



LFIS Vision UCITS

Société d'Investissement à Capital Variable

Rapport Semi-Annuel (non-révisé) au 30 Novembre 2018

LFIS Vision UCITS - Premia

LFIS Vision UCITS - Credit

Aucune souscription ne peut être acceptée sur base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles ont été effectuées sur base du dernier prospectus en vigueur et du document d'informations clés pour l'investisseur ("KIID") qui sera accompagné du dernier Rapport Annuel et du dernier rapport semi-annuel si celui-ci est plus récent que le Rapport Annuel.

Table des matières

Conseil d'administration	2
Informations aux Actionnaires	5
Statistiques	6
Etat combiné des actifs nets au 30 Novembre 2018	7
Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturant le 30 Novembre 2018	7
LFIS Vision UCITS - Premia	
Etat des Actifs Nets au 30 Novembre 2018	8
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets pour la période se terminant le 30 Novembre 2018	8
Etat des Variations du nombre d'actions	8
Portefeuille-titres au 30 Novembre 2018	10
Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018	12
Répartitions Sectorielle et Géographique du Portefeuille-Titres	40
Les dix principales positions	40
LFIS Vision UCITS - Credit	
Etat des Actifs Nets au 30 Novembre 2018	41
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets pour la période se terminant le 30 Novembre 2018	41
Etat des Variations du nombre d'actions	41
Portefeuille-titres au 30 Novembre 2018	43
Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018	44
Répartitions Sectorielle et Géographique du Portefeuille-Titres	47
Les dix principales positions	47
Notes aux Etats Financiers	48
Informations complémentaires destinées aux investisseurs suisses	60
Informations non auditées	62

Conseil d'administration

Siège social

LFIS Vision UCITS
60, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg

Conseil d'Administration de la Société

Président

Pierre LASSERRE
Chairman of the Supervisory Board of La Française Investment Solutions
Member of the Executive Board of the Group La Française
128, boulevard Raspail
F-75006 Paris
France

Administrateurs

Sofiane HAJ-TAIEB
Président du Directoire et Directeur Général
La Française Investment Solutions
128, boulevard Raspail
F-75006 Paris
France

Christophe Arnould
Directeur indépendant
C/o Ruck Advisors S.à.r.l.
90, rue du Cimetière
L-1338 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg

Sophie MOSNIER
Directeur indépendant
41, rue du Cimetière
L-3350 Leudelange
Grand Duchy of Luxembourg

Société de Gestion

La Française Investment Solutions
128, boulevard Raspail
F-75006 Paris
France

Conseil de Surveillance de la Société de Gestion

Pierre LASSERRE
Président du conseil de surveillance
128, boulevard Raspail
F-75006 Paris
France

Xavier LEPINE
Directeur général
128, boulevard Raspail
F-75006 Paris
France

Patrick RIVIERE
Directeur général
128, boulevard Raspail
F-75006 Paris
France

Conseil d'administration (suite)

Conseil de Surveillance de la Société de Gestion (suite)

Christan DESBOIS
Directeur général
128, boulevard Raspail
F-75006 Paris
France

Pascale BOCHATON AUCLAIR
Directeur général
128 boulevard Raspail
F-75006 Paris
France

Stéphanie DIERS
Directeur général
128 boulevard Raspail
F-75006 Paris
France

Directoire de la Société de Gestion

Sofiane HAJ-TAIEB
Président du Directoire et Directeur Général
La Française Investment Solutions
128, boulevard Raspail
F-75006 Paris
France

Thouraya JARRAY
Directeur Général Adjoint et Membre du Conseil d'Administration
La Française Investment Solutions
128, boulevard Raspail
F-75006 Paris
France

Franck Paul MEYER
Membre du Conseil d'Administration
La Française Investment Solutions
128, boulevard Raspail
F-75006 Paris
France

Gestionnaire d'investissements

La Française Investment Solutions
128, boulevard Raspail
F-75006 Paris
France

Agent administratif

BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch
60, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg

Agent de registre et de transfert, dépositaire, agent payeur et agent domiciliataire

BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch
60, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg

Conseil d'administration (suite)

Cabinet de révision agréé

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443
L-1014 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg

Conseiller juridique à Luxembourg

Elvinger & Hoss
2, Place Winston Churchill
L-1340 Luxembourg

Informations aux Actionnaires

Constitution

LFIS Vision UCITS (la «Société») est une Société d'Investissement à Capital Variable («SICAV») qui a été constituée au Grand-Duché de Luxembourg le 8 avril 2014. La Société est enregistrée selon la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux sociétés d'investissement à capital variable, telle que modifiée (la «Loi»). Les statuts ont été publiés dans le Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations le 28 avril 2014 sous le numéro B186.337.

Communication et rapports aux Actionnaires

1. Rapport périodique

Les rapports annuels de l'exercice prenant fin le 31 mai, les rapports semestriels non audités de la période de six mois prenant fin le 30 novembre et la liste des modifications effectuées à la composition du Portefeuille de titres sont mis gratuitement à la disposition des actionnaires dans les bureaux de la Banque Dépositaire et au siège social de la Société.

Les rapports annuels sont disponibles dans les quatre mois de la clôture de l'exercice.

Les rapports semestriels sont publiés dans les deux mois de la fin de la période de six mois qu'ils couvrent.

Le premier rapport financier est le rapport semestriel du 30 novembre 2014.

2. Informations aux Actionnaires

a) Valeur liquidative

Date de valorisation

LFIS Vision UCITS - Premia : Quotidienne. Si ce jour n'est pas un jour ouvré et/ou un jour de bourse, la date de valorisation est le jour ouvré suivant qui est un jour de bourse.

LFIS Vision UCITS - Credit : La Valeur Liquidative de chaque classe est calculée quotidiennement chaque Jour Ouvré qui est un Jour de Bourse («Date de Valorisation»). Si ce jour n'est pas un jour ouvré et/ou un jour de bourse, la date de valorisation est le jour ouvré suivant qui est un jour de bourse.

La valeur liquidative par action ainsi que les prix d'émission, de rachat et de conversion des Actions sont déterminés et communiqués par l'Administrateur dans la devise de référence de la classe à des intervalles qui peuvent varier pour le compartiment. La valeur liquidative par action un jour de valorisation est calculée à au moins deux décimales dans la devise de référence de la classe concernée en divisant la valeur liquidative de la classe par le nombre d'actions émises de cette classe au jour de valorisation.

La valeur liquidative de la classe est déterminée en déduisant de la valeur totale des actifs attribuables à la classe concernée l'ensemble des dettes et engagements acquis attribuables à cette classe.

La valeur liquidative par action est disponible au siège social de la Société.

La valeur liquidative par action de chaque classe est également publiée sur www.fundsquare.net.

b) Assemblée Générale

L'Assemblée Générale Ordinaire a lieu le dernier vendredi de septembre chaque année ou, s'il s'agit d'un jour férié au Luxembourg, le jour ouvré suivant. Si les dispositions des lois et des règlements luxembourgeois le permettent, l'Assemblée Générale Ordinaire peut être tenue à une autre date, une autre heure ou dans un autre lieu que ceux indiqués dans le présent paragraphe, le Conseil d'administration de la Société décidant de la date, de l'heure ou du lieu.

Statistiques

		30 Novembre 2018	31 Mai 2018	31 Mai 2017
LFIS Vision UCITS - Premia				
Actifs nets	EUR	1,876,591,298.63	1,872,438,835.56	1,079,487,415.28
Valeur nette d'inventaire par action				
Class AI2 Shares (JPY) Cap	JPY	98,630.73	99,620.36	-
Class EB Shares (EUR) Cap	EUR	1,106.82	1,113.16	1,083.97
Class EB Shares (EUR) Dis	EUR	-	-	-
Class EB Shares (USD)	USD	1,117.39	1,106.31	1,054.12
Class I Shares (EUR)	EUR	1,040.30	1,048.87	1,028.49
Class I Shares (USD)	USD	1,091.06	1,085.37	1,042.61
Class IS Shares (EUR)	EUR	1,148.72	1,156.77	1,130.70
Class IS Shares (GBP)	GBP	1,000.23	1,001.94	-
Class IS Shares (SEK)	SEK	9,843.16	9,913.78	-
Class IS Shares (USD)	USD	1,100.66	1,093.08	1,045.74
Class M Shares (EUR)	EUR	1,019.13	1,026.47	1,003.73
Class M Shares (GBP)	GBP	1,030.36	1,032.13	1,001.12
Class M Shares (USD)	USD	1,063.05	1,056.35	1,011.14
Class MC1 Shares (EUR) Cap	EUR	994.73	1,000.80	-
Class R Shares (EUR)	EUR	1,036.31	1,047.72	1,032.67
Class R Shares (SGD) Cap	SGD	-	1,003.91	-
Class R Shares (USD)	USD	1,074.37	1,071.34	1,034.10
Class RE Shares (EUR)	EUR	1,042.81	1,044.55	1,005.66
LFIS Vision UCITS - Credit				
Actifs nets	EUR	165,172,686.94	198,732,787.97	45,784,084.14
Valeur nette d'inventaire par action				
Class EB Shares (EUR) Cap	EUR	963.89	1,031.54	1,043.98
Class EB Shares (EUR) Dis	EUR	969.42	1,037.29	1,046.46
Class EB Shares (GBP) Cap	GBP	912.30	971.36	-
Class EB Shares (USD)	USD	-	979.39	-
Class I Shares (EUR)	EUR	911.32	976.51	-
Class I Shares (USD) Cap	USD	925.98	978.84	-
Class IS Shares (EUR) Dis	EUR	967.75	1,035.67	1,045.83
Class R1 Shares (EUR) Cap	EUR	888.32	954.73	-
Class R3 Shares (EUR) Cap	EUR	932.59	1,000.51	1,016.61
Class R3 Shares (USD) Cap	USD	916.64	970.33	-
Class RE Shares (EUR) Cap	EUR	960.48	1,023.72	1,025.03

Etat combiné

Etat des Actifs Nets au 30 Novembre 2018

	Notes	EUR
Actifs		
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		2,098,766,806.82
Plus ou (Moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres		(99,017,345.98)
Portefeuille-titres à leur valeur de marché	3.3	1,999,749,460.84
Options à la valeur de marché	3.7, 13	16,334,298.48
Avoirs en banque		315,836,060.30
Produits à recevoir sur vente de titres		4,732,149.75
Produits à recevoir sur vente d'actions		19,996,285.68
Remboursement fiscal à recevoir		301,409.48
A recevoir sur forex	14	211,480,000.00
A recevoir sur options et swaps		28,260,502.75
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	3.4, 11	88,553.16
Plus-value non réalisée sur contrats futures	3.6, 12	2,476,476.32
Net unrealised appreciation on swaps	3.5, 14, 19	84,044,019.29
Intérêts et dividendes à recevoir		17,220,003.62
Frais d'établissement	4	14,986.08
Total actifs		2,700,534,205.75
Passifs		
Options à la valeur de marché	3.7, 13	51,375,360.71
Découverts bancaires		45,176,336.34
Charges à payer		3,149,779.73
Charges à payer sur achat de titres		1,435,049.43
Charges à payer sur vente d'actions		5,278,074.27
Montant à payer sur options et swaps		49,220,561.44
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	3.4, 11	15,067,353.75
Moins-value non réalisée sur contrats futures	3.6, 12	2,869,541.60
Moins-value nette réalisée sur swaps	3.5, 14, 19	39,684,076.22
Distribution de dividendes et autres passifs		288,417.43
Total passifs		213,544,550.92
Actifs nets en fin de période		2,486,989,654.83

Etats des opérations et des variations des actifs nets pour la période se terminant le 30 Novembre 2018

	Notes	EUR
Revenus		
Dividendes (prélèvement net à la source)		1,817,726.50
Intérêts sur obligations		29,535,412.75
Intérêts bancaires		233,568.66
Revenus sur options et swaps		16,337,915.29
Autres revenus		60,610.01
Total revenus		47,985,233.21
Charges		
Commission de conseil en investissement	9	14,202,823.06
Commission de banque dépositaire	8	97,398.33
Commission de performance	10	63,760.16
Frais d'administration	7	307,330.05
Frais professionnels	15	166,126.77
Frais de transaction	17	1,481,700.22
Taxe d'abonnement	6	205,182.63
Intérêts bancaires et charges		1,350,024.16
Charges sur options et swaps		18,892,710.38
Amortissement des frais d'établissement	4	5,013.90
Autres charges	16	179,671.05
empty label 1 expenses		4,500.00
Total charges		36,956,240.71
Revenu / (Perte) net(te) des investissements		11,028,992.50
Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur:		
Portefeuille-titres	3.3	(23,020,660.15)
Change	3.2	6,102,317.05
Contrats futures	3.6	(1,234,636.83)
Contrats de change à terme	3.4	(18,045,636.91)
Options et swaps	3.5, 3.7	(3,236,260.09)
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de la période		(28,405,884.43)
Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur:		
Portefeuille-titres	3.3	(99,845,515.76)
Contrats futures	3.6	(3,978,145.33)
Contrats de change à terme	3.4	608,099.30
Options et swaps	3.5, 3.7	94,757,134.49
Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations		(36,864,311.73)
Souscriptions		450,038,169.63
Rachats		(537,269,716.26)
Actifs nets en début de période		2,611,085,513.19
Actifs nets en fin de période		2,486,989,654.83

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Etat des Actifs Nets au 30 Novembre 2018

	Notes	EUR
Actifs		
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		1,583,569,671.36
Plus ou (Moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres		(80,313,057.02)
Portefeuille-titres à leur valeur de marché	3.3	1,503,256,614.34
Avoirs en banque		244,403,169.25
Produits à recevoir sur vente de titres		4,732,149.75
Produits à recevoir sur vente d'actions		19,098,876.68
Remboursement fiscal à recevoir		105,719.28
A recevoir sur forex	14	144,290,000.00
A recevoir sur options et swaps		9,473,886.86
Plus-value non réalisée sur contrats futures	3.6, 12	2,476,476.32
Net unrealised appreciation on swaps	3.5, 14, 19	61,874,226.72
Intérêts et dividendes à recevoir		14,464,348.10
Frais d'établissement	4	14,986.08
Total actifs		2,004,190,453.38
Passifs		
Options à la valeur de marché	3.7, 13	51,375,360.71
Découverts bancaires		43,462,906.40
Charges à payer		2,531,568.73
Charges à payer sur achat de titres		1,435,049.43
Charges à payer sur vente d'actions		5,278,074.27
Montant à payer sur options et swaps		9,205,799.35
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	3.4, 11	14,082,028.54
Distribution de dividendes et autres passifs		228,367.32
Total passifs		127,599,154.75
Actifs nets en fin de période		1,876,591,298.63

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets pour la période se terminant le 30 Novembre 2018

	Notes	EUR
Revenus		
Dividendes (prélèvement net à la source)		1,254,750.36
Intérêts sur obligations		23,698,324.97
Intérêts bancaires		146,907.17
Revenus sur options et swaps		3,498,269.49
Autres revenus		7,614.80
Total revenus		28,605,866.79
Charges		
Commission de conseil en investissement	9	12,024,275.43
Commission de banque dépositaire	8	75,344.05
Commission de performance	10	63,760.16
Frais d'administration	7	181,655.72
Frais professionnels	15	57,422.89
Frais de transaction	17	1,268,835.12
Taxe d'abonnement	6	167,316.79
Intérêts bancaires et charges		946,109.18
Charges sur options et swaps		4,254,478.88
Amortissement des frais d'établissement	4	5,013.90
Autres charges	16	114,129.91
Total charges		19,158,342.03
Revenu / (Perte) net(te) des investissements		9,447,524.76
Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur:		
Portefeuille-titres	3.3	(14,020,444.41)
Change	3.2	5,749,067.10
Contrats futures	3.6	2,772,984.33
Contrats de change à terme	3.4	(17,180,005.80)
Options et swaps	3.5, 3.7	(16,214,950.71)
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur la période		(29,445,824.73)
Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur:		
Portefeuille-titres	3.3	(84,482,304.03)
Contrats futures	3.6	(1,163,798.30)
Contrats de change à terme	3.4	165,339.20
Options et swaps	3.5, 3.7	102,679,635.63
Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations		(12,246,952.23)
Souscriptions		421,561,877.34
Rachats		(405,162,462.04)
Actifs nets en début de période		1,872,438,835.56
Actifs nets en fin de période		1,876,591,298.63

Etat des Variations du nombre d'actions

	Nombre d'actions en circulation en début de période	Nombre d'actions souscrites	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions en circulation en fin de période
Class A12 Shares (JPY) Cap	29,700.00	-	-	29,700.00
Class EB Shares (EUR) Cap	336,201.77	-	(25,516.36)	310,685.41
Class EB Shares (EUR) Dis	-	-	-	-

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Etat des Variations du nombre d'actions

	Nombre d'actions en circulation en début de période	Nombre d'actions souscrites	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions en circulation en fin de période
Class EB Shares (USD)	13,586.47	-	(11,968.45)	1,618.02
Class I Shares (EUR)	5,456.41	529.56	(1,275.13)	4,710.84
Class I Shares (USD)	1.00	-	-	1.00
Class IS Shares (EUR)	918,466.13	214,795.04	(194,820.76)	938,440.41
Class IS Shares (GBP)	28,526.95	59,462.45	(39,440.43)	48,548.97
Class IS Shares (SEK)	3,512.81	1,933.19	(429.80)	5,016.20
Class IS Shares (USD)	56,844.35	1,306.37	(29,845.93)	28,304.79
Class M Shares (EUR)	71,578.84	30,958.52	(29,175.36)	73,362.00
Class M Shares (GBP)	51,899.38	21,411.73	(4,198.32)	69,112.79
Class M Shares (USD)	11,093.78	423.70	(952.96)	10,564.52
Class MC1 Shares (EUR) Cap	95,143.03	18,388.81	(12,646.46)	100,885.38
Class R Shares (EUR)	59,801.41	25,485.37	(16,376.38)	68,910.40
Class R Shares (SGD) Cap	650.00	-	(650.00)	-
Class R Shares (USD)	566.61	-	(173.32)	393.29
Class RE Shares (EUR)	1,179.83	154.79	(44.59)	1,290.03

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 Novembre 2018

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs									
Obligations et autres titres de créance									
Gouvernements									
7,400,000.00	COLLECTIV TERRIT 4.3% 12-07/11/2022	EUR	8,123,720.00	0.43	1,100,000.00	INEOS GROUP HOLD 5.375% 16-01/08/2024	EUR	1,101,709.73	0.06
25,000,000.00	FRANCE O.A.T. 0% 16-25/02/2019	EUR	25,039,110.00	1.33	3,150,000.00	PERSTORP HOLDING 7.625% 16-30/06/2021	EUR	2,610,846.00	0.14
300,000.00	FRANCE O.A.T. 0% 17-25/02/2020	EUR	302,196.42	0.02	900,000.00	PETROLEUM GEO 7.375% 16-15/12/2020	USD	776,992.71	0.04
300,000.00	FRANCE O.A.T. 0.5% 14-25/11/2019	EUR	303,151.80	0.02	6,192.00	POLARCUS LTD 16-30/12/2022 CV SR	USD	3,062.50	0.00
300,000.00	FRANCE O.A.T. 3.5% 10-25/04/2020	EUR	317,180.19	0.02	130,972.00	POLARCUS LTD 5.600% 17-3/2022	USD	78,985.32	0.00
300,000.00	FRANCE O.A.T. 3.75% 09-25/10/2019	EUR	311,652.90	0.02	3,400,000.00	SGL CARBON SE 3.5% 15-30/09/2020 CV	EUR	3,471,400.00	0.18
55,025,000.00	PORTUGUESE OTS 4.75% 09-14/06/2019	EUR	56,487,509.48	3.01	3,300,000.00	SOLVAY FIN 13-29/05/2049 FRN	EUR	3,342,669.00	0.18
230,000,000.00	SPANISH GOVT 0.25% 16-31/01/2019	EUR	230,273,240.00	12.27	940,000,000.00	TORAY INDUSTRIES 0% 14-30/08/2019 CV	JPY	7,890,667.09	0.42
159,800,000.00	SPANISH GOVT 4.6% 09-30/07/2019	EUR	165,058,538.60	8.80				32,164,087.14	1.71
			486,216,299.39	25.92	Immobilier				
Cosmétiques					900,000.00	ACCENTRO ESTATE 3.75% 18-26/01/2021	EUR	913,416.93	0.05
6,101,000.00	AVON PRODUCTS 6.60% 13-15/03/2020	USD	5,442,269.82	0.29	46,708.00	ADLER REAL ES 2.5% 16-19/07/2021 CV FLAT	EUR	783,059.62	0.04
500,000.00	BAYER AG 14-01/07/2075 FRN	EUR	499,635.00	0.03	1,200,000.00	BRITISH LND JER 0% 15-09/06/2020 CV	GBP	1,305,403.41	0.07
149,100,000.00	BAYER CAP CORPNV 5.625% 16-22/11/2019	EUR	118,720,875.00	6.32	1,400,000.00	CONSUS REAL EST 4% 17-29/11/2022 CV	EUR	1,302,931.66	0.07
4,500,000.00	EUROFINS SCIEN 13-29/01/2049 FRN	EUR	4,693,429.35	0.25	3,200,000.00	CROMWELL SPV 2% 15-04/02/2020 CV	EUR	3,193,831.81	0.17
532,800.00	GENFIT 3.5% 17-16/10/2022 CV FLAT	EUR	471,024.00	0.03	2,100,000.00	INTU JERSEY TWO 2.875% 16-01/11/2022	GBP	1,960,102.54	0.10
6,718,166.17	KORIAN SA 17-31/12/2049 FLAT	EUR	7,187,819.60	0.38	1,000,000.00	LEG IMMOBILIEN 0.5% 14-01/07/2021 CV	EUR	1,914,485.60	0.10
600,000.00	REVLON CONS PROD 6.25% 16-01/08/2024	USD	313,976.60	0.02	4,400,000.00	REDEFINE PROPERTY 1.5% 16-16/09/2021	EUR	4,314,719.11	0.23
3,775,000.00	SYNLAB BONDCO 6.25% 15-01/07/2022	EUR	3,884,928.00	0.21	1,000,000.00	ST MODWEN PROP 2.875% 14-06/03/2019 CV	GBP	1,127,839.65	0.06
28,020,000.00	TENET HEALTHCARE 5.5% 15-01/03/2019	USD	24,839,986.75	1.32	5,750,000.00	SUNTEC REIT 1.75% 16-05/09/2021	SGD	3,738,024.87	0.20
150,000.00	THREEAB OPTIQUE 4% 17-01/10/2023	EUR	141,656.59	0.01	5,800,000.00	VASTNED RETAIL 1.875% 14-10/04/2019 CV	EUR	5,539,419.11	0.31
500,000,000.00	UNICHARM CORP 0% 15-25/09/2020 CV	JPY	5,741,169.97	0.31	1,200,000.00	VONOVIA FINANCE 14-08/04/2074 FRN	EUR	1,211,350.80	0.06
			171,936,770.68	9.17				27,304,585.11	1.46
Services financiers					Assurances				
5,600,000.00	AABAR INVESTMENT 1% 15-27/03/2022 CV	EUR	4,737,936.00	0.25	7,000,000.00	AG INSURANCE 13-29/03/2049 FRN	USD	6,203,214.84	0.34
1,300,000.00	BRAIT SE 2.75% 15-18/09/2020 CV	GBP	1,357,745.23	0.07	750,000.00	AGEASFINLUX 02-31/12/2049 CV FRN	EUR	433,053.57	0.02
8,700,000.00	EMERALD BAY 0% 17-08/10/2020	EUR	8,221,500.00	0.44	3,830,000.00	ASR NEDERLAND NV 09-29/08/2049 FRN	EUR	4,138,793.75	0.22
2,904,000.00	GE CAPITAL UK 5.875% 09-04/11/2020	GBP	3,389,991.09	0.18	5,000,000.00	ASSICURAZIONI 09-31/12/2049 FRN	EUR	5,093,900.00	0.27
1,200,000.00	GLOBAL BOND SERI 12-01/10/2019 FRN	EUR	1,212,240.00	0.06	6,332,000.00	LA MONDIALE 13-29/04/2049 FRN	USD	5,669,518.17	0.30
77,000,000.00	PURPLE PROTECTED 0% 18-08/08/2019	EUR	76,915,300.00	4.11				21,538,480.33	1.15
21,000,000.00	PURPLE PROTECTED 17-11/12/2018 FRN	EUR	20,957,790.00	1.12	Bureautique				
500,000.00	TERISAM 4.012% 13-21/06/2020	EUR	515,263.00	0.03	500,000.00	ALMAVIVA 7.25% 17-15/10/2022	EUR	417,492.11	0.02
27,400,000.00	VOLCAN HOLDINGS 4.125% 17-11/04/2020	GBP	36,694,912.39	1.96	1,404,200.00	ECONOCOM GROU 0.5% 18-06/03/2023 CV FLAT	EUR	1,093,950.00	0.06
			154,002,677.71	8.22	1,300,000.00	HARLAND CLARKE 8.375% 17-15/08/2022	USD	1,067,785.38	0.06
Banques					1,000,000.00	INDRA SISTEMAS S 1.25% 16-07/10/2023	EUR	990,988.22	0.05
1,200,000.00	BANCO POPOLARE 10-31/12/2049 FRN	EUR	1,256,871.60	0.07	17,600,000.00	LEXMARK INTL INC 6.125% 13-15/03/2020	USD	13,678,957.83	0.73
600,000.00	BANK OF NY 08-30/12/2099 CV FRN FLAT	EUR	31,620.00	0.00	4,350,023.23	NEOPOST SA 15-29/12/2049 CV FRN FLAT	EUR	4,179,621.60	0.22
2,000,000.00	BANQ INTL LUXEM 14-31/12/2049 FRN	EUR	2,120,000.00	0.11				21,428,795.14	1.14
4,400,000.00	BARCLAYS BK PLC 08-29/11/2049 FRN	GBP	5,235,714.91	0.28	Télécommunications				
1,128,000.00	BNP PARIBAS 09-29/12/2049	USD	1,012,712.37	0.05	5,900,000.00	AMERICA MOVIL SA 0% 15-28/05/2020 CV	EUR	5,840,705.00	0.32
2,166,000.00	BNP PARIBAS 4.875% 05-29/12/2049	EUR	2,225,218.44	0.12	1,800,000.00	HC2 HOLDINGS INC 11.5% 18-01/12/2021	USD	1,500,331.20	0.08
5,300,000.00	BPCE 09-29/08/2049 FRN	USD	4,973,504.08	0.27	3,300,000.00	KPN NV 13-14/03/2073 FRN	GBP	3,885,406.50	0.21
2,203,000.00	BPCE 09-31/12/2049 FRN	USD	2,067,288.58	0.11	100,000.00	PORTUGAL TEL F 5.875% 12-17/04/2018 DFLT	EUR	0.00	0.00
7,590,000.00	CREDIT AGRICOLE SA 09-09/04/2049 SR	USD	6,945,552.19	0.36	1,000,000.00	SES 16-29/12/2049	EUR	1,020,155.00	0.05
2,250,000.00	CREDIT AGRICOLE 09-29/10/2049 FRN	EUR	2,396,893.50	0.13	3,700,000.00	TELEFONICA EUROP 14-29/12/2049 FRN	EUR	3,785,551.40	0.20
100,000.00	ESPIRITO SANTO 5.25% 13-12/06/2015 DFLT	EUR	2,000.00	0.00	6,200,000.00	TELENOR EAST HOL 0.25% 16-20/09/2019	USD	5,342,869.51	0.28
3,750,000.00	FORTIS BNK SA/NV 07-29/12/2049 FRN CV	EUR	2,999,248.13	0.16				21,375,018.61	1.14
300,000.00	HSH NORDBANK AG 1.37% 15-24/01/2022	EUR	293,999.61	0.02	Energie				
850,000.00	ING GROEP NV 04-29/06/2049 FRN	EUR	640,687.50	0.03	500,000.00	AREVA SA 4.375% 09-06/11/2019	EUR	514,070.00	0.03
1,500,000.00	LLOYDS BANKING 09-29/12/2049	USD	1,318,993.16	0.07	3,800,000.00	CANBRIAM ENERGY 9.75% 14-15/11/2019	USD	3,028,924.71	0.16
500,000.00	LLOYDS TSB BANK 09-29/01/2049 FRN	EUR	640,000.00	0.03	800,000.00	COBALT INTL ENER 3.125% 15/05/2024 DFLT	USD	2,684.92	0.00
1,233,000.00	NB FINANCE LTD 0% 09-13/07/2045	EUR	290,050.92	0.02	3,400,000.00	COBALT INTL ENER 7.75% 16-01/12/23 DFLT	USD	510,487.97	0.03
1,300,000.00	NB FINANCE LTD 0% 09-30/07/2042	EUR	371,449.00	0.02	600,000.00	COBALT INTL ENER 7.75% 17-01/12/23 DFLT	USD	89,216.52	0.00
390,000.00	NOVO BANCO 0% 14-06/03/2051	EUR	70,059.60	0.00	1,200,000.00	ELEC DE FRANCE 13-29/12/2049 FRN	EUR	1,240,122.00	0.07
4,650,000.00	ROYAL BK SCOTLD 5.25% 05-29/06/2049	EUR	4,658,872.20	0.25	3,700,000.00	GALP ENERGIA 3% 14-14/01/2021	EUR	3,854,244.86	0.21
600,000.00	ROYAL BK SCOTLD 5.5% 04-29/11/2049	EUR	601,206.60	0.03	150,000.00	JAIPRAKASH POWE 5% 10-13/04/2016 CV DFLT	USD	50,385.90	0.00
1,200,000.00	STANDARD CHART 07-29/07/2049 FRN	USD	1,078,383.75	0.06	300,000.00	JONES ENERGY HLD 9.25% 16-15/03/2023	USD	108,633.25	0.01
1,200,000.00	STATE STREET COR 07-15/06/2047 FRN	USD	903,839.26	0.05	300,000.00	JUPITER RES INC 8.5% 14-01/10/2022 FLAT	USD	93,079.09	0.00
4,210,000.00	USB REALTY CORP 06-29/12/2049 SR	USD	3,327,842.79	0.18	1,450,000.00	KOSMOS ENERGY 7.875% 15-01/08/2021	USD	1,279,035.11	0.07
			45,462,008.19	2.42	4,800,000.00	RWE AG 12-29/03/2049 FRN	GBP	5,461,150.04	0.28
Chimie					150,000.00	SSE PLC 15-29/12/2049 FRN	GBP	3,523,564.99	0.19
2,910,000.00	BOURBON SA 14-29/10/2049	EUR	1,164,000.00	0.06				19,755,599.36	1.05
2,000,000.00	CGG HOLDING US 7.875% 18-01/05/2023	EUR	2,035,200.00	0.11					
7,700,000.00	FUGRO NV 4.5% 17-02/11/2024 CV	EUR	7,864,985.59	0.42					
1,800,000.00	INEOS FINANCE PL 4% 15-01/05/2023	EUR	1,823,569.20	0.10					

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 Novembre 2018

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Ingénierie & Construction					800,000.00 MONITRONICS INTL 9.125% 12-01/04/2020				
13,200,000.00	BOMBARDIER INC 6.125% 10-15/05/2021	EUR	13,552,044.00	0.72	USD 448,664.16 0.02				
6,626,000.00	BOMBARDIER INC 7.75% 10-15/03/2020	USD	5,983,735.92	0.32	10,396,013.11 0.55				
			19,535,779.92	1.04	Accessoires & Equipements automobiles				
Agriculture					650,000.00	ARVINMERITOR INC 07-15/02/2027 CV SR	USD	576,954.41	0.03
500,000.00	AGRIAL FINANCE 4% 13-31/07/2020	EUR	515,811.50	0.03	5,000,000.00	FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020	USD	4,438,065.80	0.23
900,000.00	FIELDLINK NV 3.75% 16-22/12/2021	EUR	810,774.00	0.04	332,500.00	FRIGOGLOSS FINANCE BV 7% 31/03/2022	EUR	300,912.50	0.02
13,000,000.00	LOUIS DREYFUS CO BV 4% 13-04/12/2020	EUR	13,198,546.40	0.71	1,200,000.00	HEIDELBERG DRUCK 5.25% 15-30/03/2022 CV	EUR	1,199,273.57	0.06
4,800,000.00	LOUIS DREYFUS CO 4% 17-07/02/2022	EUR	4,729,200.00	0.25	3,700,000.00	SOGEFI 2% 14-21/05/2021 CV	EUR	3,479,562.44	0.19
			19,254,331.90	1.03	9,994,768.72 0.53				
Transports					Métal				
500,000.00	AIR BERLIN 6.75% 14-09/05/2019 DFLT	EUR	7,800.00	0.00	1,400,000.00	ABIGROVE 0% 17-16/02/2022	USD	1,252,414.22	0.07
250,000.00	ALITALIA-SOIETA 5.25% 15-30/07/2020 DFLT	EUR	13,875.00	0.00	400,000.00	AFRICAN MINE 8.5% 12-10/02/2017 CV	USD	916.71	0.00
7,200,000.00	CEVA LOGISTICS F 5.25% 18-01/08/2025	EUR	7,073,906.40	0.37	2,000,000.00	CHINA PRECIOUS M 13-04/08/2019 CV SR	HKD	112,873.93	0.01
4,150,000.00	CMA CGM SA 7.75% 15-15/01/2021	EUR	4,116,281.25	0.22	3,800,000.00	FERROGLBE / SPEC 9.375% 17-01/03/2022	USD	2,991,168.03	0.15
2,000,000.00	FINNAIR OYJ 15-29/12/2049 FRN	EUR	2,209,140.00	0.12	1,400,000.00	NATRL RESRCE PRT 10.5% 17-15/03/2022	USD	1,295,208.66	0.06
1,615,000.00	ONORATO ARMATORI 7.75% 16-15/02/2023	EUR	812,546.88	0.04	700,000.00	NYRSTAR 5% 16-11/07/2022	EUR	301,700.00	0.02
2,068,000.00	VISTAJET MALTA F 7.75% 15-01/06/2020	USD	1,808,187.24	0.10	200,000.00	TALVIVAARA 4% 10-16/12/2015 CV DFLT	EUR	4,000.00	0.00
			16,041,736.77	0.85	1,000,000.00	VALIN MINING INV 0% 16-15/11/2021	USD	875,283.19	0.05
Commerce & Distribution					600,000.00	ZHONGRONG INT 7.25% 17-26/10/2020	USD	293,044.82	0.02
980,000.00	AGROKOR 9.125% 12-01/02/2020 FLAT	EUR	261,199.40	0.01	7,126,609.56 0.38				
1,900,000.00	DUFYR FINANCE 4.5% 15-01/08/2023	EUR	1,965,132.00	0.10	Textile				
4,300,000.00	FF GROUP FIN 1.75% 14-03/07/2019 CV FLAT	EUR	480,267.00	0.03	6,900,000.00	EUROPEAN TOPSOHO 4% 18-21/09/2021 CV	EUR	6,720,600.00	0.36
700,000.00	GUITAR CENTER ES 9.5% 18-15/10/2021	USD	591,962.91	0.03	100,000.00	HOLDIKKS 6.75% 14-15/07/2021 FLAT	EUR	40,508.00	0.00
2,600,000.00	HEMA BONDCO I 17-15/07/2022 FRN	EUR	2,296,054.80	0.13	6,761,108.00 0.36				
1,711,000.00	KIRK BEAUTY ZERO 6.25% 15-15/07/2022	EUR	1,393,650.56	0.07	Logiciels				
600,000.00	MATALAN FINANCE 6.75% 18-31/01/2023	GBP	592,281.71	0.03	3,900,000.00	PT JERSEY 0.5% 14-19/11/2019 CV	EUR	3,830,003.81	0.20
1,020,000.00	NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022	GBP	578,128.35	0.03	3,830,003.81 0.20				
600,000.00	NEW LOOK SENIOR 8% 15-01/07/2023	GBP	169,686.18	0.01	Private Equity				
900,000.00	REXEL SA 3.5% 16-15/06/2023	EUR	920,295.00	0.05	2,550,000.00	CODERE FIN 2 6.75% 16-01/11/2021	EUR	2,219,456.25	0.11
2,900,000.00	SAFILO GROUP 1.25% 14-22/05/2019 CV	EUR	2,884,296.50	0.16	100,000.00	PERFORM GROUP 8.5% 15-15/11/2020	GBP	114,023.33	0.01
1,200,000.00	SONAE INVMNTS 1.625% 14-11/06/2019 CV	EUR	1,203,123.24	0.06	900,000.00	SCHUMANN SPA 7% 16-31/07/2023	EUR	918,769.05	0.05
2,300,000.00	STEINHOFF FI 1.25% 16-21/10/2023 CV FLAT	EUR	1,170,746.00	0.06	3,252,248.63 0.17				
1,600,000.00	TWINKLE PIZZA HG 8.625% 14-01/08/2022	GBP	845,396.55	0.05	Média				
			15,352,220.20	0.82	2,000,000.00	GRUPPO ESPRESSO 2.625% 14-09/04/2019 CV	EUR	2,010,240.00	0.10
Matériaux de construction					1,600,000.00	SITV LLC/SITV FI 10.375% 14-01/07/2019	USD	692,426.58	0.04
950,000.00	ALDESA FINANCIAL 7.25% 14-01/04/2021	EUR	525,587.50	0.03	2,702,666.58 0.14				
2,100,000.00	CARILLION FNCE 2.5% 14-19/12/2019 DFLT	GBP	47,326.61	0.00	Hôtels & Restaurants				
600,000.00	COOPERATIVA MURA 6% 17-15/02/2023 FLAT	EUR	75,000.00	0.00	1,800,000.00	ACCOR 14-30/06/2049 FRN	EUR	1,835,127.00	0.10
1,900,000.00	OBRASCON HUARTE 5.5% 15-15/03/2023	EUR	1,158,924.00	0.06	1,835,127.00 0.10				
3,500,000.00	OBRASCON HUARTE 7.625% 12-15/03/2020	EUR	2,864,960.00	0.16	Internet				
500,000.00	ODEBRECHT FINA 4.375% 13-25/04/2025 FLAT	USD	65,572.80	0.00	41,197.00	SOLOCAL GROUP 0% 17-14/03/2022 CV	EUR	10,814.21	0.00
1,900,000.00	ROYAL BAM GROUP 3.5% 16-13/06/2021	EUR	1,780,178.48	0.09	627,560.00	SOLOCAL GROUP 17-15/03/2022	EUR	618,855.74	0.03
5,500,000.00	SACYR SA 4% 14-08/05/2019 CV	EUR	5,462,710.00	0.30	629,669.95 0.03				
400,000.00	SALINI IMPREGILO 3.75% 16-24/06/2021	EUR	360,330.40	0.02	Appareils électriques & électroniques				
600,000.00	SWISSPORT INVEST 6.75% 15-15/12/2021	EUR	620,358.00	0.03	35,000,000.00	SODICK CO LTD 0% 16-16/04/2021	JPY	283,419.61	0.02
			12,960,947.79	0.69	283,419.61 0.02				
Alimentation					Matériel divers				
1,570,000.00	ARYZTA EURO FINA 14-29/11/2049 FRN	EUR	1,489,145.00	0.08	45,000.00	VALLOUREC SA 4.125% 17-04/10/22 CV FLAT	EUR	199,125.00	0.01
325,000.00	BOPARAN FINANCE 5.25% 14-15/07/2019	GBP	341,976.39	0.02	199,125.00 0.01				
1,100,000.00	CASINO GUICHARD 12-06/08/2019	EUR	1,115,158.00	0.06	1,143,972,832.01 60.97				
1,700,000.00	CASINO GUICHARD 3.994% 12-09/03/2020	EUR	1,736,769.30	0.09	Actions				
1,890,000.00	CEDC FIN CORP IN 10% 17-31/12/2022	USD	1,185,157.53	0.06	Services financiers				
5,400,000.00	J SAINSBURY PLC 15-29/12/2049 CV FRN	GBP	6,764,527.58	0.36	62,000.00	CABCO SERIES 04 3.25% 04-15/02/2034	USD	1,103,378.23	0.06
			12,632,733.80	0.67	1,010,021.00	MAND EXCH TRUST 5.75% 16-01/06/2019 FLAT	USD	162,187,651.24	8.63
Services diversifiés					163,291,029.47 8.69				
2,300,000.00	APX GROUP INC 7.875% 16-01/12/2022	USD	1,989,456.83	0.11	Accessoires & Equipements automobiles				
670,000.00	CMF SPA 9% 17-15/06/2022	EUR	538,680.00	0.03	504,559.00	FRIGOGLOSS SAIC	EUR	62,565.32	0.00
2,333,000.00	DONNELLEY & SONS 7.625% 10-15/06/2020	USD	2,112,011.48	0.11					
400,000.00	DP WORLD LTD 1.75% 14-19/06/2024 CV	USD	336,992.71	0.02					
2,200,000.00	EUROPCAR GROUPE 5.75% 15-15/06/2022	EUR	2,246,926.00	0.11					
1,200,000.00	GLOBAL A&T ELECT 8.5% 18-12/01/2023	USD	946,466.30	0.05					
600,000.00	JINJIANG ENV 6% 17-27/07/2020	USD	475,588.43	0.03					
1,400,000.00	LOXAM SAS 7% 14-23/07/2022	EUR	1,301,227.20	0.07					

