
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Société d'Investissement à Capital Variable
Luxembourg

Rapport Semi-Annuel Non Révisé
au 30 juin 2018

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Table des matières

	Page
Management et Administration	3
Informations Générales aux Détenteurs d'Actions	4
Etat des Actifs Nets	5
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets	14
Etat des Investissements	
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities <i>at Work</i>	32
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities <i>at Work</i>	37
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	41
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at Work</i>	48
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	53
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	59
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	62
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	66
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	69
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	70
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Cash + <i>at Work</i>	74
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	78
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	85
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	90
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i> *	95
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	98
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Cash Govies <i>at Work</i>	109
Notes aux Etats Financiers	111
Informations non-auditées	136

* Lancé le 7 février 2018

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

Management et Administration

R.C.S N° B-60661

Président du Conseil d'Administration

M. Jean-François SCHOCK
Administrateur Indépendant

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

Administrateurs

M. Claude EYSCHEN
Managing Director
CapitalatWork Foyer Group S.A.

Banque Dépositaire, Agent Payeur, Administration Centrale, Agent Teneur de Registre, Domiciliaire et Agent de transfert

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

Mme Virginie COURTEIL
(jusqu'au 16 avril 2018)
Juriste
Foyer Assurances S.A.

Dépositaire des actions au porteur

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

M. Geoffroy LINARD DE GUERTECHIN
Administrateur Indépendant

Cabinet de révision agréé

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

M. Jean-Marc CHIARADIA
(depuis 16 avril 2018)
Administrateur Indépendant

M. Maarten ROOIJAKKERS
(jusqu'au 16 avril 2018)
Chief Executive Officer
CapitalatWork Foyer Group S.A.

Représentant et Service de paiement pour la Belgique

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

Société de gestion & Distributeur global

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

Représentant et Service de paiement pour la Suisse

RBC Investor Services Bank S.A.,
Esch-sur-Alzette,
succursale de Zurich
Badenerstrasse 567, Case Postale 101,
CH-8066 Zurich

Siège social

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

Représentant pour l'Espagne

Gestionnaires délégués

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations Générales aux Détenteurs d'Actions

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

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

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

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

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

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

Le prospectus de CapitalatWork Foyer Umbrella SICAV (le "Prospectus") en vigueur, est daté de septembre 2017.

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

Un état détaillé des mouvements du portefeuille (achats et ventes) pour la période se terminant le 30 juin 2018, est disponible gratuitement sur demande, auprès du siège social de la SICAV ainsi qu'auprès du représentant et service de paiement en Suisse : RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale de Zurich Badenerstrasse 567, Case Postale 101, CH-8066 Zurich.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets au 30 juin 2018

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities at Work
		EUR	USD
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	465.390.484	226.218.735
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	2.406.510	661.506
Avoirs en banque		1.263.871	2.633.291
A recevoir pour investissements vendus		0	0
A recevoir sur souscriptions		697.121	196.600
Intérêts et dividendes à recevoir		307.902	104.804
Autres actifs		243.172	3.175
TOTAL DES ACTIFS		470.309.060	229.818.111
PASSIFS			
Découvert bancaire		0	0
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	1.144.212	1.122.532
A payer pour investissements achetés		292.646	0
A payer sur rachats		256.440	396.874
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	0	0
Commission de gestion à payer	(3)	364.260	182.823
Commission de performance à payer	(4)	2.474	5.494
Taxes et frais à payer	(6)	397.218	179.131
Autres passifs		1.585	0
TOTAL DES PASSIFS		2.458.835	1.886.854
TOTAL DES ACTIFS NETS		467.850.225	227.931.257
Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		592,81	389,61
Distribution D		422,62	245,87
Capitalisation E		537,50	361,76
Capitalisation I		640.635,03	424.534,92
Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		698.855,89	563.331,16
Distribution D		40.220,09	15.073,00
Capitalisation E		184,93	310,82
Capitalisation I		56,92	10,91

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2018

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities at Work EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	682.026.367	207.664.777
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	421.874	791.465
Avoirs en banque		7.569.330	11.815.513
A recevoir pour investissements vendus		0	0
A recevoir sur souscriptions		741.364	113.148
Intérêts et dividendes à recevoir		126.839	687.594
Autres actifs		117.833	842.030
TOTAL DES ACTIFS		691.003.607	221.914.527
PASSIFS			
Découvert bancaire		0	97.877
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	3.329.665	458.900
A payer pour investissements achetés		671.303	2.647.912
A payer sur rachats		937.746	62.824
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	0	0
Commission de gestion à payer	(3)	546.642	172.213
Commission de performance à payer	(4)	368.574	1.669
Taxes et frais à payer	(6)	523.876	179.603
Autres passifs		3.200	845.007
TOTAL DES PASSIFS		6.381.006	4.466.005
TOTAL DES ACTIFS NETS		684.622.601	217.448.522
Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		645,50	216,97
Distribution D		477,64	147,40
Capitalisation E		589,19	0
Capitalisation I		690.444,85	231.633,29
Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		964.029,57	944.618,07
Distribution D		49.484,89	18.329,00
Capitalisation E		3.670,55	0
Capitalisation I		52,93	42,27

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2018

	Notes	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds at Work	CAPITAL@WORK FOYER UMBRELLA – Inflation at Work
		EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	305.638.076	194.903.077
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	0	0
Avoirs en banque		19.054.682	7.439.363
A recevoir pour investissements vendus		2.327.160	0
A recevoir sur souscriptions		309.337	86.635
Intérêts et dividendes à recevoir		2.773.959	480.371
Autres actifs		0	0
TOTAL DES ACTIFS		330.103.214	202.909.446
PASSIFS			
Découvert bancaire		0	0
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	0	0
A payer pour investissements achetés		6.229.072	0
A payer sur rachats		916.060	266.104
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	1.438.866	880.814
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	734.380	0
Commission de gestion à payer	(3)	144.208	91.647
Commission de performance à payer	(4)	0	0
Taxes et frais à payer	(6)	313.790	154.143
Autres passifs		603	662
TOTAL DES PASSIFS		9.776.979	1.393.370
TOTAL DES ACTIFS NETS		320.326.235	201.516.076
Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		273,32	186,59
Distribution D		133,86	117,90
Capitalisation E		262,37	179,34
Capitalisation I		285.799,63	194.409,29
Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		479.996,16	286.902,30
Distribution D		1.096.218,65	1.110.238,32
Capitalisation E		5.140,27	336,31
Capitalisation I		143,61	87,58

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2018

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	151.656.514	40.024.338
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	0	0
Avoirs en banque		8.072.949	476.919
A recevoir pour investissements vendus		0	0
A recevoir sur souscriptions		262.766	0
Intérêts et dividendes à recevoir		925.842	25.860
Autres actifs		0	32
TOTAL DES ACTIFS		160.918.071	40.527.149
PASSIFS			
Découvert bancaire		0	23
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	0	0
A payer pour investissements achetés		0	0
A payer sur rachats		209.359	0
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	629.099	0
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	429.080	0
Commission de gestion à payer	(3)	48.647	1.028
Commission de performance à payer	(4)	0	0
Taxes et frais à payer	(6)	120.655	22.539
Autres passifs		2.655	0
TOTAL DES PASSIFS		1.439.495	23.590
TOTAL DES ACTIFS NETS		159.478.576	40.503.559
Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		163,45	162,80
Distribution D		124,04	138,66
Capitalisation E		0	0
Capitalisation I		166.508,73	0
Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		222.293,52	222.645,16
Distribution D		884.374,00	30.705,00
Capitalisation E		0	0
Capitalisation I		80,76	0

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2018

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	103.047.059	46.250.307
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	0	0
Avoirs en banque		1.042.191	865.224
A recevoir pour investissements vendus		0	0
A recevoir sur souscriptions		424	29.787
Intérêts et dividendes à recevoir		0	9.207
Autres actifs		48	359
TOTAL DES ACTIFS		104.089.722	47.154.884
PASSIFS			
Découvert bancaire		69	45
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	0	0
A payer pour investissements achetés		0	0
A payer sur rachats		11.028	8.565
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	0
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	0	0
Commission de gestion à payer	(3)	679	4.685
Commission de performance à payer	(4)	0	0
Taxes et frais à payer	(6)	47.772	21.839
Autres passifs		0	168
TOTAL DES PASSIFS		59.548	35.302
TOTAL DES ACTIFS NETS		104.030.174	47.119.582
Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		153,75	170,15
Distribution D		128,50	119,01
Capitalisation E		0	0
Capitalisation I		0	0
Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		655.163,37	255.078,75
Distribution D		25.650,00	31.234,00
Capitalisation E		0	0
Capitalisation I		0	0

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2018

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Cash + <i>at Work</i> EUR	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i> EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	172.448.603	220.186.470
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	0	0
Avoirs en banque		32.726.834	26.470.664
A recevoir pour investissements vendus		0	0
A recevoir sur souscriptions		211.813	300.216
Intérêts et dividendes à recevoir		1.535.239	2.886.477
Autres actifs		7.935.969	0
TOTAL DES ACTIFS		214.858.458	249.843.827
PASSIFS			
Découvert bancaire		0	0
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	0	0
A payer pour investissements achetés		4.220.580	0
A payer sur rachats		2.033.343	431.530
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	1.843.048	1.086.166
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	0	435.700
Commission de gestion à payer	(3)	16.260	148.266
Commission de performance à payer	(4)	0	0
Taxes et frais à payer	(6)	238.678	166.429
Autres passifs		7.965.944	738
TOTAL DES PASSIFS		16.317.853	2.268.829
TOTAL DES ACTIFS NETS		198.540.605	247.574.998
Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		154,40	153,46
Distribution D		122,74	128,58
Capitalisation E		149,38	0
Capitalisation I		155.604,19	156.805,74
Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		541.041,37	472.545,82
Distribution D		781.670,71	1.111.450,50
Capitalisation E		2.279,95	0
Capitalisation I		120,33	205,05

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2018

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities at Work
		EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	312.476.878	509.402.459
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	0	600.074
Avoirs en banque		9.418.657	7.818.960
A recevoir pour investissements vendus		0	414.627
A recevoir sur souscriptions		76.475	1.101.435
Intérêts et dividendes à recevoir		536.891	292.398
Autres actifs		0	60.339
TOTAL DES ACTIFS		322.508.901	519.690.292
PASSIFS			
Découvert bancaire		0	0
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	0	337.668
A payer pour investissements achetés		719.583	0
A payer sur rachats		603.070	185.889
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	12.012	0
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	124.600	0
Commission de gestion à payer	(3)	36.448	171.836
Commission de performance à payer	(4)	0	0
Taxes et frais à payer	(6)	279.761	459.843
Autres passifs		1.058	828
TOTAL DES PASSIFS		1.776.532	1.156.064
TOTAL DES ACTIFS NETS		320.732.369	518.534.228
Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		139,94	171,80
Distribution D		128,97	164,47
Capitalisation E		0	0
Capitalisation I		0	0
Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		213.991,20	2.757.220,31
Distribution D		2.254.766,00	272.582,00
Capitalisation E		0	0
Capitalisation I		0	0

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2018

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities at Work*	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium at Work
		EUR	EUR
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	10.491.391	105.902.727
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	0	1.395.140
Avoirs en banque		263.790	5.465.621
A recevoir pour investissements vendus		0	0
A recevoir sur souscriptions		0	11.617
Intérêts et dividendes à recevoir		12.656	259.456
Autres actifs		632	75.925
TOTAL DES ACTIFS		10.768.469	113.110.486
PASSIFS			
Découvert bancaire		0	0
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	0	1.095.082
A payer pour investissements achetés		0	206.193
A payer sur rachats		0	101.749
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	2.743.231
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	0	0
Commission de gestion à payer	(3)	8.596	70.063
Commission de performance à payer	(4)	3.801	386
Taxes et frais à payer	(6)	5.369	99.468
Autres passifs		0	54.413
TOTAL DES PASSIFS		17.766	4.370.585
TOTAL DES ACTIFS NETS		10.750.703	108.739.901
Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		128,29	242,23
Distribution D		0	242,14
Capitalisation E		0	0
Capitalisation I		0	0
Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		83.800,00	448.685,96
Distribution D		0	225.000,00
Capitalisation E		0	0
Capitalisation I		0	0

* Lancé le 7 février 2018

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etats des Actifs Nets (suite) au 30 juin 2018

	Notes	EUR	EUR
CAPITALATWORK CONSOLIDÉ FOYER UMBRELLA – Cash Govies at Work			
ACTIFS			
Portefeuilles-titres à la valeur d'évaluation	(2)	1.951.456	3.723.216.056
Options (Position longue) à la valeur d'évaluation	(2)	0	6.181.639
Avoirs en banque		477.081	142.497.048
A recevoir pour investissements vendus		0	2.741.787
A recevoir sur souscriptions		0	4.110.525
Intérêts et dividendes à recevoir		27.268	10.977.723
Autres actifs		3.674	9.282.732
TOTAL DES ACTIFS		2.459.479	3.899.007.510
PASSIFS			
Découvert bancaire		6	98.020
Options (Position courte) à la valeur d'évaluation	(2,8)	0	7.326.969
A payer pour investissements achetés		0	14.987.289
A payer sur rachats		0	6.363.627
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2,9)	0	8.633.236
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	(10)	0	1.723.760
Commission de gestion à payer	(3)	0	1.982.065
Commission de performance à payer	(4)	0	381.610
Taxes et frais à payer	(6)	0	3.184.408
Autres passifs		240	8.877.101
TOTAL DES PASSIFS		246	53.558.085
TOTAL DES ACTIFS NETS		2.459.233	3.845.449.425
Valeur nette d'inventaire par action			
Capitalisation C		124,83	
Distribution D		0	
Capitalisation E		0	
Capitalisation I		0	
Nombre d'actions en circulation			
Capitalisation C		19.700,00	
Distribution D		0	
Capitalisation E		0	
Capitalisation I		0	

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets pour la période clôturée au 30 juin 2018

	Notes	EUR	USD
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		464.195.643	237.967.026
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	6.761.308	1.738.409
Intérêts sur obligations, nets	(2)	0	0
Intérêts bancaires	(2)	673	52.119
Revenus sur titres prêtés		110.270	6.030
Autres revenus		18.750	85.049
TOTAL DES REVENUS		6.891.001	1.881.607
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	2.258.357	1.166.775
Commission de performance	(4)	2.474	5.494
Commission de banque dépositaire		74.575	27.086
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	358.966	205.109
Frais de révision, d'impression et de publication		25.583	12.815
Taxe d'abonnement	(5)	175.986	94.580
Frais bancaires et de garde		122.935	47.361
Intérêts bancaires		31.918	20.696
Autres frais		44.997	20.883
TOTAL DES FRAIS		3.095.791	1.600.799
BÉNÉFICES/PORTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		3.795.210	280.808
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) DES INVESTISSEMENTS			
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur investissements	(2)	10.916.049	5.726.330
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur options	(2)	974.950	(1.225.700)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2)	0	0
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur futures		(1.589.239)	749.076
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur change		16.936	(9.504)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		14.113.906	5.521.010
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		(35.717.429)	(5.698.656)
- options		27.940	2.113.281
- contrats de change à terme		0	0
- contrats à terme		(523.375)	153.038
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		(22.098.958)	2.088.673

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2018

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities at Work
	Notes	EUR	USD
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Émissions d'actions		44.066.978	17.659.259
Rachats d'actions		(18.255.430)	(29.731.553)
Dividendes distribués	(11)	(58.008)	(52.148)
Difference de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PÉRIODE		467.850.225	227.931.257

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2018

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities at Work
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		646.077.205	213.434.973
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	5.803.929	2.056.298
Intérêts sur obligations, nets	(2)	111.038	0
Intérêts bancaires	(2)	7.306	7.575
Revenus sur titres prêtés		57.243	24.362
Autres revenus		27.852	0
TOTAL DES REVENUS		6.007.368	2.088.235
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	3.252.973	1.038.794
Commission de performance	(4)	368.574	1.669
Commission de banque dépositaire		89.777	45.043
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	504.909	170.113
Frais de révision, d'impression et de publication		36.110	11.592
Taxe d'abonnement	(5)	267.700	81.152
Frais bancaires et de garde		85.026	369.547
Intérêts bancaires		161.898	40.796
Autres frais		57.919	21.019
TOTAL DES FRAIS		4.824.886	1.779.725
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		1.182.482	308.510
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) DES INVESTISSEMENTS			
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur investissements	(2)	12.183.809	8.016.185
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur options	(2)	(11.765.548)	1.030.791
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2)	0	4
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur futures		0	(4.987)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur change		36.091	97.272
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		1.636.834	9.447.775
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		11.092.007	(8.537.717)
- options		11.218.836	222.057
- contrats de change à terme		0	0
- contrats à terme		0	(284.703)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		23.947.677	847.412

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2018

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at</i> <i>Work</i>
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Émissions d'actions		70.078.507	14.546.730
Rachats d'actions		(55.084.443)	(11.334.311)
Dividendes distribués	(11)	(396.345)	(46.282)
Difference de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PÉRIODE		684.622.601	217.448.522

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2018

	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		362.979.605	176.393.096
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	0	0
Intérêts sur obligations, nets	(2)	4.974.526	835.063
Intérêts bancaires	(2)	7.859	1.961
Revenus sur titres prêtés		28.879	15.486
Autres revenus		0	0
TOTAL DES REVENUS		5.011.264	852.510
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	923.601	560.810
Commission de performance	(4)	0	0
Commission de banque dépositaire		54.361	27.323
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	249.553	157.147
Frais de révision, d'impression et de publication		17.885	10.639
Taxe d'abonnement	(5)	96.921	65.602
Frais bancaires et de garde		8.619	902
Intérêts bancaires		34.376	16.301
Autres frais		28.564	16.984
TOTAL DES FRAIS		1.413.880	855.708
BÉNÉFICES/PORTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		3.597.384	(3.198)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) DES INVESTISSEMENTS			
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur investissements	(2)	650.096	(362.288)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur options	(2)	0	0
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2)	1.774.266	364.495
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur futures		862.604	0
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur change		299.589	17.431
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		7.183.939	16.440
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		(7.505.983)	2.297.994
- options		0	0
- contrats de change à terme		(2.420.047)	(1.050.635)
- contrats à terme		(1.763.724)	0
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		(4.505.815)	1.263.799

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2018

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation at Work
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Émissions d'actions		15.095.609	38.589.168
Rachats d'actions		(48.476.666)	(13.095.983)
Dividendes distribués	(11)	(4.766.498)	(1.634.004)
Difference de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PÉRIODE		320.326.235	201.516.076

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2018

CAPITALATWORK CAPITALATWORK
FOYER UMBRELLA FOYER UMBRELLA
– Government Bonds at – Defensive
Work

	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		135.084.641	43.857.812
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	231.390	530.932
Intérêts sur obligations, nets	(2)	1.195.572	41.960
Intérêts bancaires	(2)	232	342
Revenus sur titres prêtés		11.380	25
Autres revenus		7.860	208
TOTAL DES REVENUS		1.446.434	573.467
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	298.919	8.330
Commission de performance	(4)	0	0
Commission de banque dépositaire		26.514	8.126
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	123.533	39.033
Frais de révision, d'impression et de publication		8.471	2.288
Taxe d'abonnement	(5)	48.971	514
Frais bancaires et de garde		5.643	9.445
Intérêts bancaires		22.870	1.379
Autres frais		15.478	6.371
TOTAL DES FRAIS		550.399	75.486
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		896.035	497.981
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) DES INVESTISSEMENTS			
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur investissements	(2)	(1.486.264)	39.172
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur options	(2)	0	0
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2)	699.079	0
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur futures		157.613	0
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur change		18.356	(3.658)
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		284.819	533.495
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		819.352	(954.359)
- options		0	0
- contrats de change à terme		(1.103.448)	0
- contrats à terme		(857.329)	0
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		(856.606)	(420.864)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2018

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Émissions d'actions		43.456.210	2.286.981
Rachats d'actions		(18.205.669)	(5.140.377)
Dividendes distribués	(11)	0	(79.993)
Difference de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PÉRIODE		159.478.576	40.503.559

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2018

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		91.980.409	40.818.182
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	846.848	266.072
Intérêts sur obligations, nets	(2)	0	0
Intérêts bancaires	(2)	464	278
Revenus sur titres prêtés		0	435
Autres revenus		353	381
TOTAL DES REVENUS		847.665	267.166
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	6.235	27.703
Commission de performance	(4)	0	0
Commission de banque dépositaire		8.775	8.427
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	82.565	40.768
Frais de révision, d'impression et de publication		5.352	2.402
Taxe d'abonnement	(5)	1.467	1.799
Frais bancaires et de garde		19.218	12.599
Intérêts bancaires		3.962	1.877
Autres frais		14.262	6.536
TOTAL DES FRAIS		141.836	102.111
BÉNÉFICES/PORTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		705.829	165.055
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) DES INVESTISSEMENTS			
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur investissements	(2)	139.524	332.054
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur options	(2)	0	0
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2)	0	0
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur futures		0	0
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur change		3.621	2.296
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		848.974	499.405
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		(1.118.740)	(393.336)
- options		0	0
- contrats de change à terme		0	0
- contrats à terme		0	0
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		(269.766)	106.069

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2018

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Émissions d'actions		18.202.507	7.166.334
Rachats d'actions		(5.840.140)	(954.137)
Dividendes distribués	(11)	(42.836)	(16.866)
Difference de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PÉRIODE		104.030.174	47.119.582

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2018

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Cash + <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		280.473.404	253.230.907
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	0	411.228
Intérêts sur obligations, nets	(2)	2.550.965	5.081.285
Intérêts bancaires	(2)	29.816	13.846
Revenus sur titres prêtés		7.352	6.604
Autres revenus		0	14.192
TOTAL DES REVENUS		2.588.133	5.527.155
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	146.146	932.100
Commission de performance	(4)	0	0
Commission de banque dépositaire		35.856	44.902
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	154.596	191.269
Frais de révision, d'impression et de publication		10.927	13.540
Taxe d'abonnement	(5)	86.092	77.757
Frais bancaires et de garde		806	13.347
Intérêts bancaires		34.814	27.416
Autres frais		17.461	25.127
TOTAL DES FRAIS		486.698	1.325.458
BÉNÉFICES/PORTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		2.101.435	4.201.697
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) DES INVESTISSEMENTS			
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur investissements	(2)	(8.069.805)	(3.152.153)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur options	(2)	0	0
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2)	2.354.937	578.950
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur futures		0	2.037.510
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur change		(242.827)	122.401
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		(3.856.260)	3.788.405
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		6.748.601	(7.038.115)
- options		0	0
- contrats de change à terme		(3.027.845)	(1.447.995)
- contrats à terme		0	(1.143.591)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		(135.504)	(5.841.296)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2018

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Cash + <i>at Work</i>	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Émissions d'actions		41.730.699	21.537.799
Rachats d'actions		(121.220.914)	(18.314.359)
Dividendes distribués	(11)	(2.307.080)	(3.038.053)
Difference de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PÉRIODE		198.540.605	247.574.998

