
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

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

Niet-Gereviseerd Halfjaarverslag
per 30 juni 2019

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Inhoud

	Pagina
Beheer en Administratie	3
Algemene informatie voor de aandeelhouders	4
Overzicht van de netto-activa	5
Winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen	14
Overzicht van de beleggingen	
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
Toelichtingen bij de Financiële Staten	124
Niet-gecontroleerde informatie	155

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Beheer en Administratie

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

**Voorzitter van de Raad van Bestuur
van de SICAV**

M. Jean-François SCHOCK
Onafhankelijk bestuurder

Bestuurders

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

Dhr. Geoffroy LINARD DE GUERTECHIN
Onafhankelijk bestuurder

Jean-Marc CHIARADIA
Head of Portfolio Management Luxembourg
CapitalatWork Foyer Group S.A.

Beheermaatschappij & wereldwijde verdeler

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

Maatschappelijke zetel

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

Gedelegeerde beheerders

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

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

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

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

Erkend bedrijfsrevisor

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

Vertegenwoordiger en betaalkantoor voor België

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

Vertegenwoordiger en betaalkantoor voor Zwitserland

RBC Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette,
vestiging Zürich
Bleicherweg 7,
CH-8027 Zürich

Vertegenwoordiger voor Spanje

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Algemene informatie over de aandeelhouders

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

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

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

De eisen betreffende deelname, quorum en meerderheid bij elke Algemene Vergadering zijn de eisen die vastgelegd zijn in de artikelen 67 en 67-1 van de wet van 10 augustus 1915 betreffende de handelsvennootschappen, met inbegrip van latere wijzigingen, en in de statuten van de SICAV.

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

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

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

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

Een gedetailleerd overzicht van de portefeuillemutaties (aan- en verkopen) betreffende de per 30 juni 2019 afgesloten periode is op aanvraag kosteloos verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de SICAV en bij de vertegenwoordiger, tevens betaalkantoor, in Zwitserland: RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, vestiging Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich, evenals bij de vertegenwoordiger in Spanje: Allfunds Bank S.A. Calle de la Estafeta, 6, 28109 Alcobendas, Madrid.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de netto-activa per 30 juni 2019

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities at Work
	Toelichtingen	EUR	USD
ACTIVA			
Beleggingen in effecten tegen waarderingskoers	(2)	371.684.155	190.674.129
Opties (long-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2)	0	0
Banktegoeden	(2)	828.962	9.100.164
Te ontvangen op verkoop van beleggingen		0	0
Te ontvangen op inschrijvingen		8.713	0
Te ontvangen rente en dividenden		408.774	38.935
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	0
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten	(10)	0	0
Overige activa		245.859	0
TOTAAL ACTIVA		373.176.463	199.813.228
PASSIVA			
Ongedekt banksaldo	(2)	0	0
Opties (short-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2,8)	756.050	423.340
Te betalen op aankoop van effecten		0	311.496
Te betalen op terugkopen		181.313	105.538
Niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten	(10)	0	0
Te betalen beheerloos	(3)	578.129	308.418
Te betalen prestatievergoeding	(4)	0	573.858
Te betalen belastingen en kosten	(5,6)	461.167	226.577
Overige passiva		0	0
TOTAAL PASSIVA		1.976.659	1.949.227
TOTAAL NETTO-ACTIVA		371.199.804	197.864.001
Netto-inventariswaarde per aandeel			
Kapitalisatie C		567,37	408,02
Uitkering D		370,59	233,53
Kapitalisatie E		510,73	377,26
Kapitalisatie I		616.671,33	448.481,57
Aantal uitstaande aandelen			
Kapitalisatie C		614.622,03	470.588,49
Uitkering D		14.517,99	9.064,00
Kapitalisatie E		161,21	310,82
Kapitalisatie I		27,59	8,07

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de netto-activa per 30 juni 2019 (vervolg)

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities at Work
	Toelichtingen	EUR	EUR
ACTIVA			
Beleggingen in effecten tegen waarderingskoers	(2)	638.519.212	161.939.159
Opties (long-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2)	36.705	702.216
Banktegoeden	(2)	29.464.288	6.577.238
Te ontvangen op verkoop van beleggingen		0	0
Te ontvangen op inschrijvingen		58.035	2.933
Te ontvangen rente en dividenden		249.795	721.293
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	619.240	0
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten	(10)	0	0
Overige activa		120.501	0
TOTAAL ACTIVA		669.067.776	169.942.839
PASSIVA			
Ongedekt banksaldo	(2)	0	0
Opties (short-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2,8)	1.333.509	319.768
Te betalen op aankoop van effecten		1.931.351	0
Te betalen op terugkopen		321.980	131.722
Niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten	(10)	0	0
Te betalen beheerloon	(3)	1.021.831	265.704
Te betalen prestatievergoeding	(4)	1.855.013	7.635
Te betalen belastingen en kosten	(5,6)	694.682	210.520
Overige passiva		61	0
TOTAAL PASSIVA		7.158.427	935.349
TOTAAL NETTO-ACTIVA		661.909.349	169.007.490
Netto-inventariswaarde per aandeel			
Kapitalisatie C		659,41	212,74
Uitkering D		460,03	135,02
Kapitalisatie E		598,99	0
Kapitalisatie I		711.093,56	228.415,99
Aantal uitstaande aandelen			
Kapitalisatie C		935.033,20	757.428,07
Uitkering D		36.299,69	21.514,34
Kapitalisatie E		3.114,02	0
Kapitalisatie I		37,66	21,74

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de netto-activa per 30 juni 2019 (vervolg)

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work
	Toelichtingen	EUR	EUR
ACTIVA			
Beleggingen in effecten tegen waarderingskoers	(2)	195.186.446	104.106.822
Opties (long-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2)	937.105	511.427
Banktegoeden	(2)	18.024.878	3.893.328
Te ontvangen op verkoop van beleggingen		0	367
Te ontvangen op inschrijvingen		0	44.015
Te ontvangen rente en dividenden		1.614.993	248.629
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	0
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten Overige activa	(10)	0	4.445
		249.138	0
TOTAAL ACTIVA		216.012.560	108.809.033
PASSIVA			
Ongedekt banksaldo	(2)	157.073	4.454
Opties (short-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2,8)	0	0
Te betalen op aankoop van effecten		0	0
Te betalen op terugkopen		35.286	15.700
Niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten	(10)	233.707	0
Te betalen beheerloon	(3)	0	136.018
Te betalen prestatievergoeding	(4)	0	0
Te betalen belastingen en kosten	(5,6)	847.091	177.050
Overige passiva		0	0
TOTAAL PASSIVA		1.273.157	333.222
TOTAAL NETTO-ACTIVA		214.739.403	108.475.811

Netto-inventariswaarde per aandeel

Kapitalisatie C	289,59	191,28
Uitkering D	138,80	120,86
Kapitalisatie E	277,16	183,32
Kapitalisatie I	303.898,91	200.022,65

Aantal uitstaande aandelen

Kapitalisatie C	431.292,30	278.860,29
Uitkering D	420.440,22	342.049,22
Kapitalisatie E	4.093,94	225,48
Kapitalisatie I	99,88	68,76

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de netto-activa per 30 juni 2019 (vervolg)

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive
	Toelichtingen	EUR	EUR
ACTIVA			
Beleggingen in effecten tegen waarderingskoers	(2)	68.189.216	40.372.665
Opties (long-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2)	355.242	159.247
Banktegoeden	(2)	5.942.442	3.030.699
Te ontvangen op verkoop van beleggingen		0	0
Te ontvangen op inschrijvingen		0	8.688
Te ontvangen rente en dividenden		405.039	185.224
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	0
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten Overige activa	(10)	0 0	9.460 0
TOTAAL ACTIVA		74.891.939	43.765.983
PASSIVA			
Ongedekt banksaldo	(2)	26.673	15.850
Opties (short-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2,8)	0	0
Te betalen op aankoop van effecten		0	0
Te betalen op terugkopen		10.072	0
Niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten Te betalen beheerloon	(10) (3)	97.217 66.611	0 7.367
Te betalen prestatievergoeding	(4)	0	0
Te betalen belastingen en kosten	(5,6)	133.023	50.427
Overige passiva		0	0
TOTAAL PASSIVA		333.596	73.644
TOTAAL NETTO-ACTIVA		74.558.343	43.692.339
Netto-inventariswaarde per aandeel			
Kapitalisatie C		170,65	169,90
Uitkering D		129,28	142,21
Kapitalisatie E		0	0
Kapitalisatie I		174.291,79	0
Aantal uitstaande aandelen			
Kapitalisatie C		209.107,69	231.464,22
Uitkering D		219.813,00	30.705,00
Kapitalisatie E		0	0
Kapitalisatie I		60,00	0

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de netto-activa per 30 juni 2019 (vervolg)

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic
	Toelichtingen	EUR	EUR
ACTIVA			
Beleggingen in effecten tegen waarderingskoers	(2)	98.067.910	50.969.623
Opties (long-positie) tegen waarderingskoers	(2)	260.307	64.311
Banktegoeden	(2)	6.521.171	1.608.558
Te ontvangen op verkoop van beleggingen		0	0
Te ontvangen op inschrijvingen		399	31.591
Te ontvangen rente en dividenden		290.384	79.781
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	0
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten	(10)	8.853	0
Overige activa		0	359
TOTAAL ACTIVA		105.149.024	52.754.223
PASSIVA			
Ongedekt banksaldo	(2)	21.837	10.109
Opties (short-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2,8)	0	0
Te betalen op aankoop van effecten		0	0
Te betalen op terugkopen		338.580	0
Niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten	(10)	0	5.331
Te betalen beheerloon	(3)	16.741	32.099
Te betalen prestatievergoeding	(4)	0	0
Te betalen belastingen en kosten	(5,6)	96.959	49.136
Overige passiva		0	0
TOTAAL PASSIVA		474.117	96.675
TOTAAL NETTO-ACTIVA		104.674.907	52.657.548
Netto-inventariswaarde per aandeel			
Kapitalisatie C		157,38	170,90
Uitkering D		129,64	116,90
Kapitalisatie E		0	0
Kapitalisatie I		0	0
Aantal uitstaande aandelen			
Kapitalisatie C		664.580,22	303.831,75
Uitkering D		650,00	6.258,00
Kapitalisatie E		0	0
Kapitalisatie I		0	0

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de netto-activa per 30 juni 2019 (vervolg)

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield at Work
	Toelichtingen	EUR	EUR
ACTIVA			
Beleggingen in effecten tegen waarderingskoers	(2)	191.911.670	145.482.254
Opties (long-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2)	0	790.108
Banktegoeden	(2)	21.296.589	1.281.103
Te ontvangen op verkoop van beleggingen		0	0
Te ontvangen op inschrijvingen		508.501	0
Te ontvangen rente en dividenden		1.577.185	1.526.093
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	39.356	0
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten	(10)	0	0
Overige activa		0	0
TOTAAL ACTIVA		215.333.301	149.079.558
PASSIVA			
Ongedekt banksaldo	(2)	0	80.512
Opties (short-positie) tegen waarderingskoers	(2,8)	0	0
Te betalen op aankoop van effecten		0	0
Te betalen op terugkopen		403.119	14.930
Niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten	(10)	0	203.148
Te betalen beheerloon	(3)	34.121	238.841
Te betalen prestatievergoeding	(4)	0	0
Te betalen belastingen en kosten	(5,6)	296.411	185.708
Overige passiva		0	0
TOTAAL PASSIVA		733.651	723.139
TOTAAL NETTO-ACTIVA		214.599.650	148.356.419
Netto-inventariswaarde per aandeel			
Kapitalisatie C		156,07	167,82
Uitkering D		123,97	138,51
Kapitalisatie E		150,25	0
Kapitalisatie I		157.226,05	172.263,12
Aantal uitstaande aandelen			
Kapitalisatie C		532.660,33	436.881,61
Uitkering D		845.376,71	386.608,50
Kapitalisatie E		1.904,20	0
Kapitalisatie I		167,75	124,74

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de netto-activa per 30 juni 2019 (vervolg)