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 Novembre 2018

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
65,679.00	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	2,888,880.86	0.16
			2,951,446.18	0.16
Cosmétiques				
8,088.00	BAYER AG-REG	EUR	522,323.04	0.03
			522,323.04	0.03
Chimie				
210,620.00	CGG SA	EUR	279,703.36	0.02
62,273.00	POLARCUS LTD	NOK	8,055.02	0.00
			287,758.38	0.02
Energie				
2,730.00	IREN SPA	EUR	5,244.33	0.00
20,552.00	SEADRILL LTD	USD	247,404.51	0.01
			252,648.84	0.01
Internet				
221,539.00	SOLOCAL GROUP	EUR	138,240.34	0.01
			138,240.34	0.01
Immobilier				
6,000.00	CBO TERRITORIA	EUR	20,460.00	0.00
			20,460.00	0.00
Matériaux de construction				
17,179.00	ABENGOA SA	EUR	288.61	0.00
177,641.00	ABENGOA SA- B SHARES	EUR	710.56	0.00
			999.17	0.00
			167,464,905.42	8.92
Mortgage backed securities				
Télécommunications				
2,800,000.00	OI SA 10% 18-25/07/2025	USD	2,497,681.61	0.12
1,650,000.00	SORENSEN COMMUNI 9% 14-31/10/2020	USD	1,435,416.21	0.08
			3,933,097.82	0.20
Chimie				
1,011,685.00	CGG SA 18-21/02/2024 FRN	EUR	1,135,191.50	0.06
600,000.00	PRAGUE CE SARL 10% 17-15/12/2022	EUR	601,557.00	0.03
			1,736,748.50	0.09
Energie				
750,000.00	CORRAL PETROLEUM 11.75% 16-15/05/2021	EUR	793,946.25	0.04
846,112.00	ENQUEST PLC 7% 13-15/04/2022	GBP	738,938.13	0.04
			1,532,884.38	0.08
Alimentation				
1,442,211.00	FINDUS PIK 8.25% 14-01/08/2019	EUR	1,446,422.26	0.08
			1,446,422.26	0.08
Stockage & Entrepôt				
600,000.00	ARD FINANCE SA 6.625% 17-15/09/2023	EUR	585,948.00	0.03
1,050,000.00	KLEOPATRA HLDS 8.5% 17-30/06/2023	EUR	475,093.50	0.03
			1,061,041.50	0.06
Transports				
1,900,000.00	ZIM SHIPPING LTD 5% 14-21/06/2023	USD	595,479.89	0.03
			595,479.89	0.03
Métal				
500,000.00	TIZIR LTD 9.5% 17-19/07/2022	USD	469,198.68	0.03
			469,198.68	0.03
Matériaux de construction				
250,000.00	ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-31/03/2023	USD	2,891.79	0.00
			2,891.79	0.00
			10,777,764.82	0.57

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Autres valeurs mobilières				
Obligations et autres titres de créance				
Energie				
3,367,000.00	SEADRILL LIMITED 6.125% 12-31/12/2049	USD	172,223.46	0.01
			172,223.46	0.01
			172,223.46	0.01
Fonds				
Fonds				
OPC de type ouvert				
1,673.59	LFP TRESORERIE - Class I	EUR	180,868,888.63	9.64
			180,868,888.63	9.64
			180,868,888.63	9.64
Total du portefeuille-titres			1,503,256,614.34	80.11

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
Futures				
(325.00)	BAYER AG-REG 20/12/2019	EUR	903,500.00	(14,250.00)
(1,010.00)	BAYER AG-REG 20/12/2019	EUR	2,807,800.00	76,710.00
(760.00)	BAYER AG-REG 21/12/2018	EUR	2,093,800.00	0.00
324.00	CBOE SPX VOLATILITY INDEX	USD	5,200,883.23	(321,925.39)
(6,500.00)	EURO STOXX 50 - FUTURE 16/01/2019	EUR	226,681,000.00	4,048,850.00
(10,500.00)	EURO STOXX 50 - FUTURE 16/12/2021	EUR	363,836,550.00	12,707,350.00
6,500.00	EURO STOXX 50 - FUTURE 17/12/2020	EUR	224,073,200.00	(3,538,700.00)
10,500.00	EURO STOXX 50 - FUTURE 19/12/2019	EUR	360,690,750.00	(11,042,450.00)
101.00	EURO STOXX 50 - FUTURE 20/12/2018	EUR	3,194,630.00	(49,490.00)
2,125.00	EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 21/12/2018	EUR	21,738,750.00	(1,017,500.00)
(313.00)	EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 15/12/2023	EUR	3,345,970.00	165,890.00
(18,336.00)	EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 16/12/2022	EUR	205,179,840.00	14,025,590.00
(750.00)	EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 17/12/2021	EUR	7,035,000.00	375,000.00
17,273.00	EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 19/12/2025	EUR	169,620,860.00	(15,623,470.00)
(53.00)	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2018	EUR	6,994,410.00	(38,690.00)
(9.00)	EURO-BUND FUTURE 06/12/2018	EUR	1,453,860.00	(14,130.00)
5,115.00	FTSE100 DIVIX-RDSA WHLDG 15/12/2022	GBP	15,769,496.88	129,742.51
2,700.00	FTSE100 DIVIX-RDSA WHLDG 16/12/2021	GBP	8,625,274.67	(190,996.67)
(7,815.00)	FTSE100 DIVIX-RDSA WHLDG 17/12/2020	GBP	26,990,788.20	(88,314.85)
(60.00)	LIFFE 3M STG INT FUTURE 16/09/2020	GBP	8,343,850.37	(845.12)
(60.00)	LIFFE 3M STG INT FUTURE 16/12/2020	GBP	8,341,315.00	(2,535.35)
(60.00)	LIFFE 3M STG INT FUTURE 17/06/2020	GBP	8,348,075.95	(845.13)
(60.00)	LIFFE 3M STG INT FUTURE 18/03/2020	GBP	8,351,456.42	0.00
(60.00)	LIFFE 3M STG INT FUTURE 18/09/2019	GBP	8,359,907.61	1,690.23
(60.00)	LIFFE 3M STG INT FUTURE 18/12/2019	GBP	8,354,836.89	1,690.24
(60.00)	LIFFE 3M STG INT FUTURE 19/06/2019	GBP	8,364,133.20	2,535.36
(60.00)	LIFFE 3M STG INT FUTURE 20/03/2019	GBP	8,370,049.04	2,535.41
280.00	NIKKEI225 DIV INDEX 31/03/2020	JPY	10,033,367.82	34,301.18
(280.00)	NIKKEI225 DIV INDEX 31/03/2021	JPY	10,096,525.54	267,331.43

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
413.00	S&P 500 E-MINI FUTURE 21/12/2018	USD	50,305,023.15	1,984,703.80
(10.00)	US 10YR NOTE FUT (CBT) 19/12/2018	USD	1,055,834.68	7,865.92
2,100.00	VSTOXX MINI 13/02/2019	EUR	3,790,500.00	99,750.00
5,100.00	VSTOXX MINI 16/01/2019	EUR	9,052,500.00	583,500.00
(202.00)	3MO EURO EURIBOR LIFFE 14/09/2020	EUR	50,500,000.00	(103,850.00)
(202.00)	3MO EURO EURIBOR LIFFE 14/12/2020	EUR	50,459,600.00	(116,350.00)
(202.00)	3MO EURO EURIBOR LIFFE 15/06/2020	EUR	50,537,875.00	(95,075.00)
(2.00)	3MO EURO EURIBOR LIFFE 16/03/2020	EUR	500,750.00	(1,325.00)
(216.00)	3MO EURO EURIBOR LIFFE 16/09/2019	EUR	54,143,100.00	(54,775.00)
(532.00)	3MO EURO EURIBOR LIFFE 16/12/2019	EUR	133,285,950.00	(220,050.00)
(346.00)	3MO EURO EURIBOR LIFFE 17/06/2019	EUR	86,755,175.00	(71,850.00)
(146.00)	3MO EURO EURIBOR LIFFE 17/12/2018	EUR	36,614,975.00	(11,550.00)
(216.00)	3MO EURO EURIBOR LIFFE 18/03/2019	EUR	54,164,700.00	(23,125.00)
(30.00)	90DAYS EURO \$ FUT 14/09/2020	USD	6,426,253.03	(12,916.76)
(30.00)	90DAYS EURO \$ FUT 14/12/2020	USD	6,425,259.44	(11,923.17)
(30.00)	90DAYS EURO \$ FUT 15/06/2020	USD	6,425,259.40	(12,751.20)
(39.00)	90DAYS EURO \$ FUT 16/03/2020	USD	8,351,545.59	11,569.89
(77.00)	90DAYS EURO \$ FUT 16/09/2019	USD	16,496,599.67	95,970.41
(77.00)	90DAYS EURO \$ FUT 16/12/2019	USD	16,487,248.81	93,596.83
(77.00)	90DAYS EURO \$ FUT 17/06/2019	USD	16,505,950.55	98,642.06
(84.00)	90DAYS EURO \$ FUT 17/12/2018	USD	18,028,284.38	231,022.34
(80.00)	90DAYS EURO \$ FUT 18/03/2019	USD	17,161,404.27	110,322.35
			2,476,476.32	2,476,476.32

Total des futures **2,476,476.32**

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
Contrats de changes à terme				
23,908,869.87 EUR	35,909,124.85 CAD	20/02/19	23,908,869.87	177,889.47
127,066,046.53 EUR	144,437,754.02 CHF	20/02/19	127,066,046.53	(686,339.69)
36,248,916.69 AUD	22,964,573.20 EUR	20/02/19	22,964,573.20	279,883.51
44,565,064.29 GBP	51,080,388.24 EUR	20/02/19	51,080,388.24	(1,000,529.96)
121,625,237.00 GBP	136,566,840.70 EUR	28/12/18	136,566,840.70	359,967.06
3,830,000,000.00 JPY	29,116,067.36 EUR	04/01/19	29,116,067.36	667,233.39
2,932,466,979.00 JPY	22,765,674.05 EUR	28/12/18	22,765,674.05	39,141.95
2,003,184,970.72 NOK	207,538,663.40 EUR	20/02/19	207,538,663.40	(2,587,323.26)
49,422,498.00 SEK	4,791,178.67 EUR	28/12/18	4,791,178.67	5,294.79
12,000,000.00 USD	10,190,321.23 EUR	14/12/18	10,190,321.23	396,618.72
191,569,697.76 USD	168,457,941.96 EUR	20/02/19	168,457,941.96	(441,613.24)
44,659,301.00 USD	39,160,203.93 EUR	28/12/18	39,160,203.93	194,444.63
13,767,802.85 EUR	12,300,000.00 GBP	03/01/19	13,767,802.85	(77,099.97)
15,432,181.68 EUR	13,500,000.00 GBP	08/02/19	15,432,181.68	254,992.26
33,780,365.41 EUR	30,700,000.00 GBP	14/04/20	33,780,365.41	(192,148.11)
5,143,135.70 EUR	4,600,000.00 GBP	14/12/18	5,143,135.70	(37,942.54)
2,793,523.94 EUR	2,500,000.00 GBP	20/02/19	2,793,523.94	(15,887.00)
14,598,161.53 EUR	13,000,000.00 GBP	20/12/18	14,598,161.53	(41,158.38)
2,026,335.94 EUR	1,800,823.00 GBP	28/12/18	2,026,335.94	(1,048.06)
7,693.39 EUR	1,000,000.00 JPY	08/02/19	7,693.39	(82.06)
6,476,783.22 EUR	845,000,000.00 JPY	14/12/18	6,476,783.22	(95,037.24)
4,240,325.62 EUR	550,000,000.00 JPY	15/01/19	4,240,325.62	(36,321.97)
43,992,105.15 EUR	5,651,677,528.00 JPY	20/02/19	43,992,105.15	41,857.37
8,919,872.10 EUR	1,170,000,000.00 JPY	20/12/18	8,919,872.10	(179,250.67)
137,707,216.27 EUR	230,984,300.86 NZD	20/02/19	137,707,216.27	(1,598,382.85)
108,028,014.15 EUR	1,109,791,774.59 SEK	20/02/19	108,028,014.15	313,671.48
3,420,740.51 EUR	5,500,000.00 SGD	14/12/18	3,420,740.51	(116,837.41)
6,437,696.40 EUR	7,500,000.00 USD	03/01/19	6,437,696.40	(168,616.76)
86,891,451.48 EUR	107,700,000.00 USD	03/06/19	86,891,451.48	(6,798,254.47)
5,007,532.16 EUR	6,000,000.00 USD	04/06/19	5,007,532.16	(208,739.69)
20,758,803.46 EUR	24,000,000.00 USD	08/02/19	20,758,803.46	(316,813.54)
34,331,080.36 EUR	40,000,000.00 USD	14/01/19	34,331,080.36	(871,550.07)
2,165,796.02 EUR	2,500,000.00 USD	20/02/19	2,165,796.02	(27,018.64)

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
35,723,251.26 EUR	42,000,000.00 USD	20/12/18	35,723,251.26	(1,315,027.59)
				(14,082,028.54)

Total des contrats de change à terme **(14,082,028.54)**

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Valeur de marché en EUR
----------	--------------	--------	-------------------	-------------------------

Options				
58,750.00	CALL ALIBABA GROUP HOLD 24/05/2019 76.69	USD	3,979,278.10	0.00
235,000.00	CALL ALIBABA GROUP HOLD 24/05/2019 76.69	USD	15,917,112.42	0.00
117,500.00	CALL ALIBABA GROUP HOLD 24/05/2019 76.69	USD	7,958,556.21	0.00
70,500.00	CALL ALIBABA GROUP HOLD 24/05/2019 76.69	USD	4,775,133.73	0.00
(2,000.00)	CALL ANGLO AMERICAN PLC 10/02/2020 1369	GBP	30,852,441.12	(6,947,320.98)
70,500.00	CALL BABA US 24MAY19 76	USD	4,775,133.73	16,935.13
176,250.00	CALL BABA US 24MAY19 76	USD	11,937,834.31	47,475.35
78,725.00	CALL BABA US 24MAY19 76	USD	5,332,232.66	20,629.39
75,200.00	CALL BABA US 24MAY19 76	USD	5,093,475.97	16,235.23
70,500.00	CALL BABA US 24MAY19 76	USD	4,775,133.73	15,220.53
58,750.00	CALL BABA US 24MAY19 76	USD	3,979,278.10	12,632.87
58,750.00	CALL BABA US 24MAY19 76	USD	3,979,278.10	12,632.87
70,500.00	CALL BABA US 24MAY19 76	USD	4,775,133.73	0.00
176,250.00	CALL BABA US 24MAY19 76	USD	11,937,834.31	0.00
(1,000.00)	CALL BAYER AG 14/10/2019 98.41	EUR	98,410.00	(28,000.00)
330,252.67	CALL BAYER AG-REG 14/10/2019 98.41	EUR	32,500,165.25	77,366.31
203,232.41	CALL BAYER AG-REG 14/10/2019 98.41	EUR	20,000,101.47	45,255.18
127,020.26	CALL BAYER AG-REG 14/10/2019 98.41	EUR	12,500,063.79	112.03
(50,808.10)	CALL BAYER AG-REG 14/10/2019 98.41	EUR	5,000,025.12	(12,779.00)
(81,292.96)	CALL BAYER AG-REG 14/10/2019 98.41	EUR	8,000,040.19	(18,084.76)
(142,262.69)	CALL BAYER AG-REG 14/10/2019 98.41	EUR	14,000,071.32	(35,905.96)
(264,202.13)	CALL BAYER AG-REG 14/10/2019 99.39	EUR	26,259,049.70	(70,641.04)
438,982.00	CALL BAYER AG-REG 18/11/2019 80.68	EUR	35,417,067.76	9,020,933.48
353,624.00	CALL BAYER AG-REG 18/11/2019 80.68	EUR	28,530,384.32	7,116,397.98
339,491.00	CALL BAYER AG-REG 18/11/2019 80.68	EUR	27,390,133.88	6,879,504.02
182,909.00	CALL BAYER AG-REG 18/11/2019 80.68	EUR	14,757,098.12	3,706,499.44
180,000.00	CALL BAYER AG-REG 18/11/2019 80.68	EUR	14,522,400.00	3,617,958.60
120,000.00	CALL BAYER AG-REG 18/11/2019 80.68	EUR	9,681,600.00	2,427,876.48
97,552.00	CALL BAYER AG-REG 18/11/2019 80.68	EUR	7,870,495.36	1,960,827.29
73,164.00	CALL BAYER AG-REG 18/11/2019 80.68	EUR	5,902,871.52	1,470,579.57
182,909.17	CALL BAYER AG-REG 18/11/2019 81.68	EUR	14,940,021.01	3,850,873.64
85,357.61	CALL BAYER AG-REG 18/11/2019 81.68	EUR	6,972,009.58	1,797,074.39
(1,800.00)	CALL BAYERISCHE MOTOR 14/10/2019 98.4095	EUR	180,006.72	(51,214.57)
1,584.00	CALL CBOE SPX VOLATILITY IND 16/01/19 19	USD	2,658,070.29	265,807.02
(4,800.00)	CALL CBOE SPX VOLATILITY IND 16/01/19 25	USD	10,598,366.40	(339,147.71)
(1,200.00)	CALL CBOE SPX VOLATILITY IND 19/12/18 30	USD	3,179,509.92	(21,196.73)
325,000.00	CALL ESTX 50 EUR GRT 21/06/2019 1	USD	287,039.09	(1,163,929.12)
487,500.00	CALL ESTX 50 EUR GRT 21/12/2018 1	USD	430,558.64	(1,989,915.37)
66,000,000.00	CALL EUR / CHF 18/02/2019 1.15	EUR	75,900,000.00	184,932.00
2,000,000.00	CALL EUR/HUF 26/04/2019 11	EUR	22,000,000.00	(169,310.00)

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Valeur de marché en EUR	Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Valeur de marché en EUR
80,000,000.0	CALL EUR/NOK 21/01/2019 9.4	EUR	752,000,000.00	46,720.00	11,800,000.0	CALL USD / ZAR 11/08/2022 19.4	USD	202,181,503.02	144,862.00
0					0				
71,000,000.0	CALL EUR/NOK 21/01/2019 9.4	EUR	667,400,000.00	41,322.00	2,500,000.00	CALL USD / ZAR 12/12/2019 14.271	USD	31,510,268.10	(129,167.59)
0					10,500,000.0	CALL USD / ZAR 18/07/2022 19.25	USD	178,516,234.05	101,081.92
71,000,000.0	CALL EUR/NOK 21/01/2019 9.4	EUR	667,400,000.00	36,920.00	0				
19,740,000.0	CALL EURO STOXX BANKS (	EUR	324,130,800.00	14,133.84	12,000,000.0	CALL USD / ZAR 19/05/2022 18	USD	190,770,595.20	233,164.05
0 19/06/2020 16.42					0				
(20,000.00)	CALL EURO STOXX 50 - OPT	EUR	90,000,000.00	(181,805.64)	12,000,000.0	CALL USD / ZAR 19/05/2022 19	USD	201,368,961.60	139,898.43
18/12/2020 4500					0				
600.00	CALL EURO STOXX 50 - OPTIO	EUR	19,200,000.00	914,400.00	3,000,000.00	CALL USD / ZAR 25/04/2019 17.6	USD	46,632,812.16	(287,001.10)
18/12/20 3200					12,000,000.0	CALL USD / ZAR 30/05/2022 19	USD	201,368,961.60	139,898.43
16,250.00	CALL EURO STOXX 50 DVP (	EUR	300,625.00	(232,789.15)	0				
17/12/2021 18.5					3,250,000.00	CALL USD/ JPY 07/05/2020 11.9	USD	34,157,651.71	(92,466.77)
(600.00)	CALL EURO STOXX 50 DVP (SX5	EUR	8,400,000.00	(30,600.00)	36,000,000.0	CALL USD/ SAR 12/11/2019 3.8275	USD	121,695,742.19	34,338.71
17/12/21 140					0				
(1,210.00)	CALL EURO STOXX 50 DVP (SX5	EUR	16,335,000.00	(30,250.00)	1,200.00	CALL VSTOXX MINI 19/12/2018 30	EUR	3,600,000.00	6,000.00
18/12/20 135					6,000,000.00	CALL ZAR/USD 07/10/2020 19.4	USD	102,804,154.08	12,490.17
(600.00)	CALL EURO STOXX 50 DVP (SX5	EUR	8,400,000.00	(2,400.00)	(50,000.00)	PUT ALIBABA GROUP HOLDI	USD	3,979,244.98	(3,179,626.98)
18/12/20 140					26/04/2019 90.11				
(6,000,000.0	CALL EUR/TRY 05/06/2020 10	EUR	60,000,000.00	(280,776.00)	(100,000.00)	PUT ALIBABA GROUP HOLDI	USD	7,958,489.97	(6,359,252.99)
0)					26/04/2019 90.11				
(6,000.00)	CALL FVA CALL SX5E DEC1	EUR	96,600.00	21,768.20	(200,000.00)	PUT ALIBABA GROUP HOLDI	USD	15,916,979.95	(12,718,505.98)
18/12/2020 16.1					26/04/2019 90.11				
(6,000.00)	CALL FVA CALL SX5E DEC19/	EUR	96,000.00	20,020.47	2,200.00	PUT ANGLO AMERICAN PLC	GBP	30,863,709.36	3,553,169.20
18/12/2020 16					06/04/2020 1245				
1,750,000.00	CALL GBP/USD 12/12/2019 11.4	GBP	22,480,138.80	(60,223.11)	(6,000,000.0	PUT AUD/ USD 01/10/2020 9.95	USD	52,726,872.84	(3,651.14)
(12,600.00)	CALL ISHARES EURO STOXX5	EUR	196,560.00	35,145.33	0)				
18/12/2020 15.6					6,000,000.00	PUT AUD/USD 01/10/2020 13.65	USD	72,333,850.68	(218,056.08)
237,800.00	CALL NIKKEI 225 09/12/2022 16.4	JPY	30,333.58	149,811.62	(60,000.00)	PUT BABA US 26APR19 90.	USD	4,775,093.98	(3,838,128.33)
105,000,000.	CALL NZD / USD 06/12/2018 0.68	USD	63,060,280.08	370,571.87	18/04/2019 90.11				
00					(50,000.00)	PUT BABA US 26APR19 90.	USD	3,979,244.98	(3,196,915.12)
50,000,000.0	CALL NZD / USD 06/12/2018 0.68	USD	30,028,704.80	201,633.91	26/04/2019 90.11				
0					(50,000.00)	PUT BABA US 26APR19 90.	USD	3,979,244.98	(3,196,915.12)
(43,333,333.	CALL S&P 500 INDEX - SPX	USD	0.00	(14,581.59)	26/04/2019 90.11				
00) 02/10/2019 0					(60,000.00)	PUT BABA US 26APR19 90.	USD	4,775,093.98	(3,815,552.01)
(20,000,000.	CALL S&P 500 INDEX - SPX	USD	0.00	(6,712.30)	26/04/2019 90.11				
00) 11/09/2019 0					(60,000.00)	PUT BABA US 26APR19 90.	USD	4,775,093.98	(3,815,552.01)
(130.00)	CALL S&P 500 INDEX - SPX	USD	30,713,182.63	(1,416,824.91)	26/04/2019 90.11				
18/01/2019 2675					(60,000.00)	PUT BABA US 26APR19 90.	USD	4,775,093.98	(3,836,298.15)
(17,896,486.	CALL S&P 500 INDEX - SPX	USD	0.00	1,074.82	26/04/2019 90.11				
46) 20/09/2019 0					(64,000.00)	PUT BABA US 26APR19 90.	USD	5,093,433.58	(4,092,051.36)
(24.00)	CALL S&P 500 INDEX - SPX	USD	5,638,330.92	(245,670.13)	26/04/2019 90.11				
21/12/2018 2660					(67,000.00)	PUT BABA US 26APR19 90.	USD	5,332,188.28	(4,288,089.06)
(317.00)	CALL S&P 500 INDEX - SPX	USD	74,752,927.81	(3,015,314.64)	26/04/2019 90.11				
21/12/2018 2670					(150,000.00)	PUT BABA US 26APR19 90.	USD	11,937,734.95	(9,538,880.02)
33.00	CALL S&P 500 INDEX - SPX	USD	7,927,578.07	204,601.47	26/04/2019 90.11				
21/12/2018 2720					(150,000.00)	PUT BABA US 26APR19 90.	USD	11,937,734.96	(9,581,162.33)
75.00	CALL S&P 500 INDEX - SPX	USD	18,083,462.67	420,622.65	26/04/2019 90.11				
21/12/2018 2730					(100,000.00)	PUT BAYER AG 14/10/2019 98.41	EUR	9,841,000.00	(26,798.60)
134.00	CALL S&P 500 INDEX - SPX	USD	32,427,468.40	675,769.48	(200,000.00)	PUT BAYER AG-REG 14/10/2019 100	EUR	20,000,000.00	(45,211.80)
21/12/2018 2740					(127,020.26)	PUT BAYER AG-REG 14/10/2019 98.41	EUR	12,500,063.79	0.00
57.00	CALL S&P 500 INDEX - SPX	USD	13,818,944.99	271,344.67	(60,969.72)	PUT BAYER AG-REG 14/10/2019 98.41	EUR	6,000,030.15	(13,564.60)
21/12/2018 2745					(71,131.34)	PUT BAYER AG-REG 14/10/2019 98.41	EUR	7,000,035.17	(14,302.95)
(14.00)	CALL S&P 500 INDEX - SPX	USD	3,400,309.22	(63,060.28)	(101,616.21)	PUT BAYER AG-REG 14/10/2019 98.41	EUR	10,000,051.23	(25,647.02)
21/12/2018 2750					(101,616.21)	PUT BAYER AG-REG 14/10/2019 98.41	EUR	10,000,051.23	(29,290.26)
(517.00)	CALL S&P 500 INDEX - SPX	USD	126,481,787.81	(1,812,753.37)	(152,424.31)	PUT BAYER AG-REG 14/10/2019 98.41	EUR	15,000,076.35	(30,623.42)
21/12/2018 2770					(152,424.31)	PUT BAYER AG-REG 14/10/2019 98.41	EUR	15,000,076.35	(35,674.00)
(75.00)	CALL S&P 500 INDEX - SPX	USD	18,381,541.73	(245,087.22)	(330,252.67)	PUT BAYER AG-REG 14/10/2019 98.41	EUR	32,500,165.25	(77,293.66)
21/12/2018 2775					(180,000.00)	PUT BAYER AG-REG 18/11/2019 81.68	EUR	14,702,400.00	(3,775,527.00)
(106.00)	CALL S&P 500 INDEX - SPX	USD	26,072,864.54	(299,580.48)	(339,491.00)	PUT BAYER AG-REG 18/11/2019 81.68	EUR	27,729,624.88	(7,175,161.98)
21/12/2018 2785					2,160.00	PUT BAYERISCHE MOTORE	EUR	179,286.72	4,631,260.39
50.00	CALL S&P 500 INDEX - SPX	USD	12,320,600.94	131,154.78	18/11/2019 81.6799				
21/12/2018 2790					1,200.00	PUT BAYERISCHE MOTOREN	EUR	98,016.00	2,532,000.00
33.00	CALL S&P 500 INDEX - SPX	USD	8,219,033.14	52,461.91	18/11/2019 81.68				
21/12/2018 2820					(1,584.00)	PUT CBOE SPX VOLATILITY INDE	USD	2,658,070.29	(363,735.93)
(160.00)	CALL S&P 500 INDEX - SPX	USD	40,980,350.08	(43,806.58)	16/01/19 19				
21/12/2018 2900					6,000,000.00	PUT EUR / TRY K=6 05/06/2020 6	EUR	36,000,000.00	58,818.00
15.00	CALL S&P 500 INDEX - SPX	USD	3,848,531.80	3,643.19	(2,000,000.0	PUT EUR/HUF 26/04/2019 6.4	EUR	12,800,000.00	76,770.00
21/12/2018 2905					0)				
14.00	CALL S&P 500 INDEX - SPX	USD	3,604,327.77	2,658.42	(50,000,000.	PUT EUR/NOK 21/01/2019 9.4	EUR	470,000,000.00	(28,600.00)
21/12/2018 2915					00)				
484.00	CALL S&P 500 INDEX - SPX	USD	125,034,227.60	72,669.46	(9,600,000.0	PUT EURO STOXX BANKS (S	EUR	168,480,000.00	52,780.80
21/12/2018 2925					0) 19/06/2020 17.55				
81.00	CALL S&P 500 INDEX - SPX	USD	21,032,458.12	8,584.68	46,800.00	PUT EURO STOXX 50 - OPT	EUR	746,928.00	(765,490.66)
21/12/2018 2940					16/12/2022 15.96				
(35,198,553.	CALL S&P 500 INDEX - SPX	USD	91,967,324.44	3,082,799.74	17,250.00	PUT EURO STOXX 50 - OPT	EUR	295,837.50	(360,720.44)
11) 23/09/2019 0					16/12/2022 17.15				
390.00	CALL S&P 500 INDEX - SPX	USD	36,431,884.50	(127,180.38)	10,000.00	PUT EURO STOXX 50 - OPT	EUR	175,500.00	(289,863.70)
30/11/2018 2670					16/12/2022 17.55				
(150.00)	CALL S&P 500 INDEX - SPX	USD	58,502,982.53	(1,059.84)	6,000.00	PUT EURO STOXX 50 - OPTI	EUR	87,000.00	26,564.63
30/11/2018 2750					16/12/2022 14.5				
(240.00)	CALL S&P 500 INDEX - SPX	USD	16,283,948.38	119,847.65	21,000.00	PUT EURO STOXX 50 - OPTI	EUR	346,500.00	(394,922.37)
30/11/2018 2760					16/12/2022 16.5				
1,250,000.00	CALL USD / MXN 04/11/2019 14.75	USD	208,081,260.32	190,558.62	28,800.00	PUT EURO STOXX 50 - OPTI	EUR	478,080.00	(352,281.11)
12,400,000.0	CALL USD / ZAR 05/08/2022 19	USD			16/12/2022 16.6				
0									

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Valeur de marché en EUR	Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Valeur de marché en EUR
24,000.00	PUT EURO STOXX 50 - OPTI 16/12/2022 16.9	EUR	405,600.00	(498,448.85)	(17,896,486.46) 0	PUT S&P 500 INDEX - SPX 20/09/2019	USD	0.00	0.00
30,000.00	PUT EURO STOXX 50 - OPTI 16/12/2022 2500	EUR	75,000,000.00	(18,699.72)	(240.00) 2675	PUT S&P 500 INDEX - SPX 20/12/2019	USD	56,701,260.24	(3,154,073.75)
30,000.00	PUT EURO STOXX 50 - OPTI 16/12/2022 2500	EUR	75,000,000.00	(311,431.74)	(150.00) 2750	PUT S&P 500 INDEX - SPX 20/12/2019	USD	36,431,884.50	(2,318,392.58)
18,000.00	PUT EURO STOXX 50 - OPTI 16/12/2022 2500	EUR	45,000,000.00	(360,777.98)	24.00 2660	PUT S&P 500 INDEX - SPX 21/12/2018	USD	5,638,330.92	37,730.18
20,000.00	PUT EURO STOXX 50 - OPTI 18/12/2020 2500	EUR	50,000,000.00	62,984.40	317.00 2670	PUT S&P 500 INDEX - SPX 21/12/2018	USD	74,752,927.81	551,547.80
15,000.00	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 16/12/2022 16	EUR	240,000.00	(106,991.43)	(33.00) 2720	PUT S&P 500 INDEX - SPX 21/12/2018	USD	7,927,578.07	(93,557.07)
24,000.00	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 16/12/2022 16	EUR	384,000.00	(166,165.70)	(75.00) 2730	PUT S&P 500 INDEX - SPX 21/12/2018	USD	18,083,462.67	(233,164.05)
43,125.00	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 16/12/2022 16	EUR	690,000.00	(628,662.54)	(134.00) 2740	PUT S&P 500 INDEX - SPX 21/12/2018	USD	32,427,468.40	(459,191.87)
600.00	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 18/12/20 3200	EUR	19,200,000.00	2,496,000.00	(57.00) 2745	PUT S&P 500 INDEX - SPX 21/12/2018	USD	13,818,944.99	(204,892.92)
19,500.00	PUT EURO STOXX 50 DVP (18/06/2021 20.05	EUR	390,975.00	(272,326.55)	14.00 2750	PUT S&P 500 INDEX - SPX 21/12/2018	USD	3,400,309.22	52,550.23
29,250.00	PUT EURO STOXX 50 DVP (S 18/12/2020 20.4	EUR	596,700.00	(268,845.82)	517.00 2770	PUT S&P 500 INDEX - SPX 21/12/2018	USD	126,481,787.81	2,342,424.38
(600.00)	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5E 17/12/21 115	EUR	6,900,000.00	(655,200.00)	75.00 2775	PUT S&P 500 INDEX - SPX 21/12/2018	USD	18,381,541.73	355,707.66
(1,210.00)	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5E 18/12/20 110	EUR	13,310,000.00	(387,200.00)	106.00 2785	PUT S&P 500 INDEX - SPX 21/12/2018	USD	26,072,864.54	550,479.13
(600.00)	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5E 18/12/20 115	EUR	6,900,000.00	(280,200.00)	(50.00) 2790	PUT S&P 500 INDEX - SPX 21/12/2018	USD	12,320,600.94	(271,583.13)
19,500.00	PUT EURO STOXX 50 DVP 18/06/21 18.9	EUR	368,550.00	(309,054.49)	(33.00) 2820	PUT S&P 500 INDEX - SPX 21/12/2018	USD	8,219,033.14	(231,998.23)
32,500.00	PUT EURO STOXX 50 DVP (18/12/2020 19.95	EUR	648,375.00	(236,602.47)	160.00 2900	PUT S&P 500 INDEX - SPX 21/12/2018	USD	40,980,350.08	2,044,778.09
2,000,000.00	PUT EUR/TRY 26/04/2019 15	EUR	30,000,000.00	188,852.00	(15.00) 2905	PUT S&P 500 INDEX - SPX 21/12/2018	USD	3,848,531.80	(197,792.01)
(2,000,000.00)	PUT EUR/TRY 26/04/2019 22	EUR	44,000,000.00	(86,278.00)	(14.00) 2915	PUT S&P 500 INDEX - SPX 21/12/2018	USD	3,604,327.77	(196,228.75)
16,000.00	PUT FV SX5E DEC20/DEC22 16/12/2022 15.25	EUR	244,000.00	(103,214.94)	(484.00) 2925	PUT S&P 500 INDEX - SPX 21/12/2018	USD	125,034,227.60	(7,190,002.21)
6,000.00	PUT FVA PUT SX5E DEC19/ 18/12/2020 22.5	EUR	135,000.00	(128,868.01)	(81.00) 2940	PUT S&P 500 INDEX - SPX 21/12/2018	USD	21,032,458.12	(1,307,016.99)
6,000.00	PUT FVA PUT SX5E DEC19/D 21/12/2018 22.4	EUR	134,400.00	(121,326.53)	(35,198,553.11) 0	PUT S&P 500 INDEX - SPX 23/09/2019	USD	0.00	0.00
34,200.00	PUT FVA PUT SX5E DEC20 16/12/2022 13.84	EUR	473,328.00	139,287.47	240.00 2625	PUT S&P 500 INDEX - SPX 30/11/2018	USD	55,641,423.60	1,059.84
18,000.00	PUT FVA PUT SX5E DEC20 16/12/2022 15.09	EUR	271,620.00	(17,858.05)	(390.00) 2670	PUT S&P 500 INDEX - SPX 30/11/2018	USD	91,967,324.44	(1,722.23)
12,000.00	PUT FVA SX5E DEC20/DEC22 16/12/2022 15.6	EUR	187,200.00	(98,757.76)	150.00 2750	PUT S&P 500 INDEX - SPX 30/11/2018	USD	36,431,884.50	662.40
16,000,000.00	PUT GBP / USD 16/10/2020 13.2	USD	186,531,248.64	(353,957.16)	240.00 2760	PUT S&P 500 INDEX - SPX 30/11/2018	USD	58,502,982.53	1,059.84
(16,000,000.00)	PUT GBP / USD 16/10/2020 9.8	USD	138,485,320.96	(127,773.90)	(300,000.00) 14/08/2019 872	PUT TORAY INDUSTRIES INC	JPY	2,034,724.80	(153,848.00)
(1,750,000.00)	PUT GBP/USD 12/12/2019 1.3975	GBP	2,755,788.95	(13,160.74)	(1,250,000.00) 0	PUT USD / MXN 04/11/2019 18.3	USD	20,203,135.95	100,729.74
12,600.00	PUT ISHARES EURO STOXX50 U 18/12/2020 22	EUR	277,200.00	(228,528.06)	(6,000,000.00) 0	PUT USD / ZAR 07/10/2020 24.6	USD	130,359,906.72	318,369.62
900,000,000.00	PUT ITRX EUR CDSI S30 5Y 00 19/12/2018 57.5	EUR	51,750,000,000.00	0.00	(2,500,000.00) 0	PUT USD / ZAR 12/12/2019 24.25	USD	53,543,830.25	268,962.24
300,000,000.00	PUT ITRX EUR CDSI S30 5Y 00 19/12/2018 57.5	EUR	17,250,000,000.00	0.00	(16,000,000.00) 0	PUT USD / ZAR 20/10/2020 23.4	USD	330,669,031.68	740,105.10
(300,000,000.00)	PUT ITRX EUR CDSI S30 5Y 00 19/12/2018 62.5	EUR	18,750,000,000.00	(900.00)	(3,000,000.00) 0	PUT USD / ZAR 25/04/2019 22.1	USD	58,555,974.36	421,412.23
(900,000,000.00)	PUT ITRX EUR CDSI S30 5Y 00 19/12/2018 62.5	EUR	56,250,000,000.00	(3,600.00)	(3,250,000.00) 0	PUT USD/ JPY 07/05/2020 11.9	USD	34,157,651.71	(3,760.21)
(300,000,000.00)	PUT ITRX EUR CDSI S30 5Y 2 00 19/12/2018 60	EUR	18,000,000,000.00	(300.00)	(12,400,000.00) 0	PUT USD/TRY 05/08/2022 23.1	USD	252,983,005.97	257,363.66
(900,000,000.00)	PUT ITRX EUR CDSI S30 5Y 2 00 19/12/2018 60	EUR	54,000,000,000.00	(900.00)	(11,800,000.00) 0	PUT USD/TRY 09/08/2022 24	USD	250,121,447.04	338,706.12
900,000,000.00	PUT ITRX EUR CDSI S30 5Y 2 00 19/12/2018 65	EUR	58,500,000,000.00	13,500.00	(10,500,000.00) 0	PUT USD/TRY 15/07/2022 23.75	USD	220,247,301.75	300,463.68
300,000,000.00	PUT ITRX EUR CDSI S30 5Y 2 00 19/12/2018 65	EUR	19,500,000,000.00	3,000.00	(12,000,000.00) 0	PUT USD/TRY 19/05/2022 19.75	USD	209,317,736.40	(76,308.24)
(325,000.00)	PUT MSCI DAILY TR GROSS WOR 21/06/2019 1	USD	287,039.09	460,130.83	(12,000,000.00) 0	PUT USD/TRY 27/05/2022 20.75	USD	219,916,102.80	25,436.08
(487,500.00)	PUT MSCI DAILY TR GROSS WOR 21/12/2018 1	USD	430,558.64	1,393,909.00	(12,000,000.00) 0	PUT USD/TRY 30/05/2022 20.75	USD	219,916,102.80	25,436.08
(50,000,000.00)	PUT NZD / USD 06/12/2018 0.68	USD	30,028,704.80	(176,242.00)	(16,000,000.00) 0	PUT ZAR/USD 20/10/2020 10.5	USD	148,377,129.60	(139,121.22)
(105,000,000.00)	PUT NZD / USD 06/12/2018 0.6849	USD	63,514,685.04	(370,571.87)					
(43,333,333.00) 0	PUT S&P 500 INDEX - SPX 02/10/2019	USD	0.00	0.00					
(20,000,000.00) 0	PUT S&P 500 INDEX - SPX 11/09/2019	USD	0.00	0.00					
150.00 2730	PUT S&P 500 INDEX - SPX 14/12/2018	USD	36,166,925.34	394,789.14					
150.00 2740	PUT S&P 500 INDEX - SPX 14/12/2018	USD	36,299,404.92	439,832.19					
130.00 2675	PUT S&P 500 INDEX - SPX 18/01/2019	USD	30,713,182.63	425,966.00					
									(51,375,360.71)
					Total des options				(51,375,360.71)

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

A recevoir (%)	A payer (%)	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins valeur non réalisée en EUR
Swaps de taux d'intérêt					
Floating	Floating	13/02/20	EUR	116,000,000.00	(287,864.27)
1.330	Floating	15/03/28	EUR	105,300,000.00	4,590,788.33
3.186	Floating	15/03/28	AUD	34,240,000.00	741,856.65
1.300	Floating	15/03/28	EUR	171,800,000.00	7,036,335.60
3.454	Floating	15/03/28	NZD	210,750,000.00	5,824,524.42
1.745	Floating	15/03/28	GBP	650,000.00	12,848.09
Floating	2.765	15/03/28	CAD	247,720,000.00	(336,924.98)
Floating	1.747	15/03/28	GBP	78,810,000.00	(1,551,159.32)
Floating	1.300	15/03/28	EUR	75,500,000.00	(3,100,946.55)
Floating	2.740	15/03/28	CAD	138,000,000.00	(76,204.71)
Floating	3.033	15/03/28	USD	131,870,000.00	184,801.63
2.413	Floating	15/03/28	NOK	102,030,000.00	192,546.42
1.272	Floating	15/03/28	EUR	7,570,500.00	291,060.39
2.945	Floating	15/03/28	USD	18,030,000.00	(135,211.78)
Floating	2.690	15/03/28	CAD	5,393,700.00	13,563.45
2.406	Floating	15/03/28	NOK	36,060,000.00	65,983.12
Floating	1.734	15/03/28	GBP	3,523,500.00	(66,394.91)
Floating	1.539	15/03/28	SEK	139,700,000.00	(508,895.99)
Floating	2.949	15/03/28	USD	214,620,000.00	1,500,533.63
3.072	Floating	15/03/28	AUD	115,112,000.00	1,803,767.70
Floating	1.524	15/03/28	SEK	40,800,000.00	(140,472.52)
Floating	2.968	15/03/28	USD	15,000,000.00	87,671.60
3.390	Floating	15/03/28	NZD	84,600,000.00	2,083,619.37
Floating	3.391	15/03/28	NZD	19,913,000.00	(491,693.84)
3.023	Floating	15/03/28	AUD	197,000,000.00	2,653,439.46
Floating	3.018	15/03/28	AUD	43,000,000.00	(553,440.28)
1.653	Floating	15/03/28	GBP	36,638,000.00	397,121.19
2.450	Floating	15/03/28	NOK	62,500,000.00	140,495.44
Floating	2.670	15/03/28	CAD	3,400,000.00	12,876.82
0.595	Floating	15/03/28	CHF	27,500,000.00	515,318.68
2.710	Floating	15/03/28	CAD	61,730,000.00	(94,622.25)
Floating	3.035	15/03/28	AUD	64,670,000.00	(910,399.67)
2.710	Floating	15/03/28	CAD	61,730,000.00	(63,358.00)
Floating	3.040	15/03/28	AUD	64,670,000.00	(904,519.89)
1.422	Floating	15/03/28	SEK	345,210,000.00	891,809.61
2.666	Floating	15/03/28	CAD	51,880,000.00	(199,592.65)
Floating	2.935	15/03/28	AUD	54,100,000.00	(467,153.09)
Floating	2.934	15/03/28	AUD	54,100,000.00	(472,127.77)
Floating	1.127	15/03/28	EUR	32,400,000.00	(834,305.27)
2.666	Floating	15/03/28	CAD	51,880,000.00	(207,438.08)
Floating	1.569	15/03/28	GBP	49,130,000.00	(154,898.03)
1.380	Floating	15/03/28	SEK	540,320,000.00	1,204,817.91
2.647	Floating	15/03/28	CAD	96,700,000.00	(468,664.84)
Floating	1.631	15/03/28	GBP	52,050,000.00	(456,787.13)
2.616	Floating	15/03/28	CAD	124,170,000.00	(804,267.92)
Floating	1.615	15/03/28	GBP	67,190,000.00	(505,923.55)
3.346	Floating	15/03/28	NZD	51,370,000.00	1,158,253.49
Floating	3.094	15/03/28	AUD	47,680,000.00	(812,633.63)
3.100	Floating	15/03/28	USD	40,330,000.00	129,832.99
Floating	2.814	15/03/28	CAD	50,400,000.00	(190,846.69)
Floating	2.846	15/03/28	AUD	73,030,000.00	(311,928.96)
2.947	Floating	15/03/28	USD	53,820,000.00	(397,202.63)
2.939	Floating	15/03/28	USD	67,050,000.00	(523,116.55)
Floating	2.843	15/03/28	AUD	91,310,000.00	(376,106.74)
Floating	2.853	15/03/28	AUD	58,400,000.00	(283,267.22)
2.413	Floating	15/03/28	NZD	63,800,000.00	529,916.14
Floating	2.879	15/03/28	AUD	103,500,000.00	(637,141.48)
3.023	Floating	15/03/28	SEK	587,320,000.00	367,214.77
1.653	Floating	15/03/28	CHF	47,180,000.00	418,819.02
Floating	3.018	15/03/28	EUR	41,380,000.00	(357,752.59)
0.490	Floating	15/03/28	CHF	50,810,000.00	512,341.56
Floating	2.265	15/03/28	NOK	470,050,000.00	(328,952.56)
Floating	2.356	15/03/28	NOK	190,210,000.00	(277,958.36)
0.496	Floating	15/03/28	CHF	20,300,000.00	214,490.86
3.233	Floating	15/03/28	USD	87,200,000.00	1,064,575.81
Floating	1.255	15/03/28	SEK	679,650,000.00	(803,977.53)
Floating	0.868	15/03/28	EUR	86,630,000.00	(243,558.49)
1.531	Floating	15/03/28	GBP	81,820,000.00	(30,842.70)
Floating	2.800	15/03/28	CAD	74,430,000.00	(276,088.44)
3.108	Floating	15/03/28	USD	57,510,000.00	216,635.15
Floating	1.123	15/03/28	SEK	565,070,000.00	(45,287.03)
Total des swaps de taux d'intérêt					14,913,777.52