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2018

	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		311.129.375	477.106.895
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	3.899.959	2.217.637
Intérêts sur obligations, nets	(2)	1.140.276	0
Intérêts bancaires	(2)	1.134	8.269
Revenus sur titres prêtés		2.630	17.937
Autres revenus		2.044	0
TOTAL DES REVENUS		5.046.043	2.243.843
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	227.503	1.028.200
Commission de performance	(4)	0	0
Commission de banque dépositaire		29.368	47.154
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	239.712	376.137
Frais de révision, d'impression et de publication		17.060	27.011
Taxe d'abonnement	(5)	142.790	261.476
Frais bancaires et de garde		14.191	54.381
Intérêts bancaires		8.854	19.049
Autres frais		36.599	57.584
TOTAL DES FRAIS		716.077	1.870.992
BÉNÉFICES/PORTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		4.329.966	372.851
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) DES INVESTISSEMENTS			
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur investissements	(2)	(1.521.355)	11.062.616
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur options	(2)	0	(1.030.327)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2)	154.422	0
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur futures		394.977	645.845
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur change		(24.737)	117.149
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		3.333.273	11.168.134
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		(6.009.707)	(9.416.777)
- options		0	979.937
- contrats de change à terme		(57.875)	0
- contrats à terme		(350.822)	(113.234)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		(3.085.131)	2.618.060

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2018

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income at Work	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities at Work
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Émissions d'actions		37.866.852	65.796.888
Rachats d'actions		(24.175.314)	(26.855.594)
Dividendes distribués	(11)	(1.003.413)	(132.021)
Difference de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PÉRIODE		320.732.369	518.534.228

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2018

	Notes	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities at Work*	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium at Work
		EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		0	121.237.363
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	120.042	779.752
Intérêts sur obligations, nets	(2)	0	433.098
Intérêts bancaires	(2)	115	18.287
Revenus sur titres prêtés		0	14.181
Autres revenus		0	0
TOTAL DES REVENUS		120.157	1.245.318
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	40.640	457.024
Commission de performance	(4)	3.801	386
Commission de banque dépositaire		4.431	20.799
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	6.571	92.668
Frais de révision, d'impression et de publication		443	6.205
Taxe d'abonnement	(5)	2.795	50.386
Frais bancaires et de garde		4.883	105.570
Intérêts bancaires		383	9.518
Autres frais		706	11.487
TOTAL DES FRAIS		64.653	754.043
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		55.504	491.275
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) DES INVESTISSEMENTS			
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur investissements	(2)	(1.052)	1.779.534
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur options	(2)	0	901.654
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2)	0	539.557
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur futures		0	489.086
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur change		4.329	227.094
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		58.781	4.428.200
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		234.047	(3.544.434)
- options		0	149.674
- contrats de change à terme		0	(2.922.266)
- contrats à terme		0	(87.376)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		292.828	(1.976.202)

* Lancé le 7 février 2018

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2018

		CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities at Work*	CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium at Work
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Émissions d'actions		10.457.875	4.063.955
Rachats d'actions		0	(14.585.215)
Dividendes distribués	(11)	0	0
Différence de change	(2)	0	0
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PÉRIODE		10.750.703	108.739.901

* Lancé le 7 février 2018

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2018

		CAPITALAT- WORK FOYER UMBRELLA – Cash Govies at Work	CONSOLIDÉ
	Notes	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		2.451.639	3.818.624.888
REVENUS			
Dividendes, nets	(2)	0	25.414.333
Intérêts sur obligations, nets	(2)	24.715	16.388.498
Intérêts bancaires	(2)	188	142.985
Revenus sur titres prêtés		11	301.960
Autres revenus		23.993	168.479
TOTAL DES REVENUS		48.907	42.416.255
FRAIS			
Commission de gestion	(3)	0	12.206.671
Commission de performance	(4)	0	381.610
Commission de banque dépositaire		7.665	556.295
Frais de domiciliation, d'administration et de transfert	(7)	14.706	2.977.921
Frais de révision, d'impression et de publication		64	206.548
Taxe d'abonnement	(5)	610	1.443.026
Frais bancaires et de garde		357	868.033
Intérêts bancaires		753	433.890
Autres frais		545	379.526
TOTAL DES FRAIS		24.700	19.453.520
BÉNÉFICES/PERTE NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		24.207	22.962.735
BÉNÉFICES/PERTES NET(TES) DES INVESTISSEMENTS			
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur investissements	(2)	(34.862)	35.395.829
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur options	(2)	0	(10.938.285)
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2)	0	6.465.710
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur futures		0	3.634.988
Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur change		(2.751)	680.452
BÉNÉFICES/PERTES NET(TE) RÉALISÉ(E)		(13.406)	58.201.429
Variation de la plus-value/moins-value nette non réalisée sur:			
- investissements		21.000	(63.904.463)
- options		0	14.408.457
- contrats de change à terme		0	(12.030.111)
- contrats à terme		0	(4.993.078)
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DES ACTIFS RESULTANT DES OPERATIONS		7.594	(8.317.766)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets (suite) pour la période clôturée au 30 juin 2018

		CAPITALAT- WORK FOYER UMBRELLA – Cash Govies <i>at</i> Work	CONSOLIDÉ
	Notes	EUR	EUR
ÉVOLUTION DU CAPITAL			
Émissions d'actions		0	450.068.148
Rachats d'actions		0	(407.003.460)
Dividendes distribués	(11)	0	(13.566.063)
Difference de change	(2)	0	5.643.678
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PÉRIODE		2.459.233	3.845.449.425

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

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

Actions

Allemagne

BAYER	164.130	EUR	14.085.347	15.485.665	3,31
BRENNTAG	40.000	EUR	1.939.100	1.908.800	0,41
CONTINENTAL	46.000	EUR	8.952.244	8.995.300	1,92
DEUTSCHE BOERSE AG /NAM.	105.000	EUR	7.996.356	11.985.750	2,56
DEUTSCHE POST AG	390.000	EUR	7.291.812	10.908.300	2,33
DUERR AG	184.000	EUR	6.732.951	7.321.360	1,57
FRESENIUS SE & CO KGAA	247.000	EUR	9.943.259	16.993.600	3,63
GEA GROUP AG	335.000	EUR	12.565.695	9.678.150	2,07
KION GROUP	180.000	EUR	13.172.132	11.095.200	2,37
PROSIEBEN SAT. 1 MEDIA	400.000	EUR	15.139.950	8.692.000	1,86
STROEER AKT	255.000	EUR	12.023.214	13.221.750	2,83
			109.842.060	116.285.875	24,86

Belgique

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	195.000	EUR	19.185.976	16.867.500	3,61
KBC GROUP S A	100.000	EUR	6.682.877	6.612.000	1,41
SOLVAY SA	107.000	EUR	10.260.032	11.572.050	2,47
TELENET GROUP HOLDING	125.000	EUR	5.614.820	5.000.000	1,07
			41.743.705	40.051.550	8,56

Danemark

NOVO NORDISK A /S / -B-	260.000	DKK	10.462.931	10.329.205	2,21
			10.462.931	10.329.205	2,21

France

AIR LIQUIDE	58.000	EUR	5.980.373	6.246.600	1,33
BUREAU VERITAS	610.000	EUR	11.618.963	13.944.600	2,98
DASSAULT SYSTEMES SA	88.000	EUR	4.044.879	10.560.000	2,26
ELIS SA	120.000	EUR	2.295.592	2.356.800	0,50
ESSILOR INTERNATIONAL	97.000	EUR	10.323.908	11.727.300	2,51

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
EUTELSAT					
COMMUNICATIONS PARIS	360.000	EUR	7.845.257	6.395.400	1,37
ILIAD	95.000	EUR	16.462.708	12.858.250	2,75
INGENICO. IND. FIN. ING.	197.757	EUR	16.553.091	15.227.289	3,25
JC DECAUX SA	315.000	EUR	9.759.041	9.027.900	1,93
L'OREAL	14.000	EUR	2.478.394	2.961.000	0,63
LVMH ACT.	37.000	EUR	5.361.467	10.552.400	2,26
ORPEA	95.000	EUR	3.438.377	10.858.500	2,32
PERNOD-RICARD	38.000	EUR	3.382.021	5.316.200	1,14
PUBLICIS GROUPE SA	72.831	EUR	3.871.160	4.292.659	0,92
SAFRAN SA	50.000	EUR	3.208.519	5.202.500	1,11
SANOFI	143.000	EUR	10.813.346	9.816.950	2,10
SCHNEIDER ELECTRIC SE	168.000	EUR	7.786.619	11.998.560	2,56
TELEPERFORM. SE	82.000	EUR	3.677.642	12.406.600	2,65
VINCI	235.000	EUR	10.275.788	19.354.600	4,14
			139.177.145	181.104.108	38,71
Grande-Bretagne					
ELEMENTIS PLC	3.500.000	GBP	10.787.958	10.005.204	2,14
INTER GAME	490.000	USD	9.551.468	9.753.415	2,08
			20.339.426	19.758.619	4,22
Irlande					
KERRY GROUP A	177.000	EUR	9.196.239	15.859.200	3,39
			9.196.239	15.859.200	3,39
Jersey					
SHIRE PLC	312.000	GBP	12.762.713	15.047.156	3,22
WPP PLC SHS	730.000	GBP	9.200.427	9.847.911	2,10
			21.963.140	24.895.067	5,32
Pays-Bas					
CNH INDUSTRIAL REG SHS	850.000	EUR	6.840.887	7.731.600	1,65
			6.840.887	7.731.600	1,65
Suisse					
DUFROY AG BASEL	145.000	CHF	15.183.841	15.809.283	3,38
GIVAUDAN SA /REG.	2.500	CHF	4.210.734	4.856.300	1,04
LAFARGEHOLCIM N NAMEN- AKT.	100.000	CHF	4.414.989	4.173.140	0,89

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
NOVARTIS AG BASEL /NAM. ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	133.000 40.000	CHF CHF	10.288.845 6.906.908 41.005.317	8.636.313 7.609.641 41.084.677	1,84 1,63 8,78
Suède					
ESSITY AKTIE- B	390.000	SEK	8.902.744 8.902.744	8.259.355 8.259.355	1,77 1,77
Total - Actions			409.473.594	465.359.256	99,47
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			409.473.594	465.359.256	99,47
Autres valeurs mobilières					
Actions					
Belgique					
SMALL CAPS FINANCE INV SA	3.122.850	EUR	250.191 250.191	31.228 31.228	0,01 0,01
Total - Actions			250.191	31.228	0,01
TOTAL - Autres valeurs mobilières			250.191	31.228	0,01
Instruments financiers					
Options					
Allemagne					
PUT EURO STOXX 50 PR 17/08/ 18 3525	685	EUR	480.185	1.024.760	0,22
PUT EURO STOXX 50 PR 19/10/ 18 3400	700	EUR	726.600	832.300	0,18

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
PUT EURO STOXX 50 PR 21/09/ 18 3350	675	EUR	947.700 2.154.485	549.450 2.406.510	0,11 0,51
Total - Options			2.154.485	2.406.510	0,51
TOTAL - Instruments financiers			2.154.485	2.406.510	0,51
Total - Positions Longues			411.878.270	467.796.994	99,99

Positions Courtes

Instruments financiers

Options

Allemagne

PUT EURO STOXX 50 PR 17/08/ 18 3375	(685)	EUR	(234.955)	(452.100)	(0,10)
PUT EURO STOXX 50 PR 19/10/ 18 3250	(700)	EUR	(415.100)	(480.200)	(0,10)
PUT EURO STOXX 50 PR 21/09/ 18 3000	(675)	EUR	(417.825) (1.067.880)	(128.250) (1.060.550)	(0,03) (0,23)

France

CALL LVMH ACT. 21/12/18 320	(80)	EUR	(110.400) (110.400)	(45.120) (45.120)	(0,01) (0,01)
-----------------------------	------	-----	-------------------------------	-----------------------------	-------------------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Grande-Bretagne					
CALL INTER GAME 19/10/18 30	(900)	USD	(150.996)	(38.542)	(0,01)
			(150.996)	(38.542)	(0,01)
Total - Options			(1.329.276)	(1.144.212)	(0,25)
TOTAL - Instruments financiers			(1.329.276)	(1.144.212)	(0,25)
Total - Positions Courtes			(1.329.276)	(1.144.212)	(0,25)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			410.548.994	466.652.782	99,74

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2018

(Exprimé en USD)

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

Positions Longues

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

Actions

Bermudes

INVESCO LTD	162.000	USD	5.670.896	4.302.720	1,89
			5.670.896	4.302.720	1,89

Canada

BOMBARDIER INC -B- SUBORD VTG	1.350.000	CAD	5.664.724	5.340.233	2,34
			5.664.724	5.340.233	2,34

Mexique

GRUPO TELEVISA /GDS	150.000	USD	3.537.024	2.842.500	1,25
			3.537.024	2.842.500	1,25

Panama

CARNIVAL CORP	87.000	USD	4.239.680	4.985.970	2,19
			4.239.680	4.985.970	2,19

États-Unis (USA)

21ST CENTURY -SHS A-	100.000	USD	2.808.263	4.969.000	2,18
ACTIVISION BLIZZARD INC	70.000	USD	1.072.670	5.342.400	2,34
AGCO CORP	80.000	USD	4.197.611	4.857.600	2,13
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	35.400	USD	8.552.757	8.255.280	3,62
ALPHABET INC -C-	8.900	USD	5.148.532	9.929.285	4,36
AMERICAN TOWER CORP	37.000	USD	3.309.864	5.334.290	2,34
APOLLO GLB MGMT SHS -A-	260.000	USD	6.328.848	8.286.200	3,63
APPLE INC	19.300	USD	2.148.902	3.572.623	1,57
APPLIED MATERIALS INC	88.500	USD	4.722.535	4.087.815	1,79
AT & T	146.732	USD	4.669.683	4.711.565	2,07
BLACKSTONE GROUP LP	110.000	USD	3.360.356	3.538.700	1,55
BOEING CO	1.200	USD	406.175	402.612	0,18
CBRE GROUP -A-	60.800	USD	1.922.907	2.902.592	1,27
COMCAST CORP / -A-	175.000	USD	3.424.521	5.741.750	2,52

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
COVANTA HOLDING	300.000	USD	6.244.543	4.950.000	2,17
DEERE & CO.	67.000	USD	5.471.590	9.366.600	4,11
DELTA AIR LINES	87.000	USD	4.872.696	4.309.980	1,89
EMERSON ELECTRIC CO.	68.000	USD	3.249.433	4.701.520	2,06
EXPEDIA INC DEL	70.000	USD	6.721.387	8.413.300	3,69
HILTON INC	30.000	USD	1.251.051	2.374.800	1,04
INTEL CORP.	195.000	USD	4.584.321	9.693.450	4,25
LABORATORY CORP OF AMER. HLD	50.000	USD	5.678.831	8.976.500	3,94
LANDSTAR SYSTEMS INC.	25.000	USD	1.403.409	2.730.000	1,20
NASDAQ INC	57.000	USD	4.242.199	5.202.390	2,28
ORACLE CORP	180.000	USD	4.733.332	7.930.800	3,48
PAYPAL HOLDINGS INC	33.000	USD	498.317	2.747.910	1,21
S&P GLOBAL SHS	13.000	USD	1.391.666	2.650.570	1,16
SOTHEBYS	130.000	USD	4.797.238	7.064.200	3,10
STANLEY BLACK & DECKER INC	54.000	USD	6.124.449	7.171.740	3,15
SYNOPSIS INC.	54.000	USD	1.703.321	4.620.780	2,03
UNION PACIFIC CORP.	20.000	USD	1.882.067	2.833.600	1,24
UNITED TECHNOLOGIES CORP	57.000	USD	5.121.884	7.126.710	3,13
VERIZON COMMUNICATIONS INC	148.000	USD	6.994.789	7.445.880	3,27
VISA INC -A	35.000	USD	2.767.558	4.635.750	2,03
WELLS FARGO & CO	153.000	USD	7.628.474	8.482.320	3,72
WW GRAINGER INC	18.000	USD	3.030.062	5.551.200	2,44
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	76.000	USD	3.128.383	4.471.080	1,96
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	76.000	USD	2.481.816	3.364.520	1,48
			148.076.440	208.747.312	91,58
Total - Actions			167.188.764	226.218.735	99,25
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			167.188.764	226.218.735	99,25

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Instruments financiers					
Options					
États-Unis (USA)					
PUT S&P 500 INDICES 21/12/18 2675	43	USD	368.076	375.906	0,16
PUT S&P 500 INDICES 21/09/18 2730	42	USD	254.142	285.600	0,13
			622.218	661.506	0,29
Total - Options			622.218	661.506	0,29
TOTAL - Instruments financiers			622.218	661.506	0,29
Total - Positions Longues			167.810.982	226.880.241	99,54

Positions Courtes

Instruments financiers

Options

États-Unis (USA)

CALL ACTIVISION BLIZZARD INC 16/11/18 83	(240)	USD	(90.000)	(92.400)	(0,04)
CALL ALPHABET INC -C- 21/09/ 18 1100	(20)	USD	(168.000)	(135.800)	(0,06)
CALL INTEL CORP. 18/01/19 53	(200)	USD	(97.000)	(57.000)	(0,02)
CALL INTEL CORP. 21/09/18 53	(120)	USD	(41.400)	(18.120)	(0,01)
CALL S&P 500 INDICES 21/12/18 2900	(43)	USD	(140.872)	(111.800)	(0,05)
CALL SOTHEBYS 20/07/18 55	(200)	USD	(60.000)	(23.000)	(0,01)
CALL UNITED TECHNOLOGIES CORP 18/01/19 125	(100)	USD	(66.500)	(73.000)	(0,03)
CALL WW GRAINGER INC 19/ 10/18 300	(45)	USD	(92.250)	(127.350)	(0,06)
PUT APPLE INC 18/01/19 150	(150)	USD	(162.165)	(30.600)	(0,01)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
PUT BOEING CO 18/01/19 320	(30)	USD	(77.400)	(58.500)	(0,02)
PUT BOEING CO 21/09/18 300	(30)	USD	(48.600)	(15.900)	(0,01)
PUT PAYPAL HOLDINGS INC 20/07/18 70	(100)	USD	(45.000)	(700)	0,00
PUT S&P 500 INDICES 21/09/18 2630	(42)	USD	(152.292)	(158.592)	(0,07)
PUT S&P 500 INDICES 21/12/18 2500	(43)	USD	(207.327)	(218.870)	(0,10)
PUT TIFFANY & CO 17/08/18 95	(100)	USD	(52.000)	(900)	0,00
			(1.500.806)	(1.122.532)	(0,49)
Total - Options			(1.500.806)	(1.122.532)	(0,49)
TOTAL - Instruments financiers			(1.500.806)	(1.122.532)	(0,49)
Total - Positions Courtes			(1.500.806)	(1.122.532)	(0,49)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			166.310.176	225.757.709	99,05

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
Allemagne					
BAYER	215.217	EUR	18.994.994	20.305.724	2,97
FRESENIUS SE & CO KGAA	294.000	EUR	10.628.977	20.227.200	2,95
STROEER AKT	84.188	EUR	4.086.259	4.365.148	0,64
			33.710.230	44.898.072	6,56
Belgique					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	137.000	EUR	12.867.398	11.850.500	1,73
			12.867.398	11.850.500	1,73
Canada					
BOMBARDIER INC -B- SUBORD VTG	1.000.000	CAD	3.794.874	3.385.739	0,49
			3.794.874	3.385.739	0,49
Curacao					
SCHLUMBERGER LTD	46.000	USD	3.167.613	2.640.898	0,39
			3.167.613	2.640.898	0,39
France					
AEROPORTS DE PARIS ADP	12.158	EUR	1.092.039	2.355.005	0,35
AIR LIQUIDE	74.250	EUR	6.399.626	7.996.725	1,17
BUREAU VERITAS	12.000	EUR	219.707	274.320	0,04
CRITEO SA /SADR	115.000	USD	4.079.733	3.235.621	0,47
ESSILOR INTERNATIONAL EUTELSAT	62.000	EUR	6.739.345	7.495.800	1,10
COMMUNICATIONS PARIS	336.000	EUR	8.531.852	5.969.040	0,87
ILIAD	36.000	EUR	7.005.575	4.872.600	0,71
JC DECAUX SA	195.635	EUR	5.987.283	5.606.899	0,82
ORPEA	2.000	EUR	184.246	228.600	0,03
VINCI	410.700	EUR	16.290.015	33.825.252	4,94
			56.529.421	71.859.862	10,50

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Grande-Bretagne					
INTER GAME	422.000	USD	8.102.441	8.399.880	1,23
			8.102.441	8.399.880	1,23
Hong Kong					
MELCO INTL DVPT LTD	2.000.000	HKD	2.175.687	5.272.934	0,77
SHUN TAK HOLDINGS LTD	8.932.000	HKD	5.085.174	3.130.106	0,46
SJM HOLDINGS LTD	4.170.000	HKD	6.274.164	4.443.151	0,65
			13.535.025	12.846.191	1,88
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	78.500	USD	8.738.960	12.474.074	1,82
JD. COM INC /ADR	30.000	USD	1.012.306	1.000.814	0,15
MELCO CROWN ENT SADR	180.000	USD	3.272.484	4.316.732	0,63
TENCENT HLDG /ADR	196.000	USD	5.008.242	8.435.613	1,23
TENCENT HOLDINGS LTD	500.000	HKD	5.944.248	21.495.668	3,14
			23.976.240	47.722.901	6,97
Irlande					
KERRY GROUP A	47.000	EUR	3.111.316	4.211.200	0,61
			3.111.316	4.211.200	0,61
Japon					
SOFTBANK GROUP	203.000	USD	5.593.056	6.198.407	0,91
SOFTBANK GROUP SHS	170.000	JPY	10.434.690	10.480.754	1,53
			16.027.746	16.679.161	2,44
Libéria					
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	65.000	USD	5.934.361	5.767.633	0,84
			5.934.361	5.767.633	0,84
Luxembourg					
APERAM SA	1	EUR	0	37	0,00
			0	37	0,00
Mexique					
GRUPO TELEVISA /GDS	585.000	USD	9.824.109	9.494.882	1,39
			9.824.109	9.494.882	1,39

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Pays-Bas					
CORE LABORATORIES NV	25.500	USD	2.514.796	2.756.503	0,40
			2.514.796	2.756.503	0,40
Suisse					
DUFREY AG BASEL	144.000	CHF	15.502.284	15.700.254	2,29
			15.502.284	15.700.254	2,29
États-Unis (USA)					
21ST CENTURY -SHS A-	175.000	USD	3.224.221	7.447.861	1,09
ACTIVISION BLIZZARD INC	615.000	USD	6.211.126	40.201.105	5,87
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	32.000	USD	6.212.350	6.391.504	0,93
ALPHABET INC -C-	19.500	USD	8.530.229	18.633.185	2,72
APOLLO GLB MGMT SHS -A-	775.000	USD	14.692.976	21.154.768	3,09
APPLE INC	213.500	USD	11.962.730	33.849.501	4,94
APPLIED MATERIALS INC	82.000	USD	3.522.180	3.244.041	0,47
ATLANTICUS HOLDINGS	90.912	USD	2.523.592	161.182	0,02
BLACKSTONE GROUP LP	988.900	USD	28.175.229	27.247.581	3,98
BOEING CO	41.700	USD	11.419.107	11.983.013	1,75
CBRE GROUP -A-	392.000	USD	10.830.965	16.028.504	2,34
COMCAST CORP / -A-	888.000	USD	10.347.914	24.954.203	3,65
COVANTA HOLDING	120.000	USD	1.970.167	1.695.859	0,25
EXPEDIA INC DEL	37.000	USD	4.215.529	3.808.856	0,56
FLUOR CORP (NEW)	201.000	USD	9.791.690	8.397.739	1,23
INTEL CORP.	516.000	USD	10.307.198	21.969.389	3,21
JPMORGAN CHASE & CO LABORATORY CORP OF AMER. HLD	150.000	USD	5.106.085	13.387.007	1,96
LAS VEGAS SANDS CORP	42.500	USD	5.251.597	6.535.073	0,95
ORACLE CORP	270.000	USD	11.402.317	17.658.516	2,58
SOTHEBYS	360.000	USD	8.747.077	13.585.371	1,98
SYNOPSIS INC.	215.000	USD	5.326.725	10.006.509	1,46
UNITED TECHNOLOGIES CORP	225.000	USD	5.217.798	16.490.300	2,41
UNITEDHEALTH GROUP INC.	129.300	USD	7.857.660	13.846.413	2,02
VISA INC -A	56.500	USD	10.647.885	11.872.477	1,73
WALT DISNEY /DISNEY SER	202.000	USD	7.754.838	22.915.421	3,35
WELLS FARGO & CO	60.000	USD	5.479.141	5.386.150	0,79
	380.000	USD	8.429.883	18.043.938	2,64