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>
	Toelichtingen	EUR	EUR
ACTIVA			
Beleggingen in effecten tegen waarderingskoers	(2)	298.271.115	412.718.017
Opties (long-positie) tegen waarderingskoers	(2)	1.546.529	0
Banktegoeden	(2)	14.849.812	16.101.348
Te ontvangen op verkoop van beleggingen		0	0
Te ontvangen op inschrijvingen		0	33.286
Te ontvangen rente en dividenden		2.010.110	0
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	0
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten	(10)	56.096	0
Overige activa		0	68.064
TOTAAL ACTIVA		316.733.662	428.920.715
PASSIVA			
Ongedekt banksaldo	(2)	519.856	0
Opties (short-positie) tegen waarderingskoers	(2,8)	0	123.200
Te betalen op aankoop van effecten		0	0
Te betalen op terugkopen		372.227	375.964
Niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten	(10)	0	0
Te betalen beheerloon	(3)	208.656	335.400
Te betalen prestatievergoeding	(4)	0	0
Te betalen belastingen en kosten	(5,6)	413.449	549.001
Overige passiva		146	0
TOTAAL PASSIVA		1.514.334	1.383.565
TOTAAL NETTO-ACTIVA		315.219.328	427.537.150
Netto-inventariswaarde per aandeel			
Kapitalisatie C		148,01	167,96
Uitkering D		134,42	152,16
Kapitalisatie E		0	0
Kapitalisatie I		0	0
Aantal uitstaande aandelen			
Kapitalisatie C		187.347,03	2.530.198,57
Uitkering D		2.138.755,28	16.931,00
Kapitalisatie E		0	0
Kapitalisatie I		0	0

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de netto-activa per 30 juni 2019 (vervolg)

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities at Work	CAPITAL AT WORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium at Work
	Toelichtingen	EUR	EUR
ACTIVA			
Beleggingen in effecten tegen waarderingskoers	(2)	22.720.251	63.737.443
Opties (long-positie) tegen waarderingskoers	(2)	0	497.407
Banktegoeden	(2)	1.778.708	1.475.929
Te ontvangen op verkoop van beleggingen		0	0
Te ontvangen op inschrijvingen		0	0
Te ontvangen rente en dividenden		5.897	145.713
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	0
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten	(10)	0	193.186
Overige activa		576	21.358
TOTAAL ACTIVA		24.505.432	66.071.036
PASSIVA			
Ongedekt banksaldo	(2)	0	193.186
Opties (short-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2,8)	0	1.084.164
Te betalen op aankoop van effecten		0	0
Te betalen op terugkopen		59.083	53.321
Niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten	(10)	0	0
Te betalen beheerloon	(3)	37.727	85.712
Te betalen prestatievergoeding	(4)	108.140	0
Te betalen belastingen en kosten	(5,6)	14.685	102.456
Overige passiva		0	22
TOTAAL PASSIVA		219.635	1.518.861
TOTAAL NETTO-ACTIVA		24.285.797	64.552.175
Netto-inventariswaarde per aandeel			
Kapitalisatie C		133,61	239,96
Uitkering D		0	0
Kapitalisatie E		0	0
Kapitalisatie I		0	0
Aantal uitstaande aandelen			
Kapitalisatie C		181.760,00	269.011,15
Uitkering D		0	0
Kapitalisatie E		0	0
Kapitalisatie I		0	0

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Overzicht van de netto-activa per 30 juni 2019 (vervolg)

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies at Work	GECONSOLIDEERD
	Toelichtingen	EUR	EUR
ACTIVA			
Beleggingen in effecten tegen waarderingskoers	(2)	1.973.511	3.033.283.723
Opties (long-positie) tegen waarderingskoers	(2)	0	5.860.604
Banktegoeden	(2)	476.677	141.142.742
Te ontvangen op verkoop van beleggingen		0	367
Te ontvangen op inschrijvingen		0	696.161
Te ontvangen rente en dividenden		18.382	9.521.481
Niet-gerealiseerde netto-meerwaarde op valutatermijncontracten	(2,9)	0	658.596
Niet-gerealiseerde meerwaarde op termijncontracten	(10)	0	272.040
Overige activa		13.811	719.666
TOTAAL ACTIVA		2.482.381	3.192.155.380
PASSIVA			
Ongedekt banksaldo	(2)	7	1.029.557
Opties (short-positie) in effecten tegen waarderingskoers	(2,8)	0	3.988.433
Te betalen op aankoop van effecten		0	2.204.881
Te betalen op terugkopen		0	2.405.972
Niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten	(10)	0	539.403
Te betalen beheerloon	(3)	0	3.335.784
Te betalen prestatievergoeding	(4)	0	2.474.703
Te betalen belastingen en kosten	(5,6)	0	4.480.726
Overige passiva		0	229
TOTAAL PASSIVA		7	20.459.688
TOTAAL NETTO-ACTIVA		2.482.374	3.171.695.692
Netto-inventariswaarde per aandeel			
Kapitalisatie C		126,01	
Uitkering D		0	
Kapitalisatie E		0	
Kapitalisatie I		0	
Aantal uitstaande aandelen			
Kapitalisatie C		19.700,00	
Uitkering D		0	
Kapitalisatie E		0	
Kapitalisatie I		0	

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen voor de op 30 juni 2019 afgesloten periode

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities at Work
	Toelichtingen	EUR	USD
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE		349.509.161	179.337.190
INKOMSTEN			
Nettodividenden	(2)	9.353.241	1.679.103
Netto-interest op obligaties	(2)	0	0
Bankrente	(2)	1.949	9.712
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	94.159	5.732
Overige inkomsten		0	0
TOTAAL INKOMSTEN		9.449.349	1.694.547
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	1.754.427	930.455
Prestatievergoeding	(4)	0	573.660
Vergoeding voor de bewaarbank		54.327	22.493
Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten	(7)	271.684	147.548
Kosten van revisie, druk en publicatie		22.461	11.721
Taxe d'abonnement	(5)	145.285	77.244
Bankkosten en bewaarloon		64.152	10.710
Bankrente		12.749	6.705
Overige kosten		39.681	20.199
TOTAAL KOSTEN		2.364.766	1.800.735
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		7.084.583	(106.188)
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN			
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op beleggingen	(2)	7.382.235	6.722.664
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op opties	(2)	(2.561.960)	(686.892)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op valutatermijncontracten	(2)	585	0
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op termijncontracten		755.065	0
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op deviezen	(2)	4.994	(4.326)
GEREALISEERD(E) NETTOWINST (-VERLIES)		12.665.502	5.925.258
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto- meerwaarde (minderwaarde) op:			
- beleggingen		39.636.976	27.876.835
- opties		(1.532.030)	(1.257.562)
- valutatermijncontracten		0	0
- termijncontracten		(375.100)	0
NETTOVERMOGENSTOENAME/- AFNAME		50.395.348	32.544.531

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen over de per 30 juni 2019 afgesloten periode (vervolg)

		CAPITAL AT WORK FOYER UMBRELLA - European Equities at Work	CAPITAL AT WORK FOYER UMBRELLA - American Equities at Work
	Toelichtingen	EUR	USD
KAPITAALONTWIKKELING			
Inschrijving op aandelen		10.206.330	6.265.093
Inkoop van aandelen		(38.468.091)	(20.110.522)
Uitgekeerde dividenden	(12)	(442.944)	(172.291)
Wisselkoersverschillen	(2)	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE		371.199.804	197.864.001

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen over de per 30 juni 2019 afgesloten periode (vervolg)

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities at Work
	Toelichtingen	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE		564.957.356	163.061.152
INKOMSTEN			
Nettodividenden	(2)	6.934.284	1.393.243
Netto-interest op obligaties	(2)	33.967	0
Bankrente	(2)	58.827	11.160
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	62.101	20.705
Overige inkomsten		0	0
TOTAAL INKOMSTEN		7.089.179	1.425.108
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	3.038.955	823.737
Prestatievergoeding	(4)	1.855.013	7.635
Vergoeding voor de bewaarbank		74.571	44.667
Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten	(7)	461.985	130.417
Kosten van revisie, druk en publicatie		38.527	10.389
Taxe d'abonnement	(5)	288.768	76.585
Bankkosten en bewaarloon		67.183	198.334
Bankrente		63.320	12.108
Overige kosten		67.801	21.920
TOTAAL KOSTEN		5.956.123	1.325.792
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		1.133.056	99.316
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN			
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op beleggingen	(2)	4.792.178	1.965.653
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op opties	(2)	5.373.765	(2.358.554)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op valutatermijncontracten	(2)	(1.532.171)	7.105
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op termijncontracten		0	0
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op deviezen	(2)	229.194	38.010
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/- VERLIES		9.996.022	(248.470)
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde (minderwaarde) op: - beleggingen		96.581.096	18.592.964
- opties		(2.586.973)	88.312
- valutatermijncontracten		(563.983)	0
- termijncontracten		0	0
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME		103.426.162	18.432.806

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen over de per 30 juni 2019 afgesloten periode (vervolg)

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities at Work
	Toelichtingen	EUR	EUR
KAPITAALONTWIKKELING			
Inschrijving op aandelen		63.627.357	5.492.687
Inkoop van aandelen		(69.239.224)	(17.805.961)
Uitgekeerde dividenden	(12)	(862.302)	(173.194)
Wisselkoersverschillen	(2)	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE		661.909.349	169.007.490

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen over de per 30 juni 2019 afgesloten periode (vervolg)

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work
	Toelichtingen	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE		307.831.984	189.835.420
INKOMSTEN			
Nettodividenden	(2)	0	0
Netto-interest op obligaties	(2)	1 4.264.042	1.029.589
Bankrente	(2)	1 29.558	10.697
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	21.752	12.470
Overige inkomsten		0	0
TOTAAL INKOMSTEN		4.315.352	1.052.756
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	11 807.103	501.115
Prestatievergoeding	(4)	0	0
Vergoeding voor de bewaarbank		42.725	17.249
Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten	(7)	215.222	133.519
Kosten van revisie, druk en publicatie		17.941	10.825
Taxe d'abonnement	(5)	71.868	43.491
Bankkosten en bewaarloon		18.191	5.652
Bankrente		8.000	5.094
Overige kosten		32.478	19.888
TOTAAL KOSTEN		1.213.528	736.833
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		3.101.824	315.923
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN			
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op beleggingen	(2)	8.835.119	3.346.659
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op opties	(2)	(23.258)	(16.152)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op valutatermijncontracten	(2)	(1.790.620)	(675.656)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op termijncontracten		(4.139.573)	(28.599)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op deviezen	(2)	22.083	(115.165)
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/-VERLIES		6.005.575	2.827.010
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde (minderwaarde) op:			
- beleggingen		8.661.791	3.669.887
- opties		90.658	49.576
- valutatermijncontracten		140.940	141.860
- termijncontracten		(226.797)	(79.161)
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME		14.672.167	6.609.172

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen over de per 30 juni 2019 afgesloten periode (vervolg)

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at</i> Work
	Toelichtingen	EUR	EUR
KAPITAALONTWIKKELING			
Inschrijving op aandelen		16.130.910	6.878.461
Inkoop van aandelen		(123.895.658)	(94.847.242)
Uitgekeerde dividenden	(12)	0	0
Wisselkoersverschillen	(2)	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE		214.739.403	108.475.811

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen over de per 30 juni 2019 afgesloten periode (vervolg)

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive
	Toelichtingen	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE		151.570.387	40.852.653
INKOMSTEN			
Nettodividenden	(2)	89.017	0
Netto-interest op obligaties	(2)	1.103.715	43.608
Bankrente	(2)	19.561	1.204
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	9.844	18
Overige inkomsten		0	0
TOTAAL INKOMSTEN		1.222.137	44.830
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	259.360	12.385
Prestatievergoeding	(4)	0	0
Vergoeding voor de bewaarbank		21.681	7.012
Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëringen), administratie- en overschrijvingskosten	(7)	106.144	40.498
Kosten van revisie, druk en publicatie		8.399	2.604
Taxe d'abonnement	(5)	28.401	4.517
Bankkosten en bewaarloon		7.969	7.982
Bankrente		8.044	1.574
Overige kosten		16.598	6.495
TOTAAL KOSTEN		456.596	83.067
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		765.541	(38.237)
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN			
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op beleggingen	(2)	1.093.009	455.111
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op opties	(2)	(13.966)	0
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op valutatermijncontracten	(2)	(377.164)	0
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op termijncontracten		(1.628.134)	0
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op deviezen	(2)	(84.664)	1 (10.568)
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/-VERLIES		(245.378)	406.306
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde (minderwaarde) op:			
- beleggingen		4.309.982	2.689.227
- opties		34.467	33.220
- valutatermijncontracten		93.520	0
- termijncontracten		189.456	9.460
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME		4.382.047	3.138.213