A recevoir (%)	A payer (%)	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins valeur non réalisée en EUR
0.366	Floating	15/03/28	CHF	58,580,000.00	6,461.23
Floating	Floating	10/01/20	EUR	42,000,000.00	(76,072.16)
Floating	Floating	11/04/20	EUR	46,000,000.00	(89,152.60)
Floating	Floating	15/02/19	EUR	16,000,000.00	(4,814.05)
Floating	Floating	21/02/20	EUR	50,000,000.00	(90,865.97)
Floating	Floating	25/11/21	EUR	2,000,000.00	290.66
					14,913,777.52
Total des swaps de taux d'intérêt					14,913,777.52

Sous-jacent	Vente / Achat	Taux d'intérêt (%)	Devise	Date de Maturité	Notionnel	Plus ou moins valeur non réalisées en EUR
Credit default swaps						
ABU DHABI GOVT	Vente	1.000	EUR	20/03/20	200,000.00	(2,301.99)
6.75% 09-08/04/2019						
AIR FRANCE-KLM	Vente	5.000	EUR	20/03/19	3,200,000.00	(77,574.65)
3.875% 14-18/06/2021						
AVON PRODUCTS	Vente	5.000	USD	20/03/19	750,000.00	(15,688.15)
6.5% 09-01/03/2019						
AVON PRODUCTS	Vente	5.000	USD	20/03/19	750,000.00	(15,688.15)
6.5% 09-01/03/2019						
AVON PRODUCTS	Vente	5.000	USD	20/03/19	2,000,000.00	(41,835.08)
6.5% 09-01/03/2019						
AVON PRODUCTS	Vente	5.000	USD	20/03/20	6,000,000.00	(305,238.05)
6.5% 09-01/03/2019						
BEAZER HOMES	Vente	5.000	USD	20/06/19	1,000,000.00	(28,922.75)
USA 9.125% 11-15/05/2019						
BOMBARDIER INC	Vente	5.000	USD	20/03/20	3,000,000.00	(113,628.88)
6.125% 10-15/05/2021						
BOMBARDIER INC	Vente	1.000	USD	20/03/20	6,000,000.00	(227,257.77)
6.125% 10-15/05/2021						
BOMBARDIER INC	Vente	5.000	USD	20/06/21	2,000,000.00	(65,852.39)
7.45% 04-01/05/2034						
BOMBARDIER INC	Vente	5.000	EUR	20/06/21	2,000,000.00	(74,830.25)
7.45% 04-01/05/2034						
BOMBARDIER INC	Vente	5.000	USD	20/06/21	2,350,000.00	(77,376.56)
7.45% 04-01/05/2034						
BOMBARDIER INC	Vente	5.000	USD	20/06/21	2,350,000.00	(77,376.56)
7.45% 04-01/05/2034						
BOMBARDIER INC	Vente	5.000	EUR	20/06/21	3,000,000.00	(112,245.37)
7.45% 04-01/05/2034						
BOMBARDIER INC	Vente	5.000	EUR	20/06/21	3,000,000.00	(112,245.37)
7.45% 04-01/05/2034						
CDX H4 CDSI S24	Achat	5.000	USD	20/06/20	550,000.00	23,533.76
5Y V3 PRC						
20/12/2020						
CDX IG CDSI S30	Achat	1.000	USD	20/06/23	130,000,000.00	1,734,431.32
5Y V1 20/06/2023						
CDX IG CDSI S30	Achat	1.000	USD	20/06/23	35,000,000.00	466,962.28
5Y V1 20/06/2023						
CDX IG CDSI S30	Vente	1.000	USD	20/06/23	165,000,000.00	(2,201,393.59)
5Y V1 20/06/2023						
CDX IG CDSI S24	Achat	1.000	USD	20/06/20	7,800,000.00	81,127.74
5Y V1 CORP						
20/06/2020						
CDX IG CDSI S31	Achat	1.000	USD	20/12/23	330,000,000.00	3,922,508.13
5Y CORP						
20/12/2023						
CMA CGM SA	Vente	1.000	EUR	20/03/21	900,000.00	(37,471.51)
7.75% 15-15/01/2021						
CMA CGM SA	Vente	5.000	EUR	20/03/21	1,200,000.00	(49,962.01)
7.75% 15-15/01/2021						
CMA CGM SA	Vente	1.000	EUR	20/03/21	1,200,000.00	(49,962.01)
7.75% 15-15/01/2021						

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Sous-jacent	Vente / Achat	Taux d'intérêt (%)	Devise	Date de Maturité	Notionnel	Plus ou moins-value non réalisées en EUR	Sous-jacent	Vente / Achat	Taux d'intérêt (%)	Devise	Date de Maturité	Notionnel	Plus ou moins-value non réalisées en EUR
DOLE FOOD CO 7.25% 13-01/05/2019	Vente	5.000	USD	20/06/19	350,000.00	(11,044.66)	LOUIS DREYFUS BV 4% 13-04/12/2020	Vente	5.000	EUR	20/03/22	4,800,000.00	(408,794.78)
DONNELLEY & SONS 7.625% 10-15/06/2020	Vente	5.000	USD	20/06/20	2,500,000.00	(126,385.42)	MERITOR INC 6.25% 14-15/02/2024	Vente	5.000	USD	20/03/19	600,000.00	(12,782.76)
FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020	Vente	5.000	USD	20/06/20	5,000,000.00	(357,427.31)	NEW LOOK SENIOR 8% 15-01/07/2023	Vente	5.000	EUR	20/09/23	660,000.00	495,014.38
GALP ENERGIA 4.125% 13-25/01/2019	Vente	5.000	EUR	20/03/21	3,700,000.00	(432,514.36)	NEW LOOK SENIOR 8% 15-01/07/2023	Vente	5.000	EUR	20/09/23	600,000.00	450,013.08
GEN ELECTRIC CO 2.7% 12-09/10/2022	Vente	1.000	USD	20/12/20	3,700,000.00	40,896.33	QUICK 14-15/10/2019 FRN	Achat	5.000	EUR	20/12/21	400,000.00	61,418.32
HEMA BONDCO I 17-15/07/2022 FRN	Vente	5.000	EUR	20/09/22	1,700,000.00	(10,754.58)	QUICK 14-15/10/2019 FRN	Achat	5.000	EUR	20/12/21	400,000.00	61,418.32
HEMA BONDCO I 17-15/07/2022 FRN	Vente	5.000	EUR	20/09/22	2,600,000.00	(16,448.17)	RALLYE SA 4.25% 13-11/03/2019	Vente	5.000	EUR	20/12/18	5,000,000.00	(19,507.84)
HERTZ CORP 7.5% 11-15/10/2018	Vente	5.000	USD	20/03/19	900,000.00	(14,704.51)	SANM-CALL07/12 8.125% 06-01/03/2016	Vente	5.000	USD	20/06/19	700,000.00	(22,462.84)
ITRX EUR CDSI S23 5Y V1 20/06/2020	Vente	1.000	EUR	20/06/20	9,200,000.00	(123,538.23)	SMURFIT KAPPA AQ 3.25% 14-01/06/2021	Vente	5.000	EUR	20/12/18	350,000.00	(4,394.89)
ITRX EUR CDSI S30 3Y 20/12/2021	Vente	1.000	EUR	20/12/21	30,000,000.00	(521,983.08)	SNRFIN CDSI S23 5Y V1 20/06/2020	Achat	1.000	EUR	20/06/20	4,300,000.00	47,517.79
ITRX EUR CDSI S30 5Y 20/12/2023	Achat	1.000	EUR	20/12/23	372,000,000.00	4,276,709.45	SNRFIN CDSI S29 5Y CORP 20/06/2023	Achat	1.000	EUR	20/06/23	66,000,000.00	371,336.27
ITRX EUR CDSI S30 5Y 20/12/2023	Achat	1.000	EUR	20/12/23	30,000,000.00	344,895.92	SNRFIN CDSI S29 5Y CORP 20/06/2023	Vente	1.000	EUR	20/06/23	33,000,000.00	(185,668.14)
ITRX XOVER CDSI S23 5Y V3 20/06/2020	Vente	5.000	EUR	20/06/20	300,000.00	(16,953.93)	SNRFIN CDSI S29 5Y CORP 20/06/2023	Vente	1.000	EUR	20/06/23	33,000,000.00	(185,668.14)
ITRX XOVER CDSI S23 5Y V3 20/06/2020	Vente	5.000	EUR	20/06/20	1,400,000.00	(79,118.36)	SNRFIN CDSI S30 5Y CORP 20/12/2023	Vente	1.000	EUR	20/12/23	33,000,000.00	2,356.90
ITRX XOVER CDSI S24 5Y 20/12/2020	Vente	5.000	EUR	20/12/20	400,000.00	(24,722.89)	SUPERVALU 6.75% 13-01/06/2021	Achat	1.000	USD	20/12/20	4,000,000.00	(306,966.76)
ITRX XOVER CDSI S26 5Y V1 20/12/2021	Vente	5.000	EUR	20/12/21	4,000,000.00	(336,152.21)	TALISMAN ENERGY 3.75% 10-01/02/2021	Vente	5.000	USD	20/06/19	1,000,000.00	(6,265.90)
ITRX XOVER CDSI S26 5Y V1 20/12/2021	Vente	5.000	EUR	20/12/21	12,000,000.00	(1,008,456.63)	TALISMAN ENERGY 3.75% 10-01/02/2021	Vente	1.000	USD	20/06/19	1,200,000.00	(7,519.08)
ITRX XOVER CDSI S27 5Y CORP 20/06/2022	Vente	5.000	EUR	20/06/22	4,000,000.00	(358,978.20)	TENET HEALTHCARE 6.875% 02-15/11/2031	Achat	5.000	USD	20/03/19	2,000,000.00	42,189.20
ITRX XOVER CDSI S27 5Y CORP 20/06/2022	Vente	5.000	EUR	20/06/22	7,000,000.00	(628,211.84)	TENET HEALTHCARE 6.875% 02-15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	1,000,000.00	(21,094.60)
ITRX XOVER CDSI S28 5Y CORP 20/12/2022	Vente	5.000	EUR	20/12/22	3,000,000.00	(251,178.81)	TENET HEALTHCARE 6.875% 02-15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	1,000,000.00	(21,094.60)
KAWASAKI KISEN 0% 13-26/09/2018	Vente	1.000	JPY	20/12/18	300,000,000.00	(4,287.00)	TENET HEALTHCARE 6.875% 02-15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	1,000,000.00	(21,094.60)
KAWASAKI KISEN 0% 13-26/09/2018	Vente	1.000	JPY	20/12/18	350,000,000.00	(5,002.00)	TENET HEALTHCARE 6.875% 02-15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	1,000,000.00	(21,094.60)
KAWASAKI KISEN 0% 13-26/09/2018	Vente	1.000	JPY	20/12/18	400,000,000.00	(5,716.00)	TENET HEALTHCARE 6.875% 02-15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	1,000,000.00	(21,094.60)
KAWASAKI KISEN 0% 13-26/09/2018	Vente	1.000	JPY	20/12/18	400,000,000.00	(5,716.00)	TENET HEALTHCARE 6.875% 02-15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	1,000,000.00	(21,094.60)
KAWASAKI KISEN 0% 13-26/09/2018	Vente	1.000	JPY	20/12/18	500,000,000.00	(7,145.00)	TENET HEALTHCARE 6.875% 02-15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	1,000,000.00	(21,094.60)
KAWASAKI KISEN 0% 13-26/09/2018	Vente	1.000	JPY	20/12/18	500,000,000.00	(7,145.00)	TENET HEALTHCARE 6.875% 02-15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	1,500,000.00	(31,641.90)
KAWASAKI KISEN 0% 13-26/09/2018	Vente	1.000	JPY	20/12/18	1,000,000,000.00	(14,291.00)	TENET HEALTHCARE 6.875% 02-15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	1,500,000.00	(31,641.90)
LEXMARK INTL INC 6.65% 08-01/06/2018	Vente	1.000	USD	20/03/20	5,000,000.00	445,717.94	TENET HEALTHCARE 6.875% 02-15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	1,500,000.00	(31,641.90)
LEXMARK INTL INC 6.65% 08-01/06/2018	Vente	1.000	USD	20/03/20	3,700,000.00	329,831.28	TENET HEALTHCARE 6.875% 02-15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	2,000,000.00	(42,189.20)
LEXMARK INTL INC 6.65% 08-01/06/2018	Vente	5.000	USD	20/03/20	7,150,000.00	290,779.10							
LEXMARK INTL INC 6.65% 08-01/06/2018	Vente	5.000	USD	20/03/20	3,000,000.00	122,005.22							
LOUIS DREYFUS BV 4% 13-04/12/2020	Vente	1.000	EUR	20/12/20	1,000,000.00	(67,938.87)							
LOUIS DREYFUS BV 4% 13-04/12/2020	Vente	5.000	EUR	20/12/20	6,000,000.00	(407,633.24)							
LOUIS DREYFUS BV 4% 13-04/12/2020	Vente	5.000	EUR	20/12/20	6,000,000.00	(407,633.24)							

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Sous-jacent	Vente / Achat	Taux d'intérêt (%)	Devise	Date de Maturité	Notionnel	Plus ou moins- value non réalisées en EUR	Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins value non réalisée en EUR
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	3,000,000.00	(63,283.80)	Log Dispersion 08Oct19 477956	08/10/19	USD	60,000.00	111,807.83
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	5,000,000.00	(105,472.99)	Option Equity Option Exotique 06Feb19 414803	06/02/19	EUR	3,000,000.00	(300.00)
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	5,000,000.00	(105,472.99)	Option Equity Option Exotique 21Dec18 407150	21/12/18	GBP	7,500.00	0.00
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	5,000,000.00	(105,472.99)	Pairwise Arithmetic Dispersion 21Jun19 478888	21/06/19	USD	150,000.00	619,662.63
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	5,000,000.00	(105,472.99)	Pairwise Arithmetic Dispersion 21Jun19 492965	21/06/19	USD	150,000.00	395,033.76
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1184	21/12/18	JPY	7,861,000.00	1,262,162.72
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1869	21/12/18	SEK	1.00	0.00
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3070	20/12/19	EUR	50,000.00	20,978.77
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3071	20/12/19	EUR	300,000.00	483,000.00
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3183	20/12/19	EUR	300,000.00	564,000.00
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3184	20/12/19	EUR	120,000.00	38,400.00
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3197	20/12/19	EUR	200,000.00	167,177.37
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3225	20/12/19	EUR	300,000.00	363,000.00
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3226	20/12/19	EUR	120,000.00	54,000.00
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3512	20/12/19	EUR	300,000.00	(97,878.28)
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3513	20/12/19	EUR	300,000.00	(149,083.84)
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3544	21/06/19	EUR	12,000,000.00	89,008.12
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3565	21/06/19	USD	193,914.00	512,023.22
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3571	20/12/19	EUR	350,000.00	(241,982.24)
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3573	20/12/19	EUR	300,003.00	(689,882.39)
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3574	20/12/19	EUR	300,000.00	(188,604.06)
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3575	20/12/19	EUR	300,003.00	(376,916.28)
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3577	20/12/19	EUR	750,000.00	(292,608.10)
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3583	22/02/19	EUR	48,750,000.00	(1,483,794.59)
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3584	22/02/19	EUR	48,750,000.00	(1,483,183.85)
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3593	20/12/19	EUR	160,000.00	153,600.00
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3596	20/12/19	EUR	375,000.00	130,004.14
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3693	18/12/20	EUR	162,500.00	154,272.11
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3694	18/12/20	EUR	325,000.00	197,085.29
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3695	20/12/19	EUR	325,000.00	(130,000.00)
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3696	20/12/19	EUR	400,000.00	28,000.00
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3705	18/12/20	EUR	150,000.00	136,537.35
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3707	20/12/19	USD	177,676.00	144,589.75
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3749	20/12/19	EUR	26,786.00	(85,266.92)
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3750	20/12/19	EUR	26,786.00	(52,151.93)
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3816	20/12/19	EUR	138,000.00	146,246.73
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3851	18/12/20	EUR	160,000.00	141,189.54
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3859	20/12/20	GBP	6,500.00	(62,980.29)
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3860	16/12/22	GBP	6,500.00	79,161.64
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3861	30/04/19	DKK	1.00	0.00
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3862	30/04/19	EUR	1.00	0.00
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3863	30/04/19	GBP	1.00	0.00
TENET HEALTHCARE 6.875% 02- 15/11/2031	Vente	5.000	USD	20/03/19	8,520,000.00	(179,725.98)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3864	30/04/19	USD	1.00	0.00
						3,105,284.99					
Total credit default swap						3,105,284.99					
Dénomination		Date de Maturité	Devise		Notionnel	Plus ou moins value non réalisée en EUR					
Total Return Swap											
Correlation Swap 20Dec19 468999		20/12/19	USD		5,760.00	0.00					
Correlation Swap 20Dec19 469001		20/12/19	EUR		12,500.00	113,752.96					
Dislocation Spread 13Dec18 462499		13/12/18	KRW		225,700,000.00	283,421.14					
Gamma Swap Delta Hedged Vanillas 20Sep19 465779		20/09/19	USD		75,000.00	(280,977.48)					
Gamma Swap Delta Hedged Vanillas 20Sep19 465781		20/09/19	USD		75,000.00	181,473.93					
Gamma Swap Delta Hedged Vanillas 20Sep19 465783		20/09/19	USD		150,000.00	128,806.41					
Gamma Swap Delta Hedged Vanillas 21Dec18 396436		21/12/18	USD		1.00	(845,790.44)					
Gamma Swap Delta Hedged Vanillas 21Dec18 396442		21/12/18	USD		1.00	(328,711.87)					
Gamma Swap Delta Hedged Vanillas 21Dec18 396469		21/12/18	USD		1.00	1,409,862.32					
Gamma Swap Delta Hedged Vanillas 21Dec18 441943		21/12/18	USD		7,837,500.00	(1,405,937.82)					
Gamma Swap Delta Hedged Vanillas 21Dec18 441947		21/12/18	USD		7,837,500.00	(252,416.48)					
Gamma Swap Delta Hedged Vanillas 21Dec18 441949		21/12/18	USD		15,675,000.00	1,487,299.63					
Gamma Swap Delta Hedged Vanillas 21Dec18 445313		21/12/18	USD		150,000.00	414,717.66					
Gamma Swap Delta Hedged Vanillas 21Dec18 445317		21/12/18	USD		450,000.00	780,354.34					
Gamma Swap Delta Hedged Vanillas 21Dec18 445321		21/12/18	USD		270,000.00	(1,352,594.27)					
Gamma Swap Delta Hedged Vanillas 21Dec18 445325		21/12/18	USD		150,000.00	(754,508.37)					
Gamma Swap Delta Hedged Vanillas 21Dec18 445329		21/12/18	USD		180,000.00	(210,335.44)					
Gamma Swap 21Dec18 395821		21/12/18	EUR		16,660.00	(90,079.47)					
Gamma Swap 21Dec18 395823		21/12/18	EUR		16,660.00	(43,895.46)					
Gamma Swap 21Dec18 395831		21/12/18	EUR		300,000.00	(3,112,920.71)					
Gamma Swap 21Dec18 395833		21/12/18	USD		337,500.00	2,163,666.90					
Gamma Swap 21Dec18 396768		21/12/18	EUR		250,000.00	(2,633,610.94)					

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins valeur non réalisée en EUR	Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins valeur non réalisée en EUR
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3865	30/04/19	NOK	1.00	0.00	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4308	19/06/20	EUR	310,000.00	30,986.48
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3866	30/04/19	CAD	1.00	0.00	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4311	19/06/20	EUR	310,000.00	154,509.08
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3867	30/04/19	JPY	1.00	1,484.58	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4313	12/07/19	USD	31,000.00	(151,745.54)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3868	30/04/19	SEK	1.00	0.00	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4314	19/06/20	EUR	155,000.00	34,100.00
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3869	30/04/19	CHF	1.00	0.00	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4315	19/06/20	EUR	155,000.00	94,668.22
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3870	30/04/19	AUD	1.00	(558,622.97)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4316	19/06/20	EUR	186,000.00	81,840.00
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3875	20/12/19	USD	17,000,000.00	183,549.34	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4317	19/06/20	EUR	320,000.00	217,600.00
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3913	20/12/19	EUR	335,000.00	116,129.34	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4321	18/12/20	USD	130,137.00	598,279.71
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3914	20/12/19	EUR	335,000.00	(9,068.09)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4359	19/06/20	EUR	180,000.00	145,800.00
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3915	20/12/19	EUR	335,000.00	568,782.18	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4412	19/06/20	USD	287,500.00	(48,242.52)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3916	20/12/19	EUR	200,000.00	180,000.00	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4453	19/06/20	EUR	287,500.00	100,625.00
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3917	20/12/19	EUR	200,000.00	300,911.77	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4491	17/01/20	USD	20,535.70	0.00
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3918	20/12/19	EUR	200,000.00	204,000.00	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4514	26/08/19	USD	190,000,000.00	5,825,884.66
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3921	17/01/20	USD	21,000,000.00	83,693.75	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4515	26/08/19	USD	190,000,000.00	(7,581,981.33)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3922	18/01/19	USD	21,000,000.00	172,488.07	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4516	26/08/19	EUR	165,000,000.00	(1,942,577.28)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3924	19/06/20	EUR	300,000.00	105,000.00	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4517	26/08/19	EUR	165,000,000.00	1,767,953.97
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3989	19/06/20	EUR	300,000.00	252,000.00	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4546	31/08/21	USD	128,930.50	422,048.52
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3990	19/06/20	EUR	150,000.00	122,058.94	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4590	18/01/19	USD	125,000.00	228,704.59
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 3991	19/06/20	EUR	150,000.00	177,312.66	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4591	20/06/19	EUR	350,000.00	660,552.65
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4001	19/06/20	EUR	19,800,000.00	247,236.21	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4592	21/06/19	EUR	12,000,000.00	35,015.47
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4006	21/06/19	USD	150,000.00	504,794.75	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4594	16/12/22	EUR	30,000.00	(301,841.62)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4052	20/12/19	EUR	140,000.00	(7,876.90)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4625	16/12/22	EUR	30,000.00	(244,744.14)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4053	20/12/19	EUR	440,000.00	(31,195.09)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4626	16/12/22	EUR	30,000.00	(244,744.14)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4056	16/12/22	EUR	45,000.00	(704,021.40)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4631	19/06/20	EUR	290,000.00	179,800.00
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4063	17/12/21	GBP	12,987.00	20,170.98	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4712	19/06/20	EUR	287,500.00	230,000.00
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4064	20/12/19	USD	132,628.80	616,581.02	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4774	19/06/20	EUR	210,000.00	43,347.23
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4065	17/01/20	USD	150,000.00	168,851.65	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4782	20/12/19	EUR	300,000.00	(394,605.64)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4081	17/01/20	USD	250,000.00	253,230.64	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4785	19/06/20	EUR	430,000.00	294,276.35
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4086	19/06/20	EUR	605,000.00	6,050.00	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4874	17/12/21	GBP	9,000.00	(2,547.26)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4181	17/01/20	EUR	60,500.00	273,786.70	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4885	16/12/22	EUR	28,200.00	(241,266.66)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4184	03/07/19	USD	46,500.00	213,643.32	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4886	17/01/20	USD	250,000.00	(110,374.19)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4185	02/07/20	USD	46,500.00	187,523.65	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4898	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4212	07/07/20	USD	25,000.00	113,755.80	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4906	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4213	07/01/20	USD	25,000.00	124,705.23	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4916	16/12/22	EUR	69,350.00	(531,871.83)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4214	05/07/19	USD	50,000.00	321,386.62	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4917	16/12/22	EUR	60,000.00	(460,163.09)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4215	20/12/19	EUR	300,000.00	300,372.01	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4918	16/12/22	GBP	9,000.00	170,117.93
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4240	20/12/19	USD	114,735.50	745,561.57	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4925	20/12/19	EUR	25,000.00	882,829.07
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4257	18/07/19	EUR	62,000,000.00	(326,100.74)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4927	20/12/22	EUR	25,000.00	(1,029,943.91)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4260	18/07/19	EUR	31,000,000.00	(173,588.41)	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4928	21/12/18	EUR	25,000.00	(879,401.75)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4272	19/06/20	USD	155,000.00	78,900.48	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4929	20/12/19	EUR	25,000.00	892,006.43
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4273	19/06/20	USD	310,000.00	10,951.16	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4930	19/06/20	EUR	150,004.80	65,761.56
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4275	19/07/19	USD	50,000.00	315,835.73	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4931	16/12/22	GBP	9,000.00	112,871.64
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4306	19/06/20	EUR	150,000.00	103,922.90	TOTAL RETURN EQUITY SWAP 4933	16/12/22	EUR	10,000.00	(67,832.14)

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionel	Plus ou moins- valeur non réalisées en EUR	Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionel	Plus ou moins- valeur non réalisées en EUR
Variance Swap					Variance Swap Corridor	20/12/19	USD	325,000.00	0.00
Correlation Swap 18Dec20	18/12/20	EUR	30,000.00	499,851.34	20Dec19 476816	20/12/19	USD	325,000.00	(731,322.81)
485245					Variance Swap Corridor	20/12/19	USD	325,000.00	
Correlation Swap 20Dec19	20/12/19	USD	4,480.00	0.00	20Dec19 476818	20/12/19	SEK	253,737.00	68,579.70
469127					Variance Swap Corridor	20/12/19	EUR	25,000.00	(79,804.99)
Correlation Swap 20Dec19	20/12/19	EUR	12,500.00	113,109.71	20Dec19 487806	20/12/19	EUR	25,000.00	
469129					Variance Swap Corridor	20/12/19	USD	300,000.00	134,449.34
Correlation Swap 28Oct19	28/10/19	MXN	600,000.00	(169,922.01)	20Dec19 487808	20/12/19	USD	300,000.00	
483549					Variance Swap Corridor	20/12/19	USD	300,000.00	0.00
Dislocation Spread 21Dec18	21/12/18	EUR	50,000.00	104,532.85	20Dec19 487810	20/12/19	USD	300,000.00	
340593					Variance Swap Corridor	20/12/19	CHF	5,850.00	(4,124.04)
Dislocation Spread 21Dec18	21/12/18	USD	54,167.00	(14,187.59)	20Dec19 488723	20/12/19	EUR	25,000.00	20,659.72
340597					Variance Swap Corridor	20/12/19	EUR	25,000.00	
Dislocation Spread 21Dec18	21/12/18	EUR	25,000.00	66,230.85	20Dec19 488725	20/12/20	AUD	300,000.00	(9,027.87)
341587					Variance Swap Corridor	20/12/20	AUD	300,000.00	
Dislocation Spread 21Dec18	21/12/18	USD	27,000.00	(9,426.24)	20Dec20 485261	21/12/18	USD	200,000.00	(65,678.06)
341605					Variance Swap Corridor	21/12/18	USD	200,000.00	
Dislocation Spread 21Dec18	21/12/18	USD	150,000.00	(250,936.43)	21Dec18 372860	21/12/18	USD	200,000.00	94,627.68
376601					Variance Swap Corridor	21/12/18	USD	200,000.00	
Dislocation Spread 21Dec18	21/12/18	EUR	100,000.00	336,727.02	21Dec18 372862	21/12/18	USD	200,000.00	(171,332.69)
376608					Variance Swap Corridor	21/12/18	USD	200,000.00	
Gamma Swap 21Dec18	21/12/18	EUR	100,000.00	(976,204.97)	21Dec18 381774	21/12/18	USD	200,000.00	0.00
383254					Variance Swap Corridor	21/12/18	USD	200,000.00	
Gamma Swap 21Dec18	21/12/18	EUR	150,000.00	(1,460,510.89)	21Dec18 381776	21/12/18	USD	356,349.20	(336,720.02)
383778					Variance Swap Corridor	21/12/18	USD	356,349.20	
Log Dispersion 07Nov19	07/11/19	USD	60,000.00	6,358.74	21Dec18 404043	21/12/18	USD	356,349.20	66.89
486480					Variance Swap Corridor	21/12/18	USD	356,349.20	
Variance Swap Conditionnal	14/12/18	USD	75,000.00	8,327.96	21Dec18 404045	21/12/18	USD	343,650.80	40,255.62
14Dec18 240924					Variance Swap Corridor	21/12/18	USD	343,650.80	
Variance Swap Conditionnal	21/12/18	USD	150,000.00	93,994.11	21Dec18 404047	21/12/18	USD	343,650.80	66.89
21Dec18 240249					Variance Swap Corridor	21/12/18	USD	343,650.80	
Variance Swap Corridor	12/12/19	USD	250,000.00	0.00	21Dec18 404049	21/12/18	USD	330,896.00	(346,269.84)
12Dec19 478111					Variance Swap Corridor	21/12/18	USD	330,896.00	
Variance Swap Corridor	12/12/19	USD	250,000.00	(89,251.41)	21Dec18 406178	21/12/18	USD	330,896.00	63.61
12Dec19 478113					Variance Swap Corridor	21/12/18	USD	330,896.00	
Variance Swap Corridor	12/12/19	USD	225,000.00	34,947.84	21Dec18 406180	21/12/18	USD	319,104.00	54,994.87
12Dec19 478117					Variance Swap Corridor	21/12/18	USD	319,104.00	
Variance Swap Corridor	14/12/18	JPY	7,650,000.00	5,218.49	21Dec18 406182	21/12/18	USD	319,104.00	63.61
14Dec18 240934					Variance Swap Corridor	21/12/18	USD	319,104.00	
Variance Swap Corridor	14/12/18	USD	200,000.00	37,999.28	21Dec18 406184	21/12/18	USD	150,000.00	0.00
14Dec18 392807					Variance Swap Corridor	21/12/18	USD	150,000.00	
Variance Swap Corridor	14/12/18	USD	200,000.00	117,556.68	21Dec18 420368	21/12/18	USD	200,000.00	(465,890.57)
14Dec18 392809					Variance Swap Corridor	21/12/18	USD	200,000.00	
Variance Swap Corridor	14/12/18	USD	175,000.00	118,317.74	21Dec18 439523	21/12/18	EUR	150,000.00	572,260.38
14Dec18 395881					Variance Swap Corridor	21/12/18	EUR	150,000.00	
Variance Swap Corridor	14/12/18	USD	175,000.00	10,417.06	21Dec18 448434	21/12/18	USD	324,758.48	486,682.97
14Dec18 395883					Variance Swap Corridor	21/12/18	USD	324,758.48	
Variance Swap Corridor	14/12/18	USD	250,000.00	32,095.82	21Dec18 452419	21/12/18	USD	210,000.00	248,520.71
14Dec18 396772					Variance Swap Corridor	21/12/18	USD	210,000.00	
Variance Swap Corridor	14/12/18	USD	250,000.00	141,879.52	21Dec18 452423	21/12/18	USD	210,000.00	0.00
14Dec18 396784					Variance Swap Corridor	21/12/18	USD	210,000.00	
Variance Swap Corridor	20/12/18	AUD	300,000.00	0.00	21Dec18 452425	21/12/18	EUR	150,000.00	(348,000.00)
20Dec18 485259					Variance Swap Corridor	21/12/18	EUR	150,000.00	
Variance Swap Corridor	20/12/19	USD	175,000.00	46,739.04	21Dec18 455206	21/12/18	EUR	150,000.00	0.00
20Dec19 459238					Variance Swap Corridor	21/12/18	EUR	150,000.00	
Variance Swap Corridor	20/12/19	USD	175,000.00	0.00	21Dec18 455208	21/12/18	USD	300,000.00	492,469.82
20Dec19 459240					Variance Swap Corridor	21/12/18	USD	300,000.00	
Variance Swap Corridor	20/12/19	EUR	180,000.00	137,894.86	21Dec18 457048	21/12/18	USD	300,000.00	0.00
20Dec19 462221					Variance Swap Corridor	21/12/18	USD	300,000.00	
Variance Swap Corridor	20/12/19	EUR	120,000.00	107,497.64	21Dec18 457050	21/06/19	USD	7,142.85	0.00
20Dec19 462223					Variance Swap Corridor	21/06/19	USD	7,142.85	
Variance Swap Corridor	20/12/19	USD	110,000.00	(318,643.47)	21Jun19 488906	21/06/19	USD	7,142.85	0.00
20Dec19 462225					Variance Swap Corridor	21/06/19	USD	7,142.85	
Variance Swap Corridor	20/12/19	USD	110,000.00	0.00	21Jun19 488908	21/06/19	USD	7,142.85	0.00
20Dec19 462227					Variance Swap Corridor	21/06/19	USD	7,142.85	
Variance Swap Corridor	20/12/19	USD	165,000.00	(390,535.67)	21Jun19 488910	21/06/19	USD	7,142.85	0.00
20Dec19 462241					Variance Swap Corridor	21/06/19	USD	7,142.85	
Variance Swap Corridor	20/12/19	USD	165,000.00	0.00	21Jun19 488912	21/06/19	USD	7,142.85	0.00
20Dec19 462243					Variance Swap Corridor	21/06/19	USD	7,142.85	
Variance Swap Corridor	20/12/19	USD	100,000.00	(235,161.45)	21Jun19 488914	21/06/19	USD	7,142.85	0.00
20Dec19 469771					Variance Swap Corridor	21/06/19	USD	7,142.85	
Variance Swap Corridor	20/12/19	USD	100,000.00	0.00	21Jun19 488916	21/06/19	USD	7,142.85	0.00
20Dec19 469773					Variance Swap Corridor	21/06/19	USD	7,142.85	
Variance Swap Corridor	20/12/19	USD	1,280.00	1,771.93	21Jun19 488918	21/06/19	USD	7,142.85	0.00
20Dec19 469870					Variance Swap Corridor	21/06/19	USD	7,142.85	
Variance Swap Corridor	20/12/19	USD	10,240.00	1,040.84	21Jun19 488920	21/06/19	USD	21,428.55	0.00
20Dec19 469874					Variance Swap Corridor	21/06/19	USD	21,428.55	
Variance Swap Corridor	20/12/19	USD	350,000.00	(865,548.78)	21Jun19 488922	21/06/19	USD	7,142.85	0.00
20Dec19 474015					Variance Swap Corridor	21/06/19	USD	7,142.85	
Variance Swap Corridor	20/12/19	USD	350,000.00	0.00	21Jun19 488924	21/06/19	USD	7,142.85	0.00
20Dec19 474017					Variance Swap Corridor	21/06/19	USD	7,142.85	
Variance Swap Corridor	20/12/19	GBP	22,386.00	93,596.25	21Jun19 488926	21/06/19	USD	14,285.70	0.00
20Dec19 476812					Variance Swap Corridor	21/06/19	USD	14,285.70	
Variance Swap Corridor	20/12/19	EUR	9,429.00	6,662.12	21Jun19 488928	21/06/19	USD	21,428.55	0.00
20Dec19 476814					Variance Swap Corridor	21/06/19	USD	21,428.55	
					21Jun19 488930				

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins- valeur non réalisées en EUR	Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins- valeur non réalisées en EUR
Variance Swap Corridor 21Jun19 488932	21/06/19	USD	7,142.85	0.00	Variance Swap Outperf 21Dec18 411834	21/12/18	EUR	18,410.00	(59,487.12)
Variance Swap Corridor 21Jun19 488934	21/06/19	USD	7,142.85	0.00	Variance Swap Outperf 21Dec18 411836	21/12/18	USD	350,000.00	(1,042,135.61)
Variance Swap Corridor 21Jun19 488936	21/06/19	USD	7,142.85	0.00	Variance Swap Outperf 21Dec18 411840	21/12/18	USD	350,000.00	1,226,333.11
Variance Swap Corridor 21Jun19 488938	21/06/19	USD	7,142.85	0.00	Variance Swap Outperf 21Dec18 488642	21/12/18	USD	350,000.00	278,230.80
Variance Swap Corridor 21Jun19 488940	21/06/19	USD	7,142.85	0.00	Variance Swap Outperf 21Dec18 488644	21/12/18	USD	350,000.00	(239,407.73)
Variance Swap Corridor 21Jun19 488943	21/06/19	USD	7,142.85	0.00	Variance Swap Ultimate 21Dec18 408753	21/12/18	EUR	150,000.00	(841,351.76)
Variance Swap Corridor 21Jun19 488945	21/06/19	USD	7,142.85	0.00	Variance Swap Ultimate 21Dec18 408767	21/12/18	USD	170,000.00	338,941.12
Variance Swap Corridor 21Jun19 488947	21/06/19	USD	7,142.85	0.00	Variance Swap Ultimate 21Dec18 408770	21/12/18	USD	170,000.00	0.00
Variance Swap Corridor 21Jun19 488949	21/06/19	USD	7,142.85	0.00	Variance Swap Ultimate 21Dec18 408773	21/12/18	USD	170,000.00	0.00
Variance Swap Corridor 21Jun19 488951	21/06/19	USD	7,142.85	0.00	Variance Swap Ultimate 21Dec18 408775	21/12/18	USD	170,000.00	0.00
Variance Swap Corridor 21Jun19 488953	21/06/19	USD	21,428.55	0.00	Variance Swap 01Sep20 468729	01/09/20	EUR	210,000.00	(50,473.04)
Variance Swap Corridor 21Jun19 488955	21/06/19	USD	7,142.85	0.00	Variance Swap 03May19 438704	03/05/19	EUR	90,000.00	125,100.00
Variance Swap Corridor 21Jun19 488957	21/06/19	USD	7,142.85	0.00	Variance Swap 03May19 438714	03/05/19	EUR	90,000.00	132,300.00
Variance Swap Corridor 21Jun19 488959	21/06/19	USD	14,285.70	0.00	Variance Swap 03May19 438716	03/05/19	EUR	90,000.00	189,000.00
Variance Swap Corridor 21Jun19 488961	21/06/19	USD	21,428.55	(419,392.07)	Variance Swap 03May19 438718	03/05/19	EUR	240,000.00	424,800.00
Variance Swap Corridor 21Jun19 488963	21/06/19	USD	7,142.85	0.00	Variance Swap 03May19 438720	03/05/19	EUR	90,000.00	230,400.00
Variance Swap Corridor 21Jun19 488965	21/06/19	USD	7,142.85	0.00	Variance Swap 04Jun21 445762	04/06/21	JPY	16,500,000.00	894,514.14
Variance Swap Corridor 21Jun19 488967	21/06/19	USD	7,142.85	0.00	Variance Swap 04Jun21 445795	04/06/21	JPY	33,000,000.00	433,781.61
Variance Swap Corridor 21Jun19 488969	21/06/19	USD	7,142.85	0.00	Variance Swap 07Oct21 477947	07/10/21	JPY	16,950,000.00	32,959.47
Variance Swap Corridor 21Jun19 490070	21/06/19	USD	12,000.00	2,677.42	Variance Swap 07Oct21 477949	07/10/21	BRL	474,000.00	139,372.04
Variance Swap Corridor 21Jun19 490072	21/06/19	USD	12,000.00	8,203.45	Variance Swap 08Aug19 462920	08/08/19	EUR	100,000.00	116,000.00
Variance Swap Corridor 21Jun19 490074	21/06/19	USD	12,000.00	19,242.72	Variance Swap 08Aug19 462926	08/08/19	EUR	50,000.00	22,000.00
Variance Swap Corridor 21Jun19 490076	21/06/19	USD	12,000.00	6,859.61	Variance Swap 08Aug19 462928	08/08/19	EUR	75,000.00	83,250.00
Variance Swap Corridor 21Jun19 490078	21/06/19	USD	12,000.00	13,348.33	Variance Swap 08Nov19 487139	08/11/19	EUR	90,000.00	68,446.44
Variance Swap Corridor 21Jun19 490080	21/06/19	USD	12,000.00	21,604.59	Variance Swap 08Sep20 469527	08/09/20	EUR	300,000.00	443,028.46
Variance Swap Corridor 21Jun19 490082	21/06/19	USD	12,000.00	20,516.86	Variance Swap 09Sep21 469451	09/09/21	JPY	60,000,000.00	1,050,539.63
Variance Swap Corridor 21Jun19 490084	21/06/19	USD	12,000.00	17,796.24	Variance Swap 12Jul21 456405	12/07/21	JPY	14,125,000.00	337,285.23
Variance Swap Corridor 21Jun19 490086	21/06/19	USD	12,000.00	1,012.57	Variance Swap 13Oct20 481528	13/10/20	EUR	250,000.00	373,827.11
Variance Swap Corridor 21Jun19 490088	21/06/19	USD	12,000.00	2,538.38	Variance Swap 13Sep19 470468	13/09/19	EUR	150,000.00	102,000.00
Variance Swap Corridor 28Dec18 380650	28/12/18	USD	300,000.00	(534,854.06)	Variance Swap 14Dec18 362613	14/12/18	JPY	2,330,000.00	(357,792.25)
Variance Swap Corridor 28Dec18 380652	28/12/18	USD	300,000.00	477,270.54	Variance Swap 14Dec18 362617	14/12/18	JPY	12,840,000.00	996,965.06
Variance Swap Corridor 28Dec18 456641	28/12/18	USD	150,000.00	(109,352.76)	Variance Swap 14Dec18 398420	14/12/18	JPY	36,680,000.00	2,380,447.19
Variance Swap Corridor 28Dec18 456643	28/12/18	USD	150,000.00	367,556.46	Variance Swap 14Dec18 399070	14/12/18	JPY	12,558,000.00	846,400.66
Variance Swap Corridor 30Dec19 460871	30/12/19	USD	225,000.00	249,934.66	Variance Swap 14Dec18 402527	14/12/18	JPY	21,600,000.00	1,590,669.00
Variance Swap Corridor 30Dec19 460873	30/12/19	USD	225,000.00	203,563.97	Variance Swap 14Dec18 409398	14/12/18	JPY	23,666,667.00	1,732,855.48
Variance Swap Outperf 21Dec18 409014	21/12/18	USD	125,000.00	506,348.51	Variance Swap 14Dec18 440369	14/12/18	JPY	31,375,000.00	1,469,454.38
Variance Swap Outperf 21Dec18 409016	21/12/18	USD	125,000.00	(462,915.18)	Variance Swap 14Dec18 447398	14/12/18	JPY	26,340,000.00	1,218,951.83
Variance Swap Outperf 21Dec18 409018	21/12/18	USD	125,000.00	(137,627.55)	Variance Swap 14Dec18 447408	14/12/18	JPY	26,340,000.00	1,212,640.28
Variance Swap Outperf 21Dec18 409020	21/12/18	USD	125,000.00	639,354.32	Variance Swap 14Dec18 465079	14/12/18	JPY	10,916,000.00	270,626.93
Variance Swap Outperf 21Dec18 411802	21/12/18	EUR	18,410.00	(106,424.14)	Variance Swap 14Dec18 465081	14/12/18	JPY	21,800,000.00	545,545.80
Variance Swap Outperf 21Dec18 411805	21/12/18	EUR	18,410.00	(128,321.23)	Variance Swap 14Dec18 469422	14/12/18	JPY	19,100,000.00	582,325.64
Variance Swap Outperf 21Dec18 411808	21/12/18	EUR	18,410.00	(15,511.85)	Variance Swap 14Dec18 472998	14/12/18	JPY	25,110,000.00	891,627.49
Variance Swap Outperf 21Dec18 411816	21/12/18	USD	350,000.00	(555,066.57)	Variance Swap 14Jun19 480267	14/06/19	JPY	19,800,000.00	799,982.41
Variance Swap Outperf 21Dec18 411820	21/12/18	USD	350,000.00	2,034,684.48	Variance Swap 15Jul21 457636	15/07/21	BRL	401,400.00	270,817.48