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	168.000	USD	4.869.501	8.465.111	1,24
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	251.000	USD	6.641.259	9.517.168	1,39
			236.668.969	414.877.745	60,60
Total - Actions			445.266.823	673.091.458	98,32
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			445.266.823	673.091.458	98,32
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
États-Unis (USA)					
USA 2% 16-15.11.26 /TBO	5.500.000	USD	4.988.969	4.411.515	0,64
USA 2.75% 12-15.11.42	5.500.000	USD	4.913.250	4.523.394	0,66
			9.902.219	8.934.909	1,30
Total - Obligations			9.902.219	8.934.909	1,30
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			9.902.219	8.934.909	1,30
Autres valeurs mobilières					
Actions					
Luxembourg					
LUXYACHTING SA	70.292	EUR	0	0	0,00
			0	0	0,00
Total - Actions			0	0	0,00
TOTAL - Autres valeurs mobilières			0	0	0,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Instruments financiers					
Options					
Allemagne					
CALL EURO STOXX 50 PR 21/ 12/18 3600	1.000	EUR	1.083.333	425.000	0,06
			1.083.333	425.000	0,06
États-Unis (USA)					
CALL APPLIED MATERIALS INC 18/01/19 60	400	USD	61.675	34.260	0,01
CALL COMCAST CORP/-A- 20/ 07/18 40	200	USD	16.070	342	0,00
			77.745	34.602	0,01
Total - Options			1.161.078	459.602	0,07
TOTAL - Instruments financiers			1.161.078	459.602	0,07
Total - Positions Longues			456.330.120	682.485.969	99,69

Positions Courtes

Instruments financiers

Options

Curacao

CALL SCHLUMBERGER LTD 18/01/19 80	(400)	USD	(79.626)	(34.260)	(0,01)
			(79.626)	(34.260)	(0,01)

Grande-Bretagne

CALL INTER GAME 20/07/18 33	(400)	USD	(54.676)	(1.713)	0,00
			(54.676)	(1.713)	0,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Libéria					
CALL ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 21/09/18 130	(75)	USD	(26.265)	(1.799)	0,00
PUT ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 18/01/19 100	(100)	USD	(44.475)	(57.385)	(0,01)
			(70.740)	(59.184)	(0,01)
Pays-Bas					
CALL CORE LABORATORIES NV 21/12/18 130	(250)	USD	(182.762)	(175.581)	(0,02)
			(182.762)	(175.581)	(0,02)
États-Unis (USA)					
CALL ACTIVISION BLIZZARD INC 16/11/18 83	(400)	USD	(124.236)	(131.900)	(0,02)
CALL ACTIVISION BLIZZARD INC 18/01/19 85	(400)	USD	(133.172)	(140.465)	(0,02)
CALL BOEING CO 21/09/18 360	(60)	USD	(77.432)	(44.966)	(0,01)
CALL EXPEDIA GROUP INC 20/ 07/18 145	(200)	USD	(76.018)	(856)	0,00
CALL LAS VEGAS SANDS CORP 21/12/18 85	(200)	USD	(46.498)	(36.144)	(0,01)
CALL S&P 500 INDICES 18/01/19 2850	(100)	USD	(889.694)	(496.767)	(0,07)
CALL S&P 500 INDICES 18/01/19 2900	(150)	USD	(1.196.217)	(413.687)	(0,06)
CALL S&P 500 INDICES 21/12/18 2800	(200)	USD	(1.365.557)	(1.225.643)	(0,17)
CALL SOTHEBYS 18/01/19 65	(600)	USD	(160.081)	(87.362)	(0,01)
PUT APPLIED MATERIALS INC 18/01/19 55	(400)	USD	(251.075)	(349.450)	(0,05)
PUT BOEING CO 18/01/19 300	(60)	USD	(121.364)	(63.209)	(0,01)
PUT BOEING CO 18/01/19 320	(40)	USD	(79.852)	(66.807)	(0,01)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
PUT COMCAST CORP/-A- 20/07/ 18 35	(200)	USD	(27.221) (4.548.417)	(39.399) (3.096.655)	(0,01) (0,45)
Total - Options			(4.936.221)	(3.367.393)	(0,49)
TOTAL - Instruments financiers			(4.936.221)	(3.367.393)	(0,49)
Total - Positions Courtes			(4.936.221)	(3.367.393)	(0,49)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			451.393.899	679.118.576	99,20

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

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

Actions

Australie

BRAMBLES LTD	870.825	AUD	5.943.233	4.911.372	2,26
COCA-COLA AMATIL LTD	633.961	AUD	4.840.294	3.704.327	1,70
RAMSAY HEALTH CARE LTD RHC	130.000	AUD	5.604.098	4.456.924	2,05
			16.387.625	13.072.623	6,01

Bermudes

ASIAN CITRUS HLDGS	25.000.000	HKD	5.056.078	0	0,00
JARDINE MATHESON HLDGS	91.196	USD	4.283.130	4.947.951	2,28
			9.339.208	4.947.951	2,28

Chine

BEIJING CAP INT AIRPORT H	3.100.000	HKD	3.378.018	2.808.982	1,29
PING AN INSUR. (GRP) CO -H- TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD -H-	1.055.000	HKD	4.525.107	8.345.866	3,84
ZHUZHOU CSR TIMES	3.135.000	HKD	5.053.569	7.848.840	3,61
ELECTRIC -H-	1.100.000	HKD	5.086.718	4.495.555	2,07
			18.043.412	23.499.243	10,81

Corée du Sud

SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	320.000	KRW	8.596.540	11.513.685	5,29
			8.596.540	11.513.685	5,29

Hong Kong

CHINA MOBILE LTD	1.100.000	HKD	9.955.670	8.400.540	3,86
			9.955.670	8.400.540	3,86

Iles Cayman

ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	93.000	USD	12.137.014	15.063.921	6,93
-----------------------------------	--------	-----	------------	------------	------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
CTRIP. COM INTERNATION.					
LTD /ADR	194.000	USD	8.532.115	8.008.547	3,68
JD. COM INC /ADR	80.000	USD	2.438.968	2.677.902	1,23
NETEASE INC /ADR	24.900	USD	5.149.875	5.280.384	2,43
SINO BIOPHARMA	4.050.000	HKD	1.448.641	5.342.730	2,46
TENCENT HOLDINGS LTD	380.000	HKD	10.597.165	16.396.119	7,54
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	5.800.000	HKD	4.315.917	4.435.731	2,04
			44.619.695	57.205.334	26,31
Inde					
HDFC BANK LTD	97.500	INR	2.104.224	2.577.893	1,19
SKS MICROFIN	170.000	INR	1.893.222	2.465.423	1,13
			3.997.446	5.043.316	2,32
Indonésie					
PT TELEKOM INDON PERSERO PT	20.500.000	IDR	5.469.684	4.603.246	2,12
			5.469.684	4.603.246	2,12
Japon					
BANDAI NAMCO HOLDINGS INC.	192.000	JPY	3.779.155	6.820.312	3,14
DENTSU INC TOKYO	195.000	JPY	8.633.507	7.957.574	3,66
FANUC CORP — SHS	27.000	JPY	4.465.497	4.618.191	2,12
JAPAN TOBACCO INC.	230.000	JPY	6.977.452	5.533.186	2,54
KEYENCE CORP	1.300	JPY	608.440	632.160	0,29
NABTESCO CORP	95.000	JPY	3.044.627	2.518.053	1,16
NIDEC CORP	21.500	JPY	2.638.602	2.778.350	1,28
OMRON CORP	35.000	JPY	1.721.018	1.406.518	0,65
SECOM LTD	80.000	JPY	5.137.538	5.289.970	2,43
SHIMANO INC.	49.000	JPY	6.534.408	6.193.033	2,85
SOFTBANK GROUP SHS	112.000	JPY	6.573.548	6.941.073	3,19
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	145.000	JPY	5.126.134	5.272.481	2,43
			55.239.926	55.960.901	25,74
Singapour					
SINGAPORE EXCHANGE LTD	430.000	SGD	2.028.388	1.943.753	0,89
			2.028.388	1.943.753	0,89

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Taiïwan					
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT.	1.115.000	TWD	6.621.540 6.621.540	6.808.738 6.808.738	3,13 3,13
États-Unis (USA)					
LAS VEGAS SANDS CORP	140.000	USD	6.867.229	9.103.009	4,19
WYNN RESORTS LTD	11.500	USD	1.588.997 8.456.226	1.621.767 10.724.776	0,74 4,93
Total - Actions			188.755.360	203.724.106	93,69
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			188.755.360	203.724.106	93,69
Fonds d'investissement (UCITS)					
Fonds d'investissement (UCITS)					
États-Unis (USA)					
ISHS MSCI PACIFIC EX -JAPAN- SHS	100.000	USD	3.819.439 3.819.439	3.940.671 3.940.671	1,81 1,81
Total - Fonds d'investissement (UCITS)			3.819.439	3.940.671	1,81
TOTAL - Fonds d'investissement (UCITS)			3.819.439	3.940.671	1,81
Instruments financiers					
Options					
Iles Cayman					
PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 19/10/18 190	450	USD	477.654	535.899	0,25
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 27/09/18 380	1.800	HKD	328.443	245.146	0,11
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 28/06/18 370	1.700	HKD	516.188	559	0,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 28/06/18 380	900	HKD	109.241 1.431.526	9.861 791.465	0,00 0,36
Total - Options			1.431.526	791.465	0,36
TOTAL - Instruments financiers			1.431.526	791.465	0,36
Total - Positions Longues			194.006.325	208.456.242	95,86

Positions Courtes

Instruments financiers

Options

Hong Kong

CALL HONG KONG HANG SENG INDICES 28/06/18 31400	(50)	HKD	(93.293) (93.293)	(548) (548)	0,00 0,00
--	------	-----	-----------------------------	-----------------------	---------------------

Iles Cayman

CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 19/10/18 220	(450)	USD	(181.097)	(158.254)	(0,07)
CALL TENCENT HOLDINGS LTD 27/09/18 430	(1.800)	HKD	(94.010)	(80.269)	(0,04)
CALL TENCENT HOLDINGS LTD 28/06/18 410	(1.900)	HKD	(167.578)	(1.041)	0,00
PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 19/10/18 160	(450)	USD	(111.729)	(129.622)	(0,06)
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 27/09/18 350	(1.800)	HKD	(107.580)	(88.750)	(0,04)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
<hr/>					
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 28/06/18 360	(1.900)	HKD	(96.756) (758.750)	(416) (458.352)	0,00 (0,21)
Total - Options			(852.043)	(458.900)	(0,21)
TOTAL - Instruments financiers			(852.043)	(458.900)	(0,21)
Total - Positions Courtes			(852.043)	(458.900)	(0,21)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			193.154.282	207.997.342	95,65

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

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

Obligations

Allemagne

ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	2.500.000	EUR	2.485.788	2.678.517	0,84
BAYER AG 2.375% 15-02.04.75	8.000.000	EUR	7.689.113	7.983.360	2,49
DAIMLER 1% 17-15.11.27 REGS	2.000.000	EUR	1.976.601	1.904.380	0,59
VW BK 1.25% 17-15.12.25 REGS	2.500.000	EUR	2.481.159	2.421.350	0,76
			14.632.661	14.987.607	4,68

Australie

BHP FINANCE 4.75% 15-22.04.76	2.000.000	EUR	2.035.525	2.183.400	0,68
			2.035.525	2.183.400	0,68

Belgique

AB INBEV 1.5% 16-17.03.25	1.500.000	EUR	1.609.957	1.560.840	0,49
KBC 2.375% 14-25.11.24	5.000.000	EUR	4.997.445	5.140.100	1,60
			6.607.402	6.700.940	2,09

Espagne

TELEFONICA 1.46% 16-13.04.26	2.000.000	EUR	1.994.094	1.975.500	0,62
			1.994.094	1.975.500	0,62

France

AIR LIQUIDE 1.25% 16-13.06.28	1.600.000	EUR	1.589.543	1.612.752	0,50
ARKEMA 1.5% 17-20.04.27 REGS	1.500.000	EUR	1.479.974	1.507.065	0,47
DANONE 1.75% 17-PERP	6.000.000	EUR	5.924.300	5.777.160	1,80
EDENRED 1.375% 15-10.03.25	2.000.000	EUR	1.721.290	2.034.940	0,64
ELIS 1.875% 18-15.02.23	2.000.000	EUR	1.994.415	1.972.500	0,62
ILIAD 0.625% 18-25.11.21	0	EUR	0	0	0,00
ILIAD 1.5% 17-14.10.24	2.100.000	EUR	2.084.994	2.020.412	0,63
ILIAD 2.125% 15-05.12.22	3.000.000	EUR	3.049.525	3.079.500	0,96
INGENICO 1.625% 17-13.09.24	3.000.000	EUR	2.986.338	2.952.971	0,92
NOVALIS SAS 3% 15-30.04.22	1.000.000	EUR	1.023.967	1.014.150	0,32
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	2.500.000	EUR	2.482.811	2.515.300	0,78
PERNOD-RICA 1.5% 16-18.05.26	3.000.000	EUR	2.996.496	3.100.230	0,97

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
SCHNEID EL 0.875% 17-13.12.26	3.000.000	EUR	2.981.384	2.938.680	0,92
SOLVAY FIN 5.118% 15-PERP	5.000.000	EUR	4.890.165	5.425.000	1,69
TELEPERF 1.875% 18-02.07.25	4.000.000	EUR	3.969.115	3.971.480	1,24
			39.174.317	39.922.140	12,46
Grande-Bretagne					
IMP TOBACCO 3.375% 14-26.02.26	6.000.000	EUR	6.718.015	6.727.020	2,10
INTER GAME 3.5% 18-15.07.24	2.500.000	EUR	2.501.875	2.487.500	0,78
VODAFONE 1.875% 14-11.09.25	2.000.000	EUR	2.023.376	2.091.560	0,65
VODAFONE 2.2% 16-25.08.26	3.200.000	EUR	3.170.696	3.390.496	1,06
			14.413.962	14.696.576	4,59
Irlande					
FRESENIUS 2.125% 17-01.02.27	1.200.000	EUR	1.193.202	1.241.268	0,39
			1.193.202	1.241.268	0,39
Japon					
SOFTBANK 5% 18-15.04.28	4.439.000	EUR	4.581.714	4.316.928	1,35
			4.581.714	4.316.928	1,35
Luxembourg					
CNH IND FIN 2.875% 16-17.05.23	2.000.000	EUR	1.985.908	2.118.940	0,66
FIAT 1.375% 17-23.05.22	1.000.000	EUR	994.095	1.010.820	0,32
GLENCORE FI 1.875% 16-13.09.23	1.500.000	EUR	1.494.986	1.536.465	0,48
GLENCORE FI 3.75% 14-01.04.26	2.000.000	EUR	2.253.689	2.242.740	0,70
HANNOVER FIN 5% 12-30.06.43	5.000.000	EUR	5.525.433	5.775.600	1,80
HOLCIM 1.75% 17-29.08.29 EMTN	1.400.000	EUR	1.383.873	1.321.138	0,41
HOLCIM FIN 2.25% 16-26.05.28	4.000.000	EUR	3.985.547	4.055.160	1,27
NOVARTIS 0.625% 16-20.09.28	2.000.000	EUR	1.971.077	1.906.620	0,60
SCHLUMB INV 2.4% 12-01.08.22	2.000.000	USD	1.607.541	1.648.649	0,51
			21.202.149	21.616.132	6,75
Mexique					
GRUPO TELEVISA 6.625% 05-18.03.25	6.000.000	USD	6.437.139	5.745.467	1,79
			6.437.139	5.745.467	1,79
Pays-Bas					
DAIMLER INT 1% 18-11.11.25	4.000.000	EUR	3.966.653	3.923.320	1,23
SCHAEFF FIN 3.5% 14-15.05.22	5.000.000	EUR	5.162.369	5.043.750	1,57

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
TELEFONICA 3.875% 18-PERP	1.500.000	EUR	1.501.125	1.381.095	0,43
VW INTL FIN 2.5% 15-PERP	2.000.000	EUR	1.985.688	1.974.240	0,62
VW INTL FIN 3.5% 15-PERP	1.000.000	EUR	986.469	904.810	0,28
VW INTL FIN 3.75% 14-PERP	1.500.000	EUR	1.489.807	1.551.000	0,48
			15.092.111	14.778.215	4,61
États-Unis (USA)					
ABIBB 2.5% 12-15.07.22	4.000.000	USD	3.239.561	3.311.139	1,03
AMERICAN TC 3.375% 16-15.10.26	2.000.000	USD	1.737.802	1.590.733	0,50
APPLE INC 2.4% 13-03.05.23	4.000.000	USD	3.043.490	3.301.375	1,03
AT AND T BR 9.455% 02-15.11.22	1.000.000	USD	862.196	1.054.156	0,33
AT&T INC 1.8% 17-05.09.26	3.000.000	EUR	2.997.296	3.020.580	0,94
AT&T INC 2.35% 17-05.09.29	4.000.000	EUR	4.015.870	4.053.840	1,27
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	4.000.000	EUR	3.795.585	3.885.680	1,21
FRESENIUS MD 5.875% 12-31.01.22	1.000.000	USD	987.262	910.316	0,28
INTERNATION 1.75% 16-14.03.24	1.500.000	EUR	1.498.453	1.561.275	0,49
JPM 6.3% 09-23.04.19	5.000.000	USD	3.726.293	4.402.124	1,37
KRAFT FOODS 3.5% 12-06.06.22	3.000.000	USD	2.556.812	2.545.458	0,80
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.09.22	5.000.000	USD	3.789.843	4.153.655	1,30
ORACLE CORP 2.65% 16-15.07.26	2.000.000	USD	1.815.626	1.583.778	0,50
ORACLE CORP 3.85% 16-15.07.36	2.000.000	USD	1.836.626	1.643.322	0,51
PFIZER 3% 13-15.06.23	3.000.000	USD	2.701.194	2.541.758	0,79
SOLVAY FIN 4.45% 15-03.12.25	2.000.000	USD	1.822.440	1.752.764	0,55
UTD TECHN 1.15% 18-18.05.24	1.500.000	EUR	1.496.547	1.514.370	0,47
UTD TECHN 2.15% 18-18.05.30	1.000.000	EUR	995.416	1.021.950	0,32
UTD TECHN 3.1% 12-01.06.22	1.000.000	USD	811.853	846.076	0,26
VERIZON COM 3.5% 14-01.11.24	3.000.000	USD	2.734.771	2.500.261	0,78
WELLS FARGO 3.5% 12-08.03.22	3.000.000	USD	2.412.996	2.563.522	0,80
WYNDHAM WLD 4.25% 12-01.03.22 SR	2.000.000	USD	1.855.920	1.668.023	0,52
			50.733.852	51.426.155	16,05
Total - Obligations			178.098.128	179.590.328	56,06
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			178.098.128	179.590.328	56,06

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Allemagne					
WPP FINANCE 1.625% 15-23.03.30	2.500.000	EUR	2.469.050	2.364.775	0,74
			2.469.050	2.364.775	0,74
France					
DANONE 3% 12-15.06.22	2.000.000	USD	1.556.804	1.677.975	0,53
			1.556.804	1.677.975	0,53
Grande-Bretagne					
WWP FIN FRN 12-21.11.21	3.665.000	USD	2.830.614	3.235.640	1,01
			2.830.614	3.235.640	1,01
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 3.125% 15-28.11.21	2.000.000	USD	1.682.571	1.697.144	0,53
ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	6.000.000	USD	5.154.198	5.039.373	1,57
TENCENT HOL 3.8% 15-11.02.25	6.000.000	USD	5.504.231	5.094.925	1,59
			12.341.000	11.831.442	3,69
Luxembourg					
SCHLUMB INV 2.4% 12-01.08.22	3.000.000	USD	2.391.726	2.470.584	0,77
TELENET FNC 4.875% 15-15.07.27	3.600.000	EUR	3.708.000	3.807.413	1,19
			6.099.726	6.277.997	1,96
Pays-Bas					
DUFYR ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	6.000.000	EUR	6.137.600	5.955.527	1,86
			6.137.600	5.955.527	1,86
États-Unis (USA)					
21ST CENT 3.7% 15-15.10.25	3.000.000	USD	2.772.621	2.525.082	0,79
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	4.000.000	USD	3.638.467	3.266.087	1,02
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	4.000.000	USD	2.918.252	3.459.004	1,08
AMER TOWER 3.5% 13-31.01.23	2.000.000	USD	1.552.011	1.687.106	0,53
AMGEN 3.875% 11-15.11.21	2.000.000	USD	1.589.515	1.739.985	0,54
APOLLO MGMT 4% 14-30.05.24	6.000.000	USD	5.554.581	5.107.007	1,59
APPLE INC 3.25% 16-23.02.26	4.000.000	USD	3.609.406	3.346.495	1,04