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen over de per 30 juni 2019 afgesloten periode (vervolg)

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive
	Toelichtingen	EUR	EUR
KAPITAALONTWIKKELING			
Inschrijving op aandelen		4.205.536	1.861.731
Inkoop van aandelen		(85.599.627)	(2.087.794)
Uitgekeerde dividenden	(12)	0	(72.464)
Wisselkoersverschillen	(2)	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE		74.558.343	43.692.339

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen over de per 30 juni 2019 afgesloten periode (vervolg)

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic
	Toelichtingen	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE		100.443.602	42.580.235
INKOMSTEN			
Nettodividenden	(2)	0	118.834
Netto-interest op obligaties	(2)	16.317	49.785
Bankrente	(2)	5.769	4.423
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	17	443
Overige inkomsten		0	0
TOTAAL INKOMSTEN		22.103	173.485
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	21.702	56.335
Prestatievergoeding	(4)	0	0
Vergoeding voor de bewaarbank		9.102	7.603
Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten	(7)	81.014	45.182
Kosten van revisie, druk en publicatie		6.103	2.992
Taxe d'abonnement		9.203	4.405
Bankkosten en bewaarloon	(5)	27.783	24.169
Bankrente		3.800	2.096
Overige kosten		15.964	7.713
TOTAAL KOSTEN		174.671	150.495
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		(152.568)	22.990
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN			
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op beleggingen	(2)	1.177.594	618.673
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op opties	(2)	(599.327)	(364.756)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op valutatermijncontracten	(2)	(1.069)	(5.403)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op termijncontracten		0	(24.640)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op deviezen	(2)	9.788	10.928
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/-VERLIES		434.418	257.792
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde (minderwaarde) op:			
- beleggingen		8.630.014	4.987.943
- opties		77.459	24.461
- valutatermijncontracten		0	0
- termijncontracten		8.853	(5.331)
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME		9.150.744	5.264.865

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen over de per 30 juni 2019 afgesloten periode (vervolg)

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic
	Toelichtingen	EUR	EUR
KAPITAALONTWIKKELING			
Inschrijving op aandelen		11.232.589	7.430.941
Inkoop van aandelen		(16.150.884)	(2.603.388)
Uitgekeerde dividenden	(12)	(1.144)	(15.105)
Wisselkoersverschillen	(2)	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE		104.674.907	52.657.548

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen over de per 30 juni 2019 afgesloten periode (vervolg)

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield at Work
	Toelichtingen	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE		187.345.331	234.670.504
INKOMSTEN			
Nettodividenden	(2)	0	134.877
Netto-interest op obligaties	(2)	1.911.057	4.046.444
Bankrente	(2)	25.216	16.992
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	7.388	18.037
Overige inkomsten		0	4.496
TOTAAL INKOMSTEN		1.943.661	4.220.846
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	116.806	829.112
Prestatievergoeding	(4)	0	0
Vergoeding voor de bewaarbank		31.251	36.187
Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten		152.186	167.982
Kosten van revisie, druk en publicatie	(7)	12.359	13.753
Taxe d'abonnement		89.787	51.447
Bankkosten en bewaarloon	(5)	1.336	15.205
Bankrente		38.293	10.081
Overige kosten		21.770	27.455
TOTAAL KOSTEN		463.788	1.151.222
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		1.479.873	3.069.624
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN			
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op beleggingen	(2)	(2.751.899)	5.630.659
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op opties	(2)	0	(22.501)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op valutatermijncontracten	(2)	(670.602)	(1.092.039)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op termijncontracten		0	(3.047.359)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op deviezen	(2)	34.373	(39.547)
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/-VERLIES		(1.908.255)	4.498.837
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde (minderwaarde) op:			
- beleggingen		3.865.989	12.254.220
- opties		0	76.411
- valutatermijncontracten		205.078	134.747
- termijncontracten		0	(393.502)
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME		2.162.812	16.570.713

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen over de per 30 juni 2019 afgesloten periode (vervolg)

	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield at Work
Toelichtingen	EUR	EUR
KAPITAALONTWIKKELING		
Inschrijving op aandelen	63.638.219	6.082.085
Inkoop van aandelen	(38.546.712)	(108.966.883)
Uitgekeerde dividenden (12)	0	0
Wisselkoersverschillen (2)	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	214.599.650	148.356.419

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen over de per 30 juni 2019 afgesloten periode (vervolg)

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work
	Toelichtingen	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE		316.164.279	393.630.655
INKOMSTEN			
Nettodividenden	(2)	31.042	2.914.541
Netto-interest op obligaties	(2)	1.590.655	0
Bankrente	(2)	22.392	10.886
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	2.540	23.400
Overige inkomsten		4.393	0
TOTAAL INKOMSTEN		1.651.022	2.948.827
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	363.372	1.013.843
Prestatievergoeding	(4)	0	0
Vergoeding voor de bewaarbank		28.887	46.601
Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëringen), administratie- en overschrijvingskosten		236.608	315.355
Kosten van revisie, druk en publicatie	(7)	19.471	25.792
Taxe d'abonnement		182.971	227.532
Bankkosten en bewaarloon	(5)	20.777	54.016
Bankrente		10.834	9.920
Overige kosten		44.001	53.562
TOTAAL KOSTEN		906.921	1.746.621
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		744.101	1.202.206
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN			
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op beleggingen	(2)	(5.173.391)	4.598.093
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op opties	(2)	0	(4.692.744)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op valutatermijncontracten	(2)	(157.585)	(32.451)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op termijncontracten		(619.058)	332.821
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op deviezen	(2)	(93.937)	64.129
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/-VERLIES		(5.299.870)	1.472.054
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde (minderwaarde) op:			
- beleggingen		21.800.511	56.112.101
- opties		151.654	(310.811)
- valutatermijncontracten		(176.455)	0
- termijncontracten		35.085	(142.800)
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME		16.510.925	57.130.544

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen over de per 30 juni 2019 afgesloten periode (vervolg)

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at</i> Work
	Toelichtingen	EUR	EUR
KAPITAALONTWIKKELING			
Inschrijving op aandelen		14.154.272	13.123.192
Inkoop van aandelen		(30.741.060)	(36.215.040)
Uitgekeerde dividenden	(12)	(869.088)	(132.201)
Wisselkoersverschillen	(2)	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE		315.219.328	427.537.150

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen over de per 30 juni 2019 afgesloten periode (vervolg)

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium at Work
	Toelichtingen	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE		13.600.788	71.970.288
INKOMSTEN			
Nettodividenden	(2)	304.710	514.674
Netto-interest op obligaties	(2)	371	333.207
Bankrente	(2)	2.139	8.028
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	0	3.828
Overige inkomsten		0	0
TOTAAL INKOMSTEN		307.220	859.737
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	104.000	279.365
Prestatievergoeding	(4)	108.140	0
Vergoeding voor de bewaarbank		8.667	12.533
Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten	(7)	18.435	59.887
Kosten van revisie, druk en publicatie		1.281	4.356
Taxe d'abonnement	(5)	9.121	30.624
Bankkosten en bewaarloon		5.334	73.781
Bankrente		3.571	8.287
Overige kosten		2.210	8.345
TOTAAL KOSTEN		260.759	477.178
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		46.461	382.559
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN			
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op beleggingen	(2)	224.671	(626.893)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op opties	(2)	0	(317.405)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op valutatermijncontracten	(2)	(251)	(75.772)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op termijncontracten		0	(532.965)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op deviezen	(2)	7.712	10.531
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/-VERLIES		278.593	(1.159.945)
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde (minderwaarde) op:			
- beleggingen		2.824.402	7.461.155
- opties		0	(919.145)
- valutatermijncontracten		0	10.079
- termijncontracten		0	132.334
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME		3.102.995	5.524.478

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen over de per 30 juni 2019 afgesloten periode (vervolg)

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities <i>at</i> Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at</i> Work
	Toelichtingen	EUR	EUR
KAPITAALONTWIKKELING			
Inschrijving op aandelen		7.743.045	640.078
Inkoop van aandelen		(161.031)	(13.582.172)
Uitgekeerde dividenden	(12)	0	(497)
Wisselkoersverschillen	(2)	0	0
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE		24.285.797	64.552.175

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen over de per 30 juni 2019 afgesloten periode (vervolg)

CAPITALATWORK GECONSOLIDEERD
K FOYER
UMBRELLA –
Short Duration
Govies at Work

	Toelichtingen	EUR	EUR
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE		2.456.246	3.287.359.883
INKOMSTEN			
Nettodividenden	(2)	0	23.262.912
Netto-interest op obligaties	(2)	25.331	14.448.088
Bankrente	(2)	57	237.386
Inkomsten op uitgeleende effecten	(11)	31	281.766
Overige inkomsten		11.433	20.322
TOTAAL INKOMSTEN		36.852	38.250.474
KOSTEN			
Beheerloon	(3)	0	10.798.666
Prestatievergoeding	(4)	0	2.474.529
Vergoeding voor de bewaarbank		6.681	469.495
Kosten van automatische overschrijvingen (domiciliëring), administratie- en overschrijvingskosten		3.851	2.569.533
Kosten van revisie, druk en publicatie	(7)	59	207.604
Taxe d'abonnement		618	1.332.452
Bankkosten en bewaarloon	(5)	257	601.526
bankrente		1.150	204.809
Overige kosten		0	403.618
TOTAAL KOSTEN		12.616	19.062.232
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN		24.236	19.188.242
NETTOWINST/-VERLIES OP BELEGGINGEN			
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op beleggingen	(2)	(29.255)	37.441.504
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op opties	(2)	0	(6.200.030)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op valutatermijncontracten	(2)	2	(6.403.091)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op termijncontracten		0	(8.932.442)
Gerealiseerd(e) nettowinst (-verlies) op deviezen	(2)	(1.081)	82.981
GEREALISEERD(E) NETTOWINST/-VERLIES		(6.098)	35.177.164
Mutaties in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde (minderwaarde) op:			
- beleggingen		32.226	316.589.616
- opties		0	(5.827.028)
- valutatermijncontracten		0	(14.214)
- termijncontracten		0	
			(847.503)
NETTOVERMOGENSTOENAME/-AFNAME		26.128	345.078.035

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen over de per 30 juni 2019 afgesloten periode (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Short Duration Govies <i>at Work</i>			
	Toelichtingen	EUR	EUR
KAPITAALONTWIKKELING			
Inschrijving op aandelen		0	237.948.920
Inkoop van aandelen		0	(696.570.165)
Uitgekeerde dividenden	(12)	0	(2.720.231)
Wisselkoersverschillen	(2)	0	599.250
NETTO-ACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE		2.482.374	3.171.695.692

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Aandelen					
Duitsland					
BAYER	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
België					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ NV	220.000	EUR	20.859.989	17.124.800	4,61
KBC GROUP NV	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
Frankrijk					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Groot-Brittannië					
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
Ierland					
KERRY GROUP A	117.000	EUR	5.966.823	12.285.000	3,31
			5.966.823	12.285.000	3,31
Nederland					
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
Zwitserland					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen
per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Zweden					
ESSITY AKTIE- B	430.000	SEK	9.748.723	11.614.838	3,13
			9.748.723	11.614.838	3,13
Totaal - Aandelen			367.969.340	371.684.155	100,13
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			367.969.340	371.684.155	100,13
Andere effecten					
Aandelen					
België					
SMALL CAPS FINANCE INV SA	3.122.850	EUR	250.192	0	0,00
			250.192	0	0,00
Totaal - Aandelen			250.192	0	0,00
TOTAAL - Andere effecten			250.192	0	0,00
Totaal - Long-posities			368.219.532	371.684.155	100,13

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Short-posities					
Financiële instrumenten					
Opties					
Frankrijk					
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)
Totaal - Opties			(180.245)	(756.050)	(0,20)
TOTAAL - Financiële instrumenten			(180.245)	(756.050)	(0,20)
Totaal - Short-posities			(180.245)	(756.050)	(0,20)
TOTAAL BELEGGINGEN			368.039.287	370.928.105	99,93

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Long-posities					
Effecten met een officiële notering op een effectenbeurs					
Aandelen					
Bermuda					
INVESCO LTD	75.000	USD	2.588.263	1.534.500	0,78
			2.588.263	1.534.500	0,78
Mexico					
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
Verenigde Staten (VS)					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
SYNOPSIS 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
Totaal - Aandelen			141.917.284	190.674.129	96,37
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			141.917.284	190.674.129	96,37
Totaal - Long-posities			141.917.284	190.674.129	96,37
Short-posities					
Financiële instrumenten					
Opties					
Verenigde Staten (VS)					
CALL APPLE INC 20/09/19 220	(18)	USD	(9.180)	(4.590)	(0,01)