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins-value non réalisées en EUR	Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins-value non réalisées en EUR
Variance Swap 15Jul21 457638	15/07/21	JPY	14,000,000.00	(168,783.59)	Variance Swap 30Sep21 476137	30/09/21	JPY	20,000,000.00	(46,668.27)
VARIANCE SWAP 1744	25/01/19	JPY	35,689,500.02	1,430,873.31	VARIANCE SWAP 3072	23/12/19	KRW	108,620,162.25	0.00
Variance Swap 18Aug20 465197	18/08/20	EUR	250,000.00	359,272.17	VARIANCE SWAP 3073	23/12/19	KRW	188,576,670.58	0.00
Variance Swap 19Dec19 477262	19/12/19	AUD	150,000.00	358,750.20	VARIANCE SWAP 3076	23/12/19	KRW	176,658,625.00	228,011.68
Variance Swap 19Dec19 477444	19/12/19	AUD	120,000.00	283,380.95	VARIANCE SWAP 3081	20/12/19	GBP	1,100,000.00	(112,899.90)
Variance Swap 19Sep19 473107	19/09/19	EUR	75,000.00	116,524.99	VARIANCE SWAP 3084	23/12/19	KRW	207,862,844.04	229,285.36
Variance Swap 20Dec18 404077	20/12/18	AUD	238,000.00	1,153,279.07	VARIANCE SWAP 3085	23/12/19	KRW	120,809,174.31	68,533.65
Variance Swap 20Dec18 409408	20/12/18	AUD	343,000.00	1,662,683.37	VARIANCE SWAP 3086	23/12/19	KRW	193,650,000.00	(219,710.81)
Variance Swap 20Jun19 457479	20/06/19	AUD	325,000.00	940,165.91	VARIANCE SWAP 3090	12/12/19	EUR	450,000.00	243,000.00
Variance Swap 20Jun19 457481	20/06/19	AUD	150,000.00	438,593.16	VARIANCE SWAP 3091	13/12/19	EUR	150,000.00	128,379.70
Variance Swap 20Jun19 466942	20/06/19	AUD	205,000.00	598,450.00	VARIANCE SWAP 3093	21/06/19	USD	180,000.00	0.00
Variance Swap 20Jun19 467768	20/06/19	AUD	200,000.00	563,676.82	VARIANCE SWAP 3094	21/06/19	USD	180,000.00	(532,935.39)
Variance Swap 20Jun19 477226	20/06/19	AUD	120,000.00	314,483.81	VARIANCE SWAP 3095	21/06/19	USD	190,000.00	(672,878.22)
Variance Swap 20Jun19 477264	20/06/19	AUD	150,000.00	403,938.69	VARIANCE SWAP 3096	21/06/19	USD	150,000.00	(307,325.39)
Variance Swap 21Aug19 465248	21/08/19	EUR	180,000.00	196,200.00	VARIANCE SWAP 3097	21/06/19	USD	150,000.00	(67,634.81)
Variance Swap 21Dec18 383256	21/12/18	EUR	100,000.00	1,110,439.01	VARIANCE SWAP 3098	20/12/19	USD	270,000.00	(50,075.07)
Variance Swap 21Dec18 383781	21/12/18	EUR	150,000.00	1,665,825.55	VARIANCE SWAP 3099	20/12/19	USD	270,000.00	0.00
Variance Swap 21Dec18 395827	21/12/18	CHF	18,248.00	(87,499.70)	VARIANCE SWAP 3100	21/06/19	USD	190,000.00	0.00
Variance Swap 21Dec18 395829	21/12/18	EUR	200,000.00	1,356,637.40	VARIANCE SWAP 3101	13/12/19	USD	210,000.00	55,539.83
Variance Swap 21Dec18 395835	21/12/18	EUR	300,000.00	3,414,935.45	VARIANCE SWAP 3103	13/12/19	USD	210,000.00	0.00
Variance Swap 21Dec18 395837	21/12/18	USD	337,500.00	(2,326,331.16)	VARIANCE SWAP 3104	18/01/19	USD	20,000.00	0.00
Variance Swap 21Dec18 397578	21/12/18	EUR	200,000.00	2,224,848.78	VARIANCE SWAP 3105	18/01/19	USD	20,000.00	0.00
Variance Swap 21Dec18 417642	21/12/18	EUR	27,000.00	405,804.88	VARIANCE SWAP 3106	18/01/19	USD	20,000.00	0.00
Variance Swap 21Dec18 417891	21/12/18	EUR	350,000.00	3,295,125.15	VARIANCE SWAP 3107	18/01/19	USD	20,000.00	0.00
Variance Swap 21Dec18 444089	21/12/18	EUR	200,000.00	1,421,733.45	VARIANCE SWAP 3108	18/01/19	USD	20,000.00	0.00
Variance Swap 21Dec18 459860	21/12/18	EUR	250,000.00	1,529,595.36	VARIANCE SWAP 3109	18/01/19	USD	20,000.00	0.00
Variance Swap 21Dec18 459862	21/12/18	EUR	175,000.00	1,098,238.55	VARIANCE SWAP 3110	18/01/19	USD	20,000.00	0.00
Variance Swap 21Dec18 465083	21/12/18	EUR	200,000.00	1,340,772.25	VARIANCE SWAP 3111	18/01/19	USD	300,000.00	(499,563.06)
Variance Swap 21Dec18 466318	21/12/18	EUR	160,000.00	1,033,237.58	VARIANCE SWAP 3112	18/01/19	USD	20,000.00	0.00
Variance Swap 21Dec18 466326	21/12/18	EUR	220,000.00	1,396,071.36	VARIANCE SWAP 3113	18/01/19	USD	20,000.00	0.00
Variance Swap 21Dec18 473084	21/12/18	EUR	100,000.00	604,021.02	VARIANCE SWAP 3114	18/01/19	USD	20,000.00	0.00
Variance Swap 21Dec18 477076	21/12/18	EUR	325,000.00	1,947,567.46	VARIANCE SWAP 3115	18/01/19	USD	20,000.00	0.00
Variance Swap 21Jun21 449012	21/06/21	JPY	20,160,000.00	570,771.66	VARIANCE SWAP 3116	18/01/19	USD	20,000.00	0.00
Variance Swap 22Feb21 422634	22/02/21	JPY	50,000,000.00	2,302,301.52	VARIANCE SWAP 3117	18/01/19	USD	20,000.00	0.00
Variance Swap 22Jan21 415829	22/01/21	AUD	416,083.50	(909,729.32)	VARIANCE SWAP 3118	18/01/19	USD	20,000.00	0.00
Variance Swap 22Jan21 415831	22/01/21	JPY	39,073,387.50	1,862,116.38	VARIANCE SWAP 3119	18/01/19	USD	20,000.00	0.00
Variance Swap 22Jul21 458608	22/07/21	TRY	440,000.00	18,507.30	VARIANCE SWAP 3124	07/01/20	USD	30,000.00	(149,229.15)
Variance Swap 22Jul21 458610	22/07/21	JPY	14,000,000.00	(116,515.12)	VARIANCE SWAP 3125	21/12/18	GBP	1,100,000.00	(112,539.90)
Variance Swap 25Jul19 459412	25/07/19	EUR	150,000.00	189,000.00	VARIANCE SWAP 3126	20/12/19	GBP	1,100,000.00	(112,899.90)
Variance Swap 25Jul19 459414	25/07/19	EUR	150,000.00	201,000.00	VARIANCE SWAP 3130	21/06/19	EUR	27,270.00	143,934.16
Variance Swap 25Sep19 473944	25/09/19	EUR	150,000.00	170,782.27	VARIANCE SWAP 3131	21/06/19	EUR	300,000.00	672,551.63
Variance Swap 27Apr21 436830	27/04/21	JPY	30,000,000.00	1,110,704.92	VARIANCE SWAP 3132	21/06/19	EUR	27,270.00	(55,939.87)
Variance Swap 27Mar19 475193	27/03/19	EUR	100,000.00	66,996.76	VARIANCE SWAP 3133	21/06/19	EUR	27,270.00	70,648.52
Variance Swap 28Dec18 444647	28/12/18	HKD	1,950,000.00	1,103,613.13	VARIANCE SWAP 3134	21/06/19	EUR	27,270.00	(105,013.63)
					VARIANCE SWAP 3135	21/06/19	EUR	27,270.00	193,635.43
					VARIANCE SWAP 3136	21/06/19	EUR	27,270.00	(38,001.70)
					VARIANCE SWAP 3137	21/06/19	EUR	27,270.00	(123,036.27)
					VARIANCE SWAP 3138	21/06/19	EUR	27,270.00	(81,710.03)
					VARIANCE SWAP 3139	21/06/19	EUR	27,270.00	(100,420.84)
					VARIANCE SWAP 3140	21/06/19	EUR	27,270.00	3,725.33
					VARIANCE SWAP 3145	21/06/19	EUR	27,270.00	62,195.43
					VARIANCE SWAP 3146	20/12/19	USD	110,000.00	(667,597.51)
					VARIANCE SWAP 3147	21/06/19	EUR	12,006.00	(65,161.57)
					VARIANCE SWAP 3148	21/06/19	EUR	8,004.00	0.00
					VARIANCE SWAP 3149	21/06/19	EUR	12,006.00	(33,897.18)
					VARIANCE SWAP 3150	21/06/19	EUR	12,006.00	(38,143.74)
					VARIANCE SWAP 3151	21/06/19	EUR	12,006.00	(58,917.64)
					VARIANCE SWAP 3152	13/01/20	EUR	100,000.00	(55,990.30)
					VARIANCE SWAP 3153	13/01/20	EUR	225,000.00	186,479.54
					VARIANCE SWAP 3154	21/06/19	EUR	8,004.00	0.00
					VARIANCE SWAP 3155	21/06/19	EUR	8,004.00	0.00
					VARIANCE SWAP 3156	20/12/19	USD	55,000.00	(140,863.73)
					VARIANCE SWAP 3157	21/06/19	EUR	8,004.00	0.00
					VARIANCE SWAP 3158	21/06/19	EUR	8,004.00	0.00
					VARIANCE SWAP 3159	21/06/19	EUR	12,006.00	(29,200.42)
					VARIANCE SWAP 3160	21/06/19	EUR	8,004.00	0.00
					VARIANCE SWAP 3161	21/06/19	EUR	8,004.00	0.00
					VARIANCE SWAP 3162	21/06/19	EUR	8,004.00	0.00
					VARIANCE SWAP 3163	21/06/19	EUR	8,004.00	0.00
					VARIANCE SWAP 3164	21/06/19	EUR	8,004.00	0.00
					VARIANCE SWAP 3165	21/06/19	EUR	8,004.00	0.00
					VARIANCE SWAP 3166	21/06/19	EUR	120,000.00	80,756.48
					VARIANCE SWAP 3167	21/06/19	EUR	8,004.00	0.00
					VARIANCE SWAP 3168	21/06/19	EUR	8,004.00	0.00

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionel	Plus ou moins- valeur non réalisées en EUR	Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionel	Plus ou moins- valeur non réalisées en EUR
VARIANCE SWAP 3169	21/06/19	EUR	8,004.00	0.00	VARIANCE SWAP 3266	20/12/19	USD	7,680.00	0.00
VARIANCE SWAP 3170	21/06/19	EUR	8,004.00	0.00	VARIANCE SWAP 3267	20/12/19	USD	5,760.00	0.00
VARIANCE SWAP 3171	21/06/19	EUR	12,006.00	(9,480.79)	VARIANCE SWAP 3268	20/12/19	USD	6,400.00	0.00
VARIANCE SWAP 3172	21/06/19	EUR	12,006.00	10,714.89	VARIANCE SWAP 3269	20/12/19	USD	1,920.00	0.00
VARIANCE SWAP 3173	21/06/19	EUR	12,006.00	(50,168.30)	VARIANCE SWAP 3270	20/12/19	USD	3,200.00	0.00
VARIANCE SWAP 3174	21/06/19	EUR	12,006.00	9,254.11	VARIANCE SWAP 3271	20/12/19	USD	1,920.00	0.00
VARIANCE SWAP 3175	21/06/19	EUR	180,000.00	417,615.41	VARIANCE SWAP 3272	20/12/19	USD	4,480.00	0.00
VARIANCE SWAP 3176	21/06/19	EUR	12,006.00	(3,957.96)	VARIANCE SWAP 3273	20/12/19	USD	17,920.00	0.00
VARIANCE SWAP 3177	21/06/19	EUR	12,006.00	63,983.34	VARIANCE SWAP 3274	20/12/19	USD	1,920.00	0.00
VARIANCE SWAP 3178	21/06/19	EUR	12,006.00	2,324.00	VARIANCE SWAP 3275	20/12/19	USD	1,280.00	0.00
VARIANCE SWAP 3179	21/06/19	EUR	12,006.00	(39,299.65)	VARIANCE SWAP 3276	20/12/19	USD	320,000.00	131,650.83
VARIANCE SWAP 3180	21/06/19	EUR	12,006.00	(28,986.15)	VARIANCE SWAP 3277	20/12/19	USD	1,280.00	0.00
VARIANCE SWAP 3181	21/06/19	EUR	12,006.00	(16,632.02)	VARIANCE SWAP 3280	20/12/19	USD	3,840.00	0.00
VARIANCE SWAP 3182	20/12/19	USD	330,000.00	(118,467.81)	VARIANCE SWAP 3281	20/12/19	USD	1,280.00	0.00
VARIANCE SWAP 3198	20/12/19	USD	165,000.00	(75,827.72)	VARIANCE SWAP 3282	20/12/19	USD	10,240.00	0.00
VARIANCE SWAP 3199	18/01/19	USD	12,000.00	55,176.37	VARIANCE SWAP 3283	20/12/19	USD	5,760.00	0.00
VARIANCE SWAP 3200	18/01/19	USD	12,000.00	(42,858.39)	VARIANCE SWAP 3284	20/12/19	USD	12,800.00	0.00
VARIANCE SWAP 3201	18/01/19	USD	12,000.00	14,230.43	VARIANCE SWAP 3285	20/12/19	USD	4,480.00	0.00
VARIANCE SWAP 3202	18/01/19	USD	12,000.00	47,650.19	VARIANCE SWAP 3286	20/12/19	USD	2,560.00	0.00
VARIANCE SWAP 3203	18/01/19	USD	12,000.00	(34,531.60)	VARIANCE SWAP 3287	20/12/19	USD	3,840.00	16,811.04
VARIANCE SWAP 3204	18/01/19	USD	12,000.00	(12,710.30)	VARIANCE SWAP 3288	20/12/19	USD	3,840.00	9,851.17
VARIANCE SWAP 3205	18/01/19	USD	12,000.00	(33,217.81)	VARIANCE SWAP 3289	20/12/19	USD	2,560.00	10,722.05
VARIANCE SWAP 3206	18/01/19	USD	12,000.00	117,317.87	VARIANCE SWAP 3290	20/12/19	USD	5,760.00	12,638.25
VARIANCE SWAP 3207	18/01/19	USD	12,000.00	(12,031.48)	VARIANCE SWAP 3291	20/12/19	USD	4,480.00	2,211.05
VARIANCE SWAP 3208	18/01/19	USD	12,000.00	(5,188.94)	VARIANCE SWAP 3292	20/12/19	USD	5,120.00	3,114.19
VARIANCE SWAP 3209	18/01/19	USD	12,000.00	(2,031.62)	VARIANCE SWAP 3293	20/12/19	USD	2,560.00	7,614.84
VARIANCE SWAP 3210	18/01/19	USD	12,000.00	(9,876.48)	VARIANCE SWAP 3294	20/12/19	USD	1,280.00	2,393.93
VARIANCE SWAP 3211	18/01/19	USD	12,000.00	31,215.13	VARIANCE SWAP 3295	20/12/19	USD	2,560.00	1,685.73
VARIANCE SWAP 3212	18/01/19	USD	12,000.00	35,235.04	VARIANCE SWAP 3296	20/12/19	USD	13,440.00	(25,411.84)
VARIANCE SWAP 3213	18/01/19	USD	12,000.00	(56,916.60)	VARIANCE SWAP 3298	20/12/19	USD	17,920.00	(2,616.14)
VARIANCE SWAP 3214	18/01/19	USD	12,000.00	(30,138.05)	VARIANCE SWAP 3300	20/12/19	USD	19,200.00	70,601.13
VARIANCE SWAP 3215	18/01/19	USD	12,000.00	4,324.28	VARIANCE SWAP 3301	20/12/19	USD	5,120.00	8,451.71
VARIANCE SWAP 3216	18/01/19	USD	12,000.00	(32,016.55)	VARIANCE SWAP 3302	20/12/19	USD	5,760.00	(2,692.80)
VARIANCE SWAP 3217	18/01/19	USD	12,000.00	33,347.89	VARIANCE SWAP 3304	20/12/19	USD	5,760.00	10,492.05
VARIANCE SWAP 3218	18/01/19	USD	12,000.00	(47,531.36)	VARIANCE SWAP 3305	20/12/19	USD	1,920.00	(1,482.71)
VARIANCE SWAP 3219	18/01/19	USD	12,000.00	34,966.12	VARIANCE SWAP 3306	20/12/19	USD	1,280.00	6,425.03
VARIANCE SWAP 3220	18/01/19	USD	12,000.00	28,968.78	VARIANCE SWAP 3307	20/12/19	USD	3,840.00	0.00
VARIANCE SWAP 3221	18/01/19	USD	12,000.00	(19,028.64)	VARIANCE SWAP 3308	20/12/19	USD	1,280.00	592.23
VARIANCE SWAP 3222	18/01/19	USD	12,000.00	(34,828.26)	VARIANCE SWAP 3309	20/12/19	USD	5,760.00	11,740.05
VARIANCE SWAP 3223	18/01/19	USD	12,000.00	(1,266.78)	VARIANCE SWAP 3310	20/12/19	USD	10,240.00	47,042.02
VARIANCE SWAP 3224	18/01/19	USD	300,000.00	(587,464.84)	VARIANCE SWAP 3311	20/12/19	USD	1,280.00	(1,452.44)
VARIANCE SWAP 3227	20/01/22	JPY	16,500,000.00	(275,926.17)	VARIANCE SWAP 3312	20/12/19	USD	6,400.00	8,526.80
VARIANCE SWAP 3228	24/01/22	JPY	16,500,000.00	205,340.41	VARIANCE SWAP 3313	20/12/19	USD	3,840.00	3,305.48
VARIANCE SWAP 3229	23/01/19	USD	150,000.00	99,808.22	VARIANCE SWAP 3314	20/12/19	USD	14,720.00	40,530.83
VARIANCE SWAP 3230	23/01/19	USD	150,000.00	77,040.20	VARIANCE SWAP 3315	20/12/19	USD	12,800.00	33,146.86
VARIANCE SWAP 3231	23/01/19	USD	150,000.00	297,562.84	VARIANCE SWAP 3316	20/12/19	USD	6,400.00	16,412.10
VARIANCE SWAP 3232	23/01/19	USD	150,000.00	291,467.77	VARIANCE SWAP 3317	20/12/19	USD	4,480.00	19,225.81
VARIANCE SWAP 3239	20/12/19	USD	5,120.00	0.00	VARIANCE SWAP 3318	20/12/19	USD	1,280.00	(558.12)
VARIANCE SWAP 3240	20/12/19	USD	4,480.00	0.00	VARIANCE SWAP 3320	20/12/19	USD	10,240.00	(465.68)
VARIANCE SWAP 3241	20/12/19	USD	19,200.00	0.00	VARIANCE SWAP 3321	20/12/19	USD	2,560.00	13,916.67
VARIANCE SWAP 3242	20/12/19	USD	5,760.00	0.00	VARIANCE SWAP 3322	20/12/19	USD	6,400.00	(10,206.14)
VARIANCE SWAP 3243	20/12/19	USD	13,440.00	0.00	VARIANCE SWAP 3323	20/12/19	USD	1,920.00	2,550.93
VARIANCE SWAP 3244	20/12/19	USD	2,560.00	0.00	VARIANCE SWAP 3324	20/12/19	USD	3,840.00	(6,947.24)
VARIANCE SWAP 3245	20/12/19	USD	5,760.00	0.00	VARIANCE SWAP 3325	20/12/19	USD	1,920.00	(5,505.79)
VARIANCE SWAP 3246	20/12/19	USD	3,840.00	0.00	VARIANCE SWAP 3326	20/12/19	USD	10,880.00	22,543.71
VARIANCE SWAP 3247	20/12/19	USD	10,240.00	0.00	VARIANCE SWAP 3327	20/12/19	USD	17,920.00	105,683.65
VARIANCE SWAP 3248	20/12/19	USD	3,840.00	0.00	VARIANCE SWAP 3328	20/12/19	USD	3,840.00	8,236.69
VARIANCE SWAP 3249	20/12/19	USD	14,720.00	0.00	VARIANCE SWAP 3329	20/12/19	USD	1,280.00	5,082.37
VARIANCE SWAP 3250	20/12/19	USD	5,760.00	0.00	VARIANCE SWAP 3330	20/12/19	USD	17,920.00	(7,404.67)
VARIANCE SWAP 3251	20/12/19	USD	1,280.00	0.00	VARIANCE SWAP 3331	20/12/19	USD	7,680.00	11,920.40
VARIANCE SWAP 3252	20/12/19	USD	2,560.00	0.00	VARIANCE SWAP 3332	20/12/19	USD	5,760.00	4,081.95
VARIANCE SWAP 3253	20/12/19	USD	5,120.00	0.00	VARIANCE SWAP 3333	20/12/19	USD	1,280.00	1,406.04
VARIANCE SWAP 3254	20/12/19	USD	17,920.00	0.00	VARIANCE SWAP 3334	20/12/19	USD	3,840.00	10,393.13
VARIANCE SWAP 3255	20/12/19	USD	3,840.00	0.00	VARIANCE SWAP 3335	20/12/19	USD	5,760.00	18,288.03
VARIANCE SWAP 3256	20/12/19	USD	1,920.00	0.00	VARIANCE SWAP 3336	20/12/19	USD	1,920.00	3,126.82
VARIANCE SWAP 3257	20/12/19	USD	12,800.00	0.00	VARIANCE SWAP 3337	20/12/19	USD	320,000.00	(406,015.97)
VARIANCE SWAP 3258	20/12/19	USD	1,280.00	0.00	VARIANCE SWAP 3338	20/12/19	USD	4,480.00	841.11
VARIANCE SWAP 3259	20/12/19	USD	10,880.00	0.00	VARIANCE SWAP 3339	20/12/19	USD	1,280.00	(434.30)
VARIANCE SWAP 3260	20/12/19	USD	10,240.00	0.00	VARIANCE SWAP 3340	20/12/19	USD	3,200.00	7,793.53
VARIANCE SWAP 3261	20/12/19	USD	4,480.00	0.00	VARIANCE SWAP 3341	20/12/19	USD	4,480.00	(3,732.90)
VARIANCE SWAP 3262	20/12/19	USD	1,280.00	0.00	VARIANCE SWAP 3342	20/12/19	USD	1,920.00	(4,021.34)
VARIANCE SWAP 3263	20/12/19	USD	1,280.00	0.00	VARIANCE SWAP 3343	20/12/19	USD	12,800.00	46,029.37
VARIANCE SWAP 3264	20/12/19	USD	6,400.00	0.00	VARIANCE SWAP 3345	20/12/19	USD	4,480.00	10,034.43
VARIANCE SWAP 3265	20/12/19	USD	6,400.00	0.00	VARIANCE SWAP 3348	20/12/19	USD	1,280.00	0.00

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionel	Plus ou moins- valeur non réalisées en EUR	Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionel	Plus ou moins- valeur non réalisées en EUR
VARIANCE SWAP 3349	20/12/19	USD	1,920.00	0.00	VARIANCE SWAP 3459	20/12/19	EUR	20,690.00	38,962.79
VARIANCE SWAP 3350	20/12/19	USD	2,560.00	0.00	VARIANCE SWAP 3460	20/12/19	EUR	20,690.00	(14,817.21)
VARIANCE SWAP 3351	20/12/19	USD	1,280.00	0.00	VARIANCE SWAP 3461	20/12/19	EUR	6,897.00	35,633.23
VARIANCE SWAP 3352	20/12/19	USD	17,920.00	0.00	VARIANCE SWAP 3462	20/12/19	EUR	13,793.00	(46,183.66)
VARIANCE SWAP 3353	20/12/19	USD	3,840.00	0.00	VARIANCE SWAP 3463	20/12/19	EUR	20,690.00	(13,990.95)
VARIANCE SWAP 3354	25/01/21	EUR	100,000.00	(83,712.18)	VARIANCE SWAP 3464	20/12/19	EUR	20,690.00	50,927.98
VARIANCE SWAP 3391	27/01/20	EUR	70,000.00	(41,509.99)	VARIANCE SWAP 3465	20/12/19	EUR	6,897.00	2,852.32
VARIANCE SWAP 3392	20/12/19	CHF	1,716.00	(5,709.73)	VARIANCE SWAP 3466	20/12/19	EUR	6,897.00	(14,522.06)
VARIANCE SWAP 3393	20/12/19	CHF	10,284.00	10,883.89	VARIANCE SWAP 3467	20/12/19	EUR	20,690.00	51,718.20
VARIANCE SWAP 3394	20/12/19	EUR	4,800.00	13,456.81	VARIANCE SWAP 3468	20/12/19	EUR	20,690.00	(4,593.01)
VARIANCE SWAP 3395	20/12/19	CHF	5,148.00	(7,157.06)	VARIANCE SWAP 3469	20/12/19	CHF	7,998.00	(16,918.29)
VARIANCE SWAP 3396	20/12/19	GBP	48,000.00	52,462.69	VARIANCE SWAP 3472	31/01/20	USD	150,000.00	(41,327.36)
VARIANCE SWAP 3397	20/12/19	GBP	3,432.00	(10,089.23)	VARIANCE SWAP 3473	31/01/20	USD	150,000.00	(5,720.04)
VARIANCE SWAP 3398	20/12/19	EUR	2,052.00	(4,083.51)	VARIANCE SWAP 3474	20/12/19	CHF	15,062.00	782.12
VARIANCE SWAP 3399	20/12/19	GBP	5,484.00	(8,753.19)	VARIANCE SWAP 3475	20/12/19	CHF	5,021.00	(18,752.17)
VARIANCE SWAP 3400	20/12/19	EUR	4,452.00	(11,454.73)	VARIANCE SWAP 3476	20/12/19	CHF	4,017.00	(4,968.92)
VARIANCE SWAP 3401	20/12/19	GBP	7,200.00	17,500.52	VARIANCE SWAP 3477	20/12/19	CHF	6,025.00	(7,835.62)
VARIANCE SWAP 3402	20/12/19	EUR	3,768.00	2,361.61	VARIANCE SWAP 3478	20/12/19	EUR	5,143.00	1,139.56
VARIANCE SWAP 3403	20/12/19	GBP	5,148.00	9,408.98	VARIANCE SWAP 3479	20/12/19	GBP	7,462.00	(17,365.55)
VARIANCE SWAP 3404	20/12/19	EUR	3,768.00	(14,917.67)	VARIANCE SWAP 3480	20/12/19	GBP	104,467.00	70,711.00
VARIANCE SWAP 3405	20/12/19	CHF	1,368.00	(1,984.18)	VARIANCE SWAP 3481	20/12/19	EUR	12,000.00	40,754.11
VARIANCE SWAP 3406	20/12/19	EUR	4,116.00	6,552.30	VARIANCE SWAP 3482	20/12/19	EUR	124,286.00	262,481.14
VARIANCE SWAP 3407	20/12/19	EUR	1,032.00	(1,632.09)	VARIANCE SWAP 3483	20/12/19	CHF	30,123.00	23,737.81
VARIANCE SWAP 3408	20/12/19	CHF	2,052.00	(3,274.99)	VARIANCE SWAP 3484	20/12/19	GBP	7,462.00	(43,899.74)
VARIANCE SWAP 3409	20/12/19	GBP	1,716.00	(4,827.34)	VARIANCE SWAP 3486	20/12/19	GBP	11,193.00	24,502.11
VARIANCE SWAP 3410	20/12/19	EUR	1,032.00	1,734.71	VARIANCE SWAP 3488	20/12/19	GBP	9,701.00	9,953.64
VARIANCE SWAP 3411	20/12/19	EUR	2,400.00	(2,528.74)	VARIANCE SWAP 3489	20/12/19	EUR	12,857.00	91,639.89
VARIANCE SWAP 3412	20/12/19	EUR	2,748.00	(9,342.59)	VARIANCE SWAP 3490	20/12/19	EUR	8,572.00	(11,067.90)
VARIANCE SWAP 3413	20/12/19	EUR	12,000.00	8,929.05	VARIANCE SWAP 3491	20/12/19	EUR	2,572.00	5,248.60
VARIANCE SWAP 3414	20/12/19	EUR	4,800.00	(860.92)	VARIANCE SWAP 3493	20/12/19	EUR	25,715.00	(108,715.98)
VARIANCE SWAP 3415	20/12/19	GBP	4,452.00	(18,661.27)	VARIANCE SWAP 3495	20/12/19	EUR	12,000.00	209.46
VARIANCE SWAP 3416	20/12/19	GBP	10,284.00	51,793.46	VARIANCE SWAP 3496	20/12/19	EUR	6,000.00	(6,083.36)
VARIANCE SWAP 3417	20/12/19	EUR	5,148.00	32,416.59	VARIANCE SWAP 3497	20/12/19	EUR	6,857.00	(12,513.32)
VARIANCE SWAP 3418	20/12/19	EUR	2,748.00	6,265.37	VARIANCE SWAP 3498	20/12/19	GBP	3,731.00	(14,516.30)
VARIANCE SWAP 3419	20/12/19	GBP	2,400.00	(2,629.88)	VARIANCE SWAP 3499	20/12/19	EUR	30,000.00	8,657.17
VARIANCE SWAP 3420	20/12/19	EUR	3,432.00	(8,536.95)	VARIANCE SWAP 3500	20/12/19	EUR	6,857.00	18,460.07
VARIANCE SWAP 3421	20/12/19	EUR	10,284.00	(50,434.35)	VARIANCE SWAP 3501	20/12/19	EUR	12,857.00	(37,767.65)
VARIANCE SWAP 3422	20/12/19	GBP	4,452.00	2,347.63	VARIANCE SWAP 3502	20/12/19	EUR	10,286.00	4,724.26
VARIANCE SWAP 3423	20/12/19	GBP	3,432.00	(18,258.45)	VARIANCE SWAP 3503	20/12/19	GBP	15,670.00	46,195.82
VARIANCE SWAP 3424	20/12/19	EUR	5,148.00	(20,128.39)	VARIANCE SWAP 3504	20/12/19	EUR	11,143.00	(16,029.98)
VARIANCE SWAP 3425	20/12/19	EUR	49,716.00	113,891.51	VARIANCE SWAP 3505	20/12/19	GBP	11,939.00	33,412.64
VARIANCE SWAP 3426	20/12/19	EUR	75,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 3506	20/12/19	GBP	9,701.00	(22,897.70)
VARIANCE SWAP 3427	20/12/19	GBP	18,194.00	48,129.95	VARIANCE SWAP 3507	20/12/19	EUR	2,572.00	(6,938.05)
VARIANCE SWAP 3428	20/12/19	GBP	115,228.00	110,552.17	VARIANCE SWAP 3514	29/01/21	USD	30,000.00	(4,085.15)
VARIANCE SWAP 3429	20/12/19	GBP	12,130.00	(73,884.93)	VARIANCE SWAP 3518	20/12/19	EUR	7,500.00	(39,110.64)
VARIANCE SWAP 3430	20/12/19	GBP	18,194.00	15,138.17	VARIANCE SWAP 3519	20/12/19	EUR	7,500.00	17,237.40
VARIANCE SWAP 3431	20/12/19	GBP	18,194.00	46,271.23	VARIANCE SWAP 3520	20/12/19	GBP	6,600.00	(20,328.18)
VARIANCE SWAP 3432	20/12/19	GBP	6,065.00	3,920.62	VARIANCE SWAP 3521	20/12/19	EUR	7,500.00	(12,597.29)
VARIANCE SWAP 3433	20/12/19	GBP	18,194.00	58,089.57	VARIANCE SWAP 3522	20/12/19	EUR	7,500.00	13,926.38
VARIANCE SWAP 3434	20/12/19	GBP	12,130.00	(28,527.70)	VARIANCE SWAP 3523	20/12/19	EUR	7,500.00	(21,454.77)
VARIANCE SWAP 3435	20/12/19	GBP	12,130.00	18,010.57	VARIANCE SWAP 3524	20/12/19	EUR	7,500.00	(41,446.53)
VARIANCE SWAP 3436	20/12/19	CHF	7,998.00	7,205.84	VARIANCE SWAP 3525	20/12/19	EUR	7,500.00	35,487.94
VARIANCE SWAP 3437	20/12/19	CHF	23,994.00	(34,415.61)	VARIANCE SWAP 3526	20/12/19	EUR	7,500.00	(51,054.75)
VARIANCE SWAP 3438	20/12/19	CHF	7,998.00	(10,113.00)	VARIANCE SWAP 3527	20/12/19	EUR	7,500.00	(2,597.48)
VARIANCE SWAP 3439	20/12/19	CHF	119,973.00	122,628.17	VARIANCE SWAP 3528	20/12/19	EUR	7,500.00	(18,228.84)
VARIANCE SWAP 3440	20/12/19	CHF	23,994.00	(42,686.31)	VARIANCE SWAP 3529	20/12/19	GBP	6,600.00	(9,206.34)
VARIANCE SWAP 3441	20/12/19	CHF	23,994.00	(11,108.54)	VARIANCE SWAP 3530	20/12/19	GBP	6,600.00	(5,683.36)
VARIANCE SWAP 3442	20/12/19	CHF	23,994.00	(27,552.17)	VARIANCE SWAP 3531	20/12/19	EUR	7,500.00	47,340.61
VARIANCE SWAP 3443	20/12/19	EUR	6,897.00	(2,956.67)	VARIANCE SWAP 3532	20/12/19	EUR	7,500.00	7,823.68
VARIANCE SWAP 3444	20/12/19	EUR	6,897.00	(17,147.44)	VARIANCE SWAP 3533	20/12/19	EUR	7,500.00	(21,441.53)
VARIANCE SWAP 3445	20/12/19	EUR	6,897.00	(15,611.29)	VARIANCE SWAP 3534	20/12/19	NOK	72,185.00	12,753.09
VARIANCE SWAP 3446	20/12/19	EUR	365,517.00	1,005,887.35	VARIANCE SWAP 3535	20/12/19	EUR	7,500.00	(8,811.36)
VARIANCE SWAP 3447	20/12/19	EUR	20,690.00	(56,495.25)	VARIANCE SWAP 3536	20/12/19	SEK	73,891.00	(18,956.06)
VARIANCE SWAP 3448	20/12/19	EUR	6,897.00	(6,063.28)	VARIANCE SWAP 3537	20/12/19	EUR	150,000.00	422,486.45
VARIANCE SWAP 3449	20/12/19	EUR	13,793.00	(4,180.38)	VARIANCE SWAP 3538	20/12/19	EUR	7,500.00	5,219.96
VARIANCE SWAP 3450	20/12/19	EUR	13,793.00	(6,198.79)	VARIANCE SWAP 3539	12/12/19	USD	225,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3451	20/12/19	EUR	20,690.00	130,693.96	VARIANCE SWAP 3541	21/06/19	USD	250,000.00	(635,873.89)
VARIANCE SWAP 3452	20/12/19	EUR	13,793.00	(31,398.59)	VARIANCE SWAP 3542	21/06/19	USD	250,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3453	20/12/19	EUR	20,690.00	(125,755.63)	VARIANCE SWAP 3543	05/02/21	EUR	200,000.00	(159,280.49)
VARIANCE SWAP 3454	20/12/19	EUR	20,690.00	(50,492.46)	VARIANCE SWAP 3546	20/12/19	USD	225,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3455	20/12/19	EUR	20,690.00	1,402.57	VARIANCE SWAP 3547	20/12/19	USD	225,000.00	145,058.73
VARIANCE SWAP 3456	20/12/19	EUR	6,897.00	(25,867.59)	VARIANCE SWAP 3548	20/12/19	EUR	9,429.00	(26,932.06)
VARIANCE SWAP 3457	20/12/19	EUR	13,793.00	(36,749.88)	VARIANCE SWAP 3549	21/06/19	USD	250,000.00	(658,589.41)
VARIANCE SWAP 3458	20/12/19	EUR	13,793.00	(10,622.76)	VARIANCE SWAP 3550	21/06/19	USD	250,000.00	41,857.95