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
APPLE INC 3.45% 14-06.05.24	2.500.000	USD	1.811.297	2.143.334	0,67
BAYER US 3.375% 14-08.10.24	5.000.000	USD	3.959.424	4.132.286	1,29
BRAMBLES US 4.125% 15-23.10.25	1.000.000	USD	977.584	855.784	0,27
CBRE SER 4.875% 15-01.03.26	1.500.000	USD	1.418.711	1.329.418	0,41
CME 3% 15-15.03.25	5.000.000	USD	4.545.770	4.138.452	1,29
COMCAST 3.15% 16-01.03.26	4.000.000	USD	3.602.646	3.220.761	1,01
COMCAST 3.6% 14-01.03.24	4.000.000	USD	2.908.835	3.378.905	1,05
CSX CORP 3.4% 14-01.08.24	3.000.000	USD	2.223.540	2.527.883	0,79
EXPEDIA 2.5% 15-03.06.22	4.000.000	EUR	3.983.986	4.226.440	1,32
EXPEDIA 4.5% 14 -15.08.24	7.000.000	USD	5.828.227	6.009.490	1,88
GARTNER 5.125% 17-1.4.25 144A	1.000.000	USD	899.142	852.212	0,27
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	5.000.000	USD	3.785.831	4.196.994	1,31
JPM 3.125% 15-23.01.25	2.000.000	USD	1.711.748	1.640.444	0,51
LAB CORP 3.6% 15-01.02.25	5.000.000	USD	4.370.267	4.182.904	1,31
MICRO CORP 3.3% 17-06.02.27	2.000.000	USD	1.855.504	1.689.966	0,53
ORACLE 2.5% 12-15.10.22	4.000.000	USD	3.016.022	3.317.682	1,04
QUEST DIAG 3.5% 15-30.03.25	3.000.000	USD	2.698.059	2.484.690	0,78
REALOGY GR 4.875% 16-01.06.23	3.000.000	USD	2.618.587	2.415.314	0,75
ROCHE HLDG 3.35% 14-30.09.24	2.000.000	USD	1.846.166	1.704.612	0,53
RSG 3.55% 12-01.06.22	6.000.000	USD	4.761.547	5.170.520	1,61
SCHLUMBER 4% 15-21.12.25	2.000.000	USD	1.837.780	1.707.182	0,53
STNLY BL DK 2.9% 12-01.11.22	5.000.000	USD	3.954.167	4.207.272	1,31
SYMANTEC 3.95% 12-15.06.22	2.000.000	USD	1.580.000	1.668.278	0,52
TIME WARNER 3.6% 15-15.07.25	3.000.000	USD	2.768.482	2.452.803	0,77
			90.598.175	90.784.392	28,34
Total - Obligations			122.032.969	122.127.748	38,13
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			122.032.969	122.127.748	38,13

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Autres valeurs mobilières					
Obligations					
États-Unis (USA)					
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	4.000.000	EUR	4.059.042	3.920.000	1,22
			4.059.042	3.920.000	1,22
Total - Obligations			4.059.042	3.920.000	1,22
TOTAL - Autres valeurs mobilières			4.059.042	3.920.000	1,22
Total - Positions Longues			304.190.139	305.638.076	95,41
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			304.190.139	305.638.076	95,41

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

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

Obligations

Allemagne

DEUTSCHLAND 0.1% 15.04.46 /INFL	2.100.240	EUR	2.211.697	2.602.903	1,29
GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL	25.165.680	EUR	25.588.744	27.134.988	13,47
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	25.014.720	EUR	26.847.927	27.775.640	13,79
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	8.360.400	EUR	9.417.605	9.900.760	4,91
GERMANY 0.5% 15-15.02.25	100.000	EUR	102.437	103.769	0,05
GERMANY 1.75% 09-15.04.20 /INFL	16.995.450	EUR	18.107.912	17.918.581	8,89
			82.276.322	85.436.641	42,40

Australie

AUSTRALIA 0.75% 21.11.27 /INFL	4.000.000	AUD	2.552.765	2.593.756	1,29
AUSTRALIA 2.5% 10-20.09.30 /CPI	5.000.000	AUD	4.644.257	4.521.406	2,24
AUSTRALIA 3% 09-20.09.25 /INFL	8.000.000	AUD	7.534.198	7.174.315	3,56
AUSTRALIA 4% 96-20.08.20 /INFL	6.000.000	AUD	7.385.750	6.967.624	3,46
			22.116.970	21.257.101	10,55

France

FRANCE 0.1% 14-01.03.25 /INFL	2.063.520	EUR	2.138.941	2.240.371	1,11
FRANCE 3.4% 99-25.07.29 /INFL	1.290.410	EUR	1.928.352	1.930.696	0,96
			4.067.293	4.171.067	2,07

Mexique

MEXICO 2% 12-09.06.22 /INFL	125.000	MXN	3.067.257	3.062.975	1,52
-----------------------------	---------	-----	-----------	-----------	------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
MEXICO 4.5% 06-04.12.25 UDIBONOS	110.000	MXN	3.078.922 6.146.179	3.027.227 6.090.202	1,50 3,02
Total - Obligations			114.606.764	116.955.011	58,04
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			114.606.764	116.955.011	58,04
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 4% 99-01.12.31 /INFL	10.948.200	CAD	10.794.124	10.432.968	5,18
CANADA 4.25% 95-01.12.26 /INFL	13.366.144	CAD	12.153.793 22.947.917	11.487.033 21.920.001	5,70 10,88
Mexique					
MEXICO 2.5% 10-10.12.20 UDIBONOS	135.000	MXN	3.427.379 3.427.379	3.432.476 3.432.476	1,70 1,70
États-Unis (USA)					
USA 0.125% 12-15.01.22 /INFL	8.891.440	USD	7.545.361	7.453.183	3,70
USA 0.125% 13-15.01.23 TBO	8.718.560	USD	6.630.753	7.268.750	3,61
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	8.475.360	USD	7.102.082	7.026.746	3,49
USA 2% 06-15.01.26 TSY /INFL. IDX	10.139.360	USD	9.325.476	9.476.492	4,70
USA 2.375% 04-15.01.25 /INFL	8.007.180	USD	7.425.388	7.571.979	3,76
USA 3.375% 01-15.04.32 INFLATION	4.251.630	USD	5.002.871	4.844.719	2,40

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
USA FRN 08-15.01.28	9.606.080	USD	8.286.991	8.953.720	4,44
			51.318.922	52.595.589	26,10
Total - Obligations			77.694.218	77.948.066	38,68
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			77.694.218	77.948.066	38,68
Total - Positions Longues			192.300.982	194.903.077	96,72
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			192.300.982	194.903.077	96,72

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

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

Obligations

Allemagne

GERMANY 0% 16-15.08.26	2.500.000	EUR	2.467.874	2.475.700	1,55
GERMANY 0.25% 17-15.02.27	3.500.000	EUR	3.457.391	3.521.910	2,21
GERMANY 0.5% 18-15.02.28	1.500.000	EUR	1.482.481	1.528.470	0,96
GERMANY 1.5% 13-15.05.23	4.000.000	EUR	3.925.022	4.358.560	2,73
			11.332.768	11.884.640	7,45

Australie

AUSTRALIA 3.25% 13-21.04.25	7.000.000	AUD	5.170.302	4.645.032	2,91
AUSTRALIA 4.75% 11-21.04.27	5.250.000	AUD	4.196.146	3.885.142	2,44
			9.366.448	8.530.174	5,35

Belgique

FLEMISH COM 0.375% 16-13.10.26	2.000.000	EUR	2.009.346	1.962.440	1,23
			2.009.346	1.962.440	1,23

Finlande

FINLAND 0.5% 16-15.04.26	6.000.000	EUR	6.073.482	6.096.060	3,82
FINLAND 1.50% 13-15.04.23 REGS	3.000.000	EUR	2.868.605	3.246.450	2,04
FINLAND 4% 09-04.07.25	1.000.000	EUR	1.179.418	1.267.060	0,79
			10.121.505	10.609.570	6,65

Luxembourg

LUXEMBOURG 0.625% 17-01.02.27	4.000.000	EUR	4.016.760	4.051.920	2,54
LUXEMBOURG 2.125% 13-10.07.23	1.500.000	EUR	1.567.166	1.668.870	1,05
LUXEMBOURG 2.25% 13-19.03.28	5.300.000	EUR	5.672.685	6.134.750	3,85
			11.256.611	11.855.540	7,44

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Norvège					
NORWAY 1.5% 16-19.02.26	25.000.000	NOK	2.810.336	2.606.602	1,63
NORWAY 2% 12-24.05.23	40.000.000	NOK	5.179.488	4.335.843	2,72
NORWAY 3% 14-14.03.24	12.000.000	NOK	1.542.260	1.369.542	0,86
NORWAY 3.75% 10-25.05.21	36.000.000	NOK	4.526.110	4.068.752	2,55
			14.058.194	12.380.739	7,76
Pays-Bas					
NETHERLANDS 0.5% 16-15.07.26	6.000.000	EUR	6.084.180	6.135.000	3,85
NETHERLANDS 0.75% 18-15.07.28	1.500.000	EUR	1.498.408	1.543.200	0,97
NETHERLANDS 1.75% 13-15.07.23	3.000.000	EUR	2.897.937	3.302.070	2,07
NETHERLANDS 2.25% 12-15.07.22	1.000.000	EUR	1.013.382	1.108.280	0,69
			11.493.907	12.088.550	7,58
Portugal					
PORTUGAL 4.125% 17-14.04.27	1.300.000	EUR	1.552.987	1.566.019	0,98
PORTUGUESE 2.875% 16-21.07.26	2.200.000	EUR	2.414.373	2.438.458	1,53
			3.967.360	4.004.477	2,51
République tchèque					
CZECH REP 0.25% 17-10.02.27	112.000.000	CZK	3.880.600	3.712.305	2,33
CZECH REP 0.45% 15-25.10.23	103.000.000	CZK	3.887.416	3.740.714	2,35
			7.768.016	7.453.019	4,68
Singapour					
SINGAPORE 3.5% 07-01.03.27	2.000.000	SGD	1.482.497	1.357.514	0,85
			1.482.497	1.357.514	0,85
Slovaquie					
SLOVAKIA 1.375% 15-21.01.27	6.900.000	EUR	7.306.282	7.325.523	4,59
SLOVAKIA 4.3% 12-09.08.32	1.000.000	EUR	1.103.327	1.387.690	0,87

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
SLOVAKIA 4.35% 10-14.10.25	1.500.000	EUR	1.672.103	1.971.555	1,24
			10.081.712	10.684.768	6,70
Total - Obligations			92.938.364	92.811.431	58,20
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			92.938.364	92.811.431	58,20
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 0.75% 15-01.03.21	4.000.000	CAD	2.682.238	2.521.620	1,58
CANADA 1.5% 12-01.06.23	5.000.000	CAD	3.373.417	3.168.270	1,99
CANADA 1.5% 15-01.06.26	5.000.000	CAD	3.391.018	3.104.039	1,94
			9.446.673	8.793.929	5,51
États-Unis (USA)					
USA 1.5% 14-28.02.19 /TBO	6.500.000	USD	5.455.775	5.540.682	3,47
USA 1.625% 12-15.08.22 /TBO	8.000.000	USD	6.293.169	6.561.817	4,11
USA 1.875% 13-30.06.20 /TBO	8.000.000	USD	6.470.801	6.763.897	4,24
USA 2% 15-15.02.25 /TBO	9.000.000	USD	8.404.704	7.327.845	4,60
USA 2% 16-15.11.26 /TBO	6.000.000	USD	5.082.781	4.812.561	3,02
USA 2.75% 14-15.02.24 /TBO	8.000.000	USD	6.935.866	6.839.643	4,29
USA 4.5% 06-15.02.36 /TBO	4.000.000	USD	4.997.762	4.186.384	2,63
			43.640.858	42.032.829	26,36
Total - Obligations			53.087.531	50.826.758	31,87
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			53.087.531	50.826.758	31,87
Fonds d'investissement (UCITS)					
Fonds d'investissement (UCITS)					
Irlande					
UTI INDIAN FI - INST CL USD	500.000	USD	4.697.450	4.059.141	2,55
			4.697.450	4.059.141	2,55

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Luxembourg					
ABERD IND BD -I ACC USD- CAP	410.000	USD	3.949.051 3.949.051	3.959.184 3.959.184	2,48 2,48
Total - Fonds d'investissement (UCITS)			8.646.501	8.018.325	5,03
TOTAL - Fonds d'investissement (UCITS)			8.646.501	8.018.325	5,03
Total - Positions Longues			154.672.396	151.656.514	95,10
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			154.672.396	151.656.514	95,10

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
BAYER AG 2.375% 15-02.04.75	250.000	EUR	246.747	249.480	0,62
			246.747	249.480	0,62
France					
AXA 3.875% 14-PERP	250.000	EUR	280.835	256.453	0,63
			280.835	256.453	0,63
Japon					
SOFTBANK 5% 18-15.04.28	273.000	EUR	287.053	265.492	0,66
			287.053	265.492	0,66
Mexique					
MEXICO 8% 03-07.12.23 S.M20	50.000	MXN	231.304	220.936	0,55
			231.304	220.936	0,55
États-Unis (USA)					
AT&T INC 2.35% 17-05.09.29	250.000	EUR	254.123	253.365	0,62
FRESENIUS M 4.75% 14-15.10.24	250.000	USD	229.603	222.102	0,55
			483.726	475.467	1,17
Total - Obligations			1.529.665	1.467.828	3,63
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1.529.665	1.467.828	3,63

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
États-Unis (USA)					
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	250.000	USD	222.023	214.625	0,53
			222.023	214.625	0,53
Total - Obligations			222.023	214.625	0,53
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			222.023	214.625	0,53
Fonds d'investissement (UCITS)					
Fonds d'investissement (UCITS)					
Luxembourg					
CAPWFU AMER E-C EUR /CAP*	4.235	USD	964.382	1.413.214	3,49
CAPWFU ASIA EQ-C EUR /CAP*	6.865	EUR	1.132.543	1.489.499	3,68
CAPWFU CONTR EQ-C EUR /CAP*	5.129	EUR	2.561.459	3.310.769	8,17
CAPWFU CORP. BD WK / -D- DIS*	56.484	EUR	7.983.197	7.560.948	18,67
CAPWFU EU EQ-C EUR /CAP*	5.395	EUR	2.721.250	3.198.210	7,90
CAPWFU GOV BDS -D- /DIS*	51.020	EUR	6.620.644	6.328.521	15,62
CAPWFU HY -D- /DIS*	58.220	EUR	7.794.434	7.485.928	18,48

* CAPWFU signifie CapitalatWork Foyer Umbrella (voir note 12)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
<hr/>					
CAPWFU INFLATION WORK /DIS*	64.078	EUR	7.677.262 37.455.171	7.554.796 38.341.885	18,65 94,66
Total - Fonds d'investissement (UCITS)			37.455.171	38.341.885	94,66
TOTAL - Fonds d'investissement (UCITS)			37.455.171	38.341.885	94,66
Total - Positions Longues			39.206.859	40.024.338	98,82
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			39.206.859	40.024.338	98,82

* CAPWFU signifie CapitalatWork Foyer Umbrella (voir note 12)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Etat des Investissements
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Fonds d'investissement (UCITS)					
Fonds d'investissement (UCITS)					
Luxembourg					
CAPWFU AMER E-C EUR /CAP*	22.620	USD	5.770.403	7.548.266	7,26
CAPWFU ASIA EQ-C EUR /CAP*	34.470	EUR	6.078.691	7.478.956	7,19
CAPWFU CONTR EQ-C EUR /CAP*	26.955	EUR	13.618.722	17.399.452	16,72
CAPWFU CORP. BD WK / -D- DIS*	101.870	EUR	14.398.140	13.636.318	13,11
CAPWFU EU EQ-C EUR /CAP*	29.385	EUR	15.986.373	17.419.722	16,74
CAPWFU GOV BDS -D- /DIS*	75.245	EUR	9.788.103	9.333.390	8,97
CAPWFU HY -D- /DIS*	127.690	EUR	17.132.921	16.418.380	15,78
CAPWFU INFLATION WORK /DIS*	117.155	EUR	13.979.091	13.812.575	13,28
			96.752.444	103.047.059	99,05
Total - Fonds d'investissement (UCITS)			96.752.444	103.047.059	99,05
TOTAL - Fonds d'investissement (UCITS)			96.752.444	103.047.059	99,05
Total - Positions Longues			96.752.444	103.047.059	99,05
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			96.752.444	103.047.059	99,05

* CAPWFU signifie CapitalatWork Foyer Umbrella (voir note 12)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

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

Actions

Allemagne

BAYER	1.717	EUR	180.075	161.999	0,35
DEUTSCHE POST AG	5.455	EUR	150.869	152.576	0,32
FRESENIUS SE & CO KGAA	2.400	EUR	152.399	165.120	0,35
KION GROUP	2.650	EUR	193.771	163.346	0,35
PROSIEBEN SAT. 1 MEDIA	6.575	EUR	216.631	142.875	0,30
			893.745	785.916	1,67

Belgique

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	2.030	EUR	203.140	175.595	0,37
			203.140	175.595	0,37

Chine

TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD -H-	65.300	HKD	155.074	162.894	0,34
			155.074	162.894	0,34

France

BUREAU VERITAS	7.410	EUR	144.665	169.393	0,36
ESSILOR INTERNATIONAL	1.425	EUR	156.648	172.282	0,36
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	10.032	EUR	200.645	178.218	0,38
ILIAD	1.170	EUR	206.431	158.359	0,34
INGENICO. IND. FIN. ING.	2.149	EUR	166.358	165.473	0,35
LVMH MOET HENNESSY	280	EUR	42.423	79.856	0,17
SANOFI	2.535	EUR	197.157	174.028	0,37
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2.300	EUR	136.244	164.266	0,35
VINCI	1.860	EUR	119.545	153.190	0,32
			1.370.116	1.415.065	3,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Hong Kong					
CHINA MOBILE LTD	20.500	HKD	155.736	155.988	0,33
			155.736	155.988	0,33
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	540	USD	78.442	85.809	0,18
CTRIP. COM INTERNATION. LTD /ADR	3.750	USD	140.471	152.981	0,33
TENCENT HLDG /ADR	3.510	USD	116.187	151.066	0,32
			335.100	389.856	0,83
Irlande					
KERRY GROUP A	1.850	EUR	132.524	165.760	0,35
			132.524	165.760	0,35
Jersey					
SHIRE PLC	3.400	GBP	130.327	163.976	0,35
WPP PLC SHS	11.145	GBP	196.909	150.349	0,32
			327.236	314.325	0,67
Mexique					
GRUPO TELEVISA /GDS	10.635	USD	200.459	172.612	0,37
			200.459	172.612	0,37
Suisse					
DUFREY AG BASEL	1.380	CHF	161.437	150.461	0,32
			161.437	150.461	0,32
Taiwan					
TAIWAN SEMICONDUCT. MANUF /SADR	4.950	USD	151.910	155.001	0,33
			151.910	155.001	0,33
États-Unis (USA)					
21ST CENTURY -SHS A-	4.280	USD	105.634	182.153	0,39
ACTIVISION BLIZZARD INC	2.695	USD	86.684	176.166	0,37
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	905	USD	192.469	180.760	0,38
ALPHABET INC -C-	165	USD	119.517	157.665	0,33
APPLE INC	1.090	USD	106.889	172.815	0,37

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
APPLIED MATERIALS INC	3.755	USD	175.451	148.553	0,32
BLACKSTONE GROUP LP	4.720	USD	137.927	130.052	0,28
COMCAST CORP / -A-	5.780	USD	166.639	162.427	0,34
EXPEDIA INC DEL	1.690	USD	175.210	173.972	0,37
INTEL CORP.	3.770	USD	107.639	160.513	0,34
LAS VEGAS SANDS CORP	1.260	USD	57.949	82.406	0,17
ORACLE CORP	4.090	USD	146.775	154.345	0,33
SOTHEBYS	3.395	USD	90.790	158.010	0,34
SYNOPSIS INC.	2.145	USD	105.545	157.208	0,33
UNITED TECHNOLOGIES CORP	1.480	USD	136.241	158.490	0,34
WELLS FARGO & CO	3.400	USD	154.018	161.446	0,34
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	1.805	USD	55.323	68.440	0,15
			2.120.700	2.585.421	5,49
Total - Actions			6.207.177	6.628.894	14,07
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6.207.177	6.628.894	14,07
Fonds d'investissement (UCITS)					
Fonds d'investissement (UCITS)					
Luxembourg					
CAPWFU AMER E-C EUR /CAP*	15.560	USD	3.874.309	5.192.353	11,02
CAPWFU ASIA EQ-C EUR /CAP*	23.368	EUR	4.157.125	5.070.155	10,76
CAPWFU CONTR EQ-C EUR /CAP*	13.616	EUR	6.755.227	8.789.128	18,65
CAPWFU CORP. BD WK / -D- DIS*	22.818	EUR	3.215.869	3.054.443	6,48
CAPWFU EU EQ-C EUR /CAP*	14.414	EUR	7.645.919	8.544.763	18,13
CAPWFU GOV BDS -D- /DIS*	19.175	EUR	2.471.273	2.378.467	5,05
CAPWFU HY -D- /DIS*	27.980	EUR	3.756.560	3.597.668	7,64

* CAPWFU signifie CapitalatWork Foyer Umbrella (voir note 12)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
CAPWFU INFLATION WORK /DIS*	25.398	EUR	3.037.099	2.994.436	6,36
			34.913.381	39.621.413	84,09
Total - Fonds d'investissement (UCITS)			34.913.381	39.621.413	84,09
TOTAL - Fonds d'investissement (UCITS)			34.913.381	39.621.413	84,09
Total - Positions Longues			41.120.558	46.250.307	98,16
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			41.120.558	46.250.307	98,16

* CAPWFU signifie CapitalatWork Foyer Umbrella (voir note 12)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Cash + *at Work*

Etat des Investissements au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

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

Obligations

Allemagne

DAIMLER 0.5% 16-09.09.19	3.500.000	EUR	3.551.265	3.525.025	1,78
DAIMLER 1.5% 13-19.11.18	2.000.000	EUR	2.068.740	2.013.160	1,01
VW FIN 0.375% 18-12.04.21	2.000.000	EUR	1.997.560	1.998.940	1,01
			7.617.565	7.537.125	3,80

Belgique

AB INBEV 0.625% 16-17.03.20	1.000.000	EUR	1.015.340	1.012.620	0,51
ANHEU BUSC 1.875% 20.01.20 REGS	1.000.000	EUR	1.051.760	1.030.920	0,52
			2.067.100	2.043.540	1,03

Canada

BOMBARDIER 6.125% 15.05.21 REGS	2.000.000	EUR	2.202.700	2.182.680	1,10
			2.202.700	2.182.680	1,10

Danemark

CARLS BREW 2.625% 12-03.07.19	2.500.000	EUR	2.676.905	2.567.700	1,29
			2.676.905	2.567.700	1,29

Espagne

TELEFONICA 2.736% 13-29.05.19	1.500.000	EUR	1.602.995	1.538.820	0,77
			1.602.995	1.538.820	0,77

France

ASF 7.375% 09-20.03.19	3.500.000	EUR	4.121.315	3.689.385	1,86
BNPP 2.50% 12-23.08.19	3.500.000	EUR	3.745.150	3.607.590	1,82
BURVER 3.125% 14-21.01.21	4.000.000	EUR	4.295.780	4.285.696	2,16
DANONE 1.375% 13-10.06.19	5.000.000	EUR	5.190.860	5.074.900	2,56
EUTELSAT 2.625% 13-13.01.20	2.000.000	EUR	2.107.410	2.063.000	1,04
EUTELSAT 5% 11-14.01.19	3.000.000	EUR	3.356.560	3.079.410	1,55
LAFARGE 4.75% 05-23.03.20	1.000.000	EUR	1.133.810	1.080.422	0,54