* Zie Toelichting 14

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen
per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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)
Totaal - Opties			(218.792)	(423.340)	(0,22)
TOTAAL - Financiële instrumenten			(218.792)	(423.340)	(0,22)
Totaal - Short-posities			(218.792)	(423.340)	(0,22)
TOTAAL BELEGGINGEN			141.698.492	190.250.789	96,15

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019

(Uitgedrukt in EUR)

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

Long-posities

Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten

Aandelen

Duitsland

BAYER*	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

België

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

Curaçao

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

Frankrijk

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

Groot-Brittannië

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

* Zie Toelichting 14

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Kaaimaneilanden					
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
Ierland					
KERRY GROUP A	47.000	EUR	3.111.316	4.935.000	0,75
			3.111.316	4.935.000	0,75
Liberia					
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	38.000	USD	3.509.714	4.044.591	0,61
			3.509.714	4.044.591	0,61
Luxemburg					
APERAM SA	1	EUR	0	25	0,00
			0	25	0,00
Mexico					
GRUPO TELEVISA /GDS	600.000	USD	9.963.244	4.446.786	0,67
			9.963.244	4.446.786	0,67
Nederland					
CORE LABORATORIES NV	25.500	USD	2.514.797	1.170.653	0,18
			2.514.797	1.170.653	0,18
Zwitserland					
DUFRI AG BASEL	159.500	CHF	17.193.812	11.877.063	1,79
			17.193.812	11.877.063	1,79
Verenigde Staten (VS)					
ACTIVISION BLIZZARD INC	525.000	USD	5.302.180	21.759.747	3,29

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Totaal - Aandelen			434.777.376	625.180.278	94,45
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			434.777.376	625.180.278	94,45

* Zie Toelichting 14

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work

Overzicht van de beleggingen
per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Verenigde Staten (VS)					
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
Totaal - Obligaties			2.267.713	2.210.729	0,33
Totaal - Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten					
			2.267.713	2.210.729	0,33
Andere effecten					
Aandelen					
Luxemburg					
LUXYACHTING SA	70.292	EUR	0	0	0,00
			0	0	0,00
Kaaimaneilanden					
TENCENT HLDG / ADR	280.000	USD	7.780.491	11.128.205	1,68
			7.780.491	11.128.205	1,68
Totaal - Aandelen			7.780.491	11.128.205	1,68
TOTAAL - Andere effecten			7.780.491	11.128.205	1,68

* Zie Toelichting 14

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Financiële instrumenten					
Opties					
Kaaimaneilanden					
CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 20/09/19 200	200	USD	114.646 114.646	36.705 36.705	0,01 0,01
Totaal - Opties			114.646	36.705	0,01
TOTAAL - Financiële instrumenten			114.646	36.705	0,01
Totaal - Long-posities			444.940.226	638.555.917	96,47
Short-posities					
Financiële instrumenten					
Opties					
Verenigde Staten (VS)					
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)

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
CALL VISA INC -A 20/12/19 175	(200)	USD	(99.129)	(144.011)	(0,02)
			(1.765.367)	(1.333.509)	(0,20)
Totaal - Opties			(1.765.367)	(1.333.509)	(0,20)
TOTAAL - Financiële instrumenten			(1.765.367)	(1.333.509)	(0,20)
Totaal - Short-posities			(1.765.367)	(1.333.509)	(0,20)
TOTAAL BELEGGINGEN			443.174.859	637.222.408	96,27

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities at Work

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Aandelen					
Australië					
BRAMBLES LTD	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
Bermuda					
ASIAN CITRUS HLDGS	25.000.000	HKD	5.056.078	0	0,00
			5.056.078	0	0,00
China					
BEIJING CAP INT AIRPORT H	4.800.000	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
Zuid-Korea					
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
Kaaimaneilanden					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
India					
HDFC BANK LTD	105.000	INR	2.673.703	3.270.165	1,93
			2.673.703	3.270.165	1,93
Japan					
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
Singapore					
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
Verenigde Staten (VS)					
LAS VEGAS SANDS CORP	142.000	USD	6.988.460	7.331.688	4,34

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
WYNN RESORTS LTD	15.000	USD	1.978.544	1.633.141	0,96
			8.967.004	8.964.829	5,30
Totaal - Aandelen			156.538.123	161.939.159	95,82
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			156.538.123	161.939.159	95,82
Financiële instrumenten					
Opties					
Kaaimaneilanden					
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	397.776	0,23
			734.477	702.216	0,41
Totaal - Opties			734.477	702.216	0,41
TOTAAL - Financiële instrumenten			734.477	702.216	0,41
Totaal - Long-posities			157.272.600	162.641.375	96,23
Short-posities					
Financiële instrumenten					
Opties					
Kaaimaneilanden					
CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 19/07/19 200	(450)	USD	(191.273)	(8.696)	(0,01)

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen
per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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)
Totaal - Opties			(771.861)	(319.769)	(0,19)
TOTAAL - Financiële instrumenten			(771.861)	(319.769)	(0,19)
Totaal - Short-posities			(771.861)	(319.769)	(0,19)
TOTAAL BELEGGINGEN			156.500.739	162.321.606	96,04

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Obligaties					
Duitsland					
ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	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
Australië					
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
België					
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
Spanje					
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
Frankrijk					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Groot-Brittannië					
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
Kaaimaneilanden					
ALIBABA GRP 3.4% 17-06.12.27	500.000	USD	401.447	445.925	0,21
			401.447	445.925	0,21
Ierland					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	500.000	EUR	497.167	546.600	0,25
			497.167	546.600	0,25
Luxemburg					
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
Mexico					
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
Nederland					
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
Verenigde Staten (VS)					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(In EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Totaal - Obligaties			98.478.464	104.018.158	48,44
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			98.478.464	104.018.158	48,44
Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Frankrijk					
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
Kaaimaneilanden					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(In EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Luxemburg					
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
Nederland					
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
Verenigde Staten (VS)					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(In EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Totaal - Obligaties			83.251.235	89.098.249	41,49
TOTAAL - Op een andere geregementeerde markt verhandelde effecten			83.251.235	89.098.249	41,49
Andere effecten					
Obligaties					
Verenigde Staten (VS)					
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
Totaal - Obligaties			1.985.533	2.070.039	0,96
TOTAAL - Andere effecten			1.985.533	2.070.039	0,96

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Overzicht van de beleggingen per
30 juni 2019 (vervolg)

(In EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Financiële instrumenten					
Opties					
Verenigde Staten (VS)					
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 06/03/20 1	306	USD	846.447	937.105	0,44
			846.447	937.105	0,44
Totaal - Opties			846.447	937.105	0,44
TOTAAL - Financiële instrumenten			846.447	937.105	0,44
Totaal - Long-posities			184.561.679	196.123.551	91,33
TOTAAL BELEGGINGEN			184.561.679	196.123.551	91,33

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work

Overzicht van de
beleggingen per 30 juni
2019

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Obligaties					
Duitsland					
DEUTSCHLAND 0.1% 15.04.46 /INFL	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	100.000	EUR	102.437	106.496	0,10
GERMANY 1.75% 09-15.04.20 /INFL	9.182.560	EUR	9.657.553 42.459.135	9.255.704 43.594.986	8,53 40,19
Australië					
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 7.501.100	4.090.568 7.471.352	3,77 6,89
Mexico					
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 2.969.945	1.518.284 3.277.815	1,40 3,02
Noorwegen					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	25.900.000	NOK	2.640.497	2.697.732	2,48

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Totaal - Obligaties			58.206.969	59.752.662	55,08
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			58.206.969	59.752.662	55,08
Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
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
Mexico					
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
Verenigde Staten (VS)					
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
Totaal - Obligaties			41.345.852	44.354.160	40,89
Totaal - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			41.345.852	44.354.160	40,89

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

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work

Overzicht van de beleggingen
per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Financiële instrumenten					
Opties					
Verenigde Staten (VS)					
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 06/03/20 1	167	USD	461.850	511.427	0,47
			461.850	511.427	0,47
Totaal - Opties			461.850	511.427	0,47
TOTAAL - Financiële instrumenten			461.850	511.427	0,47
Totaal - Long-posities			100.014.671	104.618.249	96,44
TOTAAL BELEGGINGEN			100.014.671	104.618.249	96,44

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Obligaties					
Duitsland					
GERMANY 0% 16-15.08.26	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
Australië					
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
China					
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
Finland					
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
Luxemburg					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Noorwegen					
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
Nederland					
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
Tsjechië					
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
Slowakije					
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
Totaal - Obligaties			36.106.667	37.358.794	50,11
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			36.106.667	37.358.794	50,11
Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Tsjechië					
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
Verenigde Staten (VS)					
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
Totaal - Obligaties			29.743.084	30.830.422	41,35
Totaal - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			29.743.084	30.830.422	41,35
Financiële instrumenten					
Opties					
Verenigde Staten (VS)					
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 06/03/20 1	116	USD	320.776	355.242	0,47
			320.776	355.242	0,47
Totaal - Opties			320.776	355.242	0,47
TOTAAL - Financiële instrumenten			320.776	355.242	0,47
Totaal - Long-posities			66.170.527	68.544.458	91,93
TOTAAL BELEGGINGEN			66.170.527	68.544.458	91,93

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Overzicht van de beleggingen
per 30 juni 2019

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Aandelen					
Kaaimaneilanden					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	550	USD	74.101	81.839	0,19
CTRIIP. COM INTERNATIONAL LTD /ADR	2.500	USD	74.481	81.028	0,18
			148.582	162.867	0,37
Zwitserland					
DUFRI AG BASEL	1.000	CHF	73.906	74.464	0,17
			73.906	74.464	0,17
Verenigde Staten (VS)					
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
Totaal - Aandelen			439.985	467.138	1,07
Obligaties					
Duitsland					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Overzicht van de beleggingen
per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Australië					
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	108.054	0,25
			1.006.062	1.009.589	2,31
Finland					
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	140.500	0,32
			425.860	425.985	0,98
Frankrijk					
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	210.768	0,48
			1.906.113	1.911.013	4,37
Groot-Brittannië					
IMP TOBACCO 3.375% 14-26.02.26	200.000	EUR	226.208	226.468	0,52
			226.208	226.468	0,52
Kaaimaneilanden					
JD. COM 3.875% 16-29.04.26	350.000	USD	284.800	306.179	0,70
			284.800	306.179	0,70

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Ierland					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	100.000	EUR	108.752	109.320	0,25
			108.752	109.320	0,25
Japan					
SOFTBANK 5% 18-15.04.28	200.000	EUR	227.734	226.663	0,52
			227.734	226.663	0,52
Luxemburg					
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
Mexico					
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
Noorwegen					
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
Nederland					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
VW INTL FIN 3.875% 17-PERP	200.000	EUR	203.928	204.084	0,47
			1.027.199	1.028.563	2,35
Tsjechië					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	4.800.000	CZK	170.560	173.271	0,40
			170.560	173.271	0,40
Slowakije					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	290.000	EUR	320.407	321.117	0,73
			320.407	321.117	0,73
Verenigde Staten (VS)					
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	178.258	0,41
			2.271.830	2.266.240	5,19
Totaal - Obligaties			15.510.845	15.540.470	35,57

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Overzicht van de beleggingen per
30 juni 2019 (vervolg)

(In EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Converteerbare obligaties					
België					
KBC 4.25% 18-PERP	200.000	EUR	196.210	195.532	0,45
			196.210	195.532	0,45
Totaal - Converteerbare obligaties			196.210	195.532	0,45
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			16.147.040	16.203.140	37,09
Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
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
Groot-Brittannië					
INTL GAME 6.5% 15-15.02.25	100.000	USD	96.269	95.934	0,22
			96.269	95.934	0,22
Kaaimaneilanden					
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
Liberia					
ROYAL CARIB 5.25% 12-15.11.22	100.000	USD	95.283	95.293	0,22
			95.283	95.293	0,22
Luxemburg					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Nederland					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	200.000	EUR	206.088	205.734	0,47
			206.088	205.734	0,47
Tsjechië					
CZECH REP 0.45% 15-25.10.23	4.600.000	CZK	171.852	173.859	0,40
			171.852	173.859	0,40
Verenigde Staten (VS)					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Totaal - Obligaties			13.747.841	13.789.935	31,56
Totaal - Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten			13.747.841	13.789.935	31,56
Andere effecten					
Obligaties					
Verenigde Staten (VS)					
WALT DISNEY 3.7% 19-15.10.25	200.000	USD	189.434	188.185	0,43
			189.434	188.185	0,43
Totaal - Obligaties			189.434	188.185	0,43
TOTAAL - Andere effecten			189.434	188.185	0,43
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Ierland					
GAV CHI FX -A- EUR /DIS	2.500	EUR	396.100	397.675	0,91
			396.100	397.675	0,91
Luxemburg					
CAPWUFU AMER E-C EUR /CAP*	4.105	USD	963.602	1.470.778	3,37
CAPWUFU ASIA EQ-C EUR /CAP*	6.815	EUR	1.136.289	1.449.823	3,32