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionel	Plus ou moins- valeur non réalisées en EUR	Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionel	Plus ou moins- valeur non réalisées en EUR
VARIANCE SWAP 3552	21/06/19	USD	200,000.00	(667,667.58)	VARIANCE SWAP 3721	13/12/19	JPY	1,225,150.00	(7,327.56)
VARIANCE SWAP 3553	21/06/19	USD	200,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 3722	13/12/19	JPY	1,152,925.00	18,371.65
VARIANCE SWAP 3558	13/12/19	USD	225,000.00	746,963.72	VARIANCE SWAP 3723	13/12/19	JPY	460,100.00	(9,478.68)
VARIANCE SWAP 3559	13/12/19	USD	225,000.00	(525,625.99)	VARIANCE SWAP 3724	13/12/19	JPY	904,150.00	7,590.99
VARIANCE SWAP 3566	23/12/19	KRW	243,206,333.30	85,325.19	VARIANCE SWAP 3725	13/12/19	JPY	545,700.00	12,227.33
VARIANCE SWAP 3567	23/12/19	KRW	263,380,130.53	0.00	VARIANCE SWAP 3726	13/12/19	JPY	462,775.00	(15,735.98)
VARIANCE SWAP 3568	23/12/19	KRW	141,114,692.76	0.00	VARIANCE SWAP 3727	13/12/19	JPY	700,850.00	6,683.97
VARIANCE SWAP 3569	17/02/22	JPY	20,000,000.00	(472,905.18)	VARIANCE SWAP 3728	13/12/19	JPY	1,174,325.00	(14,701.86)
VARIANCE SWAP 3570	17/02/22	JPY	20,000,000.00	248,897.46	VARIANCE SWAP 3729	13/12/19	JPY	743,650.00	(26,849.13)
VARIANCE SWAP 3572	17/02/20	EUR	250,000.00	206,337.83	VARIANCE SWAP 3730	13/12/19	JPY	1,029,875.00	(73.14)
VARIANCE SWAP 3580	23/12/19	KRW	172,059,929.64	0.00	VARIANCE SWAP 3731	13/12/19	JPY	543,025.00	(14,114.33)
VARIANCE SWAP 3581	23/12/19	KRW	92,186,848.18	0.00	VARIANCE SWAP 3732	13/12/19	JPY	700,850.00	(21,736.16)
VARIANCE SWAP 3594	13/12/19	USD	25,000.00	(4,833.17)	VARIANCE SWAP 3733	13/12/19	JPY	1,725,375.00	(38,516.04)
VARIANCE SWAP 3595	24/02/20	EUR	250,000.00	143,336.11	VARIANCE SWAP 3734	13/12/19	JPY	1,190,375.00	(41,415.05)
VARIANCE SWAP 3597	26/02/20	EUR	250,000.00	201,652.85	VARIANCE SWAP 3735	13/12/19	JPY	920,200.00	(42,659.61)
VARIANCE SWAP 3623	28/08/20	EUR	250,000.00	(169,385.47)	VARIANCE SWAP 3736	13/12/19	JPY	636,650.00	(20,681.44)
VARIANCE SWAP 3632	20/12/19	EUR	25,000.00	31,394.37	VARIANCE SWAP 3737	13/12/19	JPY	460,100.00	(14,159.87)
VARIANCE SWAP 3633	20/12/19	CHF	87,692.00	123,351.58	VARIANCE SWAP 3738	13/12/19	JPY	636,650.00	(13,184.52)
VARIANCE SWAP 3634	20/12/19	EUR	25,000.00	(60,154.47)	VARIANCE SWAP 3739	13/12/19	JPY	644,675.00	(7,876.13)
VARIANCE SWAP 3635	20/12/19	CHF	29,231.00	40,362.91	VARIANCE SWAP 3740	13/12/19	JPY	1,238,525.00	17,824.74
VARIANCE SWAP 3636	20/12/19	EUR	25,000.00	(51,256.43)	VARIANCE SWAP 3741	13/12/19	JPY	856,000.00	6,951.60
VARIANCE SWAP 3640	20/12/19	EUR	25,000.00	188,973.72	VARIANCE SWAP 3743	13/12/19	JPY	1,243,875.00	54,102.40
VARIANCE SWAP 3641	20/12/19	EUR	25,000.00	(87,786.74)	VARIANCE SWAP 3744	13/12/19	JPY	26,750,000.00	422,773.62
VARIANCE SWAP 3642	20/12/19	GBP	22,197.00	(15,562.32)	VARIANCE SWAP 3747	20/12/19	EUR	26,786.00	8,281.27
VARIANCE SWAP 3643	20/12/19	CHF	5,850.00	(993.36)	VARIANCE SWAP 3748	20/12/19	EUR	26,786.00	(134,638.30)
VARIANCE SWAP 3644	20/12/19	GBP	22,197.00	(111,319.95)	VARIANCE SWAP 3751	20/12/19	EUR	26,786.00	(76,721.81)
VARIANCE SWAP 3650	20/12/19	EUR	5,000.00	(20,083.90)	VARIANCE SWAP 3752	20/12/19	CHF	252,385.00	346,248.47
VARIANCE SWAP 3651	20/12/19	GBP	110,987.00	118,119.16	VARIANCE SWAP 3753	20/12/19	EUR	535,725.00	1,398,528.32
VARIANCE SWAP 3655	20/12/19	GBP	4,400.00	(3,040.77)	VARIANCE SWAP 3754	20/12/19	EUR	26,786.00	(83,871.78)
VARIANCE SWAP 3656	20/12/19	EUR	25,000.00	(108,482.46)	VARIANCE SWAP 3755	20/12/19	EUR	26,786.00	54,185.10
VARIANCE SWAP 3657	20/12/19	EUR	5,000.00	(15,571.55)	VARIANCE SWAP 3756	20/12/19	CHF	94,649.00	12,349.40
VARIANCE SWAP 3658	20/12/19	EUR	300,000.00	732,813.05	VARIANCE SWAP 3757	20/12/19	CHF	31,550.00	27,517.58
VARIANCE SWAP 3659	20/12/19	GBP	4,400.00	(23,134.07)	VARIANCE SWAP 3758	20/12/19	CHF	94,649.00	(85,532.97)
VARIANCE SWAP 3660	20/12/19	CHF	29,231.00	(5,478.53)	VARIANCE SWAP 3759	20/12/19	CHF	31,550.00	(19,514.48)
VARIANCE SWAP 3661	20/12/19	CHF	29,231.00	(10,120.56)	VARIANCE SWAP 3760	18/01/19	USD	30,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3662	20/12/19	EUR	25,000.00	63,635.33	VARIANCE SWAP 3761	20/12/19	EUR	80,357.00	99,332.61
VARIANCE SWAP 3663	13/12/19	USD	18,000.00	(12,651.65)	VARIANCE SWAP 3762	18/01/19	USD	30,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3664	20/12/19	EUR	5,000.00	(19,562.94)	VARIANCE SWAP 3763	18/01/19	USD	30,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3665	20/12/19	GBP	4,400.00	9,229.95	VARIANCE SWAP 3764	18/01/19	USD	30,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3666	20/12/19	EUR	5,000.00	3,479.39	VARIANCE SWAP 3765	18/01/19	USD	30,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3667	20/12/19	GBP	4,400.00	(14,136.23)	VARIANCE SWAP 3766	18/01/19	USD	30,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3668	20/12/19	EUR	5,000.00	1,787.35	VARIANCE SWAP 3767	18/01/19	USD	30,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3669	20/12/19	EUR	60,000.00	158,935.91	VARIANCE SWAP 3768	18/01/19	USD	30,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3670	20/12/19	GBP	4,400.00	(1,812.54)	VARIANCE SWAP 3769	18/01/19	USD	30,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3671	20/12/19	CHF	17,550.00	24,424.50	VARIANCE SWAP 3770	18/01/19	USD	30,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3672	20/12/19	GBP	22,000.00	19,715.72	VARIANCE SWAP 3771	18/01/19	USD	30,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3673	20/12/19	EUR	5,000.00	(9,034.91)	VARIANCE SWAP 3772	18/01/19	USD	30,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3674	20/12/19	EUR	5,000.00	(20,280.96)	VARIANCE SWAP 3773	18/01/19	USD	30,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3675	20/12/19	EUR	5,000.00	(8,882.05)	VARIANCE SWAP 3774	18/01/19	USD	30,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3676	20/12/19	EUR	5,000.00	7,958.67	VARIANCE SWAP 3775	18/01/19	USD	450,000.00	286,920.12
VARIANCE SWAP 3677	20/12/19	EUR	5,000.00	(18,506.20)	VARIANCE SWAP 3776	18/01/19	USD	30,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3678	20/12/19	CHF	5,850.00	(2,078.50)	VARIANCE SWAP 3777	20/12/19	EUR	53,571.00	(75,185.17)
VARIANCE SWAP 3679	12/03/20	USD	36,000.00	(451,973.08)	VARIANCE SWAP 3778	13/12/19	JPY	1,288,650.00	(25,090.04)
VARIANCE SWAP 3680	15/09/20	EUR	250,000.00	(173,615.34)	VARIANCE SWAP 3779	13/12/19	JPY	1,384,500.00	37,190.08
VARIANCE SWAP 3681	16/03/20	EUR	150,000.00	172,077.15	VARIANCE SWAP 3780	13/12/19	JPY	53,260,650.00	837,398.67
VARIANCE SWAP 3682	16/03/20	USD	300,000.00	(428,949.23)	VARIANCE SWAP 3781	13/12/19	JPY	2,577,300.00	207,346.32
VARIANCE SWAP 3684	16/03/20	USD	300,000.00	290,125.72	VARIANCE SWAP 3782	13/12/19	JPY	1,453,725.00	(33,438.00)
VARIANCE SWAP 3688	13/12/19	USD	18,000.00	(14,828.48)	VARIANCE SWAP 3783	13/12/19	JPY	1,304,625.00	(32,406.63)
VARIANCE SWAP 3690	19/03/21	JPY	19,500,000.00	606,687.56	VARIANCE SWAP 3785	13/12/19	JPY	1,421,775.00	(31,061.83)
VARIANCE SWAP 3691	20/12/19	EUR	15,000.00	43,278.43	VARIANCE SWAP 3787	13/12/19	JPY	1,783,875.00	45,716.49
VARIANCE SWAP 3692	19/03/21	JPY	19,500,000.00	(633,988.50)	VARIANCE SWAP 3788	13/12/19	JPY	3,445,275.00	(83,444.58)
VARIANCE SWAP 3708	20/12/19	EUR	26,786.00	173,282.99	VARIANCE SWAP 3789	13/12/19	JPY	1,320,600.00	(19,788.10)
VARIANCE SWAP 3709	20/12/19	EUR	26,786.00	(39,241.02)	VARIANCE SWAP 3790	13/12/19	JPY	1,325,925.00	(28,778.13)
VARIANCE SWAP 3710	20/12/19	EUR	80,357.00	(287,014.62)	VARIANCE SWAP 3791	13/12/19	JPY	2,380,275.00	(62,877.52)
VARIANCE SWAP 3711	20/12/19	EUR	53,571.00	(206,773.62)	VARIANCE SWAP 3792	13/12/19	JPY	1,459,050.00	39,253.50
VARIANCE SWAP 3712	20/12/19	EUR	26,786.00	(72,273.42)	VARIANCE SWAP 3793	13/12/19	JPY	1,256,700.00	(25,371.12)
VARIANCE SWAP 3713	13/12/19	JPY	2,982,625.00	(56,880.23)	VARIANCE SWAP 3794	13/12/19	JPY	1,267,350.00	(33,512.57)
VARIANCE SWAP 3714	13/12/19	JPY	676,775.00	(21,380.53)	VARIANCE SWAP 3795	13/12/19	JPY	1,267,350.00	(20,765.91)
VARIANCE SWAP 3715	13/12/19	JPY	671,425.00	(21,640.31)	VARIANCE SWAP 3796	13/12/19	JPY	1,837,125.00	(69,046.42)
VARIANCE SWAP 3716	13/12/19	JPY	679,450.00	4,668.69	VARIANCE SWAP 3797	13/12/19	JPY	1,341,900.00	33,375.22
VARIANCE SWAP 3717	13/12/19	JPY	676,775.00	13,127.02	VARIANCE SWAP 3798	13/12/19	JPY	1,688,025.00	21,351.04
VARIANCE SWAP 3718	13/12/19	JPY	596,525.00	(1,437.64)	VARIANCE SWAP 3799	13/12/19	JPY	1,150,200.00	(10,322.12)
VARIANCE SWAP 3719	13/12/19	JPY	658,050.00	(13,420.74)	VARIANCE SWAP 3800	13/12/19	JPY	2,454,825.00	58,965.84
VARIANCE SWAP 3720	13/12/19	JPY	615,250.00	(22,151.92)	VARIANCE SWAP 3801	13/12/19	JPY	926,550.00	(19,819.73)

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionel	Plus ou moins- valeur non réalisées en EUR	Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionel	Plus ou moins- valeur non réalisées en EUR
VARIANCE SWAP 3802	13/12/19	JPY	2,241,825.00	59,984.44	VARIANCE SWAP 3927	17/05/19	USD	60,000.00	652,350.63
VARIANCE SWAP 3803	13/12/19	JPY	937,200.00	(25,370.14)	VARIANCE SWAP 3928	20/12/19	EUR	150,000.00	(160,207.72)
VARIANCE SWAP 3804	13/12/19	JPY	1,059,675.00	36,300.48	VARIANCE SWAP 3929	20/12/19	EUR	150,000.00	279,606.75
VARIANCE SWAP 3805	13/12/19	JPY	2,071,425.00	40,422.28	VARIANCE SWAP 3930	19/06/20	EUR	240,000.00	(303,231.77)
VARIANCE SWAP 3806	13/12/19	JPY	5,884,125.00	(79,384.84)	VARIANCE SWAP 3931	19/06/20	EUR	240,000.00	420,880.67
VARIANCE SWAP 3807	13/12/19	JPY	1,091,625.00	(17,308.71)	VARIANCE SWAP 3932	20/12/19	CHF	150,000.00	74,417.28
VARIANCE SWAP 3808	13/12/19	JPY	2,284,425.00	(2,336.14)	VARIANCE SWAP 3933	20/05/20	USD	30,000.00	159,849.86
VARIANCE SWAP 3809	13/12/19	JPY	921,225.00	(12,816.18)	VARIANCE SWAP 3934	20/05/20	USD	30,000.00	(271,665.69)
VARIANCE SWAP 3810	13/12/19	JPY	2,433,525.00	73,569.45	VARIANCE SWAP 3935	20/05/20	USD	15,000.00	(100,913.09)
VARIANCE SWAP 3818	23/12/19	KRW	175,108,560.00	75,095.04	VARIANCE SWAP 3937	20/12/19	USD	17,000,000.00	106,716.04
VARIANCE SWAP 3820	28/03/19	HKD	78,421.80	73,167.93	VARIANCE SWAP 3938	20/12/19	CHF	299,997.00	95,444.94
VARIANCE SWAP 3821	28/03/19	HKD	154,959.00	(103,159.97)	VARIANCE SWAP 3940	20/12/19	EUR	150,000.00	209,303.18
VARIANCE SWAP 3822	28/03/19	HKD	159,904.80	38,036.49	VARIANCE SWAP 3941	20/12/19	EUR	150,000.00	96,141.62
VARIANCE SWAP 3823	28/03/19	HKD	118,221.00	(91,596.75)	VARIANCE SWAP 3944	18/12/20	USD	320,000.00	(25,434.96)
VARIANCE SWAP 3824	28/03/19	HKD	66,882.00	14,105.83	VARIANCE SWAP 3945	18/12/20	USD	210,000.00	(40,801.91)
VARIANCE SWAP 3825	28/03/19	HKD	59,346.00	56,746.92	VARIANCE SWAP 3946	20/12/19	USD	120,000.00	(47,825.94)
VARIANCE SWAP 3826	28/03/19	HKD	275,535.00	(105,574.86)	VARIANCE SWAP 3947	20/12/19	EUR	150,000.00	145,326.99
VARIANCE SWAP 3827	28/03/19	HKD	2,355,000.00	(135,706.93)	VARIANCE SWAP 3948	20/12/19	USD	120,000.00	36,710.00
VARIANCE SWAP 3828	28/03/19	HKD	324,990.00	1,704.69	VARIANCE SWAP 3949	20/12/19	USD	120,000.00	46,124.38
VARIANCE SWAP 3829	28/03/19	HKD	318,631.80	255,079.63	VARIANCE SWAP 3950	20/12/19	USD	210,000.00	(82,562.47)
VARIANCE SWAP 3830	28/03/19	HKD	178,038.00	(74,250.57)	VARIANCE SWAP 3951	20/12/19	USD	210,000.00	98,246.99
VARIANCE SWAP 3831	28/03/19	HKD	88,783.20	4,754.58	VARIANCE SWAP 3952	20/12/19	USD	210,000.00	69,950.10
VARIANCE SWAP 3832	20/12/19	EUR	23,070.00	61,047.86	VARIANCE SWAP 3953	18/12/20	USD	350,000.00	157,643.74
VARIANCE SWAP 3833	20/12/19	CHF	27,389.40	3,540.97	VARIANCE SWAP 3954	18/12/20	USD	175,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3834	20/12/19	EUR	23,070.00	41,277.25	VARIANCE SWAP 3955	18/12/20	USD	175,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3835	20/12/19	CHF	82,178.40	114,906.32	VARIANCE SWAP 3956	18/12/20	USD	175,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3836	20/12/19	EUR	23,070.00	40,654.52	VARIANCE SWAP 3957	18/12/20	USD	160,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3837	28/03/19	HKD	110,214.00	(31,619.05)	VARIANCE SWAP 3958	18/12/20	USD	105,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3838	20/12/19	EUR	23,070.00	(89,245.83)	VARIANCE SWAP 3959	18/12/20	USD	105,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3839	20/12/19	CHF	27,389.40	(24,012.91)	VARIANCE SWAP 3960	18/12/20	USD	175,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3840	20/12/19	EUR	230,691.00	543,913.42	VARIANCE SWAP 3961	18/12/20	USD	160,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3841	20/12/19	EUR	23,070.00	160,306.02	VARIANCE SWAP 3965	20/12/19	USD	105,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3842	20/12/19	EUR	23,070.00	244,725.48	VARIANCE SWAP 3966	20/12/19	USD	105,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3843	20/12/19	EUR	23,070.00	46,391.99	VARIANCE SWAP 3967	20/12/19	USD	105,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3844	20/12/19	CHF	27,389.40	55,748.00	VARIANCE SWAP 3968	20/12/19	USD	105,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3845	20/12/19	EUR	23,070.00	21,374.39	VARIANCE SWAP 3969	20/12/19	USD	60,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3846	20/12/19	EUR	23,070.00	76,185.31	VARIANCE SWAP 3970	20/12/19	USD	60,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3847	20/12/19	EUR	23,070.00	(88,278.22)	VARIANCE SWAP 3971	20/12/19	USD	60,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3849	28/03/19	HKD	59,581.20	(8,170.35)	VARIANCE SWAP 3972	20/12/19	USD	60,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3852	28/03/19	HKD	60,759.00	6,162.63	VARIANCE SWAP 3973	20/12/19	USD	105,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3853	28/03/19	HKD	300,733.20	62,140.84	VARIANCE SWAP 3974	20/12/19	USD	105,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3877	04/05/20	EUR	100,000.00	33,000.00	VARIANCE SWAP 3975	20/12/19	USD	60,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3878	04/05/20	EUR	300,000.00	135,236.52	VARIANCE SWAP 3976	20/12/19	USD	60,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3883	20/12/19	EUR	17,302.50	13,797.60	VARIANCE SWAP 3978	20/12/19	EUR	75,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3884	20/12/19	EUR	17,302.50	(21,687.73)	VARIANCE SWAP 3981	23/05/22	JPY	18,150,000.00	375,516.27
VARIANCE SWAP 3885	20/12/19	CHF	20,659.19	(8,559.88)	VARIANCE SWAP 3982	23/05/22	JPY	16,500,000.00	(455,599.03)
VARIANCE SWAP 3886	20/12/19	EUR	17,302.50	12,679.78	VARIANCE SWAP 3985	19/05/22	JPY	16,620,000.00	255,956.82
VARIANCE SWAP 3887	20/12/19	EUR	17,302.50	(24,561.50)	VARIANCE SWAP 3986	19/05/22	JPY	16,620,000.00	(361,959.13)
VARIANCE SWAP 3888	20/12/19	EUR	17,302.50	(37,045.19)	VARIANCE SWAP 3987	13/12/19	EUR	45,000.00	(9,399.35)
VARIANCE SWAP 3889	20/12/19	EUR	17,302.50	41,092.04	VARIANCE SWAP 3992	18/12/20	USD	350,000.00	111,277.93
VARIANCE SWAP 3890	20/12/19	EUR	17,302.50	234,156.58	VARIANCE SWAP 3993	30/05/22	JPY	16,350,000.00	(209,832.23)
VARIANCE SWAP 3891	20/12/19	EUR	225,000.00	49,369.48	VARIANCE SWAP 3994	30/05/22	JPY	16,350,000.00	172,952.62
VARIANCE SWAP 3892	20/12/19	EUR	17,302.50	(33,174.72)	VARIANCE SWAP 3995	20/12/19	USD	157,687.80	282,294.68
VARIANCE SWAP 3893	20/12/19	EUR	17,302.50	(669.00)	VARIANCE SWAP 3996	31/05/19	USD	150,000.00	1,598,866.95
VARIANCE SWAP 3894	20/12/19	EUR	17,302.50	186,450.27	VARIANCE SWAP 3997	20/05/22	JPY	18,300,000.00	360,115.74
VARIANCE SWAP 3895	20/12/19	CHF	20,659.19	(12,174.23)	VARIANCE SWAP 3998	20/05/22	JPY	16,638,000.00	(439,997.82)
VARIANCE SWAP 3896	20/12/19	EUR	17,302.50	44,065.32	VARIANCE SWAP 3999	31/05/19	USD	150,000.00	(1,463,571.74)
VARIANCE SWAP 3897	11/05/20	EUR	100,000.00	9,197.08	VARIANCE SWAP 4002	02/06/22	JPY	14,715,000.00	(177,403.61)
VARIANCE SWAP 3898	20/12/19	EUR	17,303.00	32,015.48	VARIANCE SWAP 4003	02/06/22	JPY	16,200,000.00	183,966.34
VARIANCE SWAP 3899	20/12/19	EUR	225,000.00	117,625.86	VARIANCE SWAP 4004	07/06/19	USD	135,000.00	(1,312,065.50)
VARIANCE SWAP 3900	20/12/19	EUR	17,303.00	59,020.05	VARIANCE SWAP 4005	07/06/19	USD	135,000.00	1,433,055.50
VARIANCE SWAP 3901	20/12/19	EUR	17,303.00	196,343.78	VARIANCE SWAP 4007	18/12/20	EUR	300,000.00	25,547.03
VARIANCE SWAP 3902	20/12/19	EUR	17,303.00	13,436.52	VARIANCE SWAP 4009	20/12/19	EUR	300,000.00	132,617.04
VARIANCE SWAP 3903	20/12/19	CHF	20,669.00	52,744.12	VARIANCE SWAP 4010	20/12/19	USD	150,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3904	20/12/19	EUR	17,303.00	(19,056.57)	VARIANCE SWAP 4011	20/12/19	USD	150,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3905	20/12/19	EUR	17,303.00	82,596.23	VARIANCE SWAP 4012	20/12/19	USD	353,400.00	(158,458.26)
VARIANCE SWAP 3906	20/12/19	EUR	17,303.00	(17,184.96)	VARIANCE SWAP 4013	20/12/19	EUR	300,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3907	20/12/19	CHF	20,669.00	(23,442.19)	VARIANCE SWAP 4014	18/12/20	USD	353,400.00	0.00
VARIANCE SWAP 3908	20/12/19	EUR	17,303.00	13,774.32	VARIANCE SWAP 4015	18/12/20	USD	353,400.00	(124,299.35)
VARIANCE SWAP 3909	20/12/19	EUR	17,303.00	3,724.20	VARIANCE SWAP 4016	20/12/19	USD	353,400.00	0.00
VARIANCE SWAP 3910	20/12/19	EUR	17,303.00	37,986.92	VARIANCE SWAP 4017	18/12/20	EUR	300,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 3911	20/12/19	EUR	17,303.00	26,335.39	VARIANCE SWAP 4021	20/12/19	USD	354,000.00	174,507.03
VARIANCE SWAP 3925	15/05/20	USD	30,000.00	(183,499.13)	VARIANCE SWAP 4022	20/12/19	EUR	300,000.00	(261,599.17)
VARIANCE SWAP 3926	17/05/19	USD	30,000.00	(332,629.56)	VARIANCE SWAP 4023	20/12/19	EUR	300,000.00	272,995.53

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionel	Plus ou moins- valeur non réalisées en EUR	Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionel	Plus ou moins- valeur non réalisées en EUR
VARIANCE SWAP 4024	20/12/19	USD	354,000.00	(290,949.11)	VARIANCE SWAP 4129	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4025	20/12/19	EUR	300,000.00	350,576.22	VARIANCE SWAP 4130	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4026	20/12/19	EUR	300,000.00	(151,717.98)	VARIANCE SWAP 4131	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4027	20/12/19	USD	354,000.00	104,749.62	VARIANCE SWAP 4132	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4028	20/12/19	USD	354,000.00	(192,116.04)	VARIANCE SWAP 4133	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4030	20/12/19	EUR	300,000.00	415,279.54	VARIANCE SWAP 4134	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4032	20/12/19	EUR	300,000.00	505,664.84	VARIANCE SWAP 4135	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4045	18/12/20	EUR	300,000.00	84,888.06	VARIANCE SWAP 4136	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4046	18/12/20	USD	354,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 4137	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4047	20/12/19	EUR	240,000.00	28,507.13	VARIANCE SWAP 4138	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4048	20/12/19	USD	283,200.00	0.00	VARIANCE SWAP 4139	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4049	20/12/19	USD	283,200.00	(25,402.46)	VARIANCE SWAP 4140	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4050	18/12/20	EUR	300,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 4141	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4051	20/12/19	EUR	240,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 4142	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4054	18/12/20	USD	354,000.00	31,846.91	VARIANCE SWAP 4143	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4055	20/12/19	EUR	275,000.00	213,851.25	VARIANCE SWAP 4144	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4057	18/12/20	USD	177,000.00	(11,556.31)	VARIANCE SWAP 4145	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4058	18/12/20	EUR	150,000.00	64,260.89	VARIANCE SWAP 4146	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4059	18/12/20	EUR	150,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 4147	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4060	18/12/20	USD	177,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 4148	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4068	16/02/22	JPY	16,500,000.00	(233,793.08)	VARIANCE SWAP 4149	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4069	16/06/22	JPY	16,500,000.00	344,792.20	VARIANCE SWAP 4150	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4070	20/12/19	EUR	75,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 4151	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4071	20/12/19	EUR	75,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 4152	17/01/20	USD	10,083.00	85.87
VARIANCE SWAP 4072	21/12/18	GBP	16,666.67	0.00	VARIANCE SWAP 4153	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4073	21/12/18	SEK	16,666.67	0.00	VARIANCE SWAP 4154	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4074	21/12/18	CHF	16,666.67	0.00	VARIANCE SWAP 4155	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4075	20/12/19	EUR	75,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 4156	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4076	20/12/19	EUR	75,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 4157	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4077	21/12/18	SEK	16,666.67	0.00	VARIANCE SWAP 4158	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4078	21/12/18	GBP	16,666.67	0.00	VARIANCE SWAP 4159	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4079	21/12/18	NOK	16,666.67	0.00	VARIANCE SWAP 4160	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4080	20/12/19	EUR	75,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 4161	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4084	20/12/19	EUR	150,000.00	67,025.58	VARIANCE SWAP 4162	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4085	11/12/20	USD	320,000.00	237,045.86	VARIANCE SWAP 4163	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4087	11/12/20	USD	151,250.00	73,516.52	VARIANCE SWAP 4164	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4088	11/12/20	USD	151,250.00	0.00	VARIANCE SWAP 4165	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4089	30/12/20	USD	151,250.00	14,250.31	VARIANCE SWAP 4166	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4090	30/12/20	USD	151,250.00	23,645.49	VARIANCE SWAP 4167	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4091	30/12/19	USD	151,250.00	60,670.69	VARIANCE SWAP 4168	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4092	30/12/19	USD	151,250.00	(46,715.58)	VARIANCE SWAP 4169	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4093	13/12/19	USD	151,250.00	(120,835.08)	VARIANCE SWAP 4170	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4094	18/12/20	USD	250,000.00	(44,157.91)	VARIANCE SWAP 4171	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4095	13/12/19	USD	151,250.00	180,699.49	VARIANCE SWAP 4172	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4096	10/12/20	EUR	50,000.00	(86,235.85)	VARIANCE SWAP 4173	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4097	11/12/20	USD	320,000.00	44,631.35	VARIANCE SWAP 4174	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4098	11/12/20	USD	151,250.00	(46,491.44)	VARIANCE SWAP 4175	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4099	11/12/20	USD	151,250.00	109,209.74	VARIANCE SWAP 4176	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4100	13/12/19	USD	151,250.00	0.00	VARIANCE SWAP 4177	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4101	13/12/19	USD	151,250.00	129,858.74	VARIANCE SWAP 4178	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4102	11/12/20	USD	151,250.00	0.00	VARIANCE SWAP 4179	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4103	11/12/20	USD	151,250.00	78,593.07	VARIANCE SWAP 4180	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4104	18/12/20	EUR	125,000.00	(113,539.73)	VARIANCE SWAP 4182	20/12/19	EUR	200,000.02	(138,334.57)
VARIANCE SWAP 4105	18/12/20	USD	145,000.00	(12,993.06)	VARIANCE SWAP 4183	17/01/20	USD	10,083.00	0.00
VARIANCE SWAP 4106	18/12/20	USD	290,000.00	(25,986.13)	VARIANCE SWAP 4186	17/01/20	USD	10,083.00	118.43
VARIANCE SWAP 4107	18/12/20	USD	290,000.00	(37,487.28)	VARIANCE SWAP 4187	18/12/20	USD	359,600.00	73,532.96
VARIANCE SWAP 4108	18/12/20	EUR	125,000.00	114,049.56	VARIANCE SWAP 4188	18/12/20	USD	359,600.00	(163,120.12)
VARIANCE SWAP 4109	18/12/20	USD	145,000.00	11,124.00	VARIANCE SWAP 4189	18/12/20	EUR	310,000.00	243,226.45
VARIANCE SWAP 4110	18/12/20	EUR	250,000.00	(158,245.69)	VARIANCE SWAP 4190	18/12/20	EUR	310,000.00	(205,502.08)
VARIANCE SWAP 4111	18/12/20	EUR	250,000.00	228,099.11	VARIANCE SWAP 4196	30/12/20	USD	250,000.00	84,535.60
VARIANCE SWAP 4115	18/12/20	USD	151,250.00	0.00	VARIANCE SWAP 4197	30/12/20	USD	250,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 4116	18/12/20	USD	151,250.00	73,593.42	VARIANCE SWAP 4198	20/12/19	USD	7,332,000.00	84,384.26
VARIANCE SWAP 4117	11/12/20	USD	151,250.00	0.00	VARIANCE SWAP 4199	20/12/19	USD	10,452,000.00	(1,109,254.60)
VARIANCE SWAP 4118	11/12/20	USD	151,250.00	103,882.67	VARIANCE SWAP 4200	20/12/19	USD	15,600,000.00	1,072,072.04
VARIANCE SWAP 4119	18/12/20	USD	155,000.00	74,769.91	VARIANCE SWAP 4201	20/12/19	EUR	250,000.00	(212,771.75)
VARIANCE SWAP 4120	18/12/20	USD	155,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 4202	20/12/19	EUR	250,000.00	285,139.41
VARIANCE SWAP 4121	30/12/20	USD	151,250.00	8,681.62	VARIANCE SWAP 4203	18/12/20	USD	290,000.00	(228,697.34)
VARIANCE SWAP 4122	30/12/20	USD	151,250.00	44,311.89	VARIANCE SWAP 4204	18/12/20	USD	290,000.00	89,264.80
VARIANCE SWAP 4123	17/01/20	USD	10,083.00	0.00	VARIANCE SWAP 4207	20/12/19	EUR	248,000.00	(2,042.88)
VARIANCE SWAP 4124	17/01/20	USD	10,083.00	0.00	VARIANCE SWAP 4208	20/12/19	EUR	248,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 4125	17/01/20	USD	10,083.00	0.00	VARIANCE SWAP 4209	20/12/19	EUR	310,000.00	386,262.64
VARIANCE SWAP 4126	17/01/20	USD	10,083.00	0.00	VARIANCE SWAP 4210	30/12/20	USD	217,000.00	(86,988.27)
VARIANCE SWAP 4127	17/01/20	USD	10,083.00	0.00	VARIANCE SWAP 4211	30/12/20	USD	217,000.00	12,441.22
VARIANCE SWAP 4128	17/01/20	USD	10,083.00	0.00	VARIANCE SWAP 4216	18/12/20	USD	155,000.00	0.00

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins- value non réalisées en EUR	Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins- value non réalisées en EUR
VARIANCE SWAP 4217	18/12/20	USD	155,000.00	(28,445.61)	VARIANCE SWAP 4340	17/01/20	USD	7,142.86	0.00
VARIANCE SWAP 4218	18/12/20	USD	292,500.00	0.00	VARIANCE SWAP 4341	17/01/20	USD	7,142.86	0.00
VARIANCE SWAP 4219	18/12/20	USD	292,500.00	(313,563.30)	VARIANCE SWAP 4342	17/01/20	USD	7,142.86	0.00
VARIANCE SWAP 4220	20/12/19	USD	310,000.00	(370,847.17)	VARIANCE SWAP 4343	17/01/20	USD	7,142.86	0.00
VARIANCE SWAP 4221	20/12/19	USD	310,000.00	295,888.48	VARIANCE SWAP 4344	17/01/20	USD	7,142.86	0.00
VARIANCE SWAP 4222	18/12/20	USD	310,000.00	(259,021.49)	VARIANCE SWAP 4345	17/01/20	USD	7,142.86	0.00
VARIANCE SWAP 4223	18/12/20	USD	310,000.00	203,376.56	VARIANCE SWAP 4346	17/01/20	USD	7,142.86	0.00
VARIANCE SWAP 4224	30/12/20	HKD	2,432,942.00	327,703.00	VARIANCE SWAP 4347	17/01/20	USD	7,142.86	0.00
VARIANCE SWAP 4225	30/12/20	HKD	2,432,942.00	(366,586.01)	VARIANCE SWAP 4348	17/01/20	USD	7,142.86	0.00
VARIANCE SWAP 4226	30/12/19	HKD	2,432,942.00	165,591.09	VARIANCE SWAP 4349	17/01/20	USD	7,142.86	0.00
VARIANCE SWAP 4227	30/12/19	HKD	2,432,942.00	(11,160.59)	VARIANCE SWAP 4350	17/01/20	USD	7,142.86	0.00
VARIANCE SWAP 4235	18/12/20	USD	292,500.00	158,150.88	VARIANCE SWAP 4351	17/01/20	USD	7,142.86	0.00
VARIANCE SWAP 4237	18/12/20	USD	292,500.00	(130,272.70)	VARIANCE SWAP 4352	17/01/20	USD	7,142.86	0.00
VARIANCE SWAP 4238	18/12/20	EUR	250,000.00	(175,354.68)	VARIANCE SWAP 4353	17/01/20	USD	7,142.86	0.00
VARIANCE SWAP 4239	18/12/20	EUR	250,000.00	140,195.51	VARIANCE SWAP 4354	17/01/20	USD	7,142.86	0.00
VARIANCE SWAP 4241	20/12/19	EUR	210,000.00	313,829.00	VARIANCE SWAP 4355	17/01/20	USD	7,142.86	0.00
VARIANCE SWAP 4242	20/12/19	EUR	210,000.00	(316,097.63)	VARIANCE SWAP 4356	17/01/20	USD	7,142.86	0.00
VARIANCE SWAP 4243	20/12/19	USD	310,000.00	(285,737.56)	VARIANCE SWAP 4357	17/01/20	USD	7,142.86	0.00
VARIANCE SWAP 4244	18/12/20	USD	310,000.00	(143,210.79)	VARIANCE SWAP 4358	17/01/20	USD	7,142.86	58,671.28
VARIANCE SWAP 4245	20/12/19	USD	390,000.00	283,562.09	VARIANCE SWAP 4360	18/12/20	USD	300,000.00	(137,772.68)
VARIANCE SWAP 4246	20/12/19	USD	390,000.00	(229,478.90)	VARIANCE SWAP 4361	18/12/20	USD	300,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 4247	30/12/19	HKD	3,247,852.04	185,870.89	VARIANCE SWAP 4362	18/12/20	USD	342,000.00	278,856.62
VARIANCE SWAP 4248	30/12/19	HKD	3,247,852.04	(23,390.36)	VARIANCE SWAP 4363	18/12/20	USD	342,000.00	(260,594.46)
VARIANCE SWAP 4249	30/12/20	HKD	1,962,050.00	250,193.04	VARIANCE SWAP 4364	18/12/20	EUR	300,000.00	(51,840.80)
VARIANCE SWAP 4250	30/12/20	HKD	1,962,050.00	419,285.16	VARIANCE SWAP 4365	18/12/20	USD	900,000.00	(869,618.69)
VARIANCE SWAP 4251	30/12/20	HKD	1,962,050.00	(395,760.91)	VARIANCE SWAP 4366	18/12/20	USD	300,000.00	(385,855.41)
VARIANCE SWAP 4252	30/12/20	HKD	1,962,050.00	(395,791.98)	VARIANCE SWAP 4367	18/12/20	USD	300,000.00	(368,965.17)
VARIANCE SWAP 4253	18/12/20	USD	250,000.00	201,751.42	VARIANCE SWAP 4369	30/12/20	HKD	2,354,850.00	70,638.28
VARIANCE SWAP 4254	18/12/20	USD	250,000.00	(216,213.74)	VARIANCE SWAP 4370	30/12/20	HKD	2,354,850.00	138,111.10
VARIANCE SWAP 4255	18/12/20	USD	250,000.00	201,751.42	VARIANCE SWAP 4372	18/12/20	EUR	300,000.00	(66,316.80)
VARIANCE SWAP 4256	18/12/20	USD	250,000.00	(321,328.92)	VARIANCE SWAP 4373	30/12/19	HKD	2,433,500.00	(206,596.95)
VARIANCE SWAP 4261	10/12/20	USD	310,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 4374	30/12/19	HKD	691,114.00	117,686.91
VARIANCE SWAP 4262	10/12/20	USD	310,000.00	(85,758.12)	VARIANCE SWAP 4377	30/12/19	HKD	3,029,708.00	(29,292.99)
VARIANCE SWAP 4263	18/12/20	USD	162,500.00	0.00	VARIANCE SWAP 4378	17/01/20	USD	20,535.70	0.00
VARIANCE SWAP 4264	18/12/20	USD	162,500.00	(221,010.33)	VARIANCE SWAP 4379	17/01/20	USD	20,535.70	0.00
VARIANCE SWAP 4269	10/12/20	USD	155,000.00	62,865.57	VARIANCE SWAP 4380	17/01/20	USD	20,535.70	0.00
VARIANCE SWAP 4270	10/12/20	USD	155,000.00	(136,051.86)	VARIANCE SWAP 4381	17/01/20	USD	20,535.70	0.00
VARIANCE SWAP 4276	20/12/19	USD	325,000.00	(661,390.59)	VARIANCE SWAP 4382	17/01/20	USD	20,535.70	0.00
VARIANCE SWAP 4277	20/12/19	USD	325,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 4383	17/01/20	USD	20,535.70	0.00
VARIANCE SWAP 4278	20/12/20	USD	310,000.00	(86,606.00)	VARIANCE SWAP 4384	17/01/20	USD	20,535.70	0.00
VARIANCE SWAP 4279	18/12/20	USD	465,000.00	(242,976.13)	VARIANCE SWAP 4385	17/01/20	USD	20,535.70	0.00
VARIANCE SWAP 4282	18/12/20	EUR	325,000.00	(114,546.29)	VARIANCE SWAP 4386	17/01/20	USD	20,535.70	0.00
VARIANCE SWAP 4283	18/12/20	EUR	325,000.00	91,754.29	VARIANCE SWAP 4387	17/01/20	USD	20,535.70	0.00
VARIANCE SWAP 4284	18/12/20	EUR	162,500.00	(121,875.00)	VARIANCE SWAP 4388	17/01/20	USD	20,535.70	0.00
VARIANCE SWAP 4285	18/12/20	EUR	162,500.00	50,656.44	VARIANCE SWAP 4405	17/01/20	USD	20,535.70	(32,482.13)
VARIANCE SWAP 4286	18/12/20	USD	380,510.00	(288,100.47)	VARIANCE SWAP 4407	30/12/20	HKD	2,354,850.00	36,514.10
VARIANCE SWAP 4287	18/12/20	USD	380,510.00	157,636.43	VARIANCE SWAP 4408	18/12/20	USD	300,000.00	326,015.80
VARIANCE SWAP 4288	18/12/20	EUR	325,000.00	(289,613.26)	VARIANCE SWAP 4411	18/12/20	USD	300,000.00	(285,505.31)
VARIANCE SWAP 4289	18/12/20	EUR	325,000.00	272,011.10	VARIANCE SWAP 4413	30/12/20	HKD	2,354,850.00	36,514.10
VARIANCE SWAP 4290	18/12/20	USD	380,250.00	(129,818.26)	VARIANCE SWAP 4414	18/12/20	USD	300,000.00	326,015.80
VARIANCE SWAP 4291	18/12/20	USD	380,250.00	212,352.97	VARIANCE SWAP 4415	18/12/20	EUR	300,000.00	(239,980.63)
VARIANCE SWAP 4299	18/12/20	USD	350,000.00	254,655.53	VARIANCE SWAP 4416	18/12/20	EUR	300,000.00	(201,000.00)
VARIANCE SWAP 4300	18/12/20	USD	350,000.00	(369,922.58)	VARIANCE SWAP 4419	17/01/20	USD	8,984.38	0.00
VARIANCE SWAP 4302	19/06/20	USD	162,500.00	0.00	VARIANCE SWAP 4422	17/01/20	USD	8,984.38	0.00
VARIANCE SWAP 4303	19/06/20	USD	162,500.00	(214,870.48)	VARIANCE SWAP 4423	17/01/20	USD	8,984.38	0.00
VARIANCE SWAP 4307	24/07/20	EUR	250,000.00	176,233.95	VARIANCE SWAP 4424	17/01/20	USD	8,984.38	0.00
VARIANCE SWAP 4309	18/12/20	HKD	2,751,000.00	195,618.65	VARIANCE SWAP 4425	17/01/20	USD	8,984.38	0.00
VARIANCE SWAP 4310	18/12/20	HKD	2,751,000.00	(243,679.60)	VARIANCE SWAP 4426	17/01/20	USD	8,984.38	0.00
VARIANCE SWAP 4318	20/12/19	EUR	300,000.00	276,954.49	VARIANCE SWAP 4427	17/01/20	USD	8,984.38	0.00
VARIANCE SWAP 4322	07/01/20	USD	30,000.00	(413,901.70)	VARIANCE SWAP 4428	17/01/20	USD	8,984.38	0.00
VARIANCE SWAP 4326	18/12/20	USD	300,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 4429	17/01/20	USD	8,984.38	0.00
VARIANCE SWAP 4327	18/12/20	USD	300,000.00	(132,473.73)	VARIANCE SWAP 4430	17/01/20	USD	8,984.38	0.00
VARIANCE SWAP 4328	18/12/20	USD	225,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 4431	17/01/20	USD	8,984.38	0.00
VARIANCE SWAP 4329	18/12/20	USD	225,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 4432	17/01/20	USD	8,984.38	0.00
VARIANCE SWAP 4330	18/12/20	USD	450,000.00	(119,226.35)	VARIANCE SWAP 4433	17/01/20	USD	8,984.38	0.00
VARIANCE SWAP 4331	17/01/20	USD	7,142.86	0.00	VARIANCE SWAP 4434	17/01/20	USD	8,984.38	0.00
VARIANCE SWAP 4332	17/01/20	USD	7,142.86	0.00	VARIANCE SWAP 4435	17/01/20	USD	8,984.38	0.00
VARIANCE SWAP 4333	17/01/20	USD	7,142.86	0.00	VARIANCE SWAP 4436	17/01/20	USD	8,984.38	0.00
VARIANCE SWAP 4334	17/01/20	USD	7,142.86	0.00	VARIANCE SWAP 4437	17/01/20	USD	8,984.38	0.00
VARIANCE SWAP 4335	17/01/20	USD	7,142.86	0.00	VARIANCE SWAP 4438	17/01/20	USD	8,984.38	0.00
VARIANCE SWAP 4336	17/01/20	USD	7,142.86	0.00	VARIANCE SWAP 4439	17/01/20	USD	8,984.38	0.00
VARIANCE SWAP 4337	17/01/20	USD	7,142.86	0.00	VARIANCE SWAP 4440	17/01/20	USD	8,984.38	0.00
VARIANCE SWAP 4338	17/01/20	USD	7,142.86	0.00	VARIANCE SWAP 4441	17/01/20	USD	8,984.38	0.00
VARIANCE SWAP 4339	17/01/20	USD	7,142.86	0.00	VARIANCE SWAP 4442	17/01/20	USD	8,984.38	0.00