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Cash + *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
LVMH 0% 17-26.05.20 REGS	1.000.000	EUR	999.320	1.002.500	0,51
ORANGE 1.875% 13-03.09.18					
EMTN	2.000.000	EUR	2.076.210	2.007.180	1,01
PERNOD-RICA 2% 14-22.06.20	3.000.000	EUR	3.168.890	3.121.590	1,57
PLASTIC OM 2.875% 13-29.05.20	3.000.000	EUR	3.222.620	3.142.538	1,58
SCHNEID EL 3.5% 11-22.01.19	1.000.000	EUR	1.069.420	1.020.900	0,51
			34.487.345	33.175.111	16,71
Grande-Bretagne					
DIAGEO FIN 0% 17-17.11.20 REGS	2.000.000	EUR	2.001.020	2.002.140	1,01
DIAGEO FIN 1.125% 14-20.05.19	2.000.000	EUR	2.056.750	2.020.000	1,02
FCE BK 1.875% 14-18.04.19	4.000.000	EUR	4.190.220	4.063.600	2,05
IMP TOBACCO 2.25% 14-26.02.21	4.000.000	EUR	4.210.840	4.199.800	2,11
			12.458.830	12.285.540	6,19
Iles Cayman					
JD. COM 3.125% 16-29.04.21	2.000.000	USD	1.656.492	1.671.997	0,84
TENCENT HOL 3.375% 14-02.05.19	2.000.000	USD	1.851.173	1.718.898	0,87
			3.507.665	3.390.895	1,71
Italie					
CAMPARI 2.75% 15-30.09.20	3.000.000	EUR	3.225.520	3.156.561	1,59
			3.225.520	3.156.561	1,59
Luxembourg					
CNH IND FIN 2.75% 14-18.03.19	2.500.000	EUR	2.576.125	2.544.950	1,28
FIAT FT 6.75% 13-14.10.19 REGS	2.000.000	EUR	2.290.000	2.151.000	1,08
GLENCORE FI 1.25% 15-17.03.21	4.000.000	EUR	4.089.640	4.080.560	2,06
HOLCIM US 2.625% 12-07.09.20	2.000.000	EUR	2.120.560	2.107.580	1,06
NOVARTIS 0% 17-31.03.21	2.000.000	EUR	1.998.880	2.004.560	1,01
			13.075.205	12.888.650	6,49
Panama					
CARNIVAL 1.125% 15-06.11.19	2.500.000	EUR	2.573.240	2.539.800	1,28
CARNIVAL 1.625% 16-22.02.21	1.000.000	EUR	1.043.720	1.038.770	0,52
			3.616.960	3.578.570	1,80
Pays-Bas					
BMW FIN 3.25% 12-14.01.19	3.000.000	EUR	3.239.274	3.056.040	1,54
COCA COLA FI 2.375% 13-18.06.20	3.000.000	EUR	3.161.160	3.127.230	1,58

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Cash + *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
EDP FIN BV 2.625% 14 -15.04.19	1.000.000	EUR	1.053.750	1.020.720	0,51
FERRARI 0.25% 17-16.01.21 REGS	3.000.000	EUR	2.983.130	2.972.424	1,50
FRESENIUS FIN 4.25% 15.04.19	1.000.000	EUR	1.102.450	1.033.520	0,52
HEINEKEN NV 2.5% 12-19.03.19	3.000.000	EUR	3.185.316	3.056.160	1,54
			14.725.080	14.266.094	7,19
États-Unis (USA)					
AMGEN 2.125% 12-13.09.19	4.000.000	EUR	4.209.710	4.107.040	2,07
ATT 1.875% 12-04.12.20 SR	3.000.000	EUR	3.134.750	3.126.390	1,57
CAT FIN SER 1.35% 16-18.05.19	2.000.000	USD	1.776.486	1.693.358	0,85
CONT RUBBER 0.5% 15-19.02.19	6.000.000	EUR	6.069.600	6.025.200	3,03
FRESENIUS MD 5.625% 12-31.07.19	2.000.000	USD	1.982.978	1.756.516	0,88
FRESENIUS MED 6.5% 11-15.09.18	3.500.000	USD	3.545.932	3.017.530	1,52
GS 0.75% 16-10.05.19	2.500.000	EUR	2.529.425	2.518.850	1,27
JPMORGAN CH 2.625% 13-23.04.21	1.000.000	EUR	1.071.950	1.069.020	0,54
MONDELEZ 2.375% 13-26.01.21	2.000.000	EUR	2.121.000	2.115.940	1,07
NETFLIX INC 5.375% 14-01.02.21	2.000.000	USD	1.770.177	1.760.610	0,89
PHILIP MOR 1.75% 13-19.03.20	1.000.000	EUR	1.045.070	1.030.460	0,52
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.125% 12-30.05.19	3.500.000	EUR	3.705.282	3.572.310	1,80
SES GLB AME 1.875% 13-24.10.18	2.500.000	EUR	2.598.670	2.515.075	1,27
UTD TECHN FRN 17-13.11.19	500.000	EUR	502.000	500.995	0,25
			36.063.030	34.809.294	17,53
Total - Obligations			137.326.900	133.420.580	67,20
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			137.326.900	133.420.580	67,20
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Italie					
INTER GAME 4.75% 12-05.03.20	5.000.000	EUR	5.382.350	5.318.500	2,68
			5.382.350	5.318.500	2,68

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Cash + *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Pays-Bas					
DEUT TEL IF 2.225% 17-17.01.20	2.000.000	USD	1.869.139	1.689.315	0,85
MONDELEZ IN 1.625% 16-28.10.19	3.000.000	USD	2.756.568	2.525.096	1,27
SCHAEFF FIN 2.5% 15-15.05.20	4.000.000	EUR	4.060.500	4.029.200	2,03
			8.686.207	8.243.611	4,15
États-Unis (USA)					
AMER TOWER 3.4% 13-15.02.19					
SR	1.500.000	USD	1.425.742	1.289.020	0,65
EXPEDIA 5.95% 10-15.08.20	2.000.000	USD	1.850.949	1.801.036	0,91
HJ HEINZ CO 2% 16-02.07.18	1.500.000	USD	1.355.903	1.284.664	0,65
HOME DEPOT 2.25% 13-10.09.18	2.000.000	USD	1.889.404	1.712.663	0,86
JPM 1.85% 16-22.03.19	2.000.000	USD	1.812.781	1.702.865	0,86
KRAFT FOODS 5.375% 12-10.02.20	1.000.000	USD	1.020.882	885.766	0,45
LAB CORP 2.5% 13-01.11.18	3.500.000	USD	3.260.856	2.995.752	1,51
REALOGY GR 4.5% 14-15.04.19	3.500.000	USD	3.250.911	3.005.225	1,51
SCHLUMBER 2.35% 15-21.12.18	1.000.000	USD	922.047	854.815	0,43
SES GLB AME 2.5% 14-25.03.19	1.250.000	USD	1.138.372	1.065.839	0,54
STNLY BL DK 2.451% 15-17.11.18	4.000.000	USD	3.643.792	3.423.339	1,72
TIME WARNER 2.1% 14-01.06.19	3.400.000	USD	3.090.488	2.890.939	1,45
UNH 1.7% 16-15.02.19	3.000.000	USD	2.722.169	2.553.989	1,29
			27.384.296	25.465.912	12,83
Total - Obligations			41.452.853	39.028.023	19,66
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			41.452.853	39.028.023	19,66
Total - Positions Longues			178.779.753	172.448.603	86,86
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			178.779.753	172.448.603	86,86

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

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

Obligations

Allemagne

BAYER AG 2.375% 15-02.04.75	3.500.000	EUR	3.319.487	3.492.720	1,41
SCHAEF 3.75% 16-15.09.26 /PIK	3.000.000	EUR	3.077.656	3.050.580	1,23
			6.397.143	6.543.300	2,64

Australie

BHP FINANCE 5.625% 15-22.10.79	1.500.000	EUR	1.538.278	1.763.880	0,71
			1.538.278	1.763.880	0,71

Belgique

KBC 4.25% 18-PERP	1.600.000	EUR	1.601.200	1.464.000	0,59
KBC 5.625% 14-PERP	3.000.000	EUR	2.967.124	3.050.784	1,23
			4.568.324	4.514.784	1,82

France

ARKEMA 4.75% 14-PERP	3.000.000	EUR	2.996.528	3.206.550	1,30
AXA 3.875% 14-PERP	3.000.000	EUR	3.102.465	3.077.430	1,24
ILIAD 1.875% 18-25.04.25	5.000.000	EUR	4.954.063	4.838.220	1,95
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	2.000.000	EUR	1.986.249	2.012.240	0,81
SOLVAY FIN 5.869% 15-PERP	4.500.000	EUR	4.629.078	5.049.450	2,04
			17.668.383	18.183.890	7,34

Grande-Bretagne

INT GAM TEC 4.75% 15-15.02.23	2.500.000	EUR	2.586.939	2.664.360	1,08
INTER GAME 3.5% 18-15.07.24	1.200.000	EUR	1.203.061	1.194.000	0,48
			3.790.000	3.858.360	1,56

Iles Cayman

JD. COM 3.875% 16-29.04.26	2.000.000	USD	1.743.835	1.618.637	0,65
TENC HOL 3.595% 18-19.01.28					
REGS	2.000.000	USD	1.648.459	1.620.008	0,66
			3.392.294	3.238.645	1,31

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Indonésie					
INDONESIA 8.25% 10-15.07.21	64.000.000.000	IDR	4.355.682	3.899.126	1,58
INDONESIA 8.375% 10-15.09.26	55.000.000.000	IDR	3.965.126	3.368.135	1,36
			8.320.808	7.267.261	2,94
Irlande					
FRESENIUS F 3% 17-30.01.32	500.000	EUR	496.747	528.975	0,21
			496.747	528.975	0,21
Japon					
SOFTBANK 5% 18-15.04.28	4.500.000	EUR	4.446.028	4.376.250	1,77
SOFTBANK 6.875% (FRN) 17- PERP REGS	1.000.000	USD	875.800	733.197	0,29
			5.321.828	5.109.447	2,06
Luxembourg					
FIAT FT 4.75% 14-15.07.22	2.000.000	EUR	2.001.500	2.209.288	0,89
HANNOVER FIN 5% 12-30.06.43	2.000.000	EUR	2.370.336	2.310.240	0,93
SES 5.625% (FRN) 16-PERP	4.000.000	EUR	4.386.538	4.219.664	1,71
			8.758.374	8.739.192	3,53
Mexique					
GRUPO TELEVISA 8.5% 02- 11.03.32	1.500.000	USD	1.425.584	1.649.338	0,67
MEXICO 2% 12-09.06.22 /INFL	85.000	MXN	2.333.687	2.082.823	0,84
MEXICO 4.5% 06-04.12.25 UDIBONOS	45.000	MXN	1.485.748	1.238.411	0,50
MEXICO 7.5% 06-03.06.27 BONOS	1.040.000	MXN	5.550.201	4.502.299	1,82
MEXICO 8% 03-07.12.23 S.M20	1.100.000	MXN	6.138.285	4.860.596	1,96
MEXICO 8% 10-11.06.20	1.000.000	MXN	4.937.843	4.382.992	1,77
MEXICO 8.5% 09-13.12.18	650.000	MXN	4.124.475	2.840.221	1,15
			25.995.823	21.556.680	8,71
Pays-Bas					
STACK II 6.5% 13-PERP	1.000.000	EUR	1.124.843	1.186.940	0,48
TELEFONICA 3.875% 18-PERP	2.000.000	EUR	2.001.500	1.841.460	0,74
TELEFONICA 5.875% 14-PERP	2.500.000	EUR	2.604.001	2.721.875	1,10
VW INTL FIN 3.5% 15-PERP	1.000.000	EUR	986.469	904.810	0,37
VW INTL FIN 3.75% 14-PERP	1.000.000	EUR	910.100	1.034.000	0,42

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
VW INTL FIN 3.875% 17-PERP	3.000.000	EUR	3.205.803	2.878.140	1,16
			10.832.716	10.567.225	4,27
Portugal					
PORTUGAL 4.125% 17-14.04.27	2.000.000	EUR	2.389.211	2.409.260	0,98
PORTUGUESE 2.875% 16- 21.07.26	3.400.000	EUR	3.731.304	3.768.526	1,52
			6.120.515	6.177.786	2,50
États-Unis (USA)					
ALCOA INC 5.9% 07-01.02.27	3.000.000	USD	3.121.119	2.588.754	1,04
AMAZON COM 3.875% 18- 22.08.37	2.000.000	USD	1.722.696	1.673.830	0,68
AT&T INC 3.15% 17-04.09.36	3.000.000	EUR	3.026.158	3.017.100	1,22
COVANTA 5.875% 17-01.07.25	1.000.000	USD	828.373	826.517	0,33
FORD MOT. 7.45% 99-31 GLOB. LANDM.	2.750.000	USD	2.718.867	2.768.254	1,12
FRESENIUS M 4.75% 14 -15.10.24	3.500.000	USD	2.820.330	3.109.426	1,26
HCA 5.875% 12-01.05.23	3.000.000	USD	2.341.364	2.665.839	1,08
HILTON 4.875% 17-01.04.27	2.000.000	USD	1.612.214	1.653.034	0,67
INTERNATION 4.375% 17- 01.06.47	2.000.000	USD	1.806.196	1.567.128	0,63
QUEST DIAG 5.75% 09-30.01.40	1.752.000	USD	1.469.764	1.620.501	0,65
QUEST DIAGNOSTIC 6.95% 07- 01.07.37	500.000	USD	488.651	516.100	0,21
USA 2.75% 17-15.11.47 /TBO	3.000.000	USD	2.245.606	2.448.035	0,99
WYNDHAM WLD 4.25% 12- 01.03.22 SR	4.000.000	USD	3.401.733	3.336.045	1,35
			27.603.071	27.790.563	11,23
Total - Obligations			130.804.304	125.839.988	50,83

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Obligations convertibles					
Pays-Bas					
BAYER 5.625% 16-22.11.19 /CV	2.000.000	EUR	2.247.484	2.130.280	0,86
			2.247.484	2.130.280	0,86
Total - Obligations convertibles			2.247.484	2.130.280	0,86
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			133.051.788	127.970.268	51,69
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Allemagne					
SCHAEF 4.75% 16-15.09.26 /PIK	1.000.000	USD	894.574	806.175	0,32
			894.574	806.175	0,32
Canada					
BOMBARDIER 6.125% 13-15.01.23	4.500.000	USD	3.378.539	3.863.860	1,56
			3.378.539	3.863.860	1,56
France					
PERNOD RIC 5.5% 12-15.01.42 144A	500.000	USD	503.040	484.925	0,20
			503.040	484.925	0,20
Grande-Bretagne					
INTL GAME 6.5% 15-15.02.25	1.000.000	USD	970.278	884.330	0,36
			970.278	884.330	0,36
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 4.5% 15-28.11.34	1.000.000	USD	917.424	859.021	0,35
			917.424	859.021	0,35
Libéria					
ROYAL CARIB 5.25% 12-15.11.22	2.500.000	USD	2.202.705	2.261.745	0,91
			2.202.705	2.261.745	0,91

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Luxembourg					
TELENET FNC 4.875% 15-15.07.27	3.600.000	EUR	3.708.000	3.807.413	1,54
			3.708.000	3.807.413	1,54
Mexique					
GRP TELEVIS 5% 14-13.05.45	1.500.000	USD	1.107.224	1.136.328	0,46
MEXICO 2.5% 10-10.12.20					
UDIBONOS	70.000	MXN	1.921.678	1.779.803	0,72
MEXICO 7.75% 13-23.11.34	420.000	MXN	2.371.336	1.845.249	0,74
			5.400.238	4.761.380	1,92
Pays-Bas					
DUFYR ONE 2.5% 17-15.10.24					
REGS	2.000.000	EUR	2.013.709	1.985.176	0,80
SCHAEFF FIN 4.75% 15-15.05.23	200.000	USD	184.811	171.516	0,07
			2.198.520	2.156.692	0,87
États-Unis (USA)					
ACTIVISION 6.125% 13-15.09.23	4.000.000	USD	3.397.586	3.549.714	1,43
ADT CORP 6.25% 14 -15.10.21	1.250.000	USD	982.665	1.108.090	0,45
AMAZON COM 4.95% 14-05.12.44	2.000.000	USD	2.143.268	1.910.873	0,77
AMGEN 4.4% 15-01.05.45	3.000.000	USD	2.710.635	2.469.530	1,00
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	4.000.000	USD	3.141.856	3.588.300	1,45
AT&T INC 5.45% 17-01.03.47	2.000.000	USD	1.798.448	1.685.375	0,68
CME 5.3% 03-15.09.43	3.000.000	USD	3.241.472	3.002.698	1,21
COACH INC 4.25% 15-01.04.25	2.000.000	USD	1.795.461	1.698.394	0,69
COMCAST CORP 7.05% 03-15.03.33	4.500.000	USD	4.712.208	4.796.467	1,94
COVANTA 5.875% 14-01.03.24	500.000	USD	432.289	421.824	0,17
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	5.500.000	USD	4.491.863	4.721.742	1,91
JPM 3.882% 17-24.07.38	2.000.000	USD	1.700.720	1.581.294	0,64
LAB CORP 4.7% 15-01.02.45	5.000.000	USD	4.560.786	4.201.876	1,70
MICROSOFT 4.1% 17-06.02.37	1.000.000	USD	939.290	891.011	0,36
MICROSOFT 4.25% 17-06.02.47	2.000.000	USD	1.848.508	1.818.920	0,73
SPRINT CORP 7.125% 13-15.06.24	1.500.000	USD	1.132.932	1.297.062	0,52
USA 3.5% 09-15.02.39 TBO	4.500.000	USD	4.594.961	4.194.782	1,69
USA 3.625% 14-15.02.44 TBO	2.500.000	USD	2.601.074	2.385.303	0,96
USA 4.5% 06-15.02.36 /TBO	3.000.000	USD	3.557.730	3.139.788	1,27
WELLS FARGO 3.9% 15-01.05.45	4.000.000	USD	3.441.234	3.113.254	1,26

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
WW GRAINGER 4.6% 15- 15.06.45	1.000.000	USD	928.592	883.474	0,36
WYN L VEG 5.25% 17-15.05.27	3.000.000	USD	2.409.423	2.402.467	0,97
			56.563.001	54.862.238	22,16
Total - Obligations			76.736.319	74.747.779	30,19
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			76.736.319	74.747.779	30,19
Autres valeurs mobilières					
Obligations					
États-Unis (USA)					
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	5.000.000	EUR	5.082.389	4.900.000	1,98
			5.082.389	4.900.000	1,98
Total - Obligations			5.082.389	4.900.000	1,98
TOTAL - Autres valeurs mobilières			5.082.389	4.900.000	1,98
Fonds d'investissement (UCITS)					
Fonds d'investissement (UCITS)					
Irlande					
UTI INDIAN FI - INST CL USD	775.000	USD	6.303.176	6.291.668	2,54
			6.303.176	6.291.668	2,54

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Luxembourg					
ABERD IND BD -I ACC USD- CAP	650.000	USD	6.217.204 6.217.204	6.276.755 6.276.755	2,54 2,54
Total - Fonds d'investissement (UCITS)			12.520.380	12.568.423	5,08
TOTAL - Fonds d'investissement (UCITS)			12.520.380	12.568.423	5,08
Total - Positions Longues			227.390.876	220.186.470	88,94
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			227.390.876	220.186.470	88,94

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

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

Obligations

Allemagne

ADIDAS 2.25% 14-08.10.26	1.000.000	EUR	1.067.110	1.071.407	0,34
BAYER AG 2.375% 15-02.04.75	1.200.000	EUR	1.125.794	1.197.504	0,37
GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL	2.677.200	EUR	2.786.843	2.886.701	0,90
GERMANY 0.1% 15-15.04.26 /INFL	2.605.700	EUR	2.781.774	2.893.296	0,90
GERMANY 1.75% 09-15.04.20 /INFL	2.500.000	EUR	2.991.700	2.986.430	0,93
SCHAEF 3.75% 16-15.09.26 /PIK	1.200.000	EUR	1.228.340	1.220.232	0,38
			11.981.561	12.255.570	3,82

Australie

AUSTRALIA 3% 09-20.09.25 /INFL	1.750.000	AUD	1.626.246	1.569.382	0,49
			1.626.246	1.569.382	0,49

Belgique

KBC 5.625% 14-PERP	1.200.000	EUR	1.188.260	1.220.314	0,38
			1.188.260	1.220.314	0,38

France

ARKEMA 1.5% 17-20.04.27 REGS	1.200.000	EUR	1.208.574	1.205.652	0,37
AXA 3.875% 14-PERP	1.500.000	EUR	1.687.264	1.538.715	0,48
DANONE 1.75% 17-PERP	1.200.000	EUR	1.195.496	1.155.432	0,36
ILIAD 0.625% 18-25.11.21	1.200.000	EUR	1.186.885	1.188.446	0,37
SOLVAY FIN 5.118% 15-PERP	1.500.000	EUR	1.574.205	1.627.500	0,51
			6.852.424	6.715.745	2,09

Grande-Bretagne

VODAFONE 2.2% 16-25.08.26	1.200.000	EUR	1.199.891	1.271.436	0,40
			1.199.891	1.271.436	0,40

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Indonésie					
INDONESIA 8.25% 10-15.07.21	20.000.000.000	IDR	1.352.439	1.218.477	0,38
			1.352.439	1.218.477	0,38
Japon					
SOFTBANK 5% 18-15.04.28	2.293.000	EUR	2.346.559	2.229.942	0,70
			2.346.559	2.229.942	0,70
Mexique					
GRUPO TELEVISA 6.625% 05-18.03.25	1.000.000	USD	1.070.509	957.578	0,30
MEXICO 2% 12-09.06.22 /INFL	80.000	MXN	1.945.038	1.960.303	0,61
MEXICO 8% 10-11.06.20	380.000	MXN	1.802.240	1.665.537	0,52
			4.817.787	4.583.418	1,43
Pays-Bas					
DAIMLER INT 1% 18-11.11.25	1.200.000	EUR	1.183.895	1.176.996	0,37
			1.183.895	1.176.996	0,37
États-Unis (USA)					
ABIBB 2.5% 12-15.07.22	1.200.000	USD	977.149	993.342	0,31
AT&T INC 2.35% 17-05.09.29	1.200.000	EUR	1.218.229	1.216.152	0,38
BLACKSTONE 1% 16-05.10.26	1.200.000	EUR	1.122.051	1.165.704	0,36
FRESENIUS M 4.75% 14-15.10.24	1.200.000	USD	1.104.156	1.066.089	0,33
HCA 5.875% 12-01.05.23	1.200.000	USD	1.118.405	1.066.335	0,33
USA 3.5% 09-15.02.39 TBO	2.000.000	USD	1.856.308	1.864.347	0,58
UTD TECHN 3.1% 12-01.06.22	1.000.000	USD	933.879	846.076	0,27
			8.330.177	8.218.045	2,56
Total - Obligations			40.879.239	40.459.325	12,62
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			40.879.239	40.459.325	12,62