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Overzicht van de beleggingen
per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
CAPWFO CONTR EQ-C EUR /CAP*	5.209	EUR	2.654.022	3.434.867	7,86
CAPWFO EU EQ-C EUR /CAP*	6.060	EUR	3.071.858	3.438.262	7,87
			7.825.771	9.793.730	22,42
Totaal - Beleggingsfondsen (UCITS)			8.221.871	10.191.405	23,33
TOTAAL – Beleggingsfondsen (UCITS)			8.221.871	10.191.405	23,33
Financiële instrumenten					
Opties					
Verenigde Staten (VS)					
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 06/03/20 1	52	USD	126.027	159.247	0,36
			126.027	159.247	0,36
Totaal - Opties			126.027	159.247	0,36
TOTAAL - Financiële instrumenten			126.027	159.247	0,36
Totaal - Long-posities			38.432.213	40.531.912	92,77
TOTAAL BELEGGINGEN			38.432.213	40.531.912	92,77

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

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

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Aandelen					
China					
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD					
-H-	130.000	HKD	240.321	229.406	0,22
			240.321	229.406	0,22
Kaaimaneilanden					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD					
/ADR	2.000	USD	269.459	297.594	0,29
CTRIIP. COM INTERNATION. 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
Zwitserland					
DUFY AG BASEL	3.000	CHF	221.998	223.393	0,21
			221.998	223.393	0,21
Verenigde Staten (VS)					
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
Totaal - Aandelen			1.903.319	1.987.080	1,90
Obligaties					
Duitsland					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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 /INFL	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
Australië					
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
België					
BELFIUS BK 3.625% 18-PERP	200.000	EUR	177.302	174.866	0,17
			177.302	174.866	0,17
Finland					
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
Frankrijk					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Overzicht van de beleggingen per
30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
TELEPERF 1.875% 18-02.07.25	300.000	EUR	315.909	316.152	0,30
			3.275.481	3.283.518	3,14
Groot-Brittannië					
IMP TOBACCO 3.375% 14- 26.02.26	300.000	EUR	339.312	339.702	0,32
			339.312	339.702	0,32
Kaaimaneilanden					
JD. COM 3.875% 16-29.04.26	300.000	USD	262.020	262.439	0,25
			262.020	262.439	0,25
Ierland					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	200.000	EUR	217.504	218.640	0,21
			217.504	218.640	0,21
Japan					
SOFTBANK 5% 18-15.04.28	300.000	EUR	341.601	339.995	0,33
			341.601	339.995	0,33
Luxemburg					
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
Mexico					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Overzicht van de beleggingen
per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Noorwegen					
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
Nederland					
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
Tsjechië					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	6.400.000	CZK	227.413	231.027	0,22
			227.413	231.027	0,22
Slowakije					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	390.000	EUR	430.891	431.847	0,41
			430.891	431.847	0,41
Verenigde Staten (VS)					
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

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

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Totaal - Obligaties			25.391.518	25.384.221	24,25
Converteerbare obligaties					
België					
KBC 4.25% 18-PERP	200.000	EUR	196.210	195.532	0,19
			196.210	195.532	0,19
Totaal - Converteerbare obligaties			196.210	195.532	0,19
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			27.491.047	27.566.833	26,34
Op een andere geregementeerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
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
Groot-Brittannië					
INTL GAME 6.5% 15-15.02.25	300.000	USD	288.808	287.803	0,27
			288.808	287.803	0,27
Kaaimaneilanden					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Overzicht van de beleggingen
per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Liberia					
ROYAL CARIB 5.25% 12-15.11.22	300.000	USD	285.848	285.880	0,27
			285.848	285.880	0,27
Luxemburg					
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
Nederland					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	300.000	EUR	309.132	308.601	0,29
			309.132	308.601	0,29
Tsjechië					
CZECH REP 0.45% 15-25.10.23	6.000.000	CZK	224.155	226.773	0,22
			224.155	226.773	0,22
Verenigde Staten (VS)					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Overzicht van de beleggingen
per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Totaal - Obligaties			21.752.791	21.703.983	20,73
TOTAAL - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			21.752.791	21.703.983	20,73
Andere effecten					
Obligaties					
Verenigde Staten (VS)					
WALT DISNEY 3.7% 19-15.10.25	300.000	USD	284.151	282.278	0,27
			284.151	282.278	0,27
Totaal - Obligaties			284.151	282.278	0,27
TOTAAL - Andere effecten			284.151	282.278	0,27

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Overzicht van de beleggingen
per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Ierland					
GAV CHI FX -A- EUR /DIS	4.000	EUR	633.760	636.280	0,61
			633.760	636.280	0,61
Luxemburg					
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
Totaal - Beleggingsfondsen (UCITS)			41.292.973	48.514.816	46,35
TOTAAL – Beleggingsfondsen (UCITS)			41.292.973	48.514.816	46,35

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Overzicht van de beleggingen
per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Financiële instrumenten					
Opties					
Verenigde Staten (VS)					
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 06/03/20 1	85	USD	214.828	260.307	0,25
			214.828	260.307	0,25
Totaal - Opties			214.828	260.307	0,25
TOTAAL - Financiële instrumenten			214.828	260.307	0,25
Totaal - Long-posities			91.035.790	98.328.217	93,94
TOTAAL BELEGGINGEN			91.035.790	98.328.217	93,94

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Aandelen					
Duitsland					
BAYER	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
België					
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
China					
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
Frankrijk					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Kaaimaneilanden					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	1.895	USD	274.733	281.970	0,54
CTRIIP. COM INTERNATIONAL LTD /ADR	8.010	USD	274.165	259.615	0,49
			548.898	541.585	1,03
Ierland					
KERRY GROUP A	1.250	EUR	100.857	131.250	0,25
			100.857	131.250	0,25
Mexico					
GRUPO TELEVISA /GDS	33.285	USD	413.001	246.686	0,47
			413.001	246.686	0,47
Nederland					
ASML HOLDING NV	700	EUR	116.078	128.618	0,24
			116.078	128.618	0,24
Zwitserland					
DUFRI AG BASEL	3.360	CHF	342.736	250.200	0,48
			342.736	250.200	0,48
Verenigde Staten (VS)					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Totaal - Aandelen			10.028.673	9.946.829	18,89
Obligaties					
Duitsland					
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
Australië					
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
België					
KBC 2.375% 14-25.11.24	200.000	EUR	202.244	201.678	0,38
			202.244	201.678	0,38
Finland					
FINLAND 4% 09-04.07.25	130.000	EUR	163.710	165.282	0,31
			163.710	165.282	0,31
Frankrijk					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Overzicht van de beleggingen
per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Groot-Brittannië					
IMP TOBACCO 3.375% 14-26.02.26	200.000	EUR	224.906 224.906	226.468 226.468	0,43 0,43
Ierland					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	200.000	EUR	212.806 212.806	218.640 218.640	0,42 0,42
Japan					
SOFTBANK 5% 18-15.04.28	200.000	EUR	215.607 215.607	226.663 226.663	0,43 0,43
Luxemburg					
LUXEMBOURG 0.625% 17-01.02.27	190.000	EUR	197.596 197.596	202.359 202.359	0,38 0,38
Mexico					
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
Noorwegen					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	3.500.000	NOK	360.586 360.586	364.558 364.558	0,69 0,69
Nederland					
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	195.873 598.598	204.084 612.951	0,39 1,16

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Overzicht van de beleggingen
per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Tsjechië					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	3.800.000	CZK	131.052	137.172	0,26
			131.052	137.172	0,26
Slowakije					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	120.000	EUR	129.871	132.876	0,25
			129.871	132.876	0,25
Verenigde Staten (VS)					
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
Totaal - Obligaties			6.493.785	6.587.540	12,51
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			16.522.458	16.534.369	31,40
Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
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
Kaaimaneilanden					
ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	200.000	USD	183.190	183.045	0,35
			183.190	183.045	0,35
Nederland					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	200.000	EUR	205.517	205.734	0,39
			205.517	205.734	0,39

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Overzicht van de beleggingen
per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Verenigde Staten (VS)					
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
Totaal - Obligaties			6.425.542	6.551.770	12,45
Totaal - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			6.425.542	6.551.770	12,45
Andere effecten					
Aandelen					
Kaaimaneilanden					
TENCENT HLDG / ADR	7.010	USD	258.129	278.603	0,53
			258.129	278.603	0,53
Totaal - Aandelen			258.129	278.603	0,53
TOTAAL - Andere effecten			258.129	278.603	0,53

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Overzicht van de beleggingen
per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Ierland					
GAV CHI FX -A- EUR /DIS	1.000	EUR	162.830	159.070	0,30
			162.830	159.070	0,30
Luxemburg					
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
Totaal - Beleggingsfondsen (UCITS)			23.028.149	27.604.881	52,42
TOTAAL – Beleggingsfondsen (UCITS)			23.028.149	27.604.881	52,42

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Overzicht van de beleggingen
per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Financiële instrumenten					
Opties					
Verenigde Staten (VS)					
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 06/03/20 1	21	USD	60.094	64.311	0,12
			60.094	64.311	0,12
Totaal - Opties			60.094	64.311	0,12
TOTAAL - Financiële instrumenten			60.094	64.311	0,12
Totaal - Long-posities			46.294.372	51.033.934	96,92
TOTAAL BELEGGINGEN			46.294.372	51.033.934	96,92

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Obligaties					
Duitsland					
DAIMLER 0.5% 16-09.09.19	3.500.000	EUR	3.551.265	3.505.775	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
België					
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
Spanje					
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
Frankrijk					
BNPP 2.50% 12-23.08.19	3.500.000	EUR	3.745.150	3.513.895	1,64
BUR VER 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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Groot-Brittannië					
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
Kaaimaneilanden					
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
Ierland					
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
Italië					
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
Luxemburg					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration at Work

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Nederland					
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
Verenigde Staten (VS)					
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
Totaal - Obligaties			170.293.886	169.118.154	78,81
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			170.293.886	169.118.154	78,81

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration at Work

Overzicht van de beleggingen
per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Italië					
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
Japan					
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
Nederland					
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
Verenigde Staten (VS)					
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
Totaal - Obligaties			23.249.878	22.793.516	10,62
Totaal - Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten			23.249.878	22.793.516	10,62
Totaal - Long-posities			193.543.764	191.911.670	89,43
TOTAAL BELEGGINGEN			193.543.764	191.911.670	89,43

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield at Work

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Obligaties					
Duitsland					
IHO VERWALT 3.75% 15.09.26 /PIK	1.800.000	EUR	1.846.594 1.846.594	1.823.998 1.823.998	1,23 1,23
Australië					
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
België					
BELFIUS BK 3.625% 18-PERP	600.000	EUR	458.073 458.073	524.598 524.598	0,35 0,35
Frankrijk					
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
Groot-Brittannië					
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
Kaaimaneilanden					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield at Work

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Ierland					
FRESENIUS F 3% 17-30.01.32	500.000	EUR	496.747	573.170	0,39
			496.747	573.170	0,39
Japan					
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
Luxemburg					
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
Mexico					
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
Nederland					
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
Verenigde Staten (VS)					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield at Work

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Totaal - Obligaties			52.729.995	54.145.540	36,50
Converteerbare obligaties					
België					
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
Totaal - Converteerbare obligaties			2.008.866	2.150.852	1,45
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			54.738.861	56.296.392	37,95
Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Duitsland					
IHO VERWALT 4.75% 15.09.26 /PIK	700.000	USD	626.202	598.547	0,40
			626.202	598.547	0,40
Frankrijk					
PERNOD RIC 5.5% 12-15.01.42 144A	500.000	USD	503.040	515.684	0,35
			503.040	515.684	0,35
Groot-Brittannië					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield at Work