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins- valeur non réalisées en EUR	Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins- valeur non réalisées en EUR
VARIANCE SWAP 4443	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4527	18/12/20	USD	80,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 4444	17/01/20	USD	8,984.38	116,688.54	VARIANCE SWAP 4528	18/12/20	USD	80,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 4445	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4529	18/12/20	USD	862,500.00	(266,603.38)
VARIANCE SWAP 4446	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4530	18/12/20	USD	287,500.00	0.00
VARIANCE SWAP 4447	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4531	18/12/20	USD	287,500.00	0.00
VARIANCE SWAP 4448	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4532	18/12/20	USD	287,500.00	0.00
VARIANCE SWAP 4449	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4533	20/12/19	EUR	240,000.00	200,288.79
VARIANCE SWAP 4450	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4534	18/12/20	USD	287,500.00	(314,670.59)
VARIANCE SWAP 4451	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4535	18/12/20	USD	287,500.00	(385,991.24)
VARIANCE SWAP 4452	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4538	18/12/20	HKD	4,552,478.00	(431,449.68)
VARIANCE SWAP 4454	17/01/20	USD	8,984.38	50,306.37	VARIANCE SWAP 4539	18/12/20	HKD	4,552,478.00	310,455.41
VARIANCE SWAP 4455	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4540	18/12/20	USD	580,000.00	723,940.52
VARIANCE SWAP 4456	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4541	18/12/20	USD	580,000.00	(615,979.13)
VARIANCE SWAP 4457	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4542	18/12/20	USD	338,140.00	(430,118.38)
VARIANCE SWAP 4458	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4543	18/12/20	EUR	290,000.00	(38,230.95)
VARIANCE SWAP 4459	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4544	18/12/20	EUR	290,000.00	(72,739.37)
VARIANCE SWAP 4460	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4545	18/12/20	USD	338,140.00	378,950.69
VARIANCE SWAP 4461	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4552	18/12/20	USD	100,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 4462	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4553	18/12/20	USD	100,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 4463	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4554	18/12/20	USD	100,000.00	54,884.29
VARIANCE SWAP 4464	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4555	18/12/20	EUR	7,143.00	(8,819.23)
VARIANCE SWAP 4465	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4556	18/12/20	EUR	7,143.00	3,155.52
VARIANCE SWAP 4466	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4557	18/12/20	GBP	6,435.00	24,291.69
VARIANCE SWAP 4467	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4558	18/12/20	CHF	8,055.00	2,751.42
VARIANCE SWAP 4468	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4559	18/12/20	EUR	7,143.00	19,313.59
VARIANCE SWAP 4469	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4560	18/12/20	EUR	7,143.00	9,762.14
VARIANCE SWAP 4470	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4561	18/12/20	EUR	7,143.00	1,432.41
VARIANCE SWAP 4471	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4562	18/12/20	EUR	7,143.00	24,291.60
VARIANCE SWAP 4472	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4563	18/12/20	EUR	7,143.00	11,952.84
VARIANCE SWAP 4473	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4564	18/12/20	EUR	7,143.00	16,067.13
VARIANCE SWAP 4474	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4565	18/12/20	EUR	7,143.00	12,198.80
VARIANCE SWAP 4475	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4566	18/12/20	GBP	6,435.00	24,417.75
VARIANCE SWAP 4476	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4567	18/12/20	CHF	8,055.00	838.38
VARIANCE SWAP 4477	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4568	18/12/20	SEK	75,292.00	38,434.25
VARIANCE SWAP 4478	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4569	18/12/20	CHF	16,110.00	5,117.11
VARIANCE SWAP 4479	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4570	18/12/20	CHF	16,110.00	9,140.33
VARIANCE SWAP 4480	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4571	18/12/20	EUR	14,286.00	17,111.35
VARIANCE SWAP 4481	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4572	18/12/20	CHF	16,110.00	20,871.05
VARIANCE SWAP 4482	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4573	18/12/20	CHF	16,110.00	7,861.64
VARIANCE SWAP 4483	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4574	18/12/20	GBP	19,305.00	(10,265.12)
VARIANCE SWAP 4484	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4575	18/12/20	EUR	21,428.00	63,620.93
VARIANCE SWAP 4485	17/01/20	USD	8,984.38	0.00	VARIANCE SWAP 4576	18/12/20	EUR	21,428.00	67,187.90
VARIANCE SWAP 4486	17/01/20	USD	20,535.70	0.00	VARIANCE SWAP 4577	18/12/20	CHF	24,165.00	(21,268.37)
VARIANCE SWAP 4487	17/01/20	USD	20,535.70	0.00	VARIANCE SWAP 4578	18/12/20	CHF	24,165.00	109,904.95
VARIANCE SWAP 4488	17/01/20	USD	20,535.70	0.00	VARIANCE SWAP 4579	18/12/20	EUR	21,428.00	47,571.16
VARIANCE SWAP 4489	17/01/20	USD	20,535.70	0.00	VARIANCE SWAP 4580	18/12/20	GBP	32,162.00	(11,064.26)
VARIANCE SWAP 4490	17/01/20	USD	20,535.70	0.00	VARIANCE SWAP 4581	18/12/20	CHF	128,896.00	30,719.73
VARIANCE SWAP 4492	17/01/20	USD	20,535.70	0.00	VARIANCE SWAP 4582	18/12/20	EUR	150,000.00	(92,157.02)
VARIANCE SWAP 4493	17/01/20	USD	20,535.70	0.00	VARIANCE SWAP 4583	18/12/20	USD	300,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 4494	17/01/20	USD	20,535.70	0.00	VARIANCE SWAP 4584	18/12/20	USD	575,000.00	(106,641.35)
VARIANCE SWAP 4495	17/01/20	USD	20,535.70	0.00	VARIANCE SWAP 4585	18/12/20	USD	191,666.67	0.00
VARIANCE SWAP 4496	17/01/20	USD	20,535.70	0.00	VARIANCE SWAP 4586	18/12/20	USD	191,666.67	0.00
VARIANCE SWAP 4497	17/01/20	USD	20,535.70	0.00	VARIANCE SWAP 4587	18/12/20	USD	191,666.67	0.00
VARIANCE SWAP 4498	17/01/20	USD	20,535.70	0.00	VARIANCE SWAP 4589	24/01/19	JPY	35,689,500.00	(1,349,337.45)
VARIANCE SWAP 4499	17/01/20	USD	20,535.70	0.00	VARIANCE SWAP 4593	20/12/19	EUR	150,000.00	78,001.96
VARIANCE SWAP 4500	17/01/20	USD	20,535.70	0.00	VARIANCE SWAP 4595	21/06/19	USD	150,000.00	(52,745.75)
VARIANCE SWAP 4501	17/01/20	USD	20,535.70	0.00	VARIANCE SWAP 4596	21/06/19	USD	8,340.00	0.00
VARIANCE SWAP 4502	18/12/20	USD	173,400.00	(193,180.78)	VARIANCE SWAP 4597	21/06/19	USD	8,340.00	0.00
VARIANCE SWAP 4503	18/12/20	USD	173,400.00	202,252.60	VARIANCE SWAP 4598	21/06/19	USD	8,340.00	0.00
VARIANCE SWAP 4504	18/12/20	EUR	150,000.00	(111,890.91)	VARIANCE SWAP 4599	21/06/19	USD	8,340.00	0.00
VARIANCE SWAP 4505	18/12/20	EUR	150,000.00	(22,500.00)	VARIANCE SWAP 4600	21/06/19	USD	8,340.00	0.00
VARIANCE SWAP 4508	18/12/20	USD	345,000.00	(353,973.92)	VARIANCE SWAP 4601	21/06/19	USD	8,340.00	0.00
VARIANCE SWAP 4509	18/12/20	USD	345,000.00	296,710.81	VARIANCE SWAP 4602	21/06/19	USD	8,340.00	0.00
VARIANCE SWAP 4510	18/12/20	EUR	300,000.00	(83,704.39)	VARIANCE SWAP 4603	21/06/19	USD	8,340.00	0.00
VARIANCE SWAP 4511	18/12/20	EUR	300,000.00	(66,245.25)	VARIANCE SWAP 4604	21/06/19	USD	8,340.00	0.00
VARIANCE SWAP 4512	19/06/20	USD	575,000.00	(695,604.08)	VARIANCE SWAP 4605	21/06/19	USD	8,340.00	0.00
VARIANCE SWAP 4513	18/12/20	USD	600,000.00	(494,990.89)	VARIANCE SWAP 4606	21/06/19	USD	8,340.00	0.00
VARIANCE SWAP 4518	30/12/18	HKD	2,551,250.00	206,104.78	VARIANCE SWAP 4607	21/06/19	USD	8,340.00	0.00
VARIANCE SWAP 4519	30/12/18	HKD	2,551,250.00	(296,845.18)	VARIANCE SWAP 4608	21/06/19	USD	8,340.00	0.00
VARIANCE SWAP 4520	18/12/20	USD	325,000.00	(267,342.63)	VARIANCE SWAP 4609	21/06/19	USD	8,340.00	0.00
VARIANCE SWAP 4521	18/12/20	USD	325,000.00	255,174.93	VARIANCE SWAP 4610	21/06/19	USD	8,340.00	0.00
VARIANCE SWAP 4524	18/12/20	USD	287,500.00	(305,820.20)	VARIANCE SWAP 4611	21/06/19	USD	8,340.00	0.00
VARIANCE SWAP 4525	18/12/20	USD	240,000.00	13,283.14	VARIANCE SWAP 4612	21/06/19	USD	8,340.00	0.00
VARIANCE SWAP 4526	18/12/20	USD	80,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 4613	21/06/19	USD	8,340.00	0.00

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins- valeur non réalisées en EUR	Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins- valeur non réalisées en EUR
VARIANCE SWAP 4614	18/12/20	USD	300,000.00	(434,436.10)	VARIANCE SWAP 4698	18/12/20	EUR	7,812.50	0.00
VARIANCE SWAP 4615	18/12/20	HKD	2,355,000.00	338,516.07	VARIANCE SWAP 4699	18/12/20	EUR	7,812.50	0.00
VARIANCE SWAP 4616	18/12/20	USD	300,000.00	420,286.05	VARIANCE SWAP 4700	18/12/20	EUR	7,812.50	0.00
VARIANCE SWAP 4617	18/12/20	HKD	2,355,000.00	(288,571.39)	VARIANCE SWAP 4701	18/12/20	EUR	7,812.50	0.00
VARIANCE SWAP 4618	18/12/20	USD	345,000.00	(385,613.17)	VARIANCE SWAP 4702	18/12/20	EUR	7,812.50	0.00
VARIANCE SWAP 4619	18/12/20	USD	348,000.00	366,110.13	VARIANCE SWAP 4703	18/12/20	EUR	7,812.50	0.00
VARIANCE SWAP 4620	18/12/20	USD	348,000.00	(420,460.88)	VARIANCE SWAP 4704	18/12/20	EUR	87,500.00	40,518.37
VARIANCE SWAP 4621	18/12/20	EUR	300,000.00	(227,770.55)	VARIANCE SWAP 4705	18/12/20	EUR	7,812.50	0.00
VARIANCE SWAP 4622	18/12/20	EUR	300,000.00	108,862.63	VARIANCE SWAP 4706	18/12/20	EUR	7,812.50	0.00
VARIANCE SWAP 4629	16/12/22	EUR	600,000.00	58,875.32	VARIANCE SWAP 4710	18/12/20	USD	300,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 4630	16/12/22	EUR	600,000.00	(557,535.33)	VARIANCE SWAP 4711	18/12/20	USD	300,000.00	(457,729.17)
VARIANCE SWAP 4632	18/12/20	USD	316,250.00	(299,177.35)	VARIANCE SWAP 4713	19/06/20	GBP	25,617.11	0.00
VARIANCE SWAP 4633	19/06/20	EUR	120,000.00	(3,423.05)	VARIANCE SWAP 4714	19/06/20	EUR	115,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 4634	19/06/20	EUR	6,000.00	(11,212.56)	VARIANCE SWAP 4715	19/06/20	EUR	43,125.00	0.00
VARIANCE SWAP 4635	19/06/20	EUR	6,000.00	31,698.61	VARIANCE SWAP 4716	19/06/20	CHF	114,828.20	0.00
VARIANCE SWAP 4636	19/06/20	CHF	13,500.00	7,175.76	VARIANCE SWAP 4717	19/06/20	EUR	14,375.00	0.00
VARIANCE SWAP 4637	19/06/20	CHF	13,500.00	11,093.91	VARIANCE SWAP 4718	19/06/20	EUR	14,375.00	0.00
VARIANCE SWAP 4638	19/06/20	EUR	12,000.00	35,904.12	VARIANCE SWAP 4719	19/06/20	EUR	14,375.00	0.00
VARIANCE SWAP 4639	19/06/20	EUR	12,000.00	(3,351.74)	VARIANCE SWAP 4720	19/06/20	CHF	16,404.03	0.00
VARIANCE SWAP 4640	19/06/20	EUR	12,000.00	55,181.63	VARIANCE SWAP 4721	19/06/20	EUR	14,375.00	0.00
VARIANCE SWAP 4641	19/06/20	EUR	12,000.00	16,126.48	VARIANCE SWAP 4722	19/06/20	CHF	16,404.03	0.00
VARIANCE SWAP 4642	19/06/20	EUR	12,000.00	(97,967.45)	VARIANCE SWAP 4723	19/06/20	EUR	14,375.00	0.00
VARIANCE SWAP 4643	19/06/20	EUR	12,000.00	8,926.28	VARIANCE SWAP 4724	19/06/20	CHF	16,404.03	0.00
VARIANCE SWAP 4644	20/12/19	EUR	18,000.00	83,094.84	VARIANCE SWAP 4725	19/06/20	EUR	14,375.00	0.00
VARIANCE SWAP 4645	20/12/19	EUR	9,000.00	4,455.99	VARIANCE SWAP 4726	19/06/20	EUR	14,375.00	0.00
VARIANCE SWAP 4646	20/12/19	EUR	18,000.00	43,403.87	VARIANCE SWAP 4727	19/06/20	EUR	14,375.00	0.00
VARIANCE SWAP 4647	20/12/19	EUR	18,000.00	69,477.26	VARIANCE SWAP 4728	19/06/20	EUR	14,375.00	0.00
VARIANCE SWAP 4648	20/12/19	EUR	9,000.00	467.14	VARIANCE SWAP 4729	19/06/20	GBP	12,808.56	0.00
VARIANCE SWAP 4649	20/12/19	CHF	20,250.00	92,496.72	VARIANCE SWAP 4730	19/06/20	CHF	16,404.03	0.00
VARIANCE SWAP 4650	20/12/19	EUR	180,000.00	(346,558.21)	VARIANCE SWAP 4731	19/06/20	CHF	16,404.03	0.00
VARIANCE SWAP 4651	20/12/19	EUR	18,000.00	123,423.68	VARIANCE SWAP 4732	19/06/20	CHF	16,404.03	0.00
VARIANCE SWAP 4652	20/12/19	CHF	20,250.00	16,786.08	VARIANCE SWAP 4733	19/06/20	CHF	16,404.03	0.00
VARIANCE SWAP 4653	20/12/19	EUR	18,000.00	21,217.17	VARIANCE SWAP 4734	19/06/20	EUR	14,375.00	0.00
VARIANCE SWAP 4654	20/12/19	EUR	18,000.00	40,912.01	VARIANCE SWAP 4735	19/06/20	GBP	12,808.56	0.00
VARIANCE SWAP 4655	19/12/20	USD	3,997.13	0.00	VARIANCE SWAP 4736	19/06/20	EUR	14,375.00	374,789.49
VARIANCE SWAP 4656	19/12/20	USD	6,060.17	0.00	VARIANCE SWAP 4739	19/06/20	CHF	25,653.00	53,525.29
VARIANCE SWAP 4657	19/12/20	USD	3,954.15	0.00	VARIANCE SWAP 4740	19/06/20	CHF	25,653.00	9,543.08
VARIANCE SWAP 4658	19/12/20	USD	4,598.85	0.00	VARIANCE SWAP 4741	19/06/20	CHF	25,653.00	18,845.54
VARIANCE SWAP 4659	19/12/20	USD	9,154.73	0.00	VARIANCE SWAP 4742	19/06/20	CHF	25,653.00	(8,821.85)
VARIANCE SWAP 4660	19/12/20	USD	6,103.15	0.00	VARIANCE SWAP 4743	19/06/20	CHF	25,653.00	40,007.45
VARIANCE SWAP 4661	19/12/20	USD	4,641.83	0.00	VARIANCE SWAP 4744	19/06/20	CHF	25,653.00	95,978.56
VARIANCE SWAP 4662	19/12/20	USD	5,716.33	0.00	VARIANCE SWAP 4745	19/06/20	CHF	179,571.00	(57,186.84)
VARIANCE SWAP 4663	19/12/20	USD	11,518.62	0.00	VARIANCE SWAP 4746	19/06/20	GBP	19,930.50	73,273.13
VARIANCE SWAP 4664	19/12/20	USD	6,618.91	0.00	VARIANCE SWAP 4747	19/06/20	GBP	39,861.00	(48,947.32)
VARIANCE SWAP 4665	19/12/20	USD	11,346.70	0.00	VARIANCE SWAP 4748	19/06/20	GBP	19,930.50	11,697.67
VARIANCE SWAP 4666	19/12/20	USD	6,146.13	0.00	VARIANCE SWAP 4749	19/06/20	EUR	67,500.00	(98,274.06)
VARIANCE SWAP 4667	19/12/20	USD	12,593.12	0.00	VARIANCE SWAP 4750	19/06/20	EUR	22,500.00	4,428.16
VARIANCE SWAP 4668	19/12/20	USD	12,593.12	0.00	VARIANCE SWAP 4751	19/06/20	EUR	22,500.00	50,294.89
VARIANCE SWAP 4669	19/12/20	USD	11,002.87	0.00	VARIANCE SWAP 4752	19/06/20	EUR	22,500.00	(8,583.87)
VARIANCE SWAP 4670	19/12/20	USD	17,363.90	0.00	VARIANCE SWAP 4753	19/06/20	EUR	22,500.00	27,292.67
VARIANCE SWAP 4671	19/12/20	USD	21,489.97	0.00	VARIANCE SWAP 4754	19/06/20	EUR	22,500.00	(18,182.19)
VARIANCE SWAP 4672	19/12/20	USD	9,498.57	0.00	VARIANCE SWAP 4755	19/06/20	EUR	22,500.00	(1,518.38)
VARIANCE SWAP 4673	19/12/20	USD	21,489.97	0.00	VARIANCE SWAP 4756	19/06/20	EUR	22,500.00	(22,402.41)
VARIANCE SWAP 4674	19/12/20	USD	21,489.97	0.00	VARIANCE SWAP 4757	19/06/20	EUR	22,500.00	45,077.47
VARIANCE SWAP 4675	19/12/20	USD	240,000.00	205,727.18	VARIANCE SWAP 4758	19/06/20	EUR	180,000.00	(108,226.02)
VARIANCE SWAP 4676	20/12/19	GBP	12,280.20	(10,261.25)	VARIANCE SWAP 4759	19/06/20	CHF	25,653.00	18,600.67
VARIANCE SWAP 4677	20/12/19	CHF	6,280.20	991.50	VARIANCE SWAP 4760	19/06/20	EUR	22,500.00	40,325.96
VARIANCE SWAP 4678	20/12/19	EUR	160,632.00	(105,905.70)	VARIANCE SWAP 4761	19/06/20	EUR	22,500.00	19,903.92
VARIANCE SWAP 4679	20/12/19	GBP	4,659.00	28,551.59	VARIANCE SWAP 4762	19/06/20	EUR	22,500.00	98,974.87
VARIANCE SWAP 4680	20/12/19	EUR	20,700.00	114,535.70	VARIANCE SWAP 4765	28/09/22	JPY	14,831,250.00	477,582.70
VARIANCE SWAP 4681	20/12/19	CHF	6,280.20	15,202.37	VARIANCE SWAP 4766	28/09/22	JPY	14,125,000.00	(521,858.25)
VARIANCE SWAP 4682	20/12/19	EUR	10,008.00	55,415.16	VARIANCE SWAP 4767	20/12/19	CHF	28,500.00	14,246.84
VARIANCE SWAP 4683	20/12/19	EUR	11,790.00	17,203.47	VARIANCE SWAP 4768	20/12/19	CHF	28,500.00	(5,303.11)
VARIANCE SWAP 4684	20/12/19	EUR	15,804.00	(10,277.53)	VARIANCE SWAP 4769	20/12/19	CHF	28,500.00	30,803.21
VARIANCE SWAP 4685	20/12/19	EUR	11,610.00	53,848.08	VARIANCE SWAP 4770	20/12/19	EUR	25,000.20	100,684.25
VARIANCE SWAP 4686	20/12/19	EUR	16,560.00	84,042.56	VARIANCE SWAP 4771	20/12/19	CHF	28,500.00	80,176.00
VARIANCE SWAP 4687	20/12/19	EUR	17,928.00	(21,650.72)	VARIANCE SWAP 4772	20/12/19	EUR	25,000.20	51,077.49
VARIANCE SWAP 4688	20/12/19	EUR	8,730.00	(3,042.73)	VARIANCE SWAP 4773	20/12/19	EUR	25,000.20	(21,065.19)
VARIANCE SWAP 4692	18/12/20	EUR	7,812.50	0.00	VARIANCE SWAP 4775	20/12/19	EUR	25,000.20	13,863.22
VARIANCE SWAP 4693	18/12/20	EUR	7,812.50	0.00	VARIANCE SWAP 4776	20/12/19	EUR	25,000.20	(21,483.55)
VARIANCE SWAP 4694	18/12/20	EUR	7,812.50	0.00	VARIANCE SWAP 4777	20/12/19	CHF	28,500.00	90,252.16
VARIANCE SWAP 4695	18/12/20	EUR	7,812.50	0.00	VARIANCE SWAP 4778	20/12/19	EUR	25,000.20	(8,418.98)
VARIANCE SWAP 4696	18/12/20	EUR	15,625.00	0.00	VARIANCE SWAP 4779	20/12/19	EUR	25,000.20	(8,889.65)
VARIANCE SWAP 4697	18/12/20	EUR	15,625.00	0.00	VARIANCE SWAP 4780	18/12/20	USD	300,000.00	(372,575.05)

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins- value non réalisées en EUR	Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins- value non réalisées en EUR
VARIANCE SWAP 4781	18/12/20	USD	300,000.00	(463,773.61)	VARIANCE SWAP 4862	17/01/20	USD	10,416.67	0.00
VARIANCE SWAP 4783	18/12/20	EUR	450,000.00	169,936.53	VARIANCE SWAP 4863	17/01/20	USD	10,416.67	0.00
VARIANCE SWAP 4784	18/12/20	USD	250,000.00	(413,274.10)	VARIANCE SWAP 4864	17/01/20	USD	10,416.67	0.00
VARIANCE SWAP 4786	16/12/22	EUR	600,000.00	(443,018.03)	VARIANCE SWAP 4865	17/01/20	USD	10,416.67	0.00
VARIANCE SWAP 4787	18/12/20	EUR	300,000.00	(8,572.27)	VARIANCE SWAP 4866	17/01/20	USD	10,416.67	0.00
VARIANCE SWAP 4788	18/12/20	EUR	450,000.00	(370,419.17)	VARIANCE SWAP 4867	17/01/20	USD	106,250.00	147,974.10
VARIANCE SWAP 4789	18/12/20	USD	300,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 4868	17/01/20	USD	10,416.67	0.00
VARIANCE SWAP 4790	18/12/20	USD	300,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 4869	17/01/20	USD	10,416.67	0.00
VARIANCE SWAP 4791	18/12/20	EUR	300,000.00	(201,558.39)	VARIANCE SWAP 4870	17/01/20	USD	10,416.67	0.00
VARIANCE SWAP 4793	18/12/20	USD	250,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 4871	17/01/20	USD	10,416.67	0.00
VARIANCE SWAP 4794	18/12/20	EUR	15,000.00	102,012.04	VARIANCE SWAP 4872	16/12/22	EUR	300,000.00	(710,127.70)
VARIANCE SWAP 4795	17/01/20	USD	17,850.00	49,851.77	VARIANCE SWAP 4873	16/12/22	EUR	300,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 4797	16/12/20	EUR	600,000.00	(819.08)	VARIANCE SWAP 4875	19/06/20	USD	300,000.00	(50,340.02)
VARIANCE SWAP 4798	17/01/20	USD	17,850.00	10,062.06	VARIANCE SWAP 4876	19/06/20	USD	300,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 4799	17/01/20	USD	17,850.00	94,314.62	VARIANCE SWAP 4877	20/12/19	USD	348,000.00	(210,773.73)
VARIANCE SWAP 4800	17/01/20	USD	17,850.00	35,196.32	VARIANCE SWAP 4878	20/12/19	USD	348,000.00	142,808.00
VARIANCE SWAP 4801	30/12/20	USD	300,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 4879	20/12/19	EUR	300,000.00	257,039.42
VARIANCE SWAP 4802	30/12/20	USD	300,000.00	(289,594.87)	VARIANCE SWAP 4880	20/12/19	EUR	300,000.00	(267,514.30)
VARIANCE SWAP 4803	18/12/20	USD	300,000.00	(10,597.90)	VARIANCE SWAP 4883	19/06/20	USD	300,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 4804	18/12/20	USD	150,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 4884	19/06/20	USD	300,000.00	(7,393.27)
VARIANCE SWAP 4805	18/12/20	USD	150,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 4888	18/12/20	USD	585,000.00	353,704.85
VARIANCE SWAP 4806	17/01/20	USD	375,000.00	(951,935.00)	VARIANCE SWAP 4889	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4807	17/01/20	USD	17,850.00	33,105.89	VARIANCE SWAP 4890	18/12/20	USD	30,015.00	0.00
VARIANCE SWAP 4808	17/01/20	USD	17,850.00	153,313.54	VARIANCE SWAP 4891	18/12/20	USD	30,015.00	0.00
VARIANCE SWAP 4809	17/01/20	USD	17,850.00	60,726.49	VARIANCE SWAP 4892	18/12/20	USD	30,015.00	0.00
VARIANCE SWAP 4810	17/01/20	USD	17,850.00	53,092.58	VARIANCE SWAP 4893	18/12/20	USD	30,015.00	0.00
VARIANCE SWAP 4811	17/01/20	USD	17,850.00	58,606.02	VARIANCE SWAP 4894	18/12/20	USD	30,015.00	0.00
VARIANCE SWAP 4812	17/01/20	USD	17,850.00	15,946.68	VARIANCE SWAP 4895	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4813	17/01/20	USD	17,850.00	52,413.75	VARIANCE SWAP 4896	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4814	17/01/20	USD	17,850.00	93,150.93	VARIANCE SWAP 4897	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4815	17/01/20	USD	17,850.00	86,490.39	VARIANCE SWAP 4899	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4816	17/01/20	USD	17,850.00	127,146.30	VARIANCE SWAP 4900	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4817	17/01/20	USD	17,850.00	132,251.17	VARIANCE SWAP 4901	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4818	17/01/20	USD	17,850.00	57,306.63	VARIANCE SWAP 4902	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4819	18/12/20	USD	517,500.00	822,457.71	VARIANCE SWAP 4903	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4820	17/01/20	USD	17,850.00	82,063.44	VARIANCE SWAP 4904	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4821	17/01/20	USD	17,850.00	89,127.45	VARIANCE SWAP 4905	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4822	17/01/20	USD	17,850.00	128,518.53	VARIANCE SWAP 4907	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4823	17/01/20	USD	17,850.00	78,408.12	VARIANCE SWAP 4908	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4824	17/01/20	USD	17,850.00	4,312.40	VARIANCE SWAP 4909	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4825	18/12/20	USD	517,500.00	(948,992.04)	VARIANCE SWAP 4910	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4826	18/12/20	USD	287,500.00	(116,930.48)	VARIANCE SWAP 4911	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4827	18/12/20	USD	83,333.33	0.00	VARIANCE SWAP 4912	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4828	18/12/20	USD	83,333.33	0.00	VARIANCE SWAP 4913	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4829	18/12/20	USD	83,333.33	0.00	VARIANCE SWAP 4919	18/12/20	USD	83,333.33	0.00
VARIANCE SWAP 4830	11/12/20	JPY	7,968,450.00	(93,807.72)	VARIANCE SWAP 4920	18/12/20	USD	287,500.00	(117,048.81)
VARIANCE SWAP 4831	11/12/20	JPY	7,968,450.00	68,875.62	VARIANCE SWAP 4921	18/12/20	USD	83,333.33	0.00
VARIANCE SWAP 4832	11/12/20	JPY	7,968,450.00	(65,104.53)	VARIANCE SWAP 4922	18/12/20	USD	83,333.33	0.00
VARIANCE SWAP 4833	11/12/20	JPY	7,968,450.00	(86,050.66)	VARIANCE SWAP 4923	18/12/20	USD	300,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 4835	11/12/20	JPY	15,936,900.00	(120,700.95)	VARIANCE SWAP 4924	18/12/20	USD	300,000.00	(138,132.69)
VARIANCE SWAP 4836	11/12/20	AUD	49,563.50	(5,835.72)	VARIANCE SWAP 4934	18/12/20	USD	30,015.00	0.00
VARIANCE SWAP 4837	11/12/20	AUD	49,563.50	(43,658.15)	VARIANCE SWAP 4935	18/12/20	USD	30,015.00	0.00
VARIANCE SWAP 4838	11/12/20	AUD	24,782.10	(4,427.49)	VARIANCE SWAP 4936	18/12/20	USD	30,015.00	0.00
VARIANCE SWAP 4840	11/12/20	AUD	49,563.50	(9,686.50)	VARIANCE SWAP 4937	18/12/20	USD	30,015.00	0.00
VARIANCE SWAP 4841	11/12/20	AUD	24,782.10	(30,926.92)	VARIANCE SWAP 4938	18/12/20	USD	30,015.00	0.00
VARIANCE SWAP 4842	11/12/20	AUD	49,563.50	(38,463.29)	VARIANCE SWAP 4939	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4843	11/12/20	AUD	24,782.10	(17,424.76)	VARIANCE SWAP 4940	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4844	11/12/20	AUD	49,563.50	(19,634.83)	VARIANCE SWAP 4941	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4845	11/12/20	AUD	49,563.50	(17,286.33)	VARIANCE SWAP 4942	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4846	11/12/20	JPY	7,968,450.00	(14,044.63)	VARIANCE SWAP 4943	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4847	11/12/20	JPY	7,968,450.00	(61,800.82)	VARIANCE SWAP 4944	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4848	11/12/20	JPY	7,968,450.00	(44,827.04)	VARIANCE SWAP 4945	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4849	11/12/20	JPY	7,968,450.00	(31,624.57)	VARIANCE SWAP 4946	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4851	11/12/20	JPY	15,936,900.00	(100,828.84)	VARIANCE SWAP 4947	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4852	11/12/20	JPY	7,968,450.00	(27,463.43)	VARIANCE SWAP 4948	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4853	11/12/20	AUD	24,782.10	(421.92)	VARIANCE SWAP 4949	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4854	11/12/20	AUD	49,563.50	(527.50)	VARIANCE SWAP 4950	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4855	11/12/20	JPY	7,968,450.00	(28,219.91)	VARIANCE SWAP 4951	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4856	11/12/20	AUD	49,563.50	(45,115.13)	VARIANCE SWAP 4952	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4857	16/12/22	EUR	300,000.00	33,867.40	VARIANCE SWAP 4953	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4858	16/12/22	EUR	300,000.00	(9,249.79)	VARIANCE SWAP 4954	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4859	17/01/20	USD	10,416.67	0.00	VARIANCE SWAP 4955	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4860	17/01/20	USD	10,416.67	0.00	VARIANCE SWAP 4956	18/12/20	USD	14,985.00	0.00
VARIANCE SWAP 4861	17/01/20	USD	10,416.67	0.00	VARIANCE SWAP 4957	18/12/20	USD	14,985.00	0.00

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins- valeur non réalisées en EUR	Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins- valeur non réalisées en EUR
VARIANCE SWAP 4958	18/12/20	USD	14,985.00	0.00	VARIANCE SWAP 5084	17/01/20	USD	1,989.90	(888.64)
VARIANCE SWAP 4959	18/12/20	USD	585,000.00	302,040.10	VARIANCE SWAP 5085	17/01/20	USD	2,045.18	(1,411.35)
VARIANCE SWAP 4961	30/12/20	USD	360,000.00	54,918.74	VARIANCE SWAP 5087	17/01/20	USD	2,155.73	(2,811.13)
VARIANCE SWAP 4962	30/12/20	USD	360,000.00	82,191.45	VARIANCE SWAP 5088	17/01/20	USD	2,174.15	(3,398.96)
VARIANCE SWAP 4966	18/12/20	USD	300,000.00	(7,980.30)	VARIANCE SWAP 5089	17/01/20	USD	2,174.15	(1,874.00)
VARIANCE SWAP 4967	18/12/20	USD	300,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 5090	17/01/20	USD	2,211.00	(1,732.66)
VARIANCE SWAP 4970	11/12/20	JPY	2,023,200.00	3,138.70	VARIANCE SWAP 5091	17/01/20	USD	2,266.28	(756.21)
VARIANCE SWAP 4971	11/12/20	JPY	8,092,800.00	6,779.69	VARIANCE SWAP 5092	17/01/20	USD	2,358.40	173.37
VARIANCE SWAP 4972	11/12/20	AUD	25,416.00	(17,198.85)	VARIANCE SWAP 5093	17/01/20	USD	2,616.35	732.77
VARIANCE SWAP 4973	11/12/20	JPY	4,046,400.00	8,195.02	VARIANCE SWAP 5094	17/01/20	USD	2,690.05	(329.21)
VARIANCE SWAP 4974	11/12/20	JPY	2,023,200.00	116.13	VARIANCE SWAP 5095	17/01/20	USD	2,782.18	(876.79)
VARIANCE SWAP 4975	11/12/20	JPY	2,023,200.00	24,162.43	VARIANCE SWAP 5096	17/01/20	USD	2,782.18	(1,368.90)
VARIANCE SWAP 4976	11/12/20	AUD	12,708.00	(3,663.82)	VARIANCE SWAP 5097	17/01/20	USD	2,819.03	(1,635.91)
VARIANCE SWAP 4977	11/12/20	JPY	2,023,200.00	76,918.35	VARIANCE SWAP 5099	17/01/20	USD	3,076.98	169.44
VARIANCE SWAP 4978	11/12/20	JPY	8,092,800.00	4,688.15	VARIANCE SWAP 5100	17/01/20	USD	3,187.53	(1,270.52)
VARIANCE SWAP 4979	11/12/20	JPY	2,023,200.00	65,580.03	VARIANCE SWAP 5101	17/01/20	USD	3,261.23	(1,711.82)
VARIANCE SWAP 4980	11/12/20	JPY	2,023,200.00	24,340.91	VARIANCE SWAP 5102	17/01/20	USD	3,353.35	(2,445.40)
VARIANCE SWAP 4981	11/12/20	AUD	25,416.00	(21,125.69)	VARIANCE SWAP 5103	17/01/20	USD	3,574.45	(1,237.78)
VARIANCE SWAP 4982	11/12/20	JPY	2,023,200.00	(18,010.45)	VARIANCE SWAP 5104	17/01/20	USD	3,611.30	(651.68)
VARIANCE SWAP 4983	11/12/20	JPY	12,139,200.00	1,005.01	VARIANCE SWAP 5105	17/01/20	USD	3,703.43	1,977.26
VARIANCE SWAP 4984	11/12/20	AUD	12,708.00	(10,369.30)	VARIANCE SWAP 5106	17/01/20	USD	3,758.70	(688.35)
VARIANCE SWAP 4985	11/12/20	AUD	12,708.00	2,264.06	VARIANCE SWAP 5107	17/01/20	USD	3,758.70	306.95
VARIANCE SWAP 4986	11/12/20	AUD	25,416.00	(23,446.13)	VARIANCE SWAP 5108	17/01/20	USD	3,942.95	(675.44)
VARIANCE SWAP 4987	11/12/20	AUD	12,708.00	(12,891.00)	VARIANCE SWAP 5109	17/01/20	USD	4,016.65	(1,039.47)
VARIANCE SWAP 4988	11/12/20	AUD	25,416.00	5,087.49	VARIANCE SWAP 5110	17/01/20	USD	4,145.63	(2,523.53)
VARIANCE SWAP 4989	11/12/20	AUD	25,416.00	5,876.66	VARIANCE SWAP 5111	17/01/20	USD	4,164.05	(4,505.50)
VARIANCE SWAP 4990	11/12/20	AUD	12,708.00	4,160.57	VARIANCE SWAP 5112	17/01/20	USD	4,219.33	1,393.65
VARIANCE SWAP 4991	11/12/20	AUD	12,708.00	(3,843.52)	VARIANCE SWAP 5113	17/01/20	USD	5,159.00	(4,980.31)
VARIANCE SWAP 4992	11/12/20	AUD	25,416.00	5,468.30	VARIANCE SWAP 5114	17/01/20	USD	5,287.98	(4,640.55)
VARIANCE SWAP 4993	11/12/20	JPY	4,046,400.00	(58,198.63)	VARIANCE SWAP 5115	17/01/20	USD	5,398.53	2,212.23
VARIANCE SWAP 4994	11/12/20	JPY	8,092,800.00	(126,514.86)	VARIANCE SWAP 5116	17/01/20	USD	5,416.95	(2,685.81)
VARIANCE SWAP 4995	11/12/20	JPY	2,023,200.00	(43,383.56)	VARIANCE SWAP 5117	17/01/20	USD	6,006.55	69.06
VARIANCE SWAP 4999	11/12/20	JPY	2,023,200.00	(27,017.95)	VARIANCE SWAP 5118	17/01/20	USD	6,282.93	(3,034.15)
VARIANCE SWAP 5000	11/12/20	JPY	12,139,200.00	(320,439.33)	VARIANCE SWAP 5119	17/01/20	USD	6,817.25	(6,206.07)
VARIANCE SWAP 5001	11/12/20	JPY	2,023,200.00	(40,661.66)	VARIANCE SWAP 5120	17/01/20	USD	10,318.00	(4,017.65)
VARIANCE SWAP 5002	11/12/20	JPY	8,092,800.00	(66,260.06)	VARIANCE SWAP 5121	17/01/20	USD	13,081.75	(7,524.18)
VARIANCE SWAP 5003	11/12/20	JPY	2,023,200.00	(17,067.47)	VARIANCE SWAP 5122	17/01/20	USD	13,450.25	(9,960.71)
VARIANCE SWAP 5004	11/12/20	JPY	2,023,200.00	(878.37)	VARIANCE SWAP 5123	17/01/20	USD	2,063.60	(1,921.12)
VARIANCE SWAP 5007	10/12/20	EUR	60,000.00	(16,620.90)	VARIANCE SWAP 5144	20/12/19	USD	12,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 5008	11/12/20	USD	30,000.00	(88,093.37)	VARIANCE SWAP 5145	20/12/19	USD	16,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 5009	16/12/22	EUR	30,000.00	(4,108.05)	VARIANCE SWAP 5146	20/12/19	USD	20,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 5024	30/12/20	USD	58,000.00	(269,721.14)	VARIANCE SWAP 5147	20/12/19	USD	16,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 5026	03/11/20	USD	120,000.00	(418,731.81)	VARIANCE SWAP 5148	20/12/19	USD	20,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 5027	11/12/20	EUR	87,000.00	(157,111.58)	VARIANCE SWAP 5149	20/12/19	USD	12,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 5028	10/12/20	EUR	29,000.00	(5,430.71)	VARIANCE SWAP 5150	20/12/19	USD	200,000.00	79,487.75
VARIANCE SWAP 5031	17/12/21	EUR	300,000.00	(101,063.83)	VARIANCE SWAP 5151	20/12/19	USD	12,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 5032	17/12/21	EUR	300,000.00	2,123.50	VARIANCE SWAP 5152	20/12/19	USD	12,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 5033	10/12/20	EUR	29,000.00	(26,254.67)	VARIANCE SWAP 5153	20/12/19	USD	16,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 5049	18/12/20	USD	145,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 5154	20/12/19	USD	12,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 5050	18/12/20	USD	145,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 5155	20/12/19	USD	12,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 5055	18/12/20	USD	125,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 5157	20/12/19	USD	20,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 5056	18/12/20	USD	125,000.00	0.00	VARIANCE SWAP 5158	20/12/19	USD	20,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 5057	20/12/19	EUR	28,278.00	92,938.24	Vol Swap Corridor 14Dec18	14/12/18	JPY	2,600,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 5058	20/12/19	EUR	19,206.00	6,151.60	375447				
VARIANCE SWAP 5059	19/06/20	EUR	12,000.00	(4,839.24)	Vol Swap Corridor 14Dec18	14/12/18	JPY	2,600,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 5060	20/12/19	EUR	18,000.00	19,365.80	375450				
VARIANCE SWAP 5061	19/12/20	USD	11,346.70	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18	14/12/18	JPY	2,600,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 5062	19/12/20	USD	12,593.12	0.00	375452				
VARIANCE SWAP 5063	19/12/20	USD	8,681.95	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18	14/12/18	JPY	5,200,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 5064	20/12/19	GBP	7,621.20	48,292.99	375454				
VARIANCE SWAP 5067	19/12/19	AUD	137,500.00	3,826.84	Vol Swap Corridor 14Dec18	14/12/18	JPY	5,200,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 5068	19/12/19	AUD	137,500.00	(28,219.28)	375456				
VARIANCE SWAP 5072	17/01/20	USD	275,000.00	138,179.49	Vol Swap Corridor 14Dec18	14/12/18	JPY	2,600,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 5073	17/01/20	USD	1,566.13	(191.09)	375458				
VARIANCE SWAP 5074	17/01/20	USD	1,639.83	(1,161.90)	Vol Swap Corridor 14Dec18	14/12/18	JPY	2,600,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 5075	17/01/20	USD	1,658.25	(1,630.49)	375462				
VARIANCE SWAP 5076	17/01/20	USD	1,695.10	(1,845.26)	Vol Swap Corridor 14Dec18	14/12/18	JPY	2,600,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 5077	17/01/20	USD	1,731.95	(924.29)	375464				
VARIANCE SWAP 5078	17/01/20	USD	1,768.80	(632.56)	Vol Swap Corridor 14Dec18	14/12/18	JPY	5,200,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 5079	17/01/20	USD	1,768.80	(2,434.66)	375466				
VARIANCE SWAP 5080	17/01/20	USD	1,787.23	(647.55)	Vol Swap Corridor 14Dec18	14/12/18	JPY	5,200,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 5081	17/01/20	USD	1,824.08	(1,830.70)	375469				
VARIANCE SWAP 5082	17/01/20	USD	1,916.20	(2,075.23)	Vol Swap Corridor 14Dec18	14/12/18	JPY	2,600,000.00	0.00
VARIANCE SWAP 5083	17/01/20	USD	1,934.63	(1,376.52)	375471				
					Vol Swap Corridor 14Dec18	14/12/18	JPY	5,240,000.00	0.00
					398506				