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 4.25% 95-01.12.26 /INFL	2.278.320	CAD	1.936.724 1.936.724	1.958.017 1.958.017	0,61 0,61
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	1.200.000	USD	1.059.709 1.059.709	1.007.875 1.007.875	0,31 0,31
Luxembourg					
TELENET FNC 4.875% 15- 15.07.27	1.080.000	EUR	1.112.400 1.112.400	1.142.224 1.142.224	0,36 0,36
Mexique					
MEXICO 7.75% 13-23.11.34	380.000	MXN	1.851.348 1.851.348	1.669.511 1.669.511	0,52 0,52
Pays-Bas					
DUFYR ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	1.200.000	EUR	1.233.685 1.233.685	1.191.105 1.191.105	0,37 0,37
États-Unis (USA)					
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	1.200.000	USD	1.037.088	979.826	0,31
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	1.200.000	USD	1.148.197	1.037.701	0,32
APOLLO MGMT 4% 14-30.05.24	1.000.000	USD	900.380	851.168	0,27
APPLE INC 3.25% 16-23.02.26	1.200.000	USD	1.120.569	1.003.949	0,31
APPLE INC 4.45% 14-06.05.44	1.200.000	USD	1.123.957	1.076.490	0,34
COMCAST CORP 7.05% 03- 15.03.33	1.200.000	USD	1.414.894	1.279.058	0,40
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	1.200.000	USD	1.047.756	1.030.198	0,32
JPM 3.125% 15-23.01.25	1.200.000	USD	1.027.257	984.266	0,31
MICROSOFT 4.25% 17-06.02.47	1.200.000	USD	1.107.640	1.091.352	0,34
TIME WARNER 3.6% 15-15.07.25	1.200.000	USD	1.100.206	981.121	0,31
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	2.648.550	USD	2.147.856	2.195.858	0,68

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
USA 2% 06-15.01.26 TSY /INFL. IDX	2.500.000	USD	2.794.509	2.961.404	0,92
WELLS FARGO 3.9% 15-01.05.45	1.200.000	USD	1.028.892	933.976	0,29
WYN L VEG 5.25% 17-15.05.27	1.500.000	USD	1.217.306	1.201.234	0,37
			18.216.507	17.607.601	5,49
Total - Obligations			25.410.373	24.576.333	7,66
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			25.410.373	24.576.333	7,66
Autres valeurs mobilières					
Obligations					
États-Unis (USA)					
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	1.500.000	EUR	1.534.483	1.470.000	0,46
			1.534.483	1.470.000	0,46
Total - Obligations			1.534.483	1.470.000	0,46
TOTAL - Autres valeurs mobilières			1.534.483	1.470.000	0,46
Fonds d'investissement (UCITS)					
Fonds d'investissement (UCITS)					
Irlande					
UTI INDIAN FI - INST CL USD	175.000	USD	1.537.107	1.420.699	0,44
			1.537.107	1.420.699	0,44
Luxembourg					
CAPWFU CORP. BD WK /-D- DIS*	455.205	EUR	66.097.428	60.933.741	19,00
CAPWFU GOV BDS -D- /DIS*	492.580	EUR	64.709.093	61.099.623	19,05
CAPWFU HY -D- /DIS*	474.985	EUR	64.296.425	61.073.572	19,04

* CAPWFU signifie CapitalatWork Foyer Umbrella (voir note 12)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal/ Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
CAPWFU INFLATION WORK /DIS*	521.150	EUR	62.745.457 257.848.403	61.443.585 244.550.521	19,16 76,25
Total - Fonds d'investissement (UCITS)			259.385.510	245.971.220	76,69
TOTAL - Fonds d'investissement (UCITS)			259.385.510	245.971.220	76,69
Total - Positions Longues			327.209.605	312.476.878	97,43
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			327.209.605	312.476.878	97,43

* CAPWFU signifie CapitalatWork Foyer Umbrella (voir note 12)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

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

Actions

Allemagne

BAYER	55.929	EUR	5.714.375	5.276.901	1,02
DEUTSCHE POST AG	180.690	EUR	5.127.293	5.053.899	0,97
FRESENIUS SE & CO KGAA	78.155	EUR	4.481.768	5.377.064	1,04
KION GROUP	77.700	EUR	5.785.957	4.789.428	0,92
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA	217.200	EUR	7.250.718	4.719.756	0,91
			28.360.111	25.217.048	4,86

Belgique

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ NV	58.725	EUR	5.891.625	5.079.712	0,98
			5.891.625	5.079.712	0,98

Chine

TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD -H-	2.035.000	HKD	4.816.878	5.076.400	0,98
			4.816.878	5.076.400	0,98

France

BUREAU VERITAS	231.925	EUR	4.419.601	5.301.806	1,02
ESSILOR INTERNATIONAL EUTELSAT	41.800	EUR	4.546.536	5.053.620	0,97
COMMUNICATIONS PARIS	292.500	EUR	6.013.153	5.196.263	1,00
ILIAD	38.520	EUR	6.794.907	5.213.682	1,01
INGENICO. IND. FIN. ING.	69.492	EUR	5.361.412	5.350.884	1,03
LVMH MOET HENNESSY EUR 0.3	8.685	EUR	1.404.200	2.476.962	0,48
SANOFI	74.645	EUR	5.582.416	5.124.379	0,99
SCHNEIDER ELECTRIC SE	69.210	EUR	4.149.701	4.942.978	0,95
VINCI	58.520	EUR	3.399.778	4.819.707	0,93
			41.671.704	43.480.281	8,38

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Hong Kong					
CHINA MOBILE LTD	645.000	HKD	4.901.549	4.907.923	0,95
			4.901.549	4.907.923	0,95
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	15.400	USD	2.236.463	2.447.143	0,47
CTRIP. COM INTERNATION. LTD /ADR	119.050	USD	4.475.736	4.856.624	0,94
TENCENT HOLDINGS LTD	120.300	HKD	4.050.004	5.171.858	1,00
			10.762.203	12.475.625	2,41
Irlande					
KERRY GROUP A	56.220	EUR	4.010.066	5.037.312	0,97
			4.010.066	5.037.312	0,97
Jersey					
SHIRE PLC	110.800	GBP	4.203.012	5.343.670	1,03
WPP PLC SHS	359.580	GBP	6.287.547	4.850.838	0,94
			10.490.559	10.194.508	1,97
Mexique					
GRUPO TELEVISA /GDS	333.500	USD	6.552.511	5.412.895	1,04
			6.552.511	5.412.895	1,04
Suisse					
DUFREY AG BASEL	44.245	CHF	5.170.196	4.824.012	0,93
			5.170.196	4.824.012	0,93
Taiïwan					
TAIWAN SEMICONDUCT. MANUF /SADR	154.600	USD	4.793.325	4.841.057	0,93
			4.793.325	4.841.057	0,93
États-Unis (USA)					
21ST CENTURY -SHS A-	123.115	USD	3.224.320	5.239.677	1,01
ACTIVISION BLIZZARD INC	77.670	USD	2.484.651	5.077.105	0,98
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	26.630	USD	5.724.260	5.318.929	1,03
ALPHABET INC -C-	5.390	USD	3.395.409	5.150.404	0,99

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
APPLE INC	31.560	USD	3.540.382	5.003.702	0,97
APPLIED MATERIALS INC	124.550	USD	5.660.636	4.927.382	0,95
BLACKSTONE GROUP LP	155.000	USD	4.527.462	4.270.781	0,82
COMCAST CORP / -A-	177.875	USD	5.043.744	4.998.569	0,96
EXPEDIA INC DEL	50.080	USD	5.112.317	5.155.338	0,99
INTEL CORP.	118.660	USD	3.871.026	5.052.108	0,97
LAS VEGAS SANDS CORP	20.000	USD	1.069.700	1.308.038	0,25
ORACLE CORP	129.120	USD	4.691.229	4.872.620	0,94
SOTHEBYS	105.285	USD	3.764.653	4.900.164	0,95
SYNOPSIS INC.	69.785	USD	3.379.285	5.114.558	0,99
UNITED TECHNOLOGIES CORP	47.345	USD	4.609.459	5.070.057	0,98
WELLS FARGO & CO	106.860	USD	4.882.179	5.074.145	0,98
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	65.435	USD	2.295.864	2.481.099	0,48
			67.276.576	79.014.676	15,24
Total - Actions			194.697.303	205.561.449	39,64
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			194.697.303	205.561.449	39,64
Fonds d'investissement (UCITS)					
Fonds d'investissement (UCITS)					
Luxembourg					
CAPWFU AMER E-C EUR /CAP*	137.405	USD	35.921.955	45.851.880	8,84
CAPWFU ASIA EQ-C EUR /CAP*	281.725	EUR	52.855.711	61.125.873	11,79
CAPWFU CONTR EQ-C EUR /CAP*	152.730	EUR	79.880.855	98.587.215	19,02

* CAPWFU signifie CapitalatWork Foyer Umbrella (voir note 12)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
CAPWFU EU EQ-C EUR /CAP*	165.780	EUR	90.580.211	98.276.042	18,95
			259.238.732	303.841.010	58,60
Total - Fonds d'investissement (UCITS)			259.238.732	303.841.010	58,60
TOTAL - Fonds d'investissement (UCITS)			259.238.732	303.841.010	58,60
Instruments financiers					
Options					
Allemagne					
PUT EURO STOXX 50 PR 17/08/ 18 3525	120	EUR	112.680	179.520	0,03
PUT EURO STOXX 50 PR 19/10/ 18 3400	115	EUR	119.370	136.735	0,03
PUT EURO STOXX 50 PR 21/09/ 18 3350	225	EUR	315.900	183.150	0,04
			547.950	499.405	0,10
États-Unis (USA)					
PUT S&P 500 INDICES 21/09/18 2730	7	USD	30.796	40.769	0,01
PUT S&P 500 INDICES 21/12/18 2675	8	USD	64.750	59.900	0,01
			95.546	100.669	0,02
Total - Options			643.496	600.074	0,12
TOTAL - Instruments financiers			643.496	600.074	0,12
Total - Positions Longues			454.579.531	510.002.533	98,36

* CAPWFU signifie CapitalatWork Foyer Umbrella (voir note 12)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Courtes					
Instruments financiers					
Options					
Allemagne					
CALL EURO STOXX 50 PR 17/08/18 3700	(120)	EUR	(17.400)	(1.200)	0,00
PUT EURO STOXX 50 PR 17/08/18 3375	(120)	EUR	(58.080)	(79.200)	(0,02)
PUT EURO STOXX 50 PR 19/10/18 3250	(115)	EUR	(68.195)	(78.890)	(0,01)
PUT EURO STOXX 50 PR 21/09/18 3000	(225)	EUR	(139.275)	(42.750)	(0,01)
			(282.950)	(202.040)	(0,04)
États-Unis (USA)					
CALL LAS VEGAS SANDS CORP 20/07/18 78	(200)	USD	(48.390)	(23.982)	(0,01)
CALL S&P 500 INDICES 21/12/18 2900	(8)	USD	(19.268)	(17.815)	0,00
PUT LAS VEGAS SANDS CORP 20/07/18 78	(200)	USD	(55.640)	(36.315)	(0,01)
PUT S&P 500 INDICES 21/09/18 2630	(7)	USD	(18.285)	(22.639)	0,00
PUT S&P 500 INDICES 21/12/18 2500	(8)	USD	(36.733)	(34.877)	(0,01)
			(178.316)	(135.628)	(0,03)
Total - Options			(461.266)	(337.668)	(0,07)
TOTAL - Instruments financiers			(461.266)	(337.668)	(0,07)
Total - Positions Courtes			(461.266)	(337.668)	(0,07)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			454.118.265	509.664.865	98,29

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work**

Etat des Investissements
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

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

Actions

Allemagne

AXEL SPRINGER SE N NAMEN- AKT. V	3.535	EUR	247.615	218.993	2,04
DEUTSCHE BOERSE AG /NAM.	2.370	EUR	247.386	270.536	2,51
DEUTSCHE POST AG	7.960	EUR	288.721	222.641	2,07
			783.722	712.170	6,62

Australie

BRAMBLES LTD	56.522	AUD	349.411	317.622	2,95
			349.411	317.622	2,95

Belgique

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	4.580	EUR	395.841	396.170	3,69
			395.841	396.170	3,69

Curacao

SCHLUMBERGER LTD	4.365	USD	247.101	250.598	2,33
			247.101	250.598	2,33

Danemark

NOVO NORDISK A /S / -B-	7.390	DKK	297.732	293.588	2,73
			297.732	293.588	2,73

France

BUREAU VERITAS	13.620	EUR	297.438	311.353	2,90
DASSAULT SYSTEMES SA	2.287	EUR	220.065	274.440	2,55
INGENICO. IND. FIN. ING.	5.655	EUR	485.704	435.435	4,05
JC DECAUX SA	10.930	EUR	343.283	313.254	2,91
SANOFI	4.525	EUR	297.869	310.641	2,89
SCHNEIDER ELECTRIC SE	5.615	EUR	384.785	401.024	3,73
			2.029.144	2.046.147	19,03

* Lancé le 7 février 2018

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work**

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Irlande					
KERRY GROUP A	4.070	EUR	351.200	364.672	3,39
			351.200	364.672	3,39
Japon					
ASTELLAS PHARMA INC	22.200	JPY	244.729	289.938	2,70
OMRON CORP	7.800	JPY	356.299	311.822	2,90
			601.028	601.760	5,60
Jersey					
SHIRE PLC	10.020	GBP	357.072	483.245	4,50
			357.072	483.245	4,50
Mexique					
GRUPO TELEVISA /GDS	28.175	USD	438.653	457.296	4,25
			438.653	457.296	4,25
Pays-Bas					
CNH INDUSTRIAL REG SHS	21.860	EUR	246.147	198.839	1,85
			246.147	198.839	1,85
Suède					
ESSITY AKTIE- B	17.740	SEK	393.896	375.695	3,50
			393.896	375.695	3,50
Taiwan					
TAIWAN SEMICONDUCT. MANUF /SADR	11.850	USD	397.083	371.064	3,45
			397.083	371.064	3,45
États-Unis (USA)					
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	2.225	USD	441.169	444.409	4,13
ALPHABET INC -C-	515	USD	439.305	492.107	4,58
APPLE INC	3.035	USD	397.315	481.186	4,48
CBRE GROUP -A-	8.580	USD	298.575	350.828	3,26
COMCAST CORP / -A-	16.145	USD	504.806	453.700	4,22
INTEL CORP.	10.860	USD	395.648	462.379	4,30
LAS VEGAS SANDS CORP	5.750	USD	344.407	376.061	3,50
S&P GLOBAL SHS	1.665	USD	251.207	290.760	2,71

* Lancé le 7 février 2018

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities *at Work**

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	3.070	USD	165.549	154.690	1,44
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	3.070	USD	131.333	116.405	1,08
			3.369.314	3.622.525	33,70
Total - Actions			10.257.344	10.491.391	97,59
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			10.257.344	10.491.391	97,59
Total - Positions Longues			10.257.344	10.491.391	97,59
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			10.257.344	10.491.391	97,59

* Lancé le 7 février 2018

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

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

Positions Longues

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

Actions

Allemagne

BAYER	16.304	EUR	1.623.040	1.538.282	1,41
CONTINENTAL	4.000	EUR	723.070	782.200	0,72
DEUTSCHE BOERSE AG /NAM.	5.000	EUR	382.171	570.750	0,53
DEUTSCHE POST AG	30.000	EUR	917.135	839.100	0,77
DUERR AG	20.000	EUR	812.182	795.800	0,73
FRESENIUS SE & CO KGAA	30.000	EUR	1.984.861	2.064.000	1,90
KION GROUP	21.000	EUR	1.554.593	1.294.440	1,19
PROSIEBEN SAT. 1 MEDIA	50.000	EUR	1.722.764	1.086.500	1,00
STROEER AKT	14.000	EUR	697.410	725.900	0,67
			10.417.226	9.696.972	8,92

Australie

BRAMBLES LTD	100.000	AUD	641.904	561.945	0,51
RAMSAY HEALTH CARE LTD					
RHC	20.000	AUD	865.035	682.181	0,63
			1.506.939	1.244.126	1,14

Belgique

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	25.000	EUR	2.478.195	2.162.500	1,99
			2.478.195	2.162.500	1,99

Chine

PING AN INSUR. (GRP) CO -H-TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD -H-	65.000	HKD	593.599	512.337	0,47
	400.000	HKD	912.940	997.818	0,92
			1.506.539	1.510.155	1,39

Corée du Sud

SAMSUNG EL. /SP. GDR (1/2 VOT 144A)	1.000	USD	939.240	895.037	0,82
			939.240	895.037	0,82

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Danemark					
NOVO NORDISK A /S / -B-	20.000	DKK	647.383	794.554	0,73
			647.383	794.554	0,73
France					
BUREAU VERITAS	50.000	EUR	960.892	1.143.000	1,05
CRITEO SA /SADR	24.000	USD	748.391	675.260	0,62
ESSILOR INTERNATIONAL EUTELSAT	12.000	EUR	1.314.402	1.450.800	1,33
COMMUNICATIONS PARIS ILIAD	35.000	EUR	651.164	621.775	0,57
	8.500	EUR	1.689.149	1.150.475	1,06
INGENICO. IND. FIN. ING.	20.000	EUR	1.658.285	1.540.000	1,42
JC DECAUX SA	33.000	EUR	945.656	945.780	0,87
LVMH MOET HENNESSY	4.500	EUR	889.217	1.283.400	1,18
SANOFI	18.000	EUR	1.322.743	1.235.700	1,14
VINCI	22.000	EUR	1.614.398	1.811.920	1,67
			11.794.297	11.858.110	10,91
Grande-Bretagne					
INTER GAME	30.000	USD	590.787	597.148	0,55
			590.787	597.148	0,55
Hong Kong					
CHINA MOBILE LTD	125.000	HKD	1.017.034	951.148	0,88
			1.017.034	951.148	0,88
Iles Cayman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19.800	USD	2.612.766	3.146.327	2,89
CTRIIP. COM INTERNATION. LTD /ADR	20.000	USD	817.703	815.896	0,75
JD. COM INC /ADR	30.000	USD	1.078.469	1.000.814	0,92
NETEASE INC /ADR	1.500	USD	371.478	324.616	0,30
TENCENT HOLDINGS LTD	90.000	HKD	3.200.669	3.869.220	3,56
			8.081.085	9.156.873	8,42
Irlande					
KERRY GROUP A	13.000	EUR	875.142	1.164.800	1,07
			875.142	1.164.800	1,07

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Japon					
FANUC CORP — SHS	4.000	JPY	662.762	680.618	0,63
NABTESCO CORP	15.000	JPY	497.342	395.519	0,36
SHIMANO INC.	10.000	JPY	1.298.703	1.257.310	1,16
			2.458.807	2.333.447	2,15
Jersey					
SHIRE PLC	35.000	GBP	1.408.520	1.687.982	1,55
WPP PLC SHS	30.000	GBP	390.948	404.709	0,37
			1.799.468	2.092.691	1,92
Libéria					
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	7.400	USD	699.708	656.623	0,60
			699.708	656.623	0,60
Mexique					
GRUPO TELEVISA /GDS	90.000	USD	1.700.578	1.460.751	1,34
			1.700.578	1.460.751	1,34
Panama					
CARNIVAL CORP	13.700	USD	658.291	672.474	0,62
			658.291	672.474	0,62
Suisse					
DUFREY AG BASEL	20.000	CHF	2.420.792	2.180.591	2,01
			2.420.792	2.180.591	2,01
Taiwan					
TAIWAN SEMICONDUCT. MANUF /SADR	30.000	USD	970.110	939.403	0,86
			970.110	939.403	0,86
États-Unis (USA)					
21ST CENTURY -SHS A-	15.000	USD	369.985	638.388	0,59
ACTIVISION BLIZZARD INC	25.000	USD	1.210.659	1.634.191	1,50
ALLIANCE DATA SYSTEM CORP	8.000	USD	1.662.304	1.597.876	1,47
ALPHABET INC -C-	2.200	USD	1.734.605	2.102.205	1,93
APOLLO GLB MGMT SHS -A-	58.000	USD	1.092.484	1.583.196	1,46

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
APPLE INC	9.000	USD	1.155.676	1.426.911	1,31
APPLIED MATERIALS INC	19.600	USD	931.175	775.405	0,71
BLACKSTONE GROUP LP	60.000	USD	1.681.954	1.653.205	1,52
CBRE GROUP -A-	30.000	USD	957.446	1.226.671	1,13
COMCAST CORP / -A-	45.000	USD	1.340.119	1.264.571	1,16
EXPEDIA INC DEL	9.000	USD	979.246	926.478	0,85
INTEL CORP.	35.000	USD	1.184.565	1.490.172	1,37
LAS VEGAS SANDS CORP	4.200	USD	288.081	274.688	0,25
ORACLE CORP	25.000	USD	984.201	943.429	0,87
S&P GLOBAL SHS	3.000	USD	355.743	523.892	0,48
SOTHEBYS	5.000	USD	202.155	232.710	0,22
SYNOPSIS INC.	11.500	USD	733.569	842.838	0,78
UNITED TECHNOLOGIES CORP	12.000	USD	1.159.099	1.285.050	1,18
WELLS FARGO & CO	10.000	USD	445.832	474.840	0,44
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	12.000	USD	426.502	455.004	0,42
			18.895.400	21.351.720	19,64
Total - Actions			69.457.021	71.719.123	65,96
Obligations					
Allemagne					
GERMANY 0.1% 12-15.04.23 /INFL	2.141.760	EUR	2.228.133	2.309.361	2,12
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	1.045.050	EUR	1.187.032	1.237.595	1,14
			3.415.165	3.546.956	3,26
Australie					
AUSTRALIA 2.25% 15-21.05.28	1.400.000	AUD	913.795	856.730	0,79
AUSTRALIA 2.75% 14-21.06.35	1.300.000	AUD	822.721	807.629	0,74
BHP BILL 3.25% 11-21.11.21	500.000	USD	437.282	430.059	0,40
			2.173.798	2.094.418	1,93
Danemark					
CARLS BREW 2.625% 15.11.22 EMTN	500.000	EUR	536.317	549.125	0,51
			536.317	549.125	0,51

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
France					
ARKEMA 1.5% 15-20.01.25	500.000	EUR	485.279	512.985	0,47
EUTELSAT 2.625% 13-13.01.20	500.000	EUR	530.397	515.750	0,48
ILIAD 2.125% 15-05.12.22	500.000	EUR	494.751	513.250	0,47
ORPEA 2.625% 18-10.03.25	500.000	EUR	502.877	503.060	0,46
PUBFP 1.625% 14-16.12.24	500.000	EUR	498.969	523.690	0,48
			2.512.273	2.568.735	2,36
Grande-Bretagne					
DIAGEO CAP 2.625% 13-29.04.23	500.000	USD	452.042	414.599	0,38
			452.042	414.599	0,38
Iles Cayman					
JD. COM 3.875% 16-29.04.26	300.000	USD	259.098	242.795	0,22
TENC HOL 3.595% 18-19.01.28					
REGS	500.000	USD	412.032	405.002	0,37
TENCENT HOL 3.375% 14-02.05.19	500.000	USD	467.935	429.725	0,40
			1.139.065	1.077.522	0,99
Irlande					
SHIRE ACQ I 3.2% 16-23.09.26	500.000	USD	386.357	392.960	0,36
			386.357	392.960	0,36
Mexique					
GRUPO TELEVISA 6.625% 05-18.03.25	500.000	USD	538.776	478.789	0,44
MEXICO 7.5% 06-03.06.27					
BONOS	100.000	MXN	437.836	432.913	0,40
			976.612	911.702	0,84
Norvège					
NORWEGIAN G 1.75% 15-13.03.25	18.000.000	NOK	1.935.127	1.918.840	1,76
			1.935.127	1.918.840	1,76
Pays-Bas					
HEINEKEN NV 1.25% 15-10.09.21	500.000	EUR	507.310	516.930	0,48
			507.310	516.930	0,48