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Kaaimaneilanden					
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
Liberia					
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
Luxemburg					
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
Mexico					
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
Nederland					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24					
REGS	800.000	EUR	805.484	822.936	0,56
			805.484	822.936	0,56
Verenigde Staten (VS)					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield at Work

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Totaal - Obligaties			76.278.385	82.982.132	55,94
TOTAAL - Op een andere geregementeerde markt verhandelde effecten			76.278.385	82.982.132	55,94
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Ierland					
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
Totaal - Beleggingsfondsen (UCITS)			5.874.960	6.203.730	4,18
TOTAAL – Beleggingsfondsen (UCITS)			5.874.960	6.203.730	4,18

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Financiële instrumenten					
Opties					
Verenigde Staten (VS)					
CALL EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX 06/03/20 1	258	USD	713.697	790.108	0,53
			713.697	790.108	0,53
Totaal - Opties			713.697	790.108	0,53
TOTAAL - Financiële instrumenten			713.697	790.108	0,53
Totaal - Long-posities			137.605.903	146.272.362	98,60
TOTAAL BELEGGINGEN			137.605.903	146.272.362	98,60

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Obligaties					
Duitsland					
ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	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
Australië					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
BHP FINANCE 5.625% 15- 22.10.79	400.000	EUR	472.652	483.080	0,15
			9.960.728	10.021.971	3,18
België					
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	705.873	0,23
			1.345.520	1.377.535	0,44
Spanje					
AMADEUS IT 1.5% 18-18.09.26	400.000	EUR	423.640	429.796	0,13
			423.640	429.796	0,13
Finland					
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	508.560	0,16
			3.865.792	3.910.816	1,24
Frankrijk					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
TELEPERF 1.875% 18-02.07.25	800.000	EUR	834.496	843.072	0,27
			16.734.002	17.065.167	5,41
Groot-Brittannië					
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
Kaaimaneilanden					
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
Ierland					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	200.000	EUR	213.700	218.640	0,07
			213.700	218.640	0,07
Japan					
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
Luxemburg					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Mexico					
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
Noorwegen					
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
Nederland					
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
Tsjechië					
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
Slowakije					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Verenigde Staten (VS)					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income at Work

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Totaal - Obligaties			146.144.282	149.358.046	47,38
Converteerbare obligaties					
België					
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
Totaal - Converteerbare obligaties			1.119.720	1.173.192	0,37
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			147.264.002	150.531.238	47,75
Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Duitsland					
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
Groot-Brittannië					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income at Work

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Kaaimaneilanden					
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
Liberia					
ROYAL CARIB 5.25% 12-15.11.22	700.000	USD	670.579	667.053	0,21
			670.579	667.053	0,21
Luxemburg					
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
Mexico					
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
Nederland					
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
Tsjechië					
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
Verenigde Staten (VS)					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Totaal - Obligaties			139.532.650	143.010.386	45,37
Totaal - Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten			139.532.650	143.010.386	45,37

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Andere effecten					
Obligaties					
Verenigde Staten (VS)					
WALT DISNEY 3.7% 19-15.10.25	800.000	USD	747.811	752.741	0,24
			747.811	752.741	0,24
Totaal - Obligaties			747.811	752.741	0,24
TOTAAL - Andere effecten			747.811	752.741	0,24
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Ierland					
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
Totaal - Beleggingsfondsen (UCITS)			3.906.640	3.976.750	1,26
TOTAAL – Beleggingsfondsen (UCITS)			3.906.640	3.976.750	1,26

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Overzicht van de beleggingen
per 30 juni 2019 (vervolg)

(uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag/ Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Financiële instrumenten					
Opties					
Verenigde Staten (VS)					
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
Totaal - Opties			1.394.876	1.546.529	0,49
TOTAAL - Financiële instrumenten			1.394.876	1.546.529	0,49
Totaal - Long-posities			292.845.979	299.817.644	95,11
TOTAAL BELEGGINGEN			292.845.979	299.817.644	95,11

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019

(uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Aandelen					
Duitsland					
BAYER*	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
België					
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
China					
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
Frankrijk					
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

* Zie Toelichting 14

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Hong Kong					
CHINA MOBILE LTD	607.500	HKD	4.739.508	4.858.293	1,14
			4.739.508	4.858.293	1,14
Kaaimaneilanden					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	33.850	USD	4.851.865	5.036.778	1,18
CTRP. 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
Ierland					
KERRY GROUP A	24.420	EUR	1.788.476	2.564.100	0,60
			1.788.476	2.564.100	0,60
Mexico					
GRUPO TELEVISA /GDS	536.500	USD	8.603.760	3.976.168	0,93
			8.603.760	3.976.168	0,93
Nederland					
ASML HOLDING NV	14.500	EUR	2.414.145	2.664.230	0,62
			2.414.145	2.664.230	0,62
Zwitserland					
DUFY AG BASEL	60.745	CHF	6.823.211	4.523.337	1,06
			6.823.211	4.523.337	1,06
Verenigde Staten (VS)					
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

* Zie Toelichting 14

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Totaal - Aandelen			199.271.011	196.644.495	46,00
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			199.271.011	196.644.495	46,00
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Beleggingsfondsen (UCITS)					
Luxemburg					
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

* Zie Toelichting 14

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Totaal - Beleggingsfondsen (UCITS)			185.204.513	216.073.522	50,54
TOTAAL – Beleggingsfondsen (UCITS)			185.204.513	216.073.522	50,54
Totaal - Long-posities			384.475.524	412.718.017	96,54
Short-posities					
Financiële instrumenten					
Opties					
Verenigde Staten (VS)					
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 SYNOPSIS INC. 20/09/19 120	(100)	USD	(37.224) (74.537)	(92.202) (123.200)	(0,02) (0,03)
Totaal - Opties			(74.537)	(123.200)	(0,03)
TOTAAL - Financiële instrumenten			(74.537)	(123.200)	(0,03)
Totaal - Short-posities			(74.537)	(123.200)	(0,03)
TOTAAL BELEGGINGEN			384.400.987	412.594.817	96,51

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Aandelen					
Duitsland					
AXEL SPRINGER SE N NAMEN- AKT. V	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
Australië					
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
België					
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
Denemarken					
NOVO NORDISK A/ S/ -B-	9.390	DKK	381.644	420.832	1,73
			381.644	420.832	1,73
Frankrijk					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities at Work

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Kaaimaneilanden					
TENCENT HOLDINGS LTD	17.400	HKD	597.738	689.595	2,84
			597.738	689.595	2,84
Ierland					
KERRY GROUP A	3.920	EUR	349.438	411.600	1,69
			349.438	411.600	1,69
Japan					
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
Mexico					
GRUPO TELEVISA /GDS	36.675	USD	509.136	271.810	1,12
			509.136	271.810	1,12
Nederland					
ASML HOLDING NV	4.250	EUR	667.751	780.895	3,22
			667.751	780.895	3,22
Singapore					
SINGAPORE EXCHANGE LTD	59.300	SGD	290.083	304.825	1,26
			290.083	304.825	1,26
Zweden					
ESSITY AKTIE- B	10.900	SEK	242.022	294.423	1,21
			242.022	294.423	1,21

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities at Work

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Hoeveelheid	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Verenigde Staten (VS)					
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
Totaal - Aandelen			21.357.152	22.720.251	93,55
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			21.357.152	22.720.251	93,55
Totaal - Long-posities			21.357.152	22.720.251	93,55
TOTAAL BELEGGINGEN			21.357.152	22.720.251	93,55

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Aandelen					
Duitsland					
BAYER	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
België					
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
China					
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
Zuid-Korea					
SAMSUNG EL. /SP. GDR (1/2 VOT 144A)	600	USD	522.175	535.827	0,83
			522.175	535.827	0,83
Frankrijk					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Groot-Brittannië					
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
Kaaimaneilanden					
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
Ierland					
KERRY GROUP A	4.000	EUR	269.274	420.000	0,65
			269.274	420.000	0,65
Japan					
SHIMANO INC.	3.000	JPY	387.451	391.950	0,61
			387.451	391.950	0,61
Mexico					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Nederland					
ASML HOLDING NV	4.000	EUR	649.471	734.960	1,14
			649.471	734.960	1,14
Zwitserland					
DUFY AG BASEL	12.000	CHF	1.329.996	893.572	1,38
			1.329.996	893.572	1,38
Verenigde Staten (VS)					
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
Totaal - Aandelen			38.903.327	37.372.084	57,89
Obligaties					
Australië					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
China					
MIN FIN CNA 3.5% 18-19.10.28	300.000	USD	284.734	286.077	0,45
			284.734	286.077	0,45
Frankrijk					
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
Groot-Brittannië					
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
Ierland					
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
Mexico					
GRUPO TELEVISA 6.625% 05-18.03.25	300.000	USD	323.266	304.449	0,47
			323.266	304.449	0,47
Verenigde Staten (VS)					
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
Totaal - Obligaties			9.749.522	9.783.164	15,16

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Overzicht van de beleggingen per
30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Converteerbare obligaties					
België					
KBC 4.25% 18-PERP	600.000	EUR	504.658	586.596	0,91
			504.658	586.596	0,91
Totaal - Converteerbare obligaties			504.658	586.596	0,91
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
			49.157.507	47.741.844	73,96
Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Frankrijk					
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
Kaaimaneilanden					
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
Nederland					
DUFY ONE 2.5% 17-15.10.24					
REGS	300.000	EUR	304.668	308.601	0,48
			304.668	308.601	0,48
Verenigde Staten (VS)					
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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
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
Totaal - Obligaties			15.403.908	15.995.599	24,78
TOTAAL - Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten			15.403.908	15.995.599	24,78
Financiële instrumenten					
Opties					
Duitsland					
PUT EURO STOXX 50 PR 20/09/ 19 3250	185	EUR	171.495	55.130	0,09
			171.495	55.130	0,09
Verenigde Staten (VS)					
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

* Zie Toelichting 14

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
PUT S&P 500 INDICES 20/09/19 2740	25	USD	188.284	58.834	0,09
			720.878	442.277	0,68
Totaal - Opties			892.373	497.407	0,77
TOTAAL - Financiële instrumenten			892.373	497.407	0,77
Totaal - Long-posities			65.453.788	64.234.850	99,51
Short-posities					
Financiële instrumenten					
Opties					
Duitsland					
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)	(27.565)	(0,04)
			(185.555)	(233.100)	(0,36)
Kaaimaneilanden					
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)

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(Uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 30/07/19 350	(50)	HKD	(6.978) (81.350)	(4.805) (64.080)	(0,01) (0,10)
Verenigde Staten (VS)					
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)
Totaal - Opties			(809.528)	(1.084.164)	(1,68)
TOTAAL - Financiële instrumenten			(809.528)	(1.084.164)	(1,68)
Totaal - Short-posities			(809.528)	(1.084.164)	(1,68)
TOTAAL BELEGGINGEN			64.644.260	63.150.686	97,83

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019

(uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Long-posities					
Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten					
Obligaties					
Duitsland					
GERMANY 2.25% 10-04.09.20	240.000	EUR	254.823	248.460	10,01
			254.823	248.460	10,01
Australië					
AUSTRALIA 1.75% 14-21.11.20	250.000	AUD	161.109	155.638	6,27
			161.109	155.638	6,27
Luxemburg					
LUXEMBOURG 3.375% 10-18.05.20	250.000	EUR	267.799	258.800	10,42
			267.799	258.800	10,42
Noorwegen					
NORWAY 3.75% 10-25.05.21	2.500.000	NOK	267.398	269.560	10,86
			267.398	269.560	10,86
Nederland					
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
Totaal - Obligaties			1.388.288	1.353.186	54,51
TOTAAL - Officieel aan een effectenbeurs genoteerde verhandelbare effecten			1.388.288	1.353.186	54,51

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies *at Work*

Overzicht van de beleggingen per 30 juni 2019 (vervolg)

(uitgedrukt in EUR)

Beschrijving	Nominaal bedrag	Valuta	Aankoopprijs	Waarderings- koers	% van de netto- activa
Op een andere geregementeerde markt verhandelde effecten					
Obligaties					
Canada					
CANADA 0.75% 15-01.03.21	250.000	CAD	155.076	165.873	6,68
			155.076	165.873	6,68
Mexico					
MEXICO 2.375% 14-09.04.21	100.000	EUR	105.700	104.344	4,20
			105.700	104.344	4,20
Verenigde Staten (VS)					
USA 1.625% 15-30.11.20 /TBO	400.000	USD	332.851	350.108	14,11
			332.851	350.108	14,11
Totaal - Obligaties			593.627	620.325	24,99
TOTAAL - Op een andere geregementeerde markt verhandelde effecten			593.627	620.325	24,99
Totaal - Long-posities			1.981.915	1.973.511	79,50
TOTAAL BELEGGINGEN			1.981.915	1.973.511	79,50

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019

Toelichting 1 - Algemeen

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

De statuten van de SICAV zijn gepubliceerd in het "RESA" (Recueil Électronique des Sociétés et Associations) van 8 oktober 1997. De statuten werden voor het laatst gewijzigd op 29 augustus 2018. De recentste wijzigingen werden gepubliceerd in het "RESA" op 20 september 2018. De gecoördineerde statuten zijn ingediend ter griffie van de arrondissementsrechtbank van Luxemburg.