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins-value non réalisées en EUR	Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins-value non réalisées en EUR
Vol Swap Corridor 14Dec18 398508	14/12/18	JPY	5,240,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 403736	14/12/18	JPY	3,408,277.80	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 398510	14/12/18	JPY	5,240,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 403738	14/12/18	JPY	2,747,556.00	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 398512	14/12/18	JPY	5,240,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 403740	14/12/18	JPY	958,373.70	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 398514	14/12/18	JPY	5,240,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 403742	14/12/18	JPY	2,459,716.80	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 398516	14/12/18	JPY	5,240,000.00	117,314.42	Vol Swap Corridor 14Dec18 403744	14/12/18	JPY	2,986,331.70	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 398518	14/12/18	JPY	5,240,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 403748	14/12/18	JPY	1,210,233.00	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 398520	14/12/18	JPY	5,240,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 403750	14/12/18	JPY	2,911,101.00	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 398522	14/12/18	JPY	5,240,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 403752	14/12/18	JPY	1,128,460.50	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 398524	14/12/18	JPY	5,240,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 403754	14/12/18	JPY	2,698,492.50	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 398526	14/12/18	JPY	5,240,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 403756	14/12/18	JPY	1,269,109.20	(46,242.79)
Vol Swap Corridor 14Dec18 398528	14/12/18	JPY	5,240,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 403758	14/12/18	JPY	1,089,209.70	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 398530	14/12/18	JPY	5,240,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 403760	14/12/18	JPY	1,063,042.50	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 398532	14/12/18	JPY	5,240,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 403762	14/12/18	JPY	1,920,018.30	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 402410	14/12/18	JPY	2,133,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 403764	14/12/18	JPY	1,449,008.70	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 402412	14/12/18	JPY	2,133,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 403766	14/12/18	JPY	1,220,045.70	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 402414	14/12/18	JPY	2,133,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 403770	14/12/18	JPY	951,831.90	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 402416	14/12/18	JPY	2,133,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 403774	14/12/18	JPY	1,311,630.90	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 402419	14/12/18	JPY	2,133,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 403776	14/12/18	JPY	2,747,556.00	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 402420	14/12/18	JPY	2,133,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 403778	14/12/18	JPY	958,373.70	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 402422	14/12/18	JPY	2,133,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 403780	14/12/18	JPY	2,986,331.70	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 402424	14/12/18	JPY	2,133,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 403782	14/12/18	JPY	2,459,716.80	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 402426	14/12/18	JPY	2,133,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 403784	14/12/18	JPY	1,210,233.00	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 402429	14/12/18	JPY	2,133,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 403786	14/12/18	JPY	974,728.00	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 402430	14/12/18	JPY	2,133,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 403788	14/12/18	JPY	2,911,101.00	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 402432	14/12/18	JPY	2,133,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 403790	14/12/18	JPY	2,300,000.00	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 402435	14/12/18	JPY	2,133,000.00	89,600.92	Vol Swap Corridor 14Dec18 403927	14/12/18	JPY	974,728.00	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 402436	14/12/18	JPY	2,133,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 403944	14/12/18	JPY	1,128,460.50	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 402438	14/12/18	JPY	2,133,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 413164	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 402440	14/12/18	JPY	2,133,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 413166	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 402442	14/12/18	JPY	2,133,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 413170	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 402444	14/12/18	JPY	2,133,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 413186	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 402446	14/12/18	JPY	2,133,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 413190	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 402448	14/12/18	JPY	951,831.90	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 413192	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 403654	14/12/18	JPY	2,698,492.50	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 413194	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 403716	14/12/18	JPY	1,269,109.20	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 413196	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 403718	14/12/18	JPY	1,089,209.70	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 413198	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 403720	14/12/18	JPY	1,063,042.50	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 413200	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 403722	14/12/18	JPY	1,449,008.70	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 413202	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 403724	14/12/18	JPY	1,920,018.30	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 413204	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 403726	14/12/18	JPY	1,220,045.70	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 413206	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 403728	14/12/18	JPY	951,831.90	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 413208	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 403730	14/12/18	JPY	951,831.90	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 413210	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 403732	14/12/18	JPY	1,311,630.90	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 413212	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00
Vol Swap Corridor 14Dec18 403734	14/12/18	JPY	1,311,630.90	0.00	Vol Swap Corridor 14Dec18 413214	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins- valeur non réalisées en EUR	Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins- valeur non réalisées en EUR
Vol Swap Corridor 14Dec18 413216	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 21Dec18 449918	21/12/18	EUR	18,410.00	91,269.46
Vol Swap Corridor 14Dec18 413218	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 21Dec18 449922	21/12/18	EUR	36,925.00	187,622.87
Vol Swap Corridor 14Dec18 413220	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 21Dec18 449929	21/12/18	EUR	18,410.00	93,148.43
Vol Swap Corridor 14Dec18 413224	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 21Dec18 449931	21/12/18	EUR	36,925.00	181,971.17
Vol Swap Corridor 14Dec18 413226	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 21Dec18 449933	21/12/18	EUR	18,410.00	62,716.22
Vol Swap Corridor 14Dec18 413229	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 21Dec18 449935	21/12/18	EUR	18,410.00	90,114.90
Vol Swap Corridor 14Dec18 413231	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 21Dec18 449937	21/12/18	EUR	18,410.00	93,198.43
Vol Swap Corridor 14Dec18 413233	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 21Dec18 449939	21/12/18	EUR	18,410.00	80,651.34
Vol Swap Corridor 14Dec18 413235	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 21Dec18 449941	21/12/18	EUR	18,410.00	81,614.94
Vol Swap Corridor 14Dec18 413237	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 21Dec18 449943	21/12/18	EUR	18,410.00	19,522.20
Vol Swap Corridor 14Dec18 413239	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 21Dec18 449945	21/12/18	EUR	18,410.00	2,757.98
Vol Swap Corridor 14Dec18 413241	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 21Dec18 449947	21/12/18	EUR	18,410.00	53,080.26
Vol Swap Corridor 14Dec18 413243	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 21Dec18 453782	21/12/18	EUR	20,000.00	83,777.52
Vol Swap Corridor 14Dec18 413245	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 21Dec18 453790	21/12/18	EUR	40,000.00	198,527.03
Vol Swap Corridor 14Dec18 413247	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 21Dec18 453792	21/12/18	EUR	20,000.00	101,958.47
Vol Swap Corridor 14Dec18 413249	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 21Dec18 453797	21/12/18	EUR	20,000.00	(85,125.07)
Vol Swap Corridor 14Dec18 413251	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 21Dec18 453799	21/12/18	EUR	20,000.00	87,784.54
Vol Swap Corridor 14Dec18 413253	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 21Dec18 453801	21/12/18	EUR	40,000.00	(48,835.23)
Vol Swap Corridor 14Dec18 413255	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 21Dec18 453803	21/12/18	EUR	20,000.00	92,478.98
Vol Swap Corridor 14Dec18 413257	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 21Dec18 453805	21/12/18	EUR	20,000.00	101,258.42
Vol Swap Corridor 14Dec18 413259	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 21Dec18 453809	21/12/18	EUR	20,000.00	30,622.12
Vol Swap Corridor 14Dec18 413261	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 21Dec18 453811	21/12/18	EUR	40,000.00	206,620.10
Vol Swap Corridor 14Dec18 413263	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00	Vol Swap Corridor 21Dec18 453817	21/12/18	EUR	20,000.00	101,526.47
Vol Swap Corridor 21Dec18 449789	21/12/18	USD	117,900.00	159,559.27	Vol Swap Corridor 21Dec18 453823	21/12/18	EUR	20,000.00	(144,662.38)
Vol Swap Corridor 21Dec18 449791	21/12/18	EUR	100,000.00	(541,215.32)	Vol Swap Corridor 21Dec18 453825	21/12/18	EUR	40,000.00	(50,732.53)
Vol Swap Corridor 21Dec18 449815	21/12/18	EUR	275,000.00	(1,514,205.60)	Vol Swap Corridor 21Dec18 453827	21/12/18	EUR	20,000.00	(118,532.89)
Vol Swap Corridor 21Dec18 449860	21/12/18	EUR	36,925.00	(46,175.97)	Vol Swap Corridor 21Dec18 453829	21/12/18	EUR	20,000.00	(6,760.93)
Vol Swap Corridor 21Dec18 449866	21/12/18	GBP	150,000.00	643,910.63	Vol Swap Corridor 21Dec18 453833	21/12/18	GBP	214,000.00	(470,855.47)
Vol Swap Corridor 21Dec18 449872	21/12/18	EUR	18,410.00	936.16	Vol Swap Corridor 21Dec18 453837	21/12/18	EUR	20,000.00	52,459.64
Vol Swap Corridor 21Dec18 449876	21/12/18	EUR	18,410.00	(22,706.78)	Vol Swap Corridor 21Dec18 456920	21/12/18	EUR	14,285.71	(95,101.27)
Vol Swap Corridor 21Dec18 449878	21/12/18	EUR	18,410.00	(109,208.24)	Vol Swap Corridor 21Dec18 456923	21/12/18	EUR	14,285.71	5,149.22
Vol Swap Corridor 21Dec18 449880	21/12/18	EUR	18,410.00	(50,307.01)	Vol Swap Corridor 21Dec18 456925	21/12/18	EUR	14,285.71	(27,968.74)
Vol Swap Corridor 21Dec18 449882	21/12/18	EUR	18,410.00	(39,616.98)	Vol Swap Corridor 21Dec18 456927	21/12/18	EUR	14,285.71	(71,285.80)
Vol Swap Corridor 21Dec18 449884	21/12/18	EUR	18,410.00	(156,207.32)	Vol Swap Corridor 21Dec18 456929	21/12/18	EUR	14,285.71	(112,036.07)
Vol Swap Corridor 21Dec18 449886	21/12/18	EUR	18,410.00	(31,039.50)	Vol Swap Corridor 21Dec18 456931	21/12/18	EUR	14,285.71	(9,875.88)
Vol Swap Corridor 21Dec18 449888	21/12/18	EUR	18,410.00	14,774.08	Vol Swap Corridor 21Dec18 456933	21/12/18	EUR	14,285.71	9,130.42
Vol Swap Corridor 21Dec18 449892	21/12/18	EUR	36,925.00	(32,796.90)	Vol Swap Corridor 21Dec18 456935	21/12/18	EUR	14,285.71	(15,916.53)
Vol Swap Corridor 21Dec18 449900	21/12/18	EUR	18,410.00	64,804.20	Vol Swap Corridor 21Dec18 456937	21/12/18	EUR	14,285.71	(31,609.38)
Vol Swap Corridor 21Dec18 449902	21/12/18	EUR	18,410.00	98,316.86	Vol Swap Corridor 21Dec18 456939	21/12/18	EUR	14,285.71	(13,992.16)
Vol Swap Corridor 21Dec18 449904	21/12/18	EUR	18,410.00	97,119.82	Vol Swap Corridor 21Dec18 456941	21/12/18	EUR	14,285.71	(67,496.51)
Vol Swap Corridor 21Dec18 449908	21/12/18	EUR	18,410.00	91,547.70	Vol Swap Corridor 21Dec18 456943	21/12/18	EUR	14,285.71	(52,119.84)
Vol Swap Corridor 21Dec18 449910	21/12/18	EUR	18,410.00	94,839.02	Vol Swap Corridor 21Dec18 456945	21/12/18	EUR	14,285.71	74,099.52
Vol Swap Corridor 21Dec18 449914	21/12/18	EUR	18,410.00	94,672.68	Vol Swap Corridor 21Dec18 456947	21/12/18	EUR	14,285.71	46,606.74
Vol Swap Corridor 21Dec18 449916	21/12/18	EUR	18,410.00	75,772.27	Vol Swap Corridor 21Dec18 456949	21/12/18	EUR	14,285.71	73,002.74

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionel	Plus ou moins-value non réalisées en EUR	Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionel	Plus ou moins-value non réalisées en EUR
Vol Swap Corridor 21Dec18 456951	21/12/18	EUR	14,285.71	64,821.53	Vol Swap Corridor 21Dec18 472906	21/12/18	EUR	10,520.00	43,565.39
Vol Swap Corridor 21Dec18 456953	21/12/18	EUR	14,285.71	67,437.36	Vol Swap Corridor 21Dec18 472908	21/12/18	EUR	10,520.00	49,198.03
Vol Swap Corridor 21Dec18 456955	21/12/18	EUR	14,285.71	74,114.45	Vol Swap Corridor 21Dec18 472910	21/12/18	EUR	10,520.00	47,747.94
Vol Swap Corridor 21Dec18 456957	21/12/18	EUR	14,285.71	75,012.82	Vol Swap Corridor 21Dec18 472912	21/12/18	EUR	10,520.00	46,593.79
Vol Swap Corridor 21Dec18 456961	21/12/18	EUR	14,285.71	68,513.50	Vol Swap Corridor 21Dec18 472914	21/12/18	EUR	10,520.00	44,107.26
Vol Swap Corridor 21Dec18 456963	21/12/18	EUR	14,285.71	75,367.70	Vol Swap Corridor 21Dec18 472916	21/12/18	EUR	10,520.00	41,992.76
Vol Swap Corridor 21Dec18 456965	21/12/18	EUR	14,285.71	69,044.92	Vol Swap Corridor 21Jun19 475959	21/06/19	EUR	15,000.00	27,826.40
Vol Swap Corridor 21Dec18 456967	21/12/18	EUR	14,285.71	72,255.34	Vol Swap Corridor 21Jun19 475961	21/06/19	EUR	15,000.00	14,258.59
Vol Swap Corridor 21Dec18 456969	21/12/18	EUR	14,285.71	64,637.90	Vol Swap Corridor 21Jun19 475963	21/06/19	EUR	15,000.00	(63,120.36)
Vol Swap Corridor 21Dec18 456971	21/12/18	EUR	14,285.71	(24,889.43)	Vol Swap Corridor 21Jun19 475965	21/06/19	EUR	24,000.00	(5,282.75)
Vol Swap Corridor 21Dec18 456977	21/12/18	EUR	14,285.71	(67,077.51)	Vol Swap Corridor 21Jun19 475967	21/06/19	EUR	15,000.00	9,223.05
Vol Swap Corridor 21Dec18 456979	21/12/18	EUR	14,285.71	72,925.78	Vol Swap Corridor 21Jun19 475969	21/06/19	EUR	15,000.00	(91,464.55)
Vol Swap Corridor 21Dec18 472769	21/12/18	EUR	10,520.00	13,499.84	Vol Swap Corridor 21Jun19 475971	21/06/19	EUR	15,000.00	(61,130.60)
Vol Swap Corridor 21Dec18 472771	21/12/18	EUR	10,520.00	(22,807.29)	Vol Swap Corridor 21Jun19 475973	21/06/19	EUR	15,000.00	(20,932.75)
Vol Swap Corridor 21Dec18 472773	21/12/18	EUR	10,520.00	(15,786.70)	Vol Swap Corridor 21Jun19 475975	21/06/19	EUR	15,000.00	(11,881.96)
Vol Swap Corridor 21Dec18 472775	21/12/18	EUR	10,520.00	5,000.24	Vol Swap Corridor 21Jun19 475977	21/06/19	EUR	15,000.00	19,859.07
Vol Swap Corridor 21Dec18 472777	21/12/18	EUR	10,520.00	(50,761.30)	Vol Swap Corridor 21Jun19 475979	21/06/19	EUR	15,000.00	37,564.05
Vol Swap Corridor 21Dec18 472779	21/12/18	EUR	10,520.00	(29,766.42)	Vol Swap Corridor 21Jun19 475981	21/06/19	EUR	15,000.00	(18,535.75)
Vol Swap Corridor 21Dec18 472781	21/12/18	EUR	10,520.00	(67,644.08)	Vol Swap Corridor 21Jun19 475983	21/06/19	EUR	15,000.00	(65,615.93)
Vol Swap Corridor 21Dec18 472783	21/12/18	EUR	10,520.00	(49,099.13)	Vol Swap Corridor 21Jun19 475985	21/06/19	EUR	9,000.00	12,298.74
Vol Swap Corridor 21Dec18 472785	21/12/18	EUR	10,520.00	(16,479.07)	Vol Swap Corridor 21Jun19 475987	21/06/19	EUR	15,000.00	(39,004.59)
Vol Swap Corridor 21Dec18 472787	21/12/18	EUR	10,520.00	(50,242.39)	Vol Swap Corridor 21Jun19 475989	21/06/19	EUR	15,000.00	44,829.50
Vol Swap Corridor 21Dec18 472789	21/12/18	EUR	10,520.00	(8,190.16)	Vol Swap Corridor 21Jun19 475991	21/06/19	EUR	15,000.00	46,022.48
Vol Swap Corridor 21Dec18 472791	21/12/18	EUR	10,520.00	(84,466.72)	Vol Swap Corridor 21Jun19 475993	21/06/19	EUR	15,000.00	44,431.76
Vol Swap Corridor 21Dec18 472793	21/12/18	EUR	10,520.00	(63,520.33)	Vol Swap Corridor 21Jun19 475995	21/06/19	EUR	24,000.00	87,327.67
Vol Swap Corridor 21Dec18 472795	21/12/18	EUR	10,520.00	10,073.87	Vol Swap Corridor 21Jun19 475997	21/06/19	EUR	15,000.00	41,402.20
Vol Swap Corridor 21Dec18 472798	21/12/18	EUR	10,520.00	16,873.09	Vol Swap Corridor 21Jun19 475999	21/06/19	EUR	15,000.00	47,366.60
Vol Swap Corridor 21Dec18 472800	21/12/18	EUR	10,520.00	(7,345.71)	Vol Swap Corridor 21Jun19 476001	21/06/19	EUR	15,000.00	53,438.91
Vol Swap Corridor 21Dec18 472802	21/12/18	EUR	10,520.00	(34,706.36)	Vol Swap Corridor 21Jun19 476003	21/06/19	EUR	15,000.00	45,199.18
Vol Swap Corridor 21Dec18 472805	21/12/18	EUR	10,520.00	(5,134.80)	Vol Swap Corridor 21Jun19 476005	21/06/19	EUR	15,000.00	40,072.68
Vol Swap Corridor 21Dec18 472857	21/12/18	EUR	10,520.00	41,849.42	Vol Swap Corridor 21Jun19 476007	21/06/19	EUR	15,000.00	43,003.81
Vol Swap Corridor 21Dec18 472880	21/12/18	EUR	10,520.00	19,313.05	Vol Swap Corridor 21Jun19 476009	21/06/19	EUR	15,000.00	43,479.67
Vol Swap Corridor 21Dec18 472882	21/12/18	EUR	10,520.00	46,871.71	Vol Swap Corridor 21Jun19 476011	21/06/19	EUR	15,000.00	54,329.54
Vol Swap Corridor 21Dec18 472884	21/12/18	EUR	10,520.00	48,550.36	Vol Swap Corridor 21Jun19 476013	21/06/19	EUR	15,000.00	48,647.76
Vol Swap Corridor 21Dec18 472886	21/12/18	EUR	10,520.00	47,486.55	Vol Swap Corridor 21Jun19 476015	21/06/19	EUR	9,000.00	27,175.57
Vol Swap Corridor 21Dec18 472888	21/12/18	EUR	10,520.00	43,956.08	Vol Swap Corridor 21Jun19 476017	21/06/19	EUR	15,000.00	46,079.26
Vol Swap Corridor 21Dec18 472890	21/12/18	EUR	10,520.00	39,314.75	Vol Swap Corridor 21Jun19 476019	21/06/19	EUR	9,000.00	28,481.73
Vol Swap Corridor 21Dec18 472892	21/12/18	EUR	10,520.00	45,107.74	Vol Swap Corridor 21Jun19 476021	21/06/19	EUR	24,000.00	77,475.35
Vol Swap Corridor 21Dec18 472894	21/12/18	EUR	10,520.00	46,213.10	Vol Swap Corridor 21Jun19 476023	21/06/19	EUR	15,000.00	46,854.59
Vol Swap Corridor 21Dec18 472896	21/12/18	EUR	10,520.00	48,476.66	Vol Swap Corridor 21Jun19 476026	21/06/19	EUR	9,000.00	26,890.37
Vol Swap Corridor 21Dec18 472898	21/12/18	EUR	10,520.00	46,377.82	Vol Swap Corridor 21Jun19 476028	21/06/19	EUR	15,000.00	42,482.89
Vol Swap Corridor 21Dec18 472900	21/12/18	EUR	10,520.00	47,494.92	Vol Swap Corridor 21Jun19 476030	21/06/19	EUR	9,000.00	(34,548.66)
Vol Swap Corridor 21Dec18 472902	21/12/18	EUR	10,520.00	43,052.64	Vol Swap Corridor 21Jun19 476032	21/06/19	EUR	24,000.00	(3,913.11)
Vol Swap Corridor 21Dec18 472904	21/12/18	EUR	10,520.00	47,890.41	Vol Swap Corridor 21Jun19 476035	21/06/19	EUR	15,000.00	(7,656.92)

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins- valeur non réalisées en EUR	Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins- valeur non réalisées en EUR
Vol Swap Corridor 21Jun19 476037	21/06/19	EUR	9,000.00	28,363.38	Vol Swap 14Dec18 479184	14/12/18	JPY	363,000.00	(14,881.17)
Vol Swap Corridor 21Jun19 476039	21/06/19	EUR	15,000.00	(22,025.37)	Vol Swap 14Dec18 479186	14/12/18	JPY	373,500.00	(20,225.52)
Vol Swap Corridor 28Dec18 404460	28/12/18	USD	225,000.00	(179,395.87)	Vol Swap 14Dec18 479188	14/12/18	JPY	475,500.00	16,226.01
Vol Swap Corridor 28Dec18 404464	28/12/18	USD	225,000.00	109,132.96	Vol Swap 14Dec18 479190	14/12/18	JPY	300,000.00	(2,465.27)
Vol Swap Dispersion Geometrique 20Dec19 473113	20/12/19	EUR	150,000.00	157,500.00	Vol Swap 14Dec18 479192	14/12/18	JPY	387,000.00	(6,974.06)
Vol Swap Dispersion Geometrique 20Dec19 484188	20/12/19	EUR	150,000.00	13,500.00	Vol Swap 14Dec18 479194	14/12/18	JPY	373,500.00	(7,258.85)
Vol Swap Dispersion Geometrique 20Dec19 487818	20/12/19	GBP	22,197.00	35,502.91	Vol Swap 14Dec18 479197	14/12/18	JPY	571,500.00	(603.68)
Vol Swap 04Jul19 455451	04/07/19	EUR	120,000.00	157,142.97	Vol Swap 14Dec18 479199	14/12/18	JPY	538,500.00	13,554.51
Vol Swap 04Jun21 445760	04/06/21	JPY	16,500,000.00	(641,688.77)	Vol Swap 14Dec18 479201	14/12/18	JPY	277,500.00	(6,400.85)
Vol Swap 04Jun21 445793	04/06/21	JPY	33,000,000.00	(320,844.38)	Vol Swap 14Dec18 479203	14/12/18	JPY	486,000.00	18,573.98
Vol Swap 08Mar19 444411	08/03/19	JPY	1,953,000.00	0.00	Vol Swap 14Dec18 479205	14/12/18	JPY	342,000.00	(442.02)
Vol Swap 08Mar19 444413	08/03/19	JPY	1,395,000.00	0.00	Vol Swap 14Dec18 479207	14/12/18	JPY	252,000.00	(16,404.98)
Vol Swap 08Mar19 444415	08/03/19	JPY	837,000.00	0.00	Vol Swap 14Dec18 479209	14/12/18	JPY	1,663,500.00	(47,145.54)
Vol Swap 08Mar19 444417	08/03/19	JPY	1,395,000.00	0.00	Vol Swap 14Dec18 479211	14/12/18	JPY	603,000.00	(3,652.83)
Vol Swap 08Mar19 444419	08/03/19	JPY	2,790,000.00	0.00	Vol Swap 14Dec18 479213	14/12/18	JPY	420,000.00	(13,478.87)
Vol Swap 08Mar19 444421	08/03/19	JPY	1,953,000.00	0.00	Vol Swap 14Dec18 479215	14/12/18	JPY	286,500.00	(5,419.19)
Vol Swap 08Mar19 444423	08/03/19	JPY	837,000.00	0.00	Vol Swap 14Dec18 479217	14/12/18	JPY	373,500.00	17,127.39
Vol Swap 08Mar19 444425	08/03/19	JPY	2,232,000.00	0.00	Vol Swap 14Dec18 479219	14/12/18	JPY	1,063,500.00	(27,984.47)
Vol Swap 08Mar19 444427	08/03/19	JPY	2,790,000.00	0.00	Vol Swap 14Dec18 479221	14/12/18	JPY	673,500.00	(28,756.03)
Vol Swap 08Mar19 444429	08/03/19	JPY	1,953,000.00	0.00	Vol Swap 14Dec18 479223	14/12/18	JPY	523,500.00	(31,279.71)
Vol Swap 08Mar19 444431	08/03/19	JPY	1,953,000.00	0.00	Vol Swap 14Dec18 479225	14/12/18	JPY	352,500.00	(15,715.89)
Vol Swap 08Mar19 444433	08/03/19	JPY	1,953,000.00	0.00	Vol Swap 14Dec18 479227	14/12/18	JPY	264,000.00	(5,948.93)
Vol Swap 08Mar19 444435	08/03/19	JPY	2,790,000.00	0.00	Vol Swap 14Dec18 479229	14/12/18	JPY	291,000.00	(8,460.93)
Vol Swap 08Mar19 444437	08/03/19	JPY	837,000.00	0.00	Vol Swap 14Dec18 479231	14/12/18	JPY	394,500.00	(8,304.41)
Vol Swap 08Mar19 444439	08/03/19	JPY	558,000.00	0.00	Vol Swap 14Dec18 479233	14/12/18	JPY	327,000.00	(5,707.73)
Vol Swap 08Mar19 444441	08/03/19	JPY	837,000.00	0.00	Vol Swap 14Dec18 479235	14/12/18	JPY	808,500.00	32,345.54
Vol Swap 08Mar19 444443	08/03/19	JPY	837,000.00	0.00	Vol Swap 14Dec18 479237	14/12/18	JPY	561,000.00	16,858.57
Vol Swap 08Mar19 444445	08/03/19	JPY	27,900,000.00	(380,988.66)	Vol Swap 14Dec18 479239	14/12/18	JPY	370,500.00	8,270.84
Vol Swap 08Mar19 444964	08/03/19	JPY	1,395,000.00	0.00	Vol Swap 14Dec18 479241	14/12/18	JPY	832,500.00	33,778.57
Vol Swap 08Mar19 444966	08/03/19	JPY	837,000.00	0.00	Vol Swap 14Dec18 479243	14/12/18	JPY	15,000,000.00	278,342.98
Vol Swap 08Mar19 444968	08/03/19	JPY	2,790,000.00	0.00	Vol Swap 14Jun19 480265	14/06/19	JPY	19,800,000.00	(523,602.90)
Vol Swap 08Mar19 444970	08/03/19	JPY	2,790,000.00	0.00	Vol Swap 18Jan19 440795	18/01/19	USD	17,687.50	0.00
Vol Swap 08Mar19 444972	08/03/19	JPY	1,395,000.00	0.00	Vol Swap 18Jan19 440797	18/01/19	USD	17,687.50	0.00
Vol Swap 08Mar19 444974	08/03/19	JPY	1,395,000.00	0.00	Vol Swap 18Jan19 440799	18/01/19	USD	17,687.50	0.00
Vol Swap 08Mar19 444976	08/03/19	JPY	2,790,000.00	0.00	Vol Swap 18Jan19 440801	18/01/19	USD	17,687.50	0.00
Vol Swap 08Mar19 444978	08/03/19	JPY	2,790,000.00	0.00	Vol Swap 18Jan19 440803	18/01/19	USD	17,687.50	0.00
Vol Swap 08Mar19 444980	08/03/19	JPY	1,395,000.00	0.00	Vol Swap 18Jan19 440808	18/01/19	USD	17,687.50	0.00
Vol Swap 08Mar19 444982	08/03/19	JPY	2,790,000.00	0.00	Vol Swap 18Jan19 440810	18/01/19	USD	17,687.50	0.00
Vol Swap 08Mar19 444984	08/03/19	JPY	1,116,000.00	0.00	Vol Swap 18Jan19 440816	18/01/19	USD	141,500.00	470,085.58
Vol Swap 08Mar19 444986	08/03/19	JPY	1,395,000.00	0.00	Vol Swap 18Jan19 440818	18/01/19	USD	17,687.50	0.00
Vol Swap 08Mar19 444988	08/03/19	JPY	1,395,000.00	0.00	Vol Swap 18Jan19 440979	18/01/19	USD	25,000.00	67,246.18
Vol Swap 08Mar19 444990	08/03/19	JPY	2,790,000.00	0.00	Vol Swap 18Jan19 441073	18/01/19	USD	17,500.00	(31,371.55)
Vol Swap 08Mar19 444992	08/03/19	JPY	837,000.00	0.00	Vol Swap 18Jan19 441077	18/01/19	USD	17,500.00	256,600.52
Vol Swap 08Mar19 444994	08/03/19	JPY	27,900,000.00	(34,942.37)	Vol Swap 18Jan19 441079	18/01/19	USD	17,500.00	71,625.82
Vol Swap 09Sep21 469449	09/09/21	JPY	60,000,000.00	(914,961.25)	Vol Swap 18Jan19 441081	18/01/19	USD	17,500.00	16,783.89
Vol Swap 12Jul21 456403	12/07/21	JPY	14,125,000.00	(186,770.32)	Vol Swap 18Jan19 441085	18/01/19	USD	17,500.00	(41,654.89)
Vol Swap 14Dec18 362615	14/12/18	JPY	2,330,000.00	0.00	Vol Swap 18Jan19 441087	18/01/19	USD	17,500.00	(39,642.58)
Vol Swap 14Dec18 362619	14/12/18	JPY	10,914,000.00	(827,655.48)	Vol Swap 18Jan19 441089	18/01/19	USD	17,500.00	(15,055.54)
Vol Swap 14Dec18 398417	14/12/18	JPY	36,680,000.00	(2,168,532.17)	Vol Swap 18Jan19 441091	18/01/19	USD	17,500.00	(54,987.19)
Vol Swap 14Dec18 399072	14/12/18	JPY	12,558,000.00	(786,937.89)	Vol Swap 18Jan19 441093	18/01/19	USD	17,500.00	(35,942.88)
Vol Swap 14Dec18 402529	14/12/18	JPY	21,600,000.00	(1,594,675.84)	Vol Swap 18Jan19 441095	18/01/19	USD	135,000.00	266,979.63
Vol Swap 14Dec18 409400	14/12/18	JPY	23,666,667.00	(1,746,036.88)	Vol Swap 18Jan19 449426	18/01/19	USD	20,000.00	(18,481.93)
Vol Swap 14Dec18 420408	14/12/18	JPY	4,850,000.00	0.00	Vol Swap 18Jan19 449428	18/01/19	USD	20,000.00	(104,375.68)
Vol Swap 14Dec18 420410	14/12/18	JPY	1,212,500.00	0.00	Vol Swap 18Jan19 449430	18/01/19	USD	20,000.00	(83,598.24)
Vol Swap 14Dec18 420412	14/12/18	JPY	7,275,000.00	0.00	Vol Swap 18Jan19 449432	18/01/19	USD	20,000.00	(61,333.70)
Vol Swap 14Dec18 420414	14/12/18	JPY	24,250,000.00	(466,156.10)	Vol Swap 18Jan19 449434	18/01/19	USD	20,000.00	(132,044.62)
Vol Swap 14Dec18 420416	14/12/18	JPY	1,212,500.00	0.00	Vol Swap 18Jan19 449436	18/01/19	USD	180,000.00	314,118.39
Vol Swap 14Dec18 420426	14/12/18	JPY	3,637,500.00	0.00	Vol Swap 18Jan19 449440	18/01/19	USD	20,000.00	(90,979.24)
Vol Swap 14Dec18 420428	14/12/18	JPY	2,425,000.00	0.00	Vol Swap 18Jan19 449442	18/01/19	USD	20,000.00	(19,199.13)
Vol Swap 14Dec18 420430	14/12/18	JPY	1,212,500.00	0.00	Vol Swap 18Jan19 449444	18/01/19	USD	20,000.00	(31,440.66)
Vol Swap 14Dec18 420432	14/12/18	JPY	2,425,000.00	0.00	Vol Swap 18Jan19 449446	18/01/19	USD	20,000.00	(75,640.70)
Vol Swap 14Dec18 420436	14/12/18	JPY	31,375,000.00	(1,149,461.39)	Vol Swap 18Jan19 449456	18/01/19	USD	20,000.00	(127,226.01)
Vol Swap 14Dec18 447396	14/12/18	JPY	26,340,000.00	(962,023.71)	Vol Swap 18Jan19 449458	18/01/19	USD	20,000.00	(80,029.92)
Vol Swap 14Dec18 447486	14/12/18	JPY	26,340,000.00	(960,432.52)	Vol Swap 18Jan19 449460	18/01/19	USD	20,000.00	87,280.57
Vol Swap 14Dec18 465073	14/12/18	JPY	10,916,000.00	(111,982.61)	Vol Swap 18Jan19 449462	18/01/19	USD	60,000.00	90,486.27
Vol Swap 14Dec18 465075	14/12/18	JPY	21,800,000.00	(239,976.48)	Vol Swap 18Jan19 458737	18/01/19	USD	300,000.00	237,501.72
Vol Swap 14Dec18 469420	14/12/18	JPY	19,100,000.00	(308,193.78)	Vol Swap 18Jan19 458755	18/01/19	USD	21,420.00	(129,681.40)
Vol Swap 14Dec18 472996	14/12/18	JPY	25,110,000.00	(534,386.57)	Vol Swap 18Jan19 458757	18/01/19	USD	21,420.00	51,673.65
Vol Swap 14Dec18 479182	14/12/18	JPY	451,500.00	(9,867.33)	Vol Swap 18Jan19 458759	18/01/19	USD	21,420.00	(75,520.13)
					Vol Swap 18Jan19 458761	18/01/19	USD	21,420.00	(89,938.90)
					Vol Swap 18Jan19 458763	18/01/19	USD	21,420.00	(35,955.87)
					Vol Swap 18Jan19 458765	18/01/19	USD	21,420.00	(40,081.25)
					Vol Swap 18Jan19 458767	18/01/19	USD	21,420.00	(6,284.85)
					Vol Swap 18Jan19 458769	18/01/19	USD	21,420.00	35,035.72

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins- valeur non réalisées en EUR	Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins- valeur non réalisées en EUR
Vol Swap 18Jan19 458789	18/01/19	USD	21,420.00	104,775.21	Vol Swap 20Dec19 493778	20/12/19	EUR	3,000.00	0.00
Vol Swap 18Jan19 458791	18/01/19	USD	21,420.00	128,289.11	Vol Swap 20Dec19 493780	20/12/19	CHF	3,501.00	0.00
Vol Swap 18Jan19 458793	18/01/19	USD	21,420.00	(207,255.75)	Vol Swap 20Dec19 493782	20/12/19	EUR	3,000.00	0.00
Vol Swap 18Jan19 458795	18/01/19	USD	21,420.00	98,784.06	Vol Swap 20Dec19 493784	20/12/19	GBP	2,694.00	0.00
Vol Swap 18Jan19 458797	18/01/19	USD	21,420.00	(74,744.31)	Vol Swap 20Dec19 493786	20/12/19	EUR	3,000.00	0.00
Vol Swap 18Jan19 458799	18/01/19	USD	21,420.00	(58,215.23)	Vol Swap 20Dec19 493788	20/12/19	EUR	3,000.00	0.00
Vol Swap 18Jan19 470483	18/01/19	USD	16,155.00	(29,652.21)	Vol Swap 20Dec19 493790	20/12/19	GBP	2,694.00	0.00
Vol Swap 18Jan19 470485	18/01/19	USD	210,015.00	141,372.24	Vol Swap 20Dec19 493792	20/12/19	EUR	3,000.00	0.00
Vol Swap 18Jan19 470487	18/01/19	USD	16,155.00	(66,515.61)	Vol Swap 20Dec19 493794	20/12/19	SEK	29,700.00	0.00
Vol Swap 18Jan19 470489	18/01/19	USD	16,155.00	(13,206.65)	Vol Swap 20Dec19 493798	20/12/19	EUR	3,000.00	0.00
Vol Swap 18Jan19 470491	18/01/19	USD	16,155.00	(35,866.88)	Vol Swap 20Jun19 467766	20/06/19	AUD	200,000.00	(335,974.86)
Vol Swap 18Jan19 470493	18/01/19	USD	16,155.00	13,589.24	Vol Swap 20Jun19 477224	20/06/19	AUD	120,000.00	(239,993.46)
Vol Swap 18Jan19 470495	18/01/19	USD	16,155.00	(72,860.97)	Vol Swap 20Jun19 477260	20/06/19	AUD	150,000.00	(345,377.49)
Vol Swap 18Jan19 470497	18/01/19	USD	16,155.00	(11,658.83)	Vol Swap 21Dec18 397580	21/12/18	EUR	200,000.00	(2,591,097.56)
Vol Swap 18Jan19 470499	18/01/19	USD	16,155.00	37,696.98	Vol Swap 21Dec18 417889	21/12/18	EUR	350,000.00	(3,641,083.62)
Vol Swap 18Jan19 470501	18/01/19	USD	16,155.00	108,730.27	Vol Swap 21Dec18 439423	21/12/18	CHF	13,314.73	(49,659.66)
Vol Swap 18Jan19 470503	18/01/19	USD	16,155.00	(33,769.60)	Vol Swap 21Dec18 439428	21/12/18	SEK	111,870.05	(3,013.46)
Vol Swap 18Jan19 470505	18/01/19	USD	16,155.00	72,385.42	Vol Swap 21Dec18 439430	21/12/18	GBP	10,227.09	8,768.67
Vol Swap 18Jan19 470507	18/01/19	USD	16,155.00	129,311.57	Vol Swap 21Dec18 439434	21/12/18	EUR	11,666.90	7,992.18
Vol Swap 18Jan19 470509	18/01/19	USD	16,155.00	32,089.09	Vol Swap 21Dec18 439446	21/12/18	EUR	16,660.00	(38,992.10)
Vol Swap 18Jan19 470652	18/01/19	USD	16,000.00	3,153.99	Vol Swap 21Dec18 439448	21/12/18	GBP	14,032.00	(59,139.82)
Vol Swap 18Jan19 470654	18/01/19	USD	16,000.00	(71,716.78)	Vol Swap 21Dec18 439450	21/12/18	EUR	16,660.00	(154,250.35)
Vol Swap 18Jan19 470656	18/01/19	USD	16,000.00	(60,689.94)	Vol Swap 21Dec18 439452	21/12/18	EUR	16,660.00	(187,217.83)
Vol Swap 18Jan19 470658	18/01/19	USD	16,000.00	14,123.93	Vol Swap 21Dec18 439455	21/12/18	CHF	18,248.00	(40,143.38)
Vol Swap 18Jan19 470660	18/01/19	USD	16,000.00	(30,468.08)	Vol Swap 21Dec18 439457	21/12/18	GBP	14,032.00	33,776.62
Vol Swap 18Jan19 470664	18/01/19	USD	16,000.00	73,985.13	Vol Swap 21Dec18 439459	21/12/18	EUR	16,660.00	(52,515.24)
Vol Swap 18Jan19 470666	18/01/19	USD	16,000.00	(3,363.89)	Vol Swap 21Dec18 439469	21/12/18	EUR	16,660.00	(115,595.08)
Vol Swap 18Jan19 470668	18/01/19	USD	16,000.00	(6,432.42)	Vol Swap 21Dec18 439471	21/12/18	GBP	14,032.00	(75,154.35)
Vol Swap 18Jan19 470670	18/01/19	USD	16,000.00	(35,070.59)	Vol Swap 21Dec18 439560	21/12/18	EUR	16,666.67	0.00
Vol Swap 18Jan19 470673	18/01/19	USD	16,000.00	(146,639.91)	Vol Swap 21Dec18 439562	21/12/18	SEK	111,870.05	(33,916.45)
Vol Swap 18Jan19 470675	18/01/19	USD	16,000.00	(24,731.21)	Vol Swap 21Dec18 439564	21/12/18	GBP	10,227.09	(54,578.18)
Vol Swap 18Jan19 470677	18/01/19	USD	16,000.00	(30,934.81)	Vol Swap 21Dec18 439566	21/12/18	EUR	11,666.90	(31,146.78)
Vol Swap 18Jan19 470679	18/01/19	USD	16,000.00	(47,616.88)	Vol Swap 21Dec18 439568	21/12/18	EUR	11,666.90	1,205.90
Vol Swap 18Jan19 470681	18/01/19	USD	16,000.00	(97,626.63)	Vol Swap 21Dec18 439570	21/12/18	EUR	16,666.67	0.00
Vol Swap 18Jan19 470683	18/01/19	USD	16,000.00	73,296.12	Vol Swap 21Dec18 439572	21/12/18	EUR	11,666.90	(20,439.83)
Vol Swap 18Jan19 470685	18/01/19	USD	16,000.00	(12,297.33)	Vol Swap 21Dec18 439576	21/12/18	EUR	16,666.67	0.00
Vol Swap 18Jan19 470687	18/01/19	USD	16,000.00	(47,996.35)	Vol Swap 21Dec18 439578	21/12/18	EUR	140,000.00	764,844.24
Vol Swap 18Jan19 470689	18/01/19	USD	16,000.00	(68,568.21)	Vol Swap 21Dec18 439580	21/12/18	NOK	108,503.34	(1,449.64)
Vol Swap 18Jan19 470691	18/01/19	USD	320,000.00	207,220.33	Vol Swap 21Dec18 439582	21/12/18	EUR	8,334.00	(19,327.14)
Vol Swap 18Jan19 470693	18/01/19	USD	16,000.00	54,735.19	Vol Swap 21Dec18 439584	21/12/18	EUR	8,334.00	(36,701.51)
Vol Swap 18Jan19 470695	18/01/19	USD	16,000.00	(62,614.37)	Vol Swap 21Dec18 439586	21/12/18	EUR	8,334.00	(81,085.58)
Vol Swap 18Jan19 481404	18/01/19	USD	24,000.00	(29,916.01)	Vol Swap 21Dec18 439588	21/12/18	EUR	8,334.00	(92,244.16)
Vol Swap 18Jan19 481406	18/01/19	USD	24,000.00	22,633.25	Vol Swap 21Dec18 439590	21/12/18	EUR	8,334.00	(63,194.01)
Vol Swap 18Jan19 481408	18/01/19	USD	24,000.00	130,673.77	Vol Swap 21Dec18 439594	21/12/18	EUR	8,334.00	(14,585.00)
Vol Swap 18Jan19 481410	18/01/19	USD	24,000.00	203,603.09	Vol Swap 21Dec18 439598	21/12/18	EUR	100,000.00	685,292.39
Vol Swap 18Jan19 481412	18/01/19	USD	24,000.00	(24,432.68)	Vol Swap 21Dec18 439600	21/12/18	GBP	7,023.00	(7,427.86)
Vol Swap 18Jan19 481414	18/01/19	USD	24,000.00	17,631.63	Vol Swap 21Dec18 439602	21/12/18	EUR	8,334.00	(15,969.63)
Vol Swap 18Jan19 481416	18/01/19	USD	24,000.00	(24,055.82)	Vol Swap 21Dec18 439604	21/12/18	CHF	9,119.00	(44,188.99)
Vol Swap 18Jan19 481419	18/01/19	USD	24,000.00	48,733.90	Vol Swap 21Dec18 439606	21/12/18	EUR	11,666.90	(67,179.24)
Vol Swap 18Jan19 481421	18/01/19	USD	24,000.00	157,887.40	Vol Swap 21Dec18 439608	21/12/18	GBP	7,023.00	(18,794.68)
Vol Swap 18Jan19 481423	18/01/19	USD	24,000.00	(15,583.96)	Vol Swap 21Dec18 439617	21/12/18	CHF	9,119.00	(21,937.04)
Vol Swap 18Jan19 481426	18/01/19	USD	24,000.00	9,386.59	Vol Swap 21Dec18 440431	21/12/18	GBP	35,740.00	(182,507.65)
Vol Swap 18Jan19 481443	18/01/19	USD	288,000.00	(89,204.63)	Vol Swap 21Dec18 440433	21/12/18	GBP	54,620.00	(247,606.06)
Vol Swap 18Jan19 481445	18/01/19	USD	24,000.00	34,251.58	Vol Swap 21Dec18 440435	21/12/18	GBP	22,460.00	5,579.02
Vol Swap 19Dec19 477258	19/12/19	AUD	150,000.00	(313,331.71)	Vol Swap 21Dec18 440437	21/12/18	GBP	200,000.00	1,217,805.96
Vol Swap 19Dec19 477442	19/12/19	AUD	120,000.00	(209,873.95)	Vol Swap 21Dec18 440439	21/12/18	GBP	18,520.00	(123,560.08)
Vol Swap 20Dec18 404079	20/12/18	AUD	238,000.00	(1,194,062.49)	Vol Swap 21Dec18 440441	21/12/18	GBP	16,040.00	(38,485.66)
Vol Swap 20Dec18 409410	20/12/18	AUD	343,000.00	(1,724,864.90)	Vol Swap 21Dec18 440443	21/12/18	GBP	14,620.00	(89,861.38)
Vol Swap 20Dec19 488018	20/12/19	GBP	22,197.00	(39,779.05)	Vol Swap 21Dec18 440445	21/12/18	GBP	38,000.00	(112,187.55)
Vol Swap 20Dec19 488020	20/12/19	SEK	50,685.00	69,704.67	Vol Swap 21Dec18 440483	21/12/18	GBP	13,020.00	(83,994.84)
Vol Swap 20Dec19 490025	20/12/19	EUR	25,000.00	(113,542.90)	Vol Swap 21Dec18 440485	21/12/18	GBP	21,650.00	(92,680.23)
Vol Swap 20Dec19 490027	20/12/19	EUR	5,000.00	34,894.26	Vol Swap 21Dec18 440487	21/12/18	GBP	29,330.00	(3,302.91)
Vol Swap 20Dec19 490029	20/12/19	EUR	25,000.00	(48,599.13)	Vol Swap 21Dec18 440489	21/12/18	GBP	17,650.00	(131,244.09)
Vol Swap 20Dec19 493758	20/12/19	EUR	3,000.00	209,837.38	Vol Swap 21Dec18 440491	21/12/18	GBP	100,000.00	517,884.62
Vol Swap 20Dec19 493760	20/12/19	EUR	3,000.00	0.00	Vol Swap 21Dec18 440493	21/12/18	GBP	18,350.00	(28,841.69)
Vol Swap 20Dec19 493762	20/12/19	EUR	3,000.00	0.00	Vol Swap 21Dec18 444087	21/12/18	EUR	200,000.00	(1,433,236.38)
Vol Swap 20Dec19 493764	20/12/19	GBP	2,694.00	0.00	Vol Swap 21Dec18 447982	21/12/18	GBP	7,500.00	0.00
Vol Swap 20Dec19 493766	20/12/19	EUR	3,000.00	0.00	Vol Swap 21Dec18 447984	21/12/18	GBP	7,500.00	0.00
Vol Swap 20Dec19 493768	20/12/19	EUR	3,000.00	0.00	Vol Swap 21Dec18 447986	21/12/18	GBP	11,250.00	0.00
Vol Swap 20Dec19 493770	20/12/19	EUR	3,000.00	0.00	Vol Swap 21Dec18 447988	21/12/18	GBP	5,400.00	0.00
Vol Swap 20Dec19 493772	20/12/19	EUR	3,000.00	0.00	Vol Swap 21Dec18 447990	21/12/18	GBP	6,750.00	0.00
Vol Swap 20Dec19 493774	20/12/19	EUR	3,000.00	0.00	Vol Swap 21Dec18 447992	21/12/18	GBP	5,400.00	0.00
Vol Swap 20Dec19 493776	20/12/19	EUR	3,000.00	0.00	Vol Swap 21Dec18 447994	21/12/18	GBP	6,000.00	0.00
					Vol Swap 21Dec18 447996	21/12/18	GBP	7,500.00	0.00