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA)					
ANH-BSCH 2.625% 13-17.01.23	500.000	USD	445.214	412.985	0,38
APPLE INC 2.4% 13-03.05.23	500.000	USD	450.284	412.672	0,38
NATIONAL OILWELL VA 2.6% 01.12.22	500.000	USD	408.365	408.308	0,37
NOVARTIS CAP 2.4% 12-21.09.22	500.000	USD	456.887	415.366	0,38
PFIZER 3% 13-15.06.23	500.000	USD	471.532	423.626	0,39
PHILIP MOR 2.9% 11-15.11.21	500.000	USD	465.982	422.170	0,39
USA 5.25% 98-15.11.28 TBO	1.400.000	USD	1.548.333	1.453.899	1,34
UTD TECHN 3.1% 12-01.06.22	500.000	USD	473.174	423.038	0,39
			4.719.771	4.372.064	4,02
Total - Obligations			18.753.837	18.363.851	16,89
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			88.210.858	90.082.974	82,85
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Argentine					
ARGENTINA 7.5% 16-22.04.26	500.000	USD	494.736	397.837	0,36
			494.736	397.837	0,36
France					
DANONE 3% 12-15.06.22	500.000	USD	466.023	419.494	0,39
PERNOD RIC 4.25% 12-15.07.22	500.000	USD	478.435	438.850	0,40
			944.458	858.344	0,79
Iles Cayman					
ALIBABA GRP 3.6% 15-28.11.24	500.000	USD	445.952	419.948	0,39
			445.952	419.948	0,39
Luxembourg					
TELENET FNC 4.875% 15- 15.07.27	450.000	EUR	463.500	475.927	0,44
			463.500	475.927	0,44

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Mexique					
MEXICO 7.75% 13-23.11.34	110.000	MXN	473.792	483.279	0,44
			473.792	483.279	0,44
Pays-Bas					
DUFYR ONE 2.5% 17-15.10.24 REGS	500.000	EUR	513.460	496.294	0,46
			513.460	496.294	0,46
États-Unis (USA)					
ACTIVISION 3.4% 17-15.09.26	500.000	USD	430.984	408.261	0,38
ALPHABET 3.375% 16-25.02.24	500.000	USD	491.493	432.376	0,40
AMER TOWER 3.5% 13-31.01.23	500.000	USD	456.032	421.776	0,39
CME 3% 15-15.03.25	500.000	USD	459.102	413.845	0,38
COMCAST 3.125% 12-15.07.22	500.000	USD	472.566	420.573	0,39
CSX CORP 3.4% 14-01.08.24	500.000	USD	462.881	421.314	0,39
EMERSON EL 2.625% 13-15.02.23	500.000	USD	454.488	415.147	0,38
EXPEDIA 4.5% 14-15.08.24	500.000	USD	445.633	429.249	0,39
INTEL CORP 2.7% 12-15.12.22	500.000	USD	460.800	419.699	0,39
ORACLE 2.5% 12-15.10.22	500.000	USD	452.707	414.710	0,38
ROCHE HLDG 3.35% 14-30.09.24	500.000	USD	473.852	426.153	0,39
SCHLUMBER 3.625% 15-21.12.22	500.000	USD	453.374	428.517	0,39
SES GLB AME 2.5% 14-25.03.19	500.000	USD	452.503	426.336	0,39
USA 0.125% 14-15.07.24 /INFL	4.767.390	USD	3.800.126	3.952.545	3,64
USA 1.625% 12-15.11.22 TBO	2.000.000	USD	1.693.508	1.635.904	1,50
USA 2% 15-15.08.25 /TBO	2.000.000	USD	1.682.887	1.621.719	1,49
			13.142.936	12.688.124	11,67
Total - Obligations			16.478.834	15.819.753	14,55
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			16.478.834	15.819.753	14,55
Instruments financiers					
Options					
Allemagne					
PUT EURO STOXX 50 PR 19/10/ 18 3350	300	EUR	289.200	297.300	0,27

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
PUT EURO STOXX 50 PR 21/12/ 18 3400	220	EUR	441.540 730.740	336.160 633.460	0,31 0,58
Iles Cayman					
PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 18/01/19 160	70	USD	85.550	37.771	0,03
PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 19/10/18 200	70	USD	61.122	128.903	0,12
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 27/09/18 380	400	HKD	68.024 214.696	54.280 220.954	0,05 0,20
États-Unis (USA)					
PUT S&P 500 INDICES 18/01/19 2575	23	USD	216.163	145.578	0,14
PUT S&P 500 INDICES 21/09/18 2575	23	USD	157.936	58.212	0,05
PUT S&P 500 INDICES 21/12/18 2675	45	USD	327.172 701.271	336.936 540.726	0,31 0,50
Total - Options			1.646.707	1.395.140	1,28
TOTAL - Instruments financiers			1.646.707	1.395.140	1,28
Total - Positions Longues			106.336.399	107.297.867	98,68
Positions Courtes					
Instruments financiers					
Options					
Allemagne CALL EURO STOXX 50 PR 19/ 10/18 3550	(300)	EUR	(105.000)	(109.800)	(0,10)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
PUT EURO STOXX 50 PR 19/10/ 18 3100	(300)	EUR	(116.700)	(119.700)	(0,11)
PUT EURO STOXX 50 PR 21/12/ 18 3000	(220)	EUR	(197.780)	(103.840)	(0,10)
			(419.480)	(333.340)	(0,31)
Iles Cayman					
CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 18/01/19 240	(70)	USD	(51.131)	(21.883)	(0,02)
CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 19/10/18 225	(70)	USD	(45.110)	(15.828)	(0,01)
CALL NETEASE INC/ADR 21/ 09/18 240	(15)	USD	(21.653)	(32.632)	(0,03)
CALL TENCENT HOLDINGS LTD 27/09/18 420	(400)	HKD	(33.871)	(44.105)	(0,04)
PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 18/01/19 130	(70)	USD	(33.718)	(9.053)	(0,01)
PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR 19/10/18 180	(70)	USD	(23.871)	(62.773)	(0,06)
PUT NETEASE INC /ADR 21/09/ 18 240	(15)	USD	(20.207)	(14.389)	(0,01)
PUT TENCENT HOLDINGS LTD 27/09/18 350	(400)	HKD	(24.032)	(17.162)	(0,02)
			(253.593)	(217.825)	(0,20)
Panama					
CALL CARNIVAL CORP 20/07/ 18 65	(20)	USD	(3.639)	(51)	0,00
CALL CARNIVAL CORP 20/07/ 18 68	(80)	USD	(22.077)	(206)	0,00
PUT CARNIVAL CORP 20/07/18 65	(13)	USD	(3.679)	(7.950)	(0,01)
			(29.395)	(8.207)	(0,01)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
États-Unis (USA)					
CALL ACTIVISION BLIZZARD INC 17/08/18 78	(80)	USD	(18.552)	(23.160)	(0,02)
CALL ACTIVISION BLIZZARD INC 17/08/18 83	(80)	USD	(20.000)	(10.689)	(0,01)
CALL ALPHABET INC -C- 17/08/ 18 1160	(7)	USD	(42.612)	(16.068)	(0,02)
CALL APPLE INC 21/09/18 190	(20)	USD	(11.608)	(10.244)	(0,01)
CALL APPLE INC 21/09/18 195	(50)	USD	(32.981)	(18.415)	(0,02)
CALL APPLIED MATERIALS INC 20/07/18 60	(80)	USD	(35.101)	(137)	0,00
CALL LAS VEGAS SANDS CORP 18/01/19 55	(2)	USD	(1.591)	(3.880)	0,00
CALL LAS VEGAS SANDS CORP 21/09/18 83	(40)	USD	(9.535)	(4.968)	(0,01)
CALL S&P 500 INDICES 21/12/18 2900	(45)	USD	(125.217)	(100.210)	(0,09)
CALL SOTHEBYS 20/07/18 55	(50)	USD	(12.581)	(4.925)	0,00
CALL SYNOPSIS INC. 21/09/18 95	(40)	USD	(6.149)	(2.912)	0,00
PUT ACTIVISION BLIZZARD INC 17/08/18 63	(80)	USD	(14.805)	(2.809)	0,00
PUT APPLE INC 21/09/18 180	(20)	USD	(8.948)	(9.421)	(0,01)
PUT APPLIED MATERIALS INC 20/07/18 60	(4)	USD	(1.454)	(4.745)	0,00
PUT LAS VEGAS SANDS CORP 21/09/18 78	(40)	USD	(9.811)	(14.560)	(0,01)
PUT S&P 500 INDICES 18/01/19 2375	(23)	USD	(130.630)	(72.021)	(0,07)
PUT S&P 500 INDICES 21/09/18 2400	(23)	USD	(95.618)	(29.746)	(0,03)
PUT S&P 500 INDICES 21/12/18 2500	(45)	USD	(184.286)	(196.180)	(0,18)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
PUT SYNOPSYS INC. 21/09/18 85	(40)	USD	(5.942) (767.421)	(10.620) (535.710)	(0,01) (0,49)
Total - Options			(1.469.889)	(1.095.082)	(1,01)
TOTAL - Instruments financiers			(1.469.889)	(1.095.082)	(1,01)
Total - Positions Courtes			(1.469.889)	(1.095.082)	(1,01)
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			104.866.510	106.202.785	97,67

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Cash Govies *at Work*

Etat des Investissements
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Positions Longues					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
GERMANY 4.25% 08-04.07.18	300.000	EUR	325.293	300.033	12,20
			325.293	300.033	12,20
Australie					
AUSTRALIA 1.75% 14-21.11.20	250.000	AUD	161.109	157.183	6,39
			161.109	157.183	6,39
Italie					
ITALY 3.5% 13-01.12.18	200.000	EUR	214.886	203.030	8,25
			214.886	203.030	8,25
Norvège					
NORWAY 4.5% 08-22.05.19	2.500.000	NOK	285.291	271.442	11,04
			285.291	271.442	11,04
Pays-Bas					
NETHERLANDS 3.5% 10-15.07.20	300.000	EUR	327.690	325.749	13,25
			327.690	325.749	13,25
Slovaquie					
SLOVAKIA 1.5% 13-28.11.18	200.000	EUR	207.730	201.528	8,19
			207.730	201.528	8,19
Total - Obligations			1.521.999	1.458.965	59,32
TOTAL - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1.521.999	1.458.965	59,32

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Cash Govies *at Work*

Etat des Investissements (suite)
au 30 juin 2018

(Exprimé en EUR)

Description	Nominal	Devise	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
Canada					
CANADA 0.75% 15-01.03.21	250.000	CAD	155.076	157.601	6,41
			155.076	157.601	6,41
États-Unis (USA)					
USA 1.625% 15-30.11.20 /TBO	400.000	USD	332.851	334.890	13,62
			332.851	334.890	13,62
Total - Obligations			487.927	492.491	20,03
TOTAL - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			487.927	492.491	20,03
Total - Positions Longues			2.009.926	1.951.456	79,35
TOTAL DES INVESTISSEMENTS			2.009.926	1.951.456	79,35

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2018

Note 1 – Généralités

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

Les statuts de la SICAV ont été publiés au "RESA" (Recueil électronique des sociétés et associations), en date du 8 octobre 1997. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois le 9 mars 2018. Les dernières modifications ont été publiées au "RESA". Les statuts coordonnés ont été déposés au greffe du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg.

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

Au 30 juin 2018, les compartiments et les classes ci-dessous sont disponibles aux investisseurs, étant précisé que les actions des classes C, E et I capitalisent leurs revenus, tandis que les actions de la classe D les distribuent. Les classes I sont réservées aux investisseurs institutionnels. Les différentes classes d'actions de chaque compartiment se différencient en outre les unes des autres par des taux de commission de gestion, de souscription, et de conversion différents, de même que par l'application ou non d'une commission de performance ou de minima de souscription spécifiques :

1) Les compartiments "actions":

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe E : Actions de capitalisation

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe E : Actions de capitalisation

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe E : Actions de capitalisation

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2018

Note 1 – Généralités (suite)

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities *at Work* (lancé le 7 février 2018)

Classe C : Actions de capitalisation

2) Les compartiments “obligations”:

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe E : Actions de capitalisation

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe E : Actions de capitalisation

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

3) Les compartiments “mixtes”:

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2018

Note 1 – Généralités (suite)

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

4) Les autres compartiments:

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Cash + *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

Classe D : Actions de distribution

Classe E : Actions de capitalisation

Classe I : Actions de capitalisation réservées aux investisseurs institutionnels

- CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Cash Govies *at Work*

Classe C : Actions de capitalisation

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

Les politiques d'investissement sont définies ci-après:

1) Les compartiments "actions":

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities *at Work*

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

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work*

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2018

Note 1 – Généralités (suite)

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities at Work

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

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

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities at Work

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

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

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities at Work (Lancé le 7 février 2018)

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2018

Note 1 – Généralités (suite)

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

2) Les compartiments "obligations":

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds at Work

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

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

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

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation at Work

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

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

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2018

Note 1 – Généralités (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds at Work

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

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

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield at Work

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

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

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income at Work

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

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

3) Les compartiments "mixtes":

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Defensive

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2018

Note 1 – Généralités (suite)

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Balanced

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

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Dynamic

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

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

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium at Work

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

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

4) Les autres compartiments:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Cash + at Work

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2018

Note 1 – Généralités (suite)

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

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire.

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Cash Govies at Work

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

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

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

Note 2 - Principales méthodes comptables

Présentation des états financiers.

Les états financiers de la SICAV sont préparés conformément aux principes comptables généralement admis et présentés conformément à la réglementation en vigueur concernant les organismes de placement collectif au Luxembourg. Les Etats Consolidés des Etats Financiers représentent la somme des différents Etats Financiers de chaque compartiment. Les Etats Consolidés sont présentés en EUR en utilisant le taux de change en vigueur à la date de clôture (voir note 2 h). La différence de change mentionnée dans l'état des variations des actifs nets résulte de la conversion des actifs nets au début de l'année des compartiments libellés dans une autre devise que l'EUR avec le taux de change EUR/USD au 30 juin 2018.

a) Calcul de la valeur nette d'inventaire

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2018

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

b) Evaluation du portefeuille-titres

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

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

c) Conversion des devises étrangères

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

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

Les revenus et frais en d'autres devises que la devise du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date de l'opération. Les bénéfices et pertes de change sont comptabilisés dans l'état des Opérations et des Variations des Actifs Nets.

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

Les bénéfices ou pertes réalisé(e)s sur les ventes d'investissements sont calculés sur la base du coût moyen des investissements vendus.

e) Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont évalués au cours de change à terme à la date de clôture applicable pour la période restante jusqu'à l'échéance. Les bénéfices ou pertes net(te)s résultant des contrats de change à terme sont comptabilisé(e)s dans l'état des opérations et des variations des actifs nets.

f) Valorisation des options

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

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

Les bénéfices ou pertes net(te)s résultant des ventes d'options sont comptabilisé(e)s dans l'état des opérations et des variations des actifs nets.

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2018

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

g) Revenus

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

h) Cours de change

Les cours de change utilisés au 30 juin 2018 sont les suivants:

1 EUR =	1,580226 AUD	1 EUR =	129,323713 JPY
1 EUR =	1,535854 CAD	1 EUR =	1.301,616499 KRW
1 EUR =	1,159319 CHF	1 EUR =	22,948935 MXN
1 EUR =	26,014929 CZK	1 EUR =	9,516028 NOK
1 EUR =	7,450719 DKK	1 EUR =	10,444884 SEK
1 EUR =	0,884340 GBP	1 EUR =	1,591954 SGD
1 EUR =	9,159985 HKD	1 EUR =	1,167550 USD
1 EUR =	16.731,871596 IDR		
1 EUR =	79,996574 INR		

i) Frais d'établissement

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

j) Espèces en caisse ou en dépôt

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

Note 3 - Commission de gestion

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

COMPARTIMENTS	ACTION CLASSE C	ACTION CLASSE D	ACTION CLASSE E	ACTION CLASSE I
	Taux maximum annuel appliqué	Taux maximum annuel appliqué	Taux maximum annuel appliqué	Taux maximum annuel appliqué
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA European Equities at Work	1,00%	1,00%	1,75%	0,50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA American Equities at Work	1,00%	1,00%	1,75%	0,50%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA				

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2018

Note 3 - Commission de gestion (suite)

COMPARTIMENTS	ACTION CLASSE C	ACTION CLASSE D	ACTION CLASSE E	ACTION CLASSE I
	Taux maximum annuel appliqué	Taux maximum annuel appliqué	Taux maximum annuel appliqué	Taux maximum annuel appliqué
Contrarian Equities at Work CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA	1,00%	1,00%	1,75%	0,50%
Asian Equities at Work CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA	1,00%	1,00%	1,75%	0,50%
Corporate Bonds at Work CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA	0,60%	0,60%	0,90%	0,30%
Inflation at Work CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA	0,60%	0,60%	0,90%	0,30%
Government Bonds at Work CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA	0,40%	0,40%	0,70%	0,20%
Defensive CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA	0,60%	0,60%	-	-
Balanced CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA	0,80%	0,80%	-	-
Dynamic CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA	0,80%	0,80%	-	-
Cash + at Work CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA	0,40%	0,40%	0,60%	0,20%
High Yield at Work CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA	0,80%	0,80%	1,45%	0,40%
Fixed Income at Work CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA	0,60%	0,60%	-	-
Equities at Work CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA	1,00%	1,00%	-	-
Sustainable Equities at Work* CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA	1,00%	1,00%	-	0,50%
Patrimonium at Work CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA	0,80%	0,80%	-	-
Cash Govies at Work	0,20%	0,20%	-	-

* Lancé le 7 février 2018

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2018

Note 3 - Commission de gestion (suite)

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

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

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

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

Note 4 - Commission de performance

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

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

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

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

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

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

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

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

* Lancé le 7 février 2018

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2018

Note 4 - Commission de performance (suite)

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

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

Pour la période clôturant au 30 juin 2018, les compartiments suivants ont provisionné une commission de performance de:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - European Equities <i>at Work</i>	EUR 2.474
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - American Equities <i>at Work</i>	USD 5.494
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities <i>at Work</i>	EUR 368.574
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities <i>at Work</i>	EUR 1.669
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Sustainable Equities <i>at Work</i> *	EUR 3.801
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	EUR 386

Note 5 - Taxes

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

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

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

Note 6 - Taxes et frais à payer

Au 30 juin 2018, les montants des taxes, impôts et frais qui restent à payer sont les suivants:

	Taxes (note 5)	Commission de banque dépositaire, frais de domiciliation, d'administration, de transfert, de révision, d'impression et de publication	Total
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	155.947	241.271	397.218
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities <i>at Work</i> (exprimé en USD)	65.406	113.725	179.131
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	187.783	336.093	523.876
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	57.293	122.310	179.603

* Lancé le 7 février 2018

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2018

Note 6 - Taxes et frais à payer (suite)

	Taxes (note 5)	Commission de banque dépositaire, frais de domiciliation, d'administration, de transfert, de révision, d'impression et de publication	Total
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	81.570	232.220	313.790
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	49.842	104.301	154.143
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	32.540	88.115	120.655
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive (exprimé en EUR)	268	22.271	22.539
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced (exprimé en EUR)	(933)	48.705	47.772
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic (exprimé en EUR)	925	20.914	21.839
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Cash + <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	77.610	161.068	238.678
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	55.829	110.600	166.429
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	124.019	155.742	279.761
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	235.955	223.888	459.843
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i> * (exprimé en EUR)	1.509	3.860	5.369
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	39.407	60.061	99.468
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Cash Govies <i>at Work</i> (exprimé en EUR)	0	0	0

* Lancé le 7 février 2018

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2018

Note 6 - Taxes et frais à payer (suite)

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

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

Depuis le 1er septembre 2012, la SICAV paie à la Société de Gestion une commission d'administration couvrant notamment des frais légaux, des frais administratifs divers, ainsi que des frais de compliance.

Ces frais administratifs sont imputés par compartiment.

Au 30 juin 2018, les taux en vigueur sont les suivants:

COMPARTIMENTS	ACTION CLASSE C Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE D Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE E Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE I Taux annuel appliqué
CAPITALWORK FOYER UMBRELLA European Equities at Work	0,14%	0,14%	0,14%	0,13%
CAPITALWORK FOYER UMBRELLA American Equities at Work	0,14%	0,14%	0,14%	0,13%
CAPITALWORK FOYER UMBRELLA Contrarian Equities at Work	0,14%	0,14%	0,14%	0,13%
CAPITALWORK FOYER UMBRELLA Asian Equities at Work	0,14%	0,14%	0,14%	0,13%
CAPITALWORK FOYER UMBRELLA Corporate Bonds at Work	0,14%	0,14%	0,14%	0,12%
CAPITALWORK FOYER UMBRELLA Inflation at Work	0,14%	0,14%	0,14%	0,12%
CAPITALWORK FOYER UMBRELLA Government Bonds at Work	0,14%	0,14%	0,14%	0,12%

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2018

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

COMPARTIMENTS	ACTION CLASSE C Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE D Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE E Taux annuel appliqué	ACTION CLASSE I Taux annuel appliqué
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 Cash + at Work	0,14%	0,14%	0,14%	0,12%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA High Yield at Work	0,14%	0,14%	0,14%	0,12%
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA Fixed Income at Work	0,14%	0,14%	-	-
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 Cash Govies at Work	0,14%	0,14%	-	-

La Société de Gestion percevra à charge de la SICAV, à la fin de chaque mois, une commission d'administration au taux annuel de 14bp pour les classes C, D et E et de 12 ou 13bp pour la classe I, plus un montant forfaitaire annuel de 12.900 euros.

* Lancé le 7 février 2018

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2018

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

Les frais et honoraires de l'administration centrale, RBC Investor Services Bank S.A., sont supportés par la Société de Gestion.