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

Op 30 juni 2019 kunnen beleggers inschrijven op de hierna opgesomde compartimenten en klassen, met dien verstande dat aandelen van de klassen C, E en I kapitalisatie-aandelen en aandelen van klasse D uitkeringsaandelen zijn. De klassen I zijn voorbehouden aan institutionele beleggers. De aandelenklassen binnen elk compartiment verschillen onderling niet alleen qua beheerloon, inschrijvingskosten en toegepaste conversietarieven, maar ook wat betreft de eventuele toepassing van een prestatievergoeding of specifieke inschrijvingsminima:

1) Aandelencompartimenten:

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

Klasse E: Kapitalisatieaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

Klasse E: Kapitalisatieaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

Klasse E: Kapitalisatieaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

2) Obligatiecompartimenten:

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

Klasse E: Kapitalisatieaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

Klasse E: Kapitalisatieaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

3) Gemengde compartimenten:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

4) Overige compartimenten:

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at Work*

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

Klasse D: Uitkeringsaandelen

Klasse E: Kapitalisatieaandelen

Klasse I: Kapitalisatie-aandelen, voorbehouden aan institutionele beleggers

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

Klasse C: Kapitalisatieaandelen

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

Het beleggingsbeleid wordt bepaald als volgt:

1) Aandelencompartimenten:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

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

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work*

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities at Work (vervolg)

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

Het compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work

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

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

Het compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities at Work

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

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

Het compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work (vervolg)

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities at Work

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

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

2) Obligatiecompartimenten:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds at Work

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

Er wordt hoofdzakelijk belegd in obligaties van Europese en Amerikaanse emittenten. Het compartiment kan in bijkomende orde ook obligaties van andere emittenten kopen. Het kan tevens beleggen in alle soorten obligatiebeleggingen (bijvoorbeeld: converteerbare en omgekeerd converteerbare obligaties en inflatiegekoppelde obligaties), als deze beleggingen gezien de ontwikkeling van de marktomstandigheden in het belang van de aandeelhouders zijn. Het compartiment belegt maximaal 49% van zijn activa in liquiditeiten en geldmarktinstrumenten (inclusief geldmarktpapier). Verder belegt het maximaal een kwart van zijn activa in converteerbare obligaties of obligaties met opties, maximaal 10% van zijn activa in aandelen en andere participatie-effecten en -bewijzen en maximaal een derde van zijn activa in banktegoeden (dat wil zeggen in activa op zicht en op termijn met een looptijd tot twaalf maanden). Het compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work

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

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

Het compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work (vervolg)

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds at Work

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

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

Het compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield at Work

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

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

Het compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income at Work

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

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

3) Gemengde compartimenten:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive (vervolg)

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

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

In principe mag het deel van de beleggingen in niet-vastrentende effecten niet groter zijn dan 50% van de netto-activa van dit compartiment.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

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

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium at Work

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

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

4) Overige compartimenten:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration at Work

Dit compartiment heeft tot doel zijn beleggers een hoog recurrent inkomen te bieden met behoud van een hoge liquiditeit door voornamelijk te beleggen in geldmarktinstrumenten, kortlopende obligaties of obligaties met een variabele rente. Bij de opbouw van de portefeuille van het compartiment wordt rekening gehouden met de vereisten voor geografische spreiding van de risico's. De gemiddelde looptijd van de portefeuille mag niet meer dan 36 maanden bedragen (sinds oktober 2018).

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration at Work (vervolg)

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

Het compartiment kan in bijkomende orde liquiditeiten aanhouden.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies at Work

Dit compartiment heeft tot doel zijn beleggers een hoog recurrent inkomen te bieden met behoud van een hoge liquiditeit door voornamelijk te beleggen in liquiditeiten, geldmarktinstrumenten, kortlopende obligaties of obligaties met een variabele rente. Bij de opbouw van de portefeuille van het compartiment wordt rekening gehouden met de vereisten voor geografische spreiding van de risico's. De gemiddelde looptijd van de portefeuille mag niet meer dan 36 maanden bedragen.

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

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

Toelichting 2 - Grondslagen van de financiële verslaglegging

Presentatie van de financiële staten.

De financiële staten van de SICAV worden opgesteld overeenkomstig de algemeen aanvaarde boekhoudnormen en gepresenteerd overeenkomstig de geldende regelgeving betreffende instellingen voor collectieve belegging in effecten in Luxemburg. De geconsolideerde staten van de financiële staten vormen de onderlinge verrekening van de financiële staten van elk compartiment, omgerekend naar EUR. De geconsolideerde staten luiden in EUR, waarbij de wisselkoers van de balansdatum wordt gehanteerd (zie toelichting 2 h). Het in de winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen vermelde wisselkoersverschil resulteert uit de omrekening van de netto-activa aan het begin van de periode van de compartimenten die in een andere valuta dan de EUR luiden tegen de wisselkoers EUR/USD per 30 juni 2019.

a) Berekening van de netto-inventariswaarde

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

b) Waardering van de effectenportefeuille

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 2 - Grondslagen van de financiële verslaglegging (vervolg)

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

c) Omwisseling van vreemde valuta's

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

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

Inkomsten en kosten in andere valuta's dan de valuta van het compartiment, worden omgerekend in deze valuta aan de op de transactiedatum geldende wisselkoers. De gerealiseerde netto-wisselkoerswinsten en -verliezen worden in de winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen geboekt.

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

De gerealiseerde winsten of verliezen op de verkoop van beleggingen worden berekend op basis van de gemiddelde kosten van de verkochte beleggingen en worden in de winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen geboekt.

e) Valutatermijncontracten

Valutatermijncontracten worden voor de resterende looptijd gewaardeerd tegen de termijnwisselkoers op de balansdatum. De gerealiseerde nettowinsten of -verliezen uit valutatermijncontracten worden in het overzicht van de winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen geboekt, voor een bedrag van (6.403.091). De mutaties in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde of -minderwaarde uit opties worden in de winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen geboekt, voor een bedrag van (14.214). De niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten wordt in het overzicht van de netto-activa geboekt.

f) Waardering van opties

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

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

De gerealiseerde nettowinsten of -verliezen uit de verkoop van opties worden in de winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen geboekt, voor een bedrag van (6.200.215). De mutaties in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde of -minderwaarde uit opties worden in de winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen geboekt, voor een bedrag van (5.827.367). De niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten wordt in het overzicht van de netto-activa geboekt.

g) Waardering van termijncontracten

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 2 - Grondslagen van de financiële verslaglegging (vervolg)

De nettowinsten of -verliezen uit de verkoop van termijncontracten worden in de winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen geboekt, voor een bedrag van (8.932.442). De mutaties in de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde of -minderwaarde uit opties worden in de winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen geboekt, voor een bedrag van (847.503). De niet-gerealiseerde minderwaarde op termijncontracten wordt in het overzicht van de netto-activa geboekt.

h) Inkomsten

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

i) Wisselkoers

Per 30 juni 2019 worden de volgende wisselkoersen gehanteerd:

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

Voor CapitalatWork Foyer Umbrella - Asian Equities at Work worden per 30 juni 2019 de volgende wisselkoersen gehanteerd:

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) Oprichtingskosten

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

k) Contant geld in kas of deposito's

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 3 - Beheervergoeding

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

COMPARTIMENTEN	AANDEEL KLASSE C	AANDEEL KLASSE D	AANDEEL KLASSE E	AANDEEL KLASSE I
	Maximaal toe te passen jaartarief	Maximaal toe te passen jaartarief	Maximaal toe te passen jaartarief	Maximaal toe te passen jaartarief
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at Work</i>	1,00%	1,00%	1,75%	0,50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i>	1,00%	1,00%	1,75%	0,50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	1,00%	1,00%	1,75%	0,50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i>	1,00%	1,00%	1,75%	0,50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	0,60%	0,60%	0,90%	0,30%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>	0,60%	0,60%	0,90%	0,30%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i>	0,40%	0,40%	-	0,20%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive	0,60%	0,60%	-	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced	0,80%	0,80%	-	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	0,80%	0,80%	-	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration <i>at Work</i>	0,40%	0,40%	0,60%	0,20%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	0,80%	0,80%	-	0,40%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	0,60%	0,60%	-	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	1,00%	1,00%	-	-

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 3 - Beheerloon (vervolg)

COMPARTIMENTEN	AANDEEL KLASSE C	AANDEEL KLASSE D	AANDEEL KLASSE E	AANDEEL KLASSE I
	Maximaal toe te passen jaartarief	Maximaal toe te passen jaartarief	Maximaal toe te passen jaartarief	Maximaal toe te passen jaartarief
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities <i>at</i> Work	1,00%	1,00%	-	0,50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at</i> Work	0,80%	0,80%	-	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration Govies <i>at</i> Work	0,20%	0,20%	-	-

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

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

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

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

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

Toelichting 4 - Prestatievergoeding

De beheermaatschappij ontvangt een prestatievergoeding van de volgende compartimenten:

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 4 – Beheerloon (vervolg)

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

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

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

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

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

Indien de aandelen tijdens de periode waarop de berekening betrekking heeft zijn teruggekocht of omgezet in aandelen van een ander compartiment, wordt de tijdens deze periode opgebouwde voorziening voor de prestatievergoeding berekend; dit bedrag is verschuldigd aan de Beheermaatschappij.

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

Voor de klassen E en I wordt geen prestatievergoeding ingehouden.

Voor de op 30 juni 2019 afgesloten periode hebben de volgende compartimenten een prestatievergoeding betaald van:

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

Toelichting 5 - Heffingen

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

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 6 - Te betalen belastingen en kosten

Per 30 juni 2019 zijn de volgende bedragen aan heffingen, belastingen en kosten nog te betalen:

	Heffingen (toelichting 5)	Vergoeding voor de bewaarbank, kosten van automatische overschrijving (domiciliëring), administratie-, overschrijvings-, revisie-, druk- en publicatiekosten	Totaal
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	127.973	333.194	461.167
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i> (uitgedrukt in USD)	51.706	174.871	226.577
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	191.850	502.832	694.682
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	49.120	161.400	210.520
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	55.142	791.949	847.091
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	27.679	149.371	177.050
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	12.004	121.019	133.023
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive (uitgedrukt in EUR)	4.143	46.284	50.427
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced (uitgedrukt in EUR)	9.670	87.289	96.959
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic (uitgedrukt in EUR)	3.073	46.063	49.136
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	79.871	216.540	296.411
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	31.687	154.021	185.708
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	164.306	249.143	413.449

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 6 - Te betalen belastingen en kosten (vervolg)

	Heffingen (toelichting 5)	Vergoeding voor de bewaarbank, kosten van automatische overschrijving (domiciliëring), administratie-, overschrijvings-, revisie-, druk- en publicatiekosten	Totaal
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	197,482	352.092	549.001
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	3.457	11.228	14.685
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i> (uitgedrukt in EUR)	18.213	84.243	102.456

Vergoeding van de Depotbank en de Eerste Betaalagent.

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

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

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

Deze administratiekosten worden per compartiment berekend.

