</i>	EUR	21/01/2019	25/01/2019	30.55
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – American Equities <i>at Work</i>	USD	21/01/2019	25/01/2019	21.31
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	EUR	21/01/2019	25/01/2019	24.92
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at Work</i>	EUR	21/01/2019	25/01/2019	8.97
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Defensive	EUR	21/01/2019	25/01/2019	2.36
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Balanced	EUR	21/01/2019	25/01/2019	1.76
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	EUR	21/01/2019	25/01/2019	2.43
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	EUR	21/01/2019	25/01/2019	0.39
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	EUR	21/01/2019	25/01/2019	8.26
CAPITAL47WORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	EUR	21/01/2019	25/01/2019	2.21

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 13 - Investissements croisés

Au 30 juin 2019, le total des investissements effectués dans les compartiments de la SICAV s'élèvent à EUR 301.191.599, ainsi le total des actifs nets consolidés au 30 juin 2019 s'élèverait à EUR 2.870.557.510 en excluant les investissements effectués dans les compartiments de la SICAV.

Les compartiments concernés sont:

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

Note 14 - Titres gagés

Au 30 juin 2019, les titres suivant ont été déposés en garantie par la SICAV.

L'évaluation globale des titres gagés par la SICAV concerne les titres listés ci-dessous:

Compartiment	Description	Quantité	Nombre de titres gagés	Devise	Evaluation des titres gagés
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities <i>at Work</i>	LVMH ACT.	29.000	32.900	EUR	12.314.470
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities <i>at Work</i>	SCHNEIDER ELECTRIC SE	170.000	72.000	EUR	5.742.720
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities <i>at Work</i>	VINCI	226.000	20.000	EUR	1.801.200
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities <i>at Work</i>	INTEL CORP.	158.000	70.000	USD	3.350.900
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities <i>at Work</i>	ORACLE CORP	104.000	84.000	USD	4.785.480
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities <i>at Work</i>	STANLEY BLACK & DECKER INC	55.500	6.500	USD	939.965
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	ALPHABET INC -C-	25.900	5.000	USD	5.404.550
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	APPLE INC	216.500	80.000	USD	15.833.600
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	BAYER AG	249.217	10.000	EUR	609.400

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 14 - Titres gagés (suite)

Compartiment	Description	Quantité	Nombre de titres gagés	Devise	Evaluation des titres gagés
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	INTEL CORP.	555.000	160.000	USD	7.659.200
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	ORACLE CORP	322.000	70.000	USD	3.987.900
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	UNITED TECHNOLOGIES CORP	126.400	70.000	USD	9.114.000
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	USA 2% 16-15.11.26 /TBO	2.500.000	2.500.000	USD	251.757.813
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	VINCI	417.700	88.000	EUR	7.925.280
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	APPLE INC	29.060	15.000	USD	2.968.800
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	BAYER AG	92.029	15.000	EUR	914.100
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	FRESENIUS SE & CO KGAA	103.455	20.000	EUR	1.218.800
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	INTEL CORP.	114.660	30.000	USD	1.436.100
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	SANOFI	59.145	20.000	EUR	1.518.200
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	SCHNEIDER ELECTRIC SE	65.010	20.000	EUR	1.595.200
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	VINCI	59.820	35.000	EUR	3.152.100
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	3.235.350	2.00.000	USD	199.765.626
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	USA 2% 15-15.08.25 /TBO	2.000.000	1.000.000	USD	100.910.156

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2019

Note 15 - Répartition de la Cogestion

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

Au cours de la période s'étendant du 20 avril 2019 au 30 juin 2019 la répartition de la gestion entre les gestionnaires s'est établie comme repris dans le tableau ci-dessous:

Répartition de la Cogestion du 20 avril 2019 au 30 juin 2019		
	CapitalatWork Foyer Group SA	CapitalatWork SA
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities <i>at Work</i>	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities <i>at Work</i>	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at Work</i>	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	100%	0%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	100%	0%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	100%	0%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	100%	0%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	100%	0%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	100%	0%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	0%	100%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	0%	100%

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations non-auditées

REGLEMENT (UE) 2015/2365 DU PARLEMENT EUROPÉEN ET DU CONSEIL EUROPEEN DU 25 NOVEMBRE 2015,
Relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation, et
modifiant le règlement (UE) n°648/2012

Prêt de titres

Informations générales (en EUR)

Compartiments	Montant des garantie	Évaluation globale	Total des actifs nets	(%) des actifs
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities <i>at Work</i>	33.224.715	31.612.462	371.199.804	8,52
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities <i>at Work</i>	7.332.392	6.976.583	173.999.913	4,01
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	30.251.657	28.783.682	661.909.349	4,35
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at Work</i>	29.670.963	28.231.115	169.007.490	16,70
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	566.674	552.014	214.739.403	0,26
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	-	-	108.475.811	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	3.920.713	3.730.459	74.558.343	5,00
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	-	-	43.692.339	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	-	-	104.674.907	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	1.290.030	1.232.184	52.657.548	2,34
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	8.997.886	8.752.236	214.599.650	4,08
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	-	-	148.356.419	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	30.133.405	28.867.407	315.219.328	9,16
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	8.926.063	8.492.918	427.537.150	1,99
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	-	-	24.285.797	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	2.451.003	2.338.638	64.552.175	3,62
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	172.775	166.108	2.482.374	6,69
Total	156.938.275	149.735.806	3.171.947.799	