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

Note 8 - Engagements sur options émises

Au 30 juin 2018, la SICAV était engagée sur le marché des options comme suit:

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - European Equities at Work

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
675	PUT EURO STOXX 50 PR	21/09/2018	3.000	EUR	20.250.000	EUR	20.250.000
685	PUT EURO STOXX 50 PR	17/08/2018	3.375	EUR	23.118.750	EUR	23.118.750
700	PUT EURO STOXX 50 PR	19/10/2018	3.250	EUR	22.750.000	EUR	22.750.000
893	CALL INTER GAME	19/10/2018	30	USD	2.679.000	EUR	2.294.548
5	CALL INTER GAME	19/10/2018	30	USD	15.000	EUR	12.847
2	CALL INTER GAME	19/10/2018	30	USD	6.000	EUR	5.139
80	CALL LVMH ACT.	21/12/2018	320	EUR	538.458	EUR	538.458
						EUR	68.969.742

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - American Equities at Work

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
240	CALL ACTIVISION BLIZZARD INC	16/11/2018	83	USD	736.335	USD	736.335
20	CALL ALPHABET INC -C-	21/09/2018	1.100	USD	1.316.467	USD	1.316.467
90	PUT APPLE INC	18/01/2019	150	USD	1.350.000	USD	1.350.000
59	PUT APPLE INC	18/01/2019	150	USD	117.952	USD	117.952
1	PUT APPLE INC	18/01/2019	150	USD	15.000	USD	15.000
30	PUT BOEING CO	21/09/2018	300	USD	200.299	USD	200.299
30	PUT BOEING CO	18/01/2019	320	USD	349.266	USD	349.266
120	CALL INTEL CORP.	21/09/2018	53	USD	224.888	USD	224.888
200	CALL INTEL CORP.	18/01/2019	53	USD	442.419	USD	442.419
100	PUT PAYPAL HOLDINGS INC	20/07/2018	70	USD	19.985	USD	19.985
43	PUT S&P 500 INDICES	21/12/2018	2.500	USD	10.750.000	USD	10.750.000
43	CALL S&P 500 INDICES	21/12/2018	2.900	USD	2.539.525	USD	2.539.525
42	PUT S&P 500 INDICES	21/09/2018	2.630	USD	5.772.514	USD	5.772.514
200	CALL SOTHEBYS	20/07/2018	55	USD	482.539	USD	482.539
100	PUT TIFFANY & CO	17/08/2018	95	USD	950.000	USD	950.000
100	CALL UNITED TECHNOLOGIES CORP	18/01/2019	125	USD	681.414	USD	681.414

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2018

Note 8 - Engagements sur options émises (suite)

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - American Equities *at Work* (suite)

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
45	CALL WW GRAINGER INC	19/10/2018	300	USD	1.350.000	USD	1.350.000
						USD	27.298.603

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Contrarian Equities *at Work*

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
400	CALL ACTIVISION BLIZZARD INC	16/11/2018	83	USD	1.227.226	EUR	1.051.112
400	CALL ACTIVISION BLIZZARD INC	18/01/2019	85	USD	1.169.222	EUR	1.001.432
400	PUT APPLIED MATERIALS INC	18/01/2019	55	USD	2.200.000	EUR	1.884.288
60	PUT BOEING CO	18/01/2019	300	USD	1.800.000	EUR	1.541.690
60	CALL BOEING CO	21/09/2018	360	USD	640.153	EUR	548.287
40	PUT BOEING CO	18/01/2019	320	USD	465.688	EUR	398.859
200	PUT COMCAST CORP/-A-	20/07/2018	35	USD	553.833	EUR	474.355
200	CALL CORE LABORATORIES NV	21/12/2018	130	USD	2.600.000	EUR	2.226.885
50	CALL CORE LABORATORIES NV	21/12/2018	130	USD	650.000	EUR	556.721
100	CALL EXPEDIA GROUP INC	20/07/2018	145	USD	1.450.000	EUR	1.241.917
400	CALL INTER GAME	20/07/2018	33	USD	1.320.000	EUR	1.130.573
200	CALL LAS VEGAS SANDS CORP	21/12/2018	85	USD	1.700.000	EUR	1.456.040
100	PUT ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	18/01/2019	100	USD	1.000.000	EUR	856.494
75	CALL ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	21/09/2018	130	USD	975.000	EUR	835.082
100	CALL S&P 500 INDICES	18/01/2019	2.850	USD	28.500.000	EUR	24.410.090
200	CALL S&P 500 INDICES	21/12/2018	2.800	USD	56.000.000	EUR	47.963.685
150	CALL S&P 500 INDICES	18/01/2019	2.900	USD	43.500.000	EUR	37.257.505
400	CALL SCHLUMBERGER LTD	18/01/2019	80	USD	463.848	EUR	397.283
600	CALL SOTHEBYS	18/01/2019	65	USD	3.900.000	EUR	3.340.328
						EUR	128.572.626

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2018

Note 8 - Engagements sur options émises (suite)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Asian Equities *at Work*

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
381	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/10/2018	160	USD	1.265.296	EUR	1.083.719
43	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/10/2018	160	USD	688.000	EUR	591.574
26	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/10/2018	160	USD	416.000	EUR	357.696
397	CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/10/2018	220	USD	1.473.108	EUR	1.261.709
53	CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/10/2018	220	USD	1.166.000	EUR	1.002.580
1	CALL HONG KONG HANG SENG INDICES	28/06/2018	31.400	HKD	3.140.000	EUR	344.042
5	CALL HONG KONG HANG SENG INDICES	28/06/2018	31.400	HKD	15.700.000	EUR	1.720.210
3	CALL HONG KONG HANG SENG INDICES	28/06/2018	31.400	HKD	7.850.000	EUR	860.105
2	CALL HONG KONG HANG SENG INDICES	28/06/2018	31.400	HKD	4.710.000	EUR	516.063
1.900	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	28/06/2018	410	HKD	77.900.000	EUR	8.535.308
1.900	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	28/06/2018	360	HKD	68.400.000	EUR	7.494.417
1.800	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	430	HKD	19.280.448	EUR	2.104.856
1.800	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	350	HKD	63.000.000	EUR	6.902.752
						EUR	32.775.031

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2018

Note 8 - Engagements sur options émises (suite)

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Equities at Work

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
225	PUT EURO STOXX 50 PR	21/09/2018	3.000	EUR	824.013	EUR	824.013
120	PUT EURO STOXX 50 PR	17/08/2018	3.375	EUR	1.806.725	EUR	1.806.725
120	CALL EURO STOXX 50 PR	17/08/2018	3.700	EUR	89.522	EUR	89.522
115	PUT EURO STOXX 50 PR	19/10/2018	3.250	EUR	1.329.781	EUR	1.329.781
200	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	20/07/2018	78	USD	907.157	EUR	776.975
200	CALL LAS VEGAS SANDS CORP	20/07/2018	78	USD	647.533	EUR	554.608
8	PUT S&P 500 INDICES	21/12/2018	2.500	USD	2.000.000	EUR	1.712.989
8	CALL S&P 500 INDICES	21/12/2018	2.900	USD	472.470	EUR	404.668
7	PUT S&P 500 INDICES	21/09/2018	2.630	USD	1.841.000	EUR	1.576.806
						EUR	9.076.087

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium at Work

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
79	PUT ACTIVISION BLIZZARD INC	17/08/2018	63	USD	493.750	EUR	422.894
1	PUT ACTIVISION BLIZZARD INC	17/08/2018	63	USD	6.250	EUR	5.353
79	CALL ACTIVISION BLIZZARD INC	17/08/2018	83	USD	173.643	EUR	148.724
1	CALL ACTIVISION BLIZZARD INC	17/08/2018	83	USD	8.250	EUR	7.066
80	CALL ACTIVISION BLIZZARD INC	17/08/2018	78	USD	301.006	EUR	257.810
70	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	18/01/2019	130	USD	83.117	EUR	71.189
70	CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	18/01/2019	240	USD	228.573	EUR	195.771
59	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/10/2018	180	USD	1.062.000	EUR	909.597
11	PUT ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/10/2018	180	USD	78.572	EUR	67.296
59	CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/10/2018	225	USD	176.235	EUR	150.944
11	CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	19/10/2018	225	USD	247.500	EUR	211.982
7	CALL ALPHABET INC -C-	17/08/2018	1.160	USD	812.000	EUR	695.473
50	CALL APPLE INC	21/09/2018	195	USD	296.176	EUR	253.673
20	PUT APPLE INC	21/09/2018	180	USD	133.649	EUR	114.470

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2018

Note 8 - Engagements sur options émises (suite)

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

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
20	CALL APPLE INC	21/09/2018	190	USD	166.229	EUR	142.374
32	CALL APPLIED MATERIALS INC	20/07/2018	60	USD	192.000	EUR	164.447
21	CALL APPLIED MATERIALS INC	20/07/2018	60	USD	126.000	EUR	107.918
16	CALL APPLIED MATERIALS INC	20/07/2018	60	USD	96.000	EUR	82.223
11	CALL APPLIED MATERIALS INC	20/07/2018	60	USD	66.000	EUR	56.529
4	PUT APPLIED MATERIALS INC	20/07/2018	60	USD	24.000	EUR	20.556
20	CALL CARNIVAL CORP	20/07/2018	65	USD	2.866	EUR	2.455
13	PUT CARNIVAL CORP	20/07/2018	65	USD	84.500	EUR	72.374
80	CALL CARNIVAL CORP	20/07/2018	68	USD	540.000	EUR	462.507
220	PUT EURO STOXX 50 PR	21/12/2018	3.000	EUR	1.320.455	EUR	1.320.455
300	CALL EURO STOXX 50 PR	19/10/2018	3.550	EUR	1.943.043	EUR	1.943.043
300	PUT EURO STOXX 50 PR	19/10/2018	3.100	EUR	2.115.984	EUR	2.115.984
2	CALL LAS VEGAS SANDS CORP	18/01/2019	55	USD	11.000	EUR	9.421
40	CALL LAS VEGAS SANDS CORP	21/09/2018	83	USD	85.523	EUR	73.250
40	PUT LAS VEGAS SANDS CORP	21/09/2018	78	USD	163.716	EUR	140.222
15	CALL NETEASE INC/ ADR	21/09/2018	240	USD	360.000	EUR	308.338
15	PUT NETEASE INC/ADR	21/09/2018	240	USD	360.000	EUR	308.338
21	PUT S&P 500 INDICES	18/01/2019	2.375	USD	4.987.500	EUR	4.271.766
2	PUT S&P 500 INDICES	18/01/2019	2.375	USD	475.000	EUR	406.835
23	PUT S&P 500 INDICES	21/09/2018	2.400	USD	5.520.000	EUR	4.727.849
45	PUT S&P 500 INDICES	21/12/2018	2.500	USD	11.250.000	EUR	9.635.562
45	CALL S&P 500 INDICES	21/12/2018	2.900	USD	13.050.000	EUR	11.177.252
50	CALL SOTHEBYS	20/07/2018	55	USD	415.572	EUR	355.935
40	PUT SYNOPSIS INC	21/09/2018	85	USD	146.154	EUR	125.180
40	CALL SYNOPSIS INC	21/09/2018	95	USD	380.000	EUR	325.468
100	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	420	HKD	4.200.000	EUR	458.516
50	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	420	HKD	2.100.000	EUR	229.258
30	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	420	HKD	1.260.000	EUR	137.555
20	CALL TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	420	HKD	840.000	EUR	91.703

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2018

Note 8 - Engagements sur options émises (suite)

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

Quantité vendue	Dénomination	Échéance	Prix d'exercice	Devise Titre	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Montants Engagés
200	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	350	HKD	1.197.152	EUR	130.694
100	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	350	HKD	3.500.000	EUR	382.097
50	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	350	HKD	1.750.000	EUR	191.048
20	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	350	HKD	700.000	EUR	76.419
17	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	350	HKD	595.000	EUR	64.956
13	PUT TENCENT HOLDINGS LTD	27/09/2018	350	HKD	455.000	EUR	49.673
						EUR	43.680.442

Note 9 - Contrats de change à terme

Au 30 juin 2018, la SICAV avait en cours les contrats de change à terme suivants:

Compartiment	Achat		Vente		Échéance	Plus ou moins value non-réalisée	
	EUR	USD	EUR	USD		EUR	USD
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds <i>at Work</i>	EUR	10.332.549	USD	13.000.000	03/10/2018	EUR	(727.655)
	EUR	12.089.559	USD	15.000.000	25/10/2018	EUR	(650.955)
	EUR	12.635.090	USD	15.000.000	04/12/2018	EUR	(60.256)
	Total						(1.438.866)

Compartiment	Achat		Vente		Échéance	Plus ou moins value non-réalisée	
	EUR	USD	EUR	USD		EUR	USD
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Inflation <i>at Work</i>	EUR	3.179.246	USD	4.000.000	03/10/2018	EUR	(223.894)
	EUR	12.097.213	USD	15.000.000	10/10/2018	EUR	(656.920)
	Total						(880.814)

Compartiment	Achat		Vente		Échéance	Plus ou moins value non-réalisée	
	EUR	USD	EUR	USD		EUR	USD
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds <i>at Work</i>	EUR	5.647.666	USD	7.000.000	24/07/2018	EUR	(337.694)
	EUR	2.384.434	USD	3.000.000	03/10/2018	EUR	(167.920)
	USD	3.000.000	EUR	2.516.251	03/10/2018	EUR	34.906
	EUR	4.029.853	USD	5.000.000	25/10/2018	EUR	(216.985)
	USD	5.000.000	EUR	4.186.342	25/10/2018	EUR	58.594
	Total						(629.099)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2018

Note 9 - Contrats de change à terme (suite)

Compartiment	Achat		Vente		Échéance	Plus ou moins value non-réalisée	
	EUR	USD	EUR	USD		EUR	USD
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Cash + <i>at Work</i>	EUR	2.401.825	USD	3.000.000	03/07/2018	EUR	(167.004)
	EUR	5.690.409	USD	7.000.000	03/07/2018	EUR	(303.501)
	EUR	8.120.574	USD	10.000.000	25/07/2018	EUR	(429.290)
	EUR	6.399.181	USD	8.000.000	26/09/2018	EUR	(410.248)
	EUR	3.857.959	USD	4.500.000	02/10/2018	EUR	31.156
	EUR	10.477.618	USD	13.000.000	25/10/2018	EUR	(564.161)
	Total						(1.843.048)

Compartiment	Achat		Vente		Échéance	Plus ou moins value non-réalisée	
	EUR	USD	EUR	USD		EUR	USD
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield <i>at Work</i>	EUR	5.563.680	USD	7.000.000	03/10/2018	EUR	(391.814)
	EUR	12.895.530	USD	16.000.000	25/10/2018	EUR	(694.352)
	Total						(1.086.166)

Compartiment	Achat		Vente		Échéance	Plus ou moins value non-réalisée	
	EUR	USD	EUR	USD		EUR	USD
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income <i>at Work</i>	EUR	2.527.891	USD	3.000.000	30/11/2018	EUR	(12.012)
	Total						(12.012)

Compartiment	Achat		Vente		Échéance	Plus ou moins value non-réalisée	
	EUR	USD	EUR	USD		EUR	USD
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Patrimonium <i>at Work</i>	EUR	11.946.480	USD	15.000.000	31/07/2018	EUR	(873.790)
	EUR	11.951.334	USD	15.000.000	31/07/2018	EUR	(868.925)
	EUR	9.535.616	USD	12.000.000	31/07/2018	EUR	(720.649)
	EUR	3.974.057	USD	5.000.000	03/10/2018	EUR	(279.867)
	Total						(2.743.231)

Note 10 - Contrats à terme

Au 30 juin 2018, la SICAV avait en cours les contrats à terme suivants:

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Corporate Bonds *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value non réalisée
EURO BUND	(268)	EUR	06/09/2018	(43.563.400)	EUR	(257.840)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2018

Note 10 - Contrats à terme (suite)

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value non réalisée
EURO OAT FUTURES	(238)	EUR	06/09/2018	(36.780.520)	EUR	(476.540)
				TOTAL	EUR	(734.380)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Government Bonds *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value non réalisée
EURO BUND	(130)	EUR	06/09/2018	(21.131.500)	EUR	(188.200)
EURO OAT FUTURES	(136)	EUR	06/09/2018	(21.017.440)	EUR	(240.880)
				TOTAL	EUR	(429.080)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - High Yield *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value non réalisée
EURO BUND	(150)	EUR	06/09/2018	(24.382.500)	EUR	(202.800)
EURO OAT FUTURES	(130)	EUR	06/09/2018	(20.090.200)	EUR	(232.900)
				TOTAL	EUR	(435.700)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA - Fixed Income *at Work*

Dénomination	Contrats	Devise Titre	Date de Maturité	Montants Engagés	Devise du Compartiment	Plus ou moins-value non réalisée
EURO BUND	(30)	EUR	06/09/2018	(4.876.500)	EUR	(63.700)
EURO OAT FUTURES	(30)	EUR	06/09/2018	(4.636.200)	EUR	(60.900)
				TOTAL	EUR	(124.600)

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Notes aux Etats Financiers (suite) au 30 juin 2018

Note 11 - Dividendes distribués

Le Conseil d'Administration de la SICAV de CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA a décidé de distribuer pour la période 2018 les dividendes suivants:

Compartiments	Devise	Date de détachement du coupon	Date de paiement	Montant du dividende par action
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities <i>at Work</i>	EUR	22/01/2018	26/01/2018	1.86
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities <i>at Work</i>	USD	22/01/2018	26/01/2018	5.48
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	EUR	22/01/2018	26/01/2018	14.34
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at Work</i>	EUR	22/01/2018	26/01/2018	3.67
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	EUR	22/01/2018	26/01/2018	4.31
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	EUR	22/01/2018	26/01/2018	1.59
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	EUR	22/01/2018	26/01/2018	2.59
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	EUR	22/01/2018	26/01/2018	1.67
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	EUR	22/01/2018	26/01/2018	0.54
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Cash + <i>at Work</i>	EUR	22/01/2018	26/01/2018	3.12
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	EUR	22/01/2018	26/01/2018	2.81
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	EUR	22/01/2018	26/01/2018	0.47
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	EUR	22/01/2018	26/01/2018	0.86

Note 12 - Investissements croisés

Au 30 juin 2018, le total des investissements effectués dans les compartiments de la SICAV s'élèvent à EUR 729.401.888, ainsi le total des actifs nets consolidés au 30 juin 2018 s'élèverait à EUR 3.116.047.537 en excluant les investissements effectués dans les compartiments de la SICAV.

Les compartiments concernés sont:

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

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations non-auditées

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

Prêt de titres

Informations générales (en EUR)

Nom du fond	Montant des garantie	Évaluation globale	Total des actifs nets du fonds	(%) des actifs
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities <i>at Work</i>	82.502.344	78.573.630	467.850.225	16,79
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities <i>at Work</i>	14.435.228	13.747.827	195.196.760	7,04
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	82.351.250	78.441.238	684.622.601	11,46
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at Work</i>	54.749.773	52.142.652	217.448.522	23,98
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	16.503.619	16.179.981	320.326.235	5,05
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	53.251.809	52.207.653	201.516.076	25,91
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	42.246.300	41.386.683	159.478.576	25,95
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	151.153	148.189	40.503.559	0,37
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	-	-	104.030.174	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	835.955	796.142	47.119.582	1,69
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Cash + <i>at Work</i>	7.290.599	7.147.646	198.540.605	3,60
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	20.635.197	20.230.571	247.574.998	8,17
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	14.112.275	13.835.556	320.732.369	4,31
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	23.097.761	21.997.854	518.534.228	4,24
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work*</i>	-	-	10.750.703	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	12.087.716	11.557.916	108.739.901	10,63
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Cash Govies <i>at Work</i>	164.135	156.712	2.459.233	6,37
Total	424.415.114	408.550.251	3.845.424.347	

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations non-auditées (suite)

Nom du fond	Évaluation globale	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) des actifs pouvant être prêtés
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities <i>at Work</i>	78.573.630	465.390.485	16,88
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities <i>at Work</i>	13.747.827	193.730.183	7,10
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	78.441.238	682.026.367	11,50
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at Work</i>	52.142.652	207.664.777	25,11
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	16.179.981	305.638.076	5,29
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	52.207.653	194.903.077	26,79
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	41.386.683	151.656.514	27,29
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	148.189	40.024.338	0,37
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Balanced	-	103.047.059	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	796.142	46.250.307	1,72
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Cash + <i>at Work</i>	7.147.646	172.448.603	4,14
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	20.230.571	220.186.470	9,19
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	13.835.556	312.476.878	4,43
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	21.997.854	509.402.459	4,32
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Sustainable Equities <i>at Work</i> *	-	10.491.391	-
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	11.557.916	105.902.728	10,91
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Cash Govies <i>at Work</i>	156.712	1.951.456	8,03
Total	408.550.251	3.723.191.169	

Données sur la concentration (en EUR)

Dix plus gros émetteurs de garanties	Montant de la garantie
FRENCH REPUBLIC	63.867.869
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	54.676.973
LAND BERLIN	36.368.130
USA UNITED STATES OF AMERICA	31.997.837
STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA NTH RHINE-W	30.267.554
JAPAN	20.754.466
PROVINCE OF ONTARIO	20.245.236
CANADA GOVERNMENT	16.761.655
REPUBLIC OF AUSTRIA	15.973.638
NHA MORTGAGE BACKED SECURITIES	13.474.321

CAPITALWORK FOYER UMBRELLA

Informations non-auditées (suite)

Dix principales contreparties	Évaluation globale
UNICREDIT BANK AG	101.792.698
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	45.135.349
RBC DOMINION SECURITIES INC	39.309.453
CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH	28.770.912
HEALTHCARE OF ONT PENSION PLN TRTS	26.485.238
JP MORGAN SECURITIES PLC	21.238.855
HSBC BANK PLC	16.284.941
MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC	15.611.094
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	15.364.387
DEUTSCHE BANK AG	13.372.428

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

Type des garanties	Montant des garanties
BONDS	410.475.963
MONEY MARKET	13.939.151
Total	424.415.114

Qualité des garanties	Montant des garanties

Échéances des garanties	Montant des garanties
Less than one day	-
One day to one week	10.179
One week to one month	9.179.249
One month to three months	3.770.306
Three months to one year	63.525.796
Above one year	347.929.585
Open transaction	-
Total	424.415.114

CAPITAL ATWORK FOYER UMBRELLA

Informations non-auditées (suite)

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

Devises des garanties sur titres	Montant des garanties
CAD	92.806.914
CHF	5.428.384
DKK	361.409
EUR	214.592.536
GBP	58.301.900
JPY	20.754.466
USD	32.169.504
Total	424.415.114

Échéance des opérations de financement sur titres	Évaluation globale
Less than one day	-
One day to one week	7.440.631
One week to one month	-
One month to three months	-
Three months to one year	-
Above one year	-
Open transaction	401.109.620
Total	408.550.251

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations non-auditées (suite)

Pays où sont établies les contreparties	Évaluation globale
CANADA	74.646.689
DENMARK	10.461.266
FRANCE	11.667.596
GERMANY	101.792.698
GREAT BRITAIN	141.613.145
IRELAND	31.235.811
SWEDEN	520.503
SWITZERLAND	4.164.799
UNITED KINGDOM	15.801.268
UNITED STATES (U.S.A.)	16.646.476
Total	408.550.251

Règlement et compensation	Évaluation globale
Bilateral	408.550.251
Total	408.550.251

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

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

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

Noms des dépositaires	Montant des actifs en garantie
RBC INVESTOR SERVICES TRUST	424.415.114

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

Type de compte
Comptes séparés

CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA

Informations non-auditées (suite)

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

Nom du fond	Commissions brutes	Commissions RBC I&TS	Taxe	Revenu Management Company	Revenus du Fonds (Net)
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – European Equities <i>at Work</i>	183.783	45.946	-	27.567	110.270
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – American Equities <i>at Work</i>	8.635	2.159	16	1.295	5.165
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Contrarian Equities <i>at Work</i>	98.065	24.516	1.596	14.710	57.243
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Asian Equities <i>at Work</i>	42.467	10.617	1.118	6.370	24.362
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Corporate Bonds <i>at Work</i>	48.131	12.033	-	7.220	28.879
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Inflation <i>at Work</i>	25.810	6.453	-	3.872	15.486
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Government Bonds <i>at Work</i>	18.966	4.741	-	2.845	11.380
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Defensive	42	10	-	6	25
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Dynamic	725	181	-	109	435
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Cash + <i>at Work</i>	12.254	3.063	-	1.838	7.352
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – High Yield <i>at Work</i>	11.006	2.752	-	1.651	6.604
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Fixed Income <i>at Work</i>	4.383	1.096	-	657	2.630
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Equities <i>at Work</i>	29.895	7.474	-	4.484	17.937
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Patrimonium <i>at Work</i>	23.769	5.942	80	3.565	14.181
CAPITALATWORK FOYER UMBRELLA – Cash Govies <i>at Work</i>	19	5	-	3	11
Total	507.950	126.988	2.811	76.192	301.960