Per 30 juni 2019 gelden de volgende percentages:

COMPARTIMENTEN	AANDEEL KLASSE C Toegepast jaartarief	AANDEEL KLASSE D Toegepast jaartarief	AANDEEL KLASSE E Toegepast jaartarief	AANDEEL KLASSE I Toegepast jaartarief
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA European Equities <i>at Work</i>	0,14%	0,14%	0,14%	0,13%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA American Equities <i>at Work</i>	0,14%	0,14%	0,14%	0,13%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Contrarian Equities <i>at Work</i>	0,14%	0,14%	0,14%	0,13%

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

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

COMPARTIMENTEN	AANDEEL KLASSE C Toegepast jaartarief	AANDEEL KLASSE D Toegepast jaartarief	AANDEEL KLASSE E Toegepast jaartarief	AANDEEL KLASSE I Toegepast jaartarief
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Equities at Work	0,14%	0,14%	-	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Sustainable Equities at Work	0,14%	0,14%	-	0,13%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Patrimonium at Work	0,14%	0,14%	-	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Short Duration Govies at Work	0,14%	-	-	-

Sinds 1 september 2012 betaalt de SICAV aan de beheermaatschappij een administratievergoeding die onder meer de juridische kosten, diverse administratiekosten en compliance-kosten dekt. Deze administratiekosten worden per compartiment berekend. De beheermaatschappij ontvangt aan het eind van elke maand van de SICAV een administratiecommissie tegen een jaartarief van 14 bp voor de klassen C, D en E en 12 of 13 bp voor klasse I, plus een vast jaarlijks bedrag van 12.900 euro. De aan RBC Investor Services Bank S.A. betaalde kosten en honoraria in verband met de centrale administratie worden gedragen door de beheermaatschappij. De Raad van Bestuur van CapitalatWork Management Company S.A. heeft besloten om de door compartiment "CapitalatWork Foyer Umbrella – Short Duration Govies at Work" vanaf 21 oktober 2016 gemaakte kosten te vergoeden.

Toelichting 8 - Verplichtingen voor uitgegeven opties

Per 30 juni 2019 had de SICAV op de optiemarkt de volgende verplichtingen:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities at Work

Verkochte hoeveel- heid	Benaming	Vervaldatum	Uitoefenprijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
(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

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 8 - Verplichtingen voor uitgegeven opties (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities at Work

Verkochte hoeveelheid	Benaming	Verval-datum	Uitoefenprijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
(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 SYNOPSIS INC.	20/09/2019	120	USD	950.536	USD	950.536
						USD	3.064.849

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work

Verkochte hoeveelheid	Benaming	Verval-datum	Uitoefen-prijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
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 SYNOPSIS 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

Verkochte hoeveelheid	Benaming	Verval-datum	Uitoefen-prijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
(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

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 8 - Verplichtingen voor uitgegeven opties (vervolg)

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

Ver- kochte hoeveel- heid	Benaming	Verval- datum	Uitoefen- prijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
(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*

Ver- kochte hoeveel- heid	Benaming	Verval- datum	Uitoefen- prijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
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

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 8 - Verplichtingen voor uitgegeven opties (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work

Ver- kochte hoeveel- heid	Benaming	Verval- datum	Uitoefenprijs	Valuta effect	Bedrag verplich- tingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
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

Ver- kochte hoeveel- heid	Benaming	Verval- datum	Uitoefenprijs	Valuta effect	Bedrag verplich- tingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
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

Ver- kochte hoeveel- heid	Benaming	Verval- datum	Uitoefenprijs	Valuta effect	Bedrag verplich- tingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
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

Ver- kochte hoeveel- heid	Benaming	Verval- datum	Uitoefenprijs	Valuta effect	Bedrag verplich- tingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
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

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 8 - Verplichtingen voor uitgegeven opties (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Ver- kochte hoeveel- heid	Benaming	Verval- datum	Uitoefen- prijs	Valuta effect	Bedrag verplich- tingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
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

Ver- kochte hoeveel- heid	Benaming	Verval- datum	Uitoefen- prijs	Valuta effect	Bedrag verplich- tingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
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

Ver- kochte hoeveel- heid	Benaming	Verval- datum	Uitoefen- prijs	Valuta effect	Bedrag verplich- tingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
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

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 8 - Verplichtingen voor uitgegeven opties (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Equities at Work

Verkochte hoeveelheid	Benaming	Verval-datum	Uitoefen-prijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
(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

Verkochte hoeveelheid	Benaming	Verval-datum	Uitoefen-prijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
(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

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 8 - Verplichtingen voor uitgegeven opties (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium at Work (vervolg)

Ver- kochte hoeveel- heid	Benaming	Verval- datum	Uitoefen- prijs	Valuta effect	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Bedrag verplichtingen
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

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 9 - Valutatermijncontracten

Per 30 juni 2019 liepen bij de SICAV de volgende valutatermijncontracten:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Aankoop		Verkoop		Vervaldatum	Niet-gerealiseerde netto meer- of minderwaarde	
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
Totaal						619.240

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Short Duration *at Work*

Aankoop		Verkoop		Vervaldatum	Niet-gerealiseerde netto meer- of minderwaarde	
EUR	7.873.947	USD	9.000.000	25/10/2019	EUR	39.356
Totaal						39.356

Toelichting 10 - Termijncontracten

Per 30 juni 2019 liepen bij de SICAV de volgende termijncontracten:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Benaming	Contracten	Valuta effect	Vervaldatum	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Niet-gerealiseerde netto meer- of minderwaarde
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)
				TOTAAL	EUR	(233.707)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation *at Work*

Benaming	Contracten	Valuta effect	Vervaldatum	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Niet-gerealiseerde netto meer- of minderwaarde
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	9	USD	16/09/2019	1.287.731	EUR	4.445
				TOTAAL	EUR	4.445

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten
per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 10 - Termijncontracten (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds at Work

Benaming	Contracten	Valuta effect	Vervaldatum	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Niet-gerealiseerde netto meer- of minderwaarde
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)
				TOTAAL	EUR	(97.217)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive at Work

Benaming	Contracten	Valuta effect	Vervaldatum	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Niet-gerealiseerde netto meer- of minderwaarde
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)
				TOTAAL	EUR	9.460

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced at Work

Benaming	Contracten	Valuta effect	Vervaldatum	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Niet-gerealiseerde netto meer- of minderwaarde
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)
				TOTAAL	EUR	8.853

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 10 - Termijncontracten (vervolg)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - *Dynamic at Work*

Benaming	Contracten	Valuta effect	Vervaldatum	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Niet-gerealiseerde netto meer- of minderwaarde
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)
				TOTAAL	EUR	(5.331)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - *High Yield at Work*

Benaming	Contracten	Valuta effect	Vervaldatum	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Niet-gerealiseerde netto meer- of minderwaarde
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)
				TOTAAL	EUR	(203.148)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - *Fixed Income at Work*

Benaming	Contracten	Valuta effect	Vervaldatum	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Niet-gerealiseerde netto meer- of minderwaarde
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)
				TOTAAL	EUR	56.096

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - *Patrimonium at Work*

Benaming	Contracten	Valuta effect	Vervaldatum	Bedrag verplichtingen	Valuta van het compartiment	Niet-gerealiseerde netto meer- of minderwaarde
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	100	USD	16/09/2019	14.308.125	EUR	193.186
				TOTAAL	EUR	193.186

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 11 - Effectenleningen

Per 30 juni 2019 waren de effectenleningen als volgt samengesteld:

Compartimenten	Valuta	Markt- waarde
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

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

De bedragen van de inkomsten uit transacties zijn opgenomen in de rubriek "Inkomsten uit geleende effecten" van de winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 12 - Uitgekeerde dividenden

De Raad van Bestuur van de SICAV CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA heeft besloten om voor het jaar 2019 de volgende dividenden uit te keren:

Compartimenten	Valuta	Datum van uitkering van de coupon	Uitkeringsdatum	Dividend-bedrag per aandeel
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at Work</i>	EUR	21/01/2019	25/01/2019	30.55
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i>	USD	21/01/2019	25/01/2019	21.31
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	EUR	21/01/2019	25/01/2019	24.92
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i>	EUR	21/01/2019	25/01/2019	8.97
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive	EUR	21/01/2019	25/01/2019	2.36
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced	EUR	21/01/2019	25/01/2019	1.76
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic	EUR	21/01/2019	25/01/2019	2.43
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	EUR	21/01/2019	25/01/2019	0.39
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities <i>at Work</i>	EUR	21/01/2019	25/01/2019	8.26
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	EUR	21/01/2019	25/01/2019	2.21

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 13 - Interne beleggingen

Per 30 juni 2019 bedroegen de totale beleggingen in de compartimenten van de SICAV EUR 301.191.599 en het totaal van de geconsolideerde netto-activa, waarop de beleggingen in de compartimenten van de SICAV in mindering zijn gebracht, EUR 2.870.557.510.

Het betreft hier de volgende compartimenten:

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

Toelichting 14 - In pand gegeven effecten

Per 30 juni 2019 zijn de volgende effecten door de SICAV als zekerheid verstrekt.

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

Compartiment	Beschrijving	Hoeveelheid	Aantal in pand gegeven effecten	Valuta	Waardering van de in pand gegeven effecten
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities <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

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 14 - In pand gegeven effecten (vervolg)

Compartiment	Beschrijving	Hoeveelheid	Aantal in pand gegeven effecten	Valuta	Waardering van de in pand gegeven effecten
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at 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

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 30 juni 2019 (vervolg)

Toelichting 15 - Verdeling van het beheer

Met ingang van 20 april 2019 is de Beheermaatschappij een beheerovereenkomst aangegaan met CapitalatWork Foyer Group S.A. en CapitalatWork S.A. (hierna de "Beheerder(s)"). Elk compartiment kan tegelijkertijd door een of meer beheerders worden beheerd.

Onderstaande tabel toont de verdeling van het beheer over de verschillende beheerders gedurende de periode van 20 april 2019 tot 30 juni 2019.

Verdeling van het beheer van 20 april 2019 tot 30 juni 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

Niet-gecontroleerde informatie

**VERORDENING (EU) 2015/2365 VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD
VAN 25 NOVEMBER 2015,**

**Betreffende de transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik en tot
wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012**

Effectenleningen

Algemene informatie (in EUR)

Compartimenten	Bedrag van de zekerheden	Globale waardering	Totaal netto- activa	(%) van de activa
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at Work</i>	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
Totaal	156.938.275	149.735.806	3.171.947.799	

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Niet-gecontroleerde informatie (vervolg)

Compartimenten	Globale waardering	Effecten- portefeuille tegen marktwaarde	(%) van de te belenen activa
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
Totaal	149.735.806	3.033.526.671	

Gegevens over de concentratie (in EUR)

De tien grootste zekerheidsverstrekkers	Bedrag van de zekerheid
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 WUERTTEMBERG 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

Niet-gecontroleerde informatie (vervolg)

10 grootste tegenpartijen	Globale waardering
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

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

Type zekerheden	Bedrag van de zekerheden
OBLIGATIES	152.135.782
GELDMARKT	4.802.493
Totaal	156.938.275

Kwaliteit van de zekerheden	Bedrag van de zekerheden

Looptijd van de zekerheden	Bedrag van de zekerheden
Minder dan één dag	-
Eén dag tot één week	3.843.544
Eén week tot één maand	76.190
Eén tot drie maanden	859.644
Drie maanden tot één jaar	14.454.039
Langer dan één jaar	137.704.858
Open transactie	-
Totaal	156.938.275

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Niet-gecontroleerde informatie (vervolg)

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

Valuta's van de gesecuritiseerde zekerheden	Bedrag van de zekerheden
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
Totaal	156.938.275

Looptijd van de effectenfinancieringstransacties	Globale waardering
Minder dan één dag	9.827.580
Eén dag tot één week	10.009.415
Eén week tot één maand	3.057.194
Eén tot drie maanden	4.523.341
Drie maanden tot één jaar	-
Langer dan één jaar	-
Open transactie	122.318.276
Totaal	149.735.806

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Niet-gecontroleerde informatie (vervolg)

Landen waarin de tegenpartijen gevestigd zijn	Globale waardering
Canada	26.721.512
Denemarken	7.131.576
Frankrijk	23.854.484
Duitsland	24.352.054
Groot-Brittannië	45.154.694
Ierland	2.197.126
Luxemburg	3.057.194
Zweden	230.925
Verenigd Koninkrijk	4.044.133
Verenigde Staten (VS)	12.992.107
Totaal	149.735.806

Betaling en vergoeding	Globale waardering
Bilateraal	149.735.806
Totaal	149.735.806

Gegevens over het hergebruik van de zekerheden (in EUR)

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

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

Naam van de bewaarders	Bedrag van de aangehouden zekerheden
RBC INVESTOR SERVICES BANK SA	156.938.275

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

Type rekening
Gescheiden rekeningen

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Niet-gecontroleerde informatie (vervolg)

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

Compartimenten	Bruto-vergoedingen	RBC I&TS-vergoedingen	Hef-fing	Revenue Management Company	Inkomsten van het fonds (netto)
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
Totaal	474.903	118.726	2.684	71.235	282.258