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations non-auditées (suite)

Compartiments	Évaluation globale	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) des actifs pouvant être prêtés
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities <i>at Work</i>	31.612.462	371.684.155	8,51
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities <i>at Work</i>	6.976.583	167.677.201	4,16
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	28.783.682	638.519.212	4,51
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at Work</i>	28.231.115	161.939.159	17,43
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	552.014	195.186.447	0,28
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	-	104.106.823	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	3.730.459	68.189.216	5,47
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	-	40.372.665	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	-	98.067.910	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	1.232.184	50.969.623	2,42
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	8.752.236	191.911.670	4,56
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	-	145.482.254	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	28.867.407	298.271.115	9,68
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	8.492.918	412.718.017	2,06
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i>	-	22.720.251	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	2.338.638	63.737.443	3,67
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	166.108	1.973.511	8,42
Total	149.735.806	3.033.526.671	

Données sur la concentration (en EUR)

Dix plus gros émetteurs de garanties	Montant de la garantie
USA UNITED STATES OF AMERICA	23.412.176
CANADA MORTGAGE & HOUSING CORP CMHC	18.886.141
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	18.376.519
JAPAN	17.439.673
FRENCH REPUBLIC	15.091.627
LANDESKREDITBANK BADEN WUERTEMBERG FOERDERBANK	8.174.288
PROVINCE OF ONTARIO	4.790.369
NRW BANK	4.511.916
STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA NTH RHINE-W	4.435.410
NHA MORTGAGE BACKED SECURITIES	3.902.316

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations non-auditées (suite)

Dix principales contreparties	Évaluation globale
UNICREDIT BANK AG	24.181.554
HEALTHCARE OF ONT PENSION PLN TRTS	19.481.200
NATIXIS	14.313.461
CREDIT SUISSE SECURITIES USA LLC	12.789.500
UBS AG	12.627.652
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	10.172.131
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	7.131.576
BNP PARIBAS ARBITRAGE_SNC	5.963.509
SCOTIA CAPITAL INC,	5.734.448
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	5.537.529

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres ventilées en fonction des catégories suivantes (en EUR):

Type des garanties	Montant des garanties
BONDS	152.135.782
MONEY MARKET	4.802.493
Total	156.938.275

Qualité des garanties	Montant des garanties

Échéances des garanties	Montant des garanties
Less than one day	-
One day to one week	3.843.544
One week to one month	76.190
One month to three months	859.644
Three months to one year	14.454.039
Above one year	137.704.858
Open transaction	-
Total	156.938.275

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations non-auditées (suite)

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

Devises des garanties sur titres	Montant des garanties
AUD	1.009.091
CAD	38.514.212
CHF	19.504
EUR	55.005.195
GBP	19.332.298
JPY	17.439.673
USD	25.618.303
Total	156.938.275

Échéance des opérations de financement sur titres	Évaluation globale
Less than one day	9.827.580
One day to one week	10.009.415
One week to one month	3.057.194
One month to three months	4.523.341
Three months to one year	-
Above one year	-
Open transaction	122.318.276
Total	149.735.806

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations non-auditées (suite)

Pays où sont établies les contreparties	Évaluation globale
Canada	26.721.512
Denmark	7.131.576
France	23.854.484
Germany	24.352.054
Great Britain	45.154.694
Ireland	2.197.126
Luxembourg	3.057.194
Sweden	230.925
United Kingdom	4.044.133
United States (U.S.A.)	12.992.107
Total	149.735.806

Règlement et compensation	Évaluation globale
Bilatéral	149.735.806
Total	149.735.806

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Réutilisation des garanties	Montant des garanties
Part de la garantie reçue qui est réutilisée	None
Revenus de réinvestissement de garantie en espèces à l'organisme de placement collectif	None

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR):

Noms des dépositaires	Montant des actifs en garantie
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A	156.938.275

Conservation des garanties fournies par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR):

Type de compte
Comptes séparés

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations non-auditées (suite)

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR):

Compartiments	Commissions brutes	Commissions RBC I&TS	Taxe	Revenue Management Company	Revenus du Fonds (Net)
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities <i>at Work</i>	159.054	39.764	1.274	23.858	94.159
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities <i>at Work</i>	8.543	2.136	51	1.281	5.075
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	105.198	26.300	1.018	15.780	62.101
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at Work</i>	34.886	8.721	226	5.233	20.705
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	36.253	9.063	-	5.438	21.752
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	20.783	5.196	-	3.117	12.470
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	16.406	4.102	-	2.461	9.844
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	30	8	-	5	18
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	28	7	-	4	17
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	738	184	-	111	443
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration <i>at Work</i>	12.313	3.078	-	1.847	7.388
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	30.061	7.515	-	4.509	18.037
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	4.985	1.246	-	748	2.991
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	38.999	9.750	-	5.850	23.400
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	6.573	1.643	116	986	3.828
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>	52	13	-	8	31
Total	474.903	118.726	2.684	71.235	282.258