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Premia (en EUR)

Répartitions Sectorielle et Géographique du Portefeuille-Titres

Répartition par nature des titres	% du portefeuille	% des actifs nets
Obligations et autres titres de créance	76.11	60.98
Fonds	12.03	9.64
Actions	11.14	8.92
Mortgage backed securities	0.72	0.57
	100.00	80.11

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Espagne	27.00	21.64
France	18.33	14.69
Etats-Unis	15.13	12.11
Pays-Bas	12.03	9.63
Luxembourg	8.80	7.05
Portugal	4.02	3.22
Chypre	2.52	2.03
Royaume-Uni	2.42	1.95
Autres	9.75	7.79
	100.00	80.11

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
SPANISH GOVT 0.25% 16-31/01/2019	Gouvernements	230,273,240.00	12.27
LFP TRESORERIE - Class I	OPC de type ouvert	180,868,888.63	9.64
SPANISH GOVT 4.6% 09-30/07/2019	Gouvernements	165,058,538.60	8.80
MAND EXCH TRUST 5.75% 16-01/06/2019 FLAT	Services financiers	162,187,651.24	8.63
BAYER CAP CORPNV 5.625% 16-22/11/2019	Cosmétiques	118,720,875.00	6.32
PURPLE PROTECTED 0% 18-08/08/2019	Services financiers	76,915,300.00	4.11
PORTUGUESE OTS 4.75% 09-14/06/2019	Gouvernements	56,487,509.48	3.01
VOLCAN HOLDINGS 4.125% 17-11/04/2020	Services financiers	36,694,912.39	1.96
FRANCE O.A.T. 0% 16-25/02/2019	Gouvernements	25,039,110.00	1.33
TENET HEALTHCARE 5.5% 15-01/03/2019	Cosmétiques	24,839,986.75	1.32

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Credit (en EUR)

Etat des Actifs Nets au 30 Novembre 2018

	Notes	EUR
Actifs		
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		133,525,135.69
Plus ou (Moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres		(7,481,183.41)
Portefeuille-titres à leur valeur de marché	3.3	126,043,952.28
Options à la valeur de marché	3.7, 13	726,250.00
Avoirs en banque		24,995,045.18
Produits à recevoir sur vente d'actions		897,409.00
A recevoir sur forex	14	72,330,000.00
A recevoir sur options et swaps		18,719,839.67
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	3.4, 11	88,553.16
Intérêts et dividendes à recevoir		1,764,660.07
Total actifs		245,565,709.36
Passifs		
Découverts bancaires		109,072.31
Charges à payer		270,543.06
Montant à payer sur options et swaps		40,005,673.29
Moins-value non réalisée sur contrats futures	3.6, 12	1,078,028.64
Moins-value nette réalisée sur swaps	3.5, 14, 19	38,901,124.48
Distribution de dividendes et autres passifs		28,580.64
Total passifs		80,393,022.42
Actifs nets en fin de période		165,172,686.94

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets pour la période se terminant le 30 Novembre 2018

	Notes	EUR
Revenus		
Dividendes (prélèvement net à la source)		50,600.93
Intérêts sur obligations		2,080,290.58
Intérêts bancaires		4,232.97
Revenus sur options et swaps		10,753,715.04
Autres revenus		3,862.19
Total revenus		12,892,701.71
Charges		
Commission de conseil en investissement	9	986,718.53
Commission de banque dépositaire	8	5,064.87
Frais d'administration	7	47,571.30
Frais professionnels	15	50,614.45
Frais de transaction	17	3,792.06
Taxe d'abonnement	6	10,234.97
Intérêts bancaires et charges		182,064.77
Charges sur options et swaps		13,845,636.46
Autres charges	16	8,681.90
Total charges		15,140,379.31
Bénéfice / (Perte) net(te) sur investissements		(2,247,677.60)
Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur:		
Portefeuille-titres	3.3	(705,546.99)
Change	3.2	(80,815.76)
Contrats futures	3.6	(2,420,443.44)
Contrats de change à terme	3.4	(236,727.26)
Options et swaps	3.5, 3.7	7,720,765.28
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de la période		2,029,554.23
Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur:		
Portefeuille-titres	3.3	(4,088,143.79)
Contrats futures	3.6	673,271.15
Contrats de change à terme	3.4	104,508.94
Options et swaps	3.5, 3.7	(10,949,019.21)
Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations		(12,229,828.68)
Souscriptions		22,535,338.12
Rachats		(43,865,610.47)
Actifs nets en début de période		198,732,787.97
Actifs nets en fin de période		165,172,686.94

Etat des Variations du nombre d'actions

	Nombre d'actions en circulation en début de période	Nombre d'actions souscrites	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions en circulation en fin de période
Class EB Shares (EUR) Cap	70,557.67	7,397.50	(21,516.72)	56,438.45
Class EB Shares (EUR) Dis	1.00	-	-	1.00
Class EB Shares (GBP) Cap	28,011.53	-	-	28,011.53
Class EB Shares (USD)	11,582.94	16.01	(11,598.95)	-
Class I Shares (EUR)	23,279.55	14,920.01	(6,991.56)	31,208.00

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Credit (en EUR)

Etat des Variations du nombre d'actions

	Nombre d'actions en circulation en début de période	Nombre d'actions souscrites	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions en circulation en fin de période
Class I Shares (USD) Cap	1.00	-	-	1.00
Class IS Shares (EUR) Dis	50,000.00	-	-	50,000.00
Class R1 Shares (EUR) Cap	1.00	-	-	1.00
Class R3 Shares (EUR) Cap	6,405.34	136.00	(5,692.66)	848.68
Class R3 Shares (USD) Cap	999.31	-	-	999.31
Class RE Shares (EUR) Cap	3,376.89	355.66	(41.48)	3,691.07

LFIS Vision UCITS - Credit (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 Novembre 2018

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
Obligations et autres titres de créance				
Banques				
1,000,000.00	ABN AMRO BANK NV 15-29/12/2049 FRN	EUR	1,036,250.00	0.63
2,190,000.00	AUST & NZ BANK 86-29/10/2049 FRN	USD	1,340,586.94	0.81
1,600,000.00	BANCO BILBAO VIZ 17-31/12/2049	EUR	1,540,360.00	0.93
300,000.00	BANCO COM PORTUG 17-07/12/2027 FRN	EUR	276,042.00	0.17
100,000.00	BANCO CRED SOC C 17-07/06/2027	EUR	91,039.00	0.06
3,690,000.00	BANCO ESPIRITO 3.5% 13-02/01/2043	EUR	3,071,925.00	1.86
2,800,000.00	BANCO SANTANDER 14-12/03/2049 FRN	EUR	2,682,064.00	1.62
2,100,000.00	BANK NOVA SCOTIA 86-31/08/2085	USD	1,537,094.28	0.93
1,400,000.00	BANKIA 17-31/12/2049	EUR	1,345,897.00	0.81
1,300,000.00	BARCLAYS BK PLC 86-31/12/2049 FRN	USD	869,728.42	0.53
1,000,000.00	BNP PARIBAS 07-29/06/2049 SR	USD	917,421.06	0.56
500,000.00	BPCE 09-29/08/2049 FRN	USD	469,198.50	0.28
1,500,000.00	BPCE 1.375% 18-23/03/2026	EUR	1,466,547.45	0.89
1,500,000.00	BPCE 4.625% 18-12/09/2028	USD	1,288,622.21	0.78
2,600,000.00	CAIXA GERAL DEPO 17-31/12/2049	EUR	2,858,502.40	1.73
1,500,000.00	CAIXABANK 1.125% 17-12/01/2023	EUR	1,460,717.33	0.88
1,000,000.00	CRED AGRICOLE SA 14-29/09/2049 FRN	USD	878,768.82	0.53
800,000.00	CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN	USD	714,928.33	0.43
500,000.00	CREDIT SUISSE 13-29/12/2049 FRN	USD	450,617.80	0.27
1,700,000.00	DEN NORSKE CRDBK 85-29/11/2049 FRN	USD	1,035,990.28	0.63
150,000.00	DEN NORSKE CRDBK 86-29/08/2049 FRN	USD	91,116.80	0.06
400,000.00	DNB NOR BANK ASA 86-31/12/2049 FRN	USD	244,638.34	0.15
1,610,000.00	HSBC BANK PLC 85-29/06/2049 FRN	USD	1,008,253.17	0.61
3,040,000.00	HSBC BANK PLC 85-30/09/2049 FRN	USD	1,903,339.37	1.15
3,000,000.00	HSBC BANK PLC 86-29/06/2049	USD	1,901,081.92	1.15
1,600,000.00	IBERCAJA 18-31/12/2049 FRN	EUR	1,488,000.00	0.90
2,000,000.00	INTESA SANPAOLO 16-29/12/2049 FRN	EUR	1,987,584.00	1.20
8,000,000.00	INTESA SANPAOLO 4.375% 18-12/01/2048	USD	5,028,440.01	3.03
1,000,000.00	LIBERBANK 17-14/03/2027	EUR	1,036,328.00	0.63
386,000.00	LLOYDS BANKING 09-29/01/2049 FRN	USD	336,652.68	0.20
480,000.00	LLOYDS BANKING 09-29/12/2049	USD	422,077.81	0.26
2,735,000.00	MONTE DEI PASCHI 18-18/01/2028 FRN	EUR	1,749,297.80	1.06
580,000.00	NATL AUSTRALIABK 86-31/12/2049 FRN	USD	454,636.50	0.28
2,750,000.00	NATL WESTMSTR BK 85-29/08/2049 FRN	USD	1,854,990.06	1.12
2,800,000.00	RAIFFEISEN BK IN 17-31/12/2049	EUR	2,741,270.00	1.66
700,000.00	ROYAL BK CANADA 86-29/06/2085	USD	506,933.72	0.31
990,000.00	ROYAL BK SCOTLND 85-31/12/2049	USD	671,075.29	0.41
500,000.00	SOCIETE GENERALE 4.75% 18-14/09/2028	USD	433,774.40	0.26
4,520,000.00	SOCIETE GENERALE 86-31/12/2049 FRN	USD	2,719,584.90	1.65
300,000.00	STANDARD CHART 07-29/07/2049 FRN	USD	269,595.94	0.16
5,500,000.00	UNICREDIT SPA 17-31/12/2049	EUR	4,913,617.50	2.97
200,000.00	VOLKSBANK WIEN A 17-06/10/2027 FRN	EUR	192,953.20	0.12
4,600,000.00	WESTPAC BANKING 86-29/09/2049 FRN	USD	2,956,279.69	1.79
			60,243,821.92	36.46
Ingénierie & Construction				
5,000,000.00	BOMBARDIER INC 6.125% 10-15/05/2021	EUR	5,133,350.00	3.11
			5,133,350.00	3.11
Assurances				
1,000,000.00	AGEASFINLUX 02-31/12/2049 CV FRN	EUR	577,404.76	0.35
500,000.00	ASSICURAZIONI 12-12/12/2042 FRN	EUR	565,827.00	0.34
1,300,000.00	CRDT AGR ASSR 16-27/09/2048	EUR	1,354,477.80	0.82
			2,497,709.56	1.51
Commerce & Distribution				
1,000,000.00	HEMA BONDCO I 17-15/07/2022 FRN	EUR	883,098.00	0.53
1,400,000.00	MOBILUX FINANCE 5.5% 16-15/11/2024	EUR	1,293,081.09	0.79
			2,176,179.09	1.32
Chimie				
1,200,000.00	CGG HOLDING US 7.875% 18-01/05/2023	EUR	1,221,120.00	0.74
			1,221,120.00	0.74
Télécommunications				
650,000.00	SES 16-29/12/2049	EUR	663,100.75	0.40
			663,100.75	0.40

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Immobilier				
700,000.00	HAYA FINANCE 5.25% 17-15/11/2022	EUR	660,765.00	0.40
			660,765.00	0.40
Services financiers				
1,030,000.00	ROTHSCHILD CON 86-29/09/2049 FRN	USD	594,029.59	0.36
			594,029.59	0.36
Accessoires & Equipements automobiles				
500,000.00	VOLKSWAGEN INTFN 17-31/12/2049	EUR	474,478.00	0.29
			474,478.00	0.29
Alimentation				
704,000.00	CASINO GUICHARD 05-29/01/2049 SR	EUR	311,317.95	0.19
			311,317.95	0.19
Métal				
250,000.00	NYRSTAR NETHERLA 6.875% 17-15/03/2024	EUR	108,378.00	0.07
			108,378.00	0.07
Matériaux de construction				
500,000.00	COOPERATIVA MURA 6% 17-15/02/2023 FLAT	EUR	62,500.00	0.04
			62,500.00	0.04
			74,146,749.86	44.89
Mortgage backed securities				
Energie				
1,500,000.00	CORRAL PETROLEUM 11.75% 16-15/05/2021	EUR	1,587,892.50	0.97
1,535,000.00	ENQUEST PLC 7% 16-15/04/2022	USD	1,010,002.21	0.61
			2,597,894.71	1.58
Stockage & Entrepôt				
1,400,000.00	KLEOPATRA HLDS 8.5% 17-30/06/2023	EUR	633,458.00	0.38
			633,458.00	0.38
			3,231,352.71	1.96
Actions				
Banques				
86,208.00	BANCO SANTANDER SA	USD	1,489,272.23	0.90
			1,489,272.23	0.90
			1,489,272.23	0.90
Autres valeurs mobilières				
Obligations et autres titres de créance				
Gouvernements				
1,000,000.00	FRENCH BTF 0% 18-13/03/2019	EUR	1,001,855.00	0.61
8,000,000.00	FRENCH BTF 0% 18-25/04/2019	EUR	8,021,480.00	4.86
18,000,000.00	FRENCH BTF 0% 18-27/02/2019	EUR	18,030,330.00	10.91
5,000,000.00	FRENCH BTF 0% 18-27/03/2019	EUR	5,010,575.00	3.03
2,000,000.00	FRENCH BTF 0% 18-30/01/2019	EUR	2,002,150.00	1.21
			34,066,390.00	20.62
			34,066,390.00	20.62
Fonds				
Fonds				
OPC de type ouvert				
119.04	LFP TRESORERIE - Class I	EUR	12,864,557.47	7.79
			12,864,557.47	7.79
			12,864,557.47	7.79
Organismes de placement collectif				
OPC de type ouvert				
1,651.00	TETRAGON FINANCIAL GROUP LTD	USD	17,060.45	0.01

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Credit (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 Novembre 2018

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
34,217.00	VOLTA FINANCE LTD AH3	EUR	228,569.56	0.14
			245,630.01	0.15
			245,630.01	0.15
Total du portefeuille-titres			126,043,952.28	76.31

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
Futures				
247.00	EURO FX CURR FUT (CME) 17/12/2018	USD	30,873,636.56	(1,070,556.40)
(9.00)	EURO OAT FUTURE FRENCH GOVT B 06/12/2018	EUR	1,377,810.00	(9,180.00)
(11.00)	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2018	EUR	1,451,670.00	(7,920.00)
(23.00)	EURO-SCHATZ FUTURE 06/12/2018	EUR	2,576,115.00	(2,875.00)
(33.00)	ULTRA LONG TERM US TREASURY B 20/03/2019	USD	4,441,957.39	11,840.36
(16.00)	US 10YR NOTE FUT (CBT) 20/03/2019	USD	1,688,010.60	662.40
				(1,078,028.64)
Total des futures				(1,078,028.64)

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
Contrats de changes à terme				
25,979,651.00	GBP	28/12/18	29,163,650.92	84,478.55
932,061.00	USD	28/12/18	817,275.76	4,074.61
				88,553.16
Total des contrats de change à terme				88,553.16

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Valeur de marché en EUR
Options				
250,000,000	CALL ITRX EUR CDSI S30 5Y 00 20/02/2019 85	EUR	21,250,000,000.00	990,500.00
500,000,000	PUT ITRX EUR CDSI S30 5Y 00 19/12/2018 57.5	EUR	28,750,000,000.00	0.00
(500,000,000)	PUT ITRX EUR CDSI S30 5Y 00 19/12/2018 62.5	EUR	31,250,000,000.00	(1,500.00)
(500,000,000)	PUT ITRX EUR CDSI S30 5Y 2 00 19/12/2018 60	EUR	30,000,000,000.00	(500.00)
500,000,000	PUT ITRX EUR CDSI S30 5Y 2 00 19/12/2018 65	EUR	32,500,000,000.00	5,000.00
(250,000,000)	PUT ITRX EUR CDSI S30 5Y 00 20/02/2019 72.5	EUR	18,125,000,000.00	(267,250.00)
				726,250.00
Total des options				726,250.00

Sous-jacent	Vente / Achat	Taux d'intérêt (%)	Devise	Date de Maturité	Notionnel	Plus ou moins-value non-réalisées en EUR
Credit default swaps						
AIRBUS FINANCE 2.375% 14-02/04/2024	Vente	1.000	EUR	20/12/23	5,000,000.00	(146,115.71)
ALLIANZ SE 5.352% 08-18/12/2018	Vente	1.000	EUR	20/12/23	5,000,000.00	(183,167.08)
ASSICURAZIONI 12-10/07/2042	Vente	1.000	EUR	20/12/23	2,500,000.00	179,270.19

Sous-jacent	Vente / Achat	Taux d'intérêt (%)	Devise	Date de Maturité	Notionnel	Plus ou moins-value non-réalisées en EUR
ASSICURAZIONI 12-10/07/2042	Vente	1.000	EUR	20/12/23	2,500,000.00	179,270.19
ASSICURAZIONI 2.875% 14-14/01/2020	Achat	1.000	EUR	20/12/23	4,500,000.00	(78,772.71)
ASTALDI SPA 7.125% 13-20/12/2021	Achat	5.000	EUR	20/12/21	350,000.00	(235,207.28)
BARCLAYS BK PLC 1% 16-20/12/2022	Achat	1.000	EUR	20/12/22	1,000,000.00	(14,504.60)
BARCLAYS PLC 2.875% 15-08/06/2020	Vente	1.000	EUR	20/12/23	1,000,000.00	23,853.61
BASF SE 1.375% 14-20/12/2023	Vente	1.000	EUR	20/12/23	5,000,000.00	(160,083.00)
BCP FINANCE BANK 5.31% 03-20/12/2021	Achat	5.000	EUR	20/12/21	400,000.00	47,731.80
BMW FINANCE NV 0.125% 17-20/12/2023	Vente	1.000	EUR	20/12/23	2,500,000.00	(30,505.15)
BNP PARIBAS 2.875% 13-26/09/2023	Achat	1.000	EUR	20/12/23	7,500,000.00	141,171.42
BNP PARIBAS 5.431% 07-07/09/2017	Vente	1.000	EUR	20/12/23	2,500,000.00	71,237.24
BOMBARDIER INC 7.45% 04-01/05/2034	Vente	5.000	EUR	20/06/21	2,000,000.00	(74,830.25)
BOMBARDIER INC 7.45% 04-01/05/2034	Vente	5.000	EUR	20/06/21	3,000,000.00	(112,245.37)
CDX HY CDSI GEN S28 5Y PRC CO 20/06/2022	Vente	5.000	USD	20/06/22	8,000,000.00	(986,491.71)
CDX HY CDSI S25 5Y PRC CORP 20/12/2020	Vente	5.000	USD	20/12/20	1,000,000.00	(73,244.75)
CDX HY CDSI S27 5Y PRC CORP 20/12/2021	Achat	5.000	USD	20/12/21	3,000,000.00	267,233.07
CDX HY CDSI S27 5Y 20/12/2021	Vente	5.000	USD	20/12/21	33,000,000.00	(2,939,563.75)
CDX HY CDSI S29 5Y PRC CORP 20/12/2022	Vente	5.000	USD	20/12/22	50,000,000.00	(6,742,295.47)
CDX HY CDSI S31 5Y PRC CORP 20/12/2023	Achat	5.000	USD	20/12/23	50,000,000.00	2,416,833.44
CDX H4 CDSI S25 5Y V2 PRC 20/12/2020	Vente	5.000	USD	20/12/20	3,000,000.00	(219,734.25)
CDX IG CDSI S25 5Y V1 20/12/2020	Achat	1.000	USD	20/12/20	5,000,000.00	44,159.86
CDX IG CDSI S25 5Y V1 20/12/2020	Vente	1.000	USD	20/12/20	5,000,000.00	(44,159.86)
CDX IG CDSI S27 5Y V1 20/12/2019	Vente	1.000	USD	20/12/19	5,000,000.00	191,710.93
CDX IG CDSI S27 5Y V1 20/12/2021	Achat	1.000	USD	20/12/21	5,000,000.00	(1,230,600.83)
CDX IG CDSI S27 5Y V1 20/12/2021	Vente	1.000	USD	20/12/21	50,000,000.00	(1,285,549.98)
CDX IG CDSI S29 5Y CORP 20/12/2022	Vente	1.000	USD	20/12/22	10,000,000.00	535,901.29
CDX IG CDSI S31 5Y CORP 20/12/2023	Vente	1.000	USD	20/12/23	100,000,000.00	(1,188,638.83)
CDX IG CDSI S31 5Y CORP 20/12/2023	Vente	1.000	USD	20/12/23	200,000,000.00	(2,377,277.65)
CDX IG CDSI S31 5Y CORP 20/12/2028	Vente	1.000	USD	20/12/28	200,000,000.00	(1,188,638.83)
CR AGRICOLE SA EUR SR 5Y D14 20/06/2023	Achat	1.000	EUR	20/06/23	2,500,000.00	(2,535,404.99)
DAIMLER AG 0.625% 15-05/03/2020	Vente	1.000	EUR	20/12/23	2,500,000.00	57,516.43
DEUTSCHE BANK AG 04-20/09/2016 FRN	Vente	1.000	EUR	20/06/23	3,000,000.00	(1,210.67)
						383,182.90

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Credit (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Sous-jacent	Vente / Achat	Taux d'intérêt (%)	Devise	Date de Maturité	Notionnel	Plus ou moins-value non réalisées en EUR	Sous-jacent	Vente / Achat	Taux d'intérêt (%)	Devise	Date de Maturité	Notionnel	Plus ou moins-value non réalisées en EUR
DEUTSCHE BANK AG 5.125% 07-31/08/2017	Achat	1.000	EUR	20/06/23	6,000,000.00	(227,466.19)	ITRX EUR CDSI S26 5Y V1	Vente	1.000	EUR	20/12/21	7,500,000.00	157,023.93
ENEL (ENTNZENEL) 5.25% 04-20/06/2023	Achat	1.000	EUR	20/06/23	3,000,000.00	(14,076.93)	ITRX EUR CDSI S26 5Y V1	Vente	1.000	EUR	20/12/21	30,000,000.00	(492,214.42)
E.ON INTL FIN BV 5.75% 08-20/06/2023	Vente	1.000	EUR	20/06/23	3,000,000.00	(90,768.97)	ITRX EUR CDSI S26 5Y V1	Vente	1.000	EUR	20/12/21	35,000,000.00	(574,250.16)
GALAPAGOS HOLDIN 7% 14-20/12/2021	Achat	5.000	EUR	20/12/21	600,000.00	(354,219.63)	ITRX EUR CDSI S28 5Y CORP	Vente	1.000	EUR	20/12/22	15,000,000.00	1,163,505.18
GAP INC/THE 5.95% 11-12/04/2021	Vente	1.000	USD	20/12/23	5,000,000.00	138,748.84	ITRX EUR CDSI S28 5Y CORP	Achat	1.000	EUR	20/12/22	2,000,000.00	(155,134.02)
HANNOVER RUECKV 1.125% 18-18/04/2028	Vente	1.000	EUR	20/06/23	10,000,000.00	(324,755.68)	ITRX EUR CDSI S28 5Y CORP	Achat	1.000	EUR	20/12/22	1,000,000.00	(389,093.92)
HSBC HOLDINGS 4.25% 15-18/08/2025	Vente	1.000	EUR	20/12/23	3,750,000.00	92,489.06	ITRX EUR CDSI S28 5Y CORP	Achat	1.000	EUR	20/12/22	2,500,000.00	(972,734.79)
HSH NORDBANK AG 20/06/2021	Achat	1.000	EUR	20/06/21	2,000,000.00	(6,992.92)	ITRX EUR CDSI S28 5Y CORP	Achat	1.000	EUR	20/12/22	2,500,000.00	(972,734.79)
INTESA SANPAOLO SPA EUR MM14	Vente	1.000	EUR	20/12/21	5,000,000.00	97,119.23	ITRX EUR CDSI S28 5Y CORP	Achat	1.000	EUR	20/12/22	17,500,000.00	(1,357,422.71)
INTESA SANPAOLO SPA EUR MM14	Vente	1.000	EUR	20/12/23	1,750,000.00	278,828.06	ITRX EUR CDSI S28 5Y CORP	Achat	1.000	EUR	20/12/22	20,500,000.00	(1,590,123.75)
ISPIM SPA CDS EUR SR 5Y D14	Vente	1.000	EUR	20/12/23	2,500,000.00	398,325.80	ITRX EUR CDSI S28 5Y CORP	Achat	1.000	EUR	20/12/22	7,500,000.00	(2,918,204.38)
ISPIM SPA CDS EUR SR 5Y D14	Achat	1.000	EUR	20/12/23	5,000,000.00	(246,115.33)	ITRX EUR CDSI S28 5Y CORP	Achat	1.000	EUR	20/12/22	10,000,000.00	(3,890,939.18)
ITALY 6.875% 93-27/09/2023	Vente	1.000	USD	20/12/23	50,000,000.00	2,647,737.42	ITRX EUR CDSI S29 5Y V1	Achat	1.000	EUR	20/06/23	30,000,000.00	454,833.33
ITALY 6.875% 93-27/09/2023	Vente	1.000	USD	20/12/28	50,000,000.00	2,407,297.85	ITRX EUR CDSI S30 10Y 20/12/2028	Achat	1.000	EUR	20/12/28	175,000,000.00	(3,372,548.66)
ITALY 6.875% 93-27/09/2023	Achat	1.000	USD	20/12/23	50,000,000.00	(796,707.23)	ITRX EUR CDSI S30 5Y 20/12/2023	Vente	1.000	EUR	20/12/23	25,000,000.00	446,880.88
ITALY 6.875% 93-27/09/2023	Achat	1.000	USD	20/12/28	50,000,000.00	(5,324,228.68)	ITRX EUR CDSI S30 5Y 20/12/2023	Achat	1.000	EUR	20/12/23	5,000,000.00	(689,818.86)
ITRAXX EUR CDSI S24 10Y V1	Achat	1.000	EUR	20/12/25	15,000,000.00	73,383.96	ITRX EUR CDSI S30 5Y 20/12/2023	Achat	1.000	EUR	20/12/23	50,000,000.00	(893,761.77)
ITRAXX EUR CDSI S24 5Y V1	Achat	1.000	EUR	20/12/20	40,000,000.00	904,761.68	ITRX EUR CDSI S30 5Y 20/12/2023	Vente	1.000	EUR	20/12/23	175,000,000.00	(2,011,892.89)
ITRAXX EUR CDSI S24 5Y V1	Achat	1.000	EUR	20/12/20	5,000,000.00	18,284.13	ITRX SUB FIN CDSI S28 5Y 20/12/2022	Vente	1.000	EUR	20/12/22	1,000,000.00	30,145.33
ITRAXX EUR CDSI S24 5Y V1	Vente	1.000	EUR	20/12/20	5,000,000.00	(18,284.13)	ITRX XOVER CDSI S24 5Y 20/12/2020	Vente	0.000	EUR	20/12/20	7,300,000.00	2,604,381.40
ITRAXX EUR CDSI S24 5Y V1	Vente	1.000	EUR	20/12/20	2,000,000.00	(31,761.28)	ITRX XOVER CDSI S24 5Y 20/12/2020	Achat	5.000	EUR	20/12/20	5,000,000.00	532,500.00
ITRAXX EUR CDSI S24 5Y V1	Achat	1.000	EUR	20/12/20	1,500,000.00	(379,194.16)	ITRX XOVER CDSI S24 5Y 20/12/2020	Achat	5.000	EUR	20/12/20	1,000,000.00	(316,985.41)
ITRAXX EUR CDSI S24 5Y V1	Vente	1.000	EUR	20/12/20	27,000,000.00	(428,777.23)	ITRX XOVER CDSI S24 5Y 20/12/2020	Achat	5.000	EUR	20/12/20	1,000,000.00	(355,077.58)
ITRX EUR CDSI S25 5Y V1	Achat	1.000	EUR	20/06/21	2,000,000.00	36,995.69	ITRX XOVER CDSI S24 5Y 20/12/2020	Vente	0.000	EUR	20/12/20	1,000,000.00	(412,900.00)
ITRX EUR CDSI S25 5Y V1	Vente	1.000	EUR	20/12/21	5,000,000.00	1,357,279.14	ITRX XOVER CDSI S24 5Y 20/12/2020	Vente	5.000	EUR	20/12/20	6,000,000.00	(454,500.00)
ITRX EUR CDSI S25 5Y V1	Achat	1.000	EUR	20/12/21	65,000,000.00	1,066,464.59	ITRX XOVER CDSI S24 5Y 20/12/2020	Vente	5.000	EUR	20/12/20	5,000,000.00	(532,500.00)
ITRX EUR CDSI S25 5Y V1	Achat	1.000	EUR	20/12/21	2,500,000.00	(52,341.31)	ITRX XOVER CDSI S24 5Y 20/12/2020	Achat	5.000	EUR	20/12/20	7,300,000.00	(2,553,252.65)
ITRX EUR CDSI S25 5Y V1	Vente	1.000	EUR	20/12/21	3,000,000.00	(58,784.27)	ITRX XOVER CDSI S26 5Y V1	Vente	5.000	EUR	20/12/21	2,500,000.00	(152,122.99)
ITRX EUR CDSI S25 5Y V1	Achat	1.000	EUR	20/12/21	5,000,000.00	(104,682.62)	ITRX XOVER CDSI S26 5Y V1	Vente	5.000	EUR	20/12/21	4,000,000.00	(243,396.79)
							ITRX XOVER CDSI S26 5Y V1	Vente	5.000	EUR	20/12/21	6,000,000.00	(365,095.19)
							ITRX XOVER CDSI S26 5Y V1	Vente	5.000	EUR	20/12/21	10,000,000.00	(608,491.98)
							ITRX XOVER CDSI S26 5Y V1	Vente	5.000	EUR	20/12/21	10,000,000.00	(608,491.98)
							ITRX XOVER CDSI S26 5Y V1	Achat	5.000	EUR	20/12/21	3,000,000.00	(823,142.00)
							ITRX XOVER CDSI S26 5Y V1	Vente	5.000	EUR	20/12/21	25,000,000.00	(3,428,980.59)

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Credit (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 Novembre 2018

Sous-jacent	Vente / Achat	Taux d'intérêt (%)	Devise	Date de Maturité	Notionnel	Plus ou moins-value non réalisées en EUR	Sous-jacent	Vente / Achat	Taux d'intérêt (%)	Devise	Date de Maturité	Notionnel	Plus ou moins-value non réalisées en EUR
ITRX XOVER CDSI S26 5Y 20/12/2021	Vente	5.000	EUR	20/12/21	7,500,000.00	(456,368.98)	SUBFIN CDSI S25 5Y V1 20/06/2021	Vente	1.000	EUR	20/06/21	5,000,000.00	27,122.52
ITRX XOVER CDSI S26 5Y 20/12/2021	Vente	5.000	EUR	20/12/21	10,000,000.00	(608,491.98)	SUBFIN CDSI S25 5Y V1 20/06/2021	Achat	1.000	EUR	20/06/21	5,000,000.00	(27,122.52)
ITRX XOVER CDSI S26 5Y 20/12/2021	Vente	5.000	EUR	20/12/21	10,000,000.00	(1,371,592.24)	SUBFIN CDSI S29 5Y CORP	Vente	1.000	EUR	20/06/23	15,725,000.00	631,082.60
ITRX XOVER CDSI S26 5Y 20/12/2021	Vente	5.000	EUR	20/12/21	10,000,000.00	(1,371,592.24)	20/06/2023 SWISS REINS CO L	Vente	1.000	EUR	20/06/23	10,000,000.00	(280,356.54)
ITRX XOVER CDSI S26 5Y 20/12/2021	Vente	5.000	EUR	20/12/21	10,000,000.00	(1,371,592.24)	1% 14-17/09/2024 TELECOM ITALIA	Achat	1.000	EUR	20/06/23	3,000,000.00	(240,482.51)
ITRX XOVER CDSI S26 5Y 20/12/2021	Vente	5.000	EUR	20/12/21	10,000,000.00	(1,371,592.24)	5.375% 04-20/06/2023 TELEFONICA EMIS	Vente	1.000	EUR	20/06/23	3,000,000.00	(23,375.35)
ITRX XOVER CDSI S28 5Y CORP	Achat	5.000	EUR	20/12/22	60,000,000.00	11,364,170.96	4.375% 06-20/06/2023 TWINKLE PIZZA HG	Achat	5.000	EUR	20/12/21	600,000.00	(261,706.69)
ITRX XOVER CDSI S28 5Y CORP	Achat	5.000	EUR	20/12/22	5,000,000.00	(147,862.00)	8.625% 14-01/08/2022 TWINKLE PIZZA HG	Achat	5.000	EUR	20/12/21	600,000.00	(232,571.48)
ITRX XOVER CDSI S28 5Y CORP	Achat	5.000	EUR	20/12/22	7,500,000.00	(221,793.00)	8.625% 14-20/12/2021 UNICREDIT SPA	Achat	1.000	EUR	20/12/23	2,500,000.00	(121,329.24)
ITRX XOVER CDSI S28 5Y CORP	Achat	5.000	EUR	20/12/22	10,000,000.00	(295,724.00)	2.125% 16-24/10/2026 UNICREDIT SPA	Vente	1.000	EUR	20/12/23	2,000,000.00	329,206.25
ITRX XOVER CDSI S28 5Y CORP	Achat	5.000	EUR	20/12/22	10,000,000.00	(295,724.00)	6.95% 12-20/06/2022 UNICREDIT SPA	Vente	1.000	EUR	20/12/23	2,000,000.00	329,206.25
ITRX XOVER CDSI S28 5Y CORP	Achat	1.000	EUR	20/12/22	17,500,000.00	(517,517.00)	6.95% 12-20/12/2023						
ITRX XOVER CDSI S28 5Y CORP	Vente	5.000	EUR	20/12/22	10,000,000.00	(826,093.63)							(38,901,124.48)
ITRX XOVER CDSI S28 5Y CORP	Vente	5.000	EUR	20/12/22	20,000,000.00	(3,788,056.99)	Total credit default swap						(38,901,124.48)
ITRX XOVER CDSI S30 5Y CORP	Vente	5.000	EUR	20/12/23	7,500,000.00	4,427,883.97	Total des instruments financiers dérivés						(39,164,349.96)
KOHL'S CORP 4% 11-01/11/2021	Vente	1.000	USD	20/12/23	5,000,000.00	102,580.68							
MACYS RETAIL HLD 3.45% 15-15/01/2021	Vente	1.000	USD	20/12/23	5,000,000.00	162,640.71							
MATALAN FINANCE 9.5% 18-31/01/2024	Achat	5.000	EUR	20/12/19	3,000,000.00	88,858.53							
MATALAN FINANCE 9.5% 18-31/01/2024	Vente	5.000	EUR	20/12/19	3,000,000.00	(88,858.53)							
MEDIOBANCA SPA 3.625% 13-17/10/2023	Achat	1.000	EUR	20/12/23	1,000,000.00	(64,902.95)							
MEDIOBANCA SPA 3.625% 13-17/10/2023	Achat	1.000	EUR	20/12/23	3,000,000.00	(194,708.86)							
MONTE DEI PASCHI 3.5% 12-20/03/2017	Achat	5.000	EUR	20/12/23	1,000,000.00	22,731.67							
MONTE DEI PASCHI 3.5% 12-20/06/2023	Achat	5.000	EUR	20/06/23	1,000,000.00	38,255.35							
MUNICH RE 12-26/05/2042 FRN	Vente	1.000	EUR	20/06/23	10,000,000.00	(346,523.68)							
NEW LOOK SENIOR 8% 15-20/12/2021	Achat	5.000	EUR	20/12/21	300,000.00	(208,798.18)							
NEXT PLC 5.375% 11-26/10/2021	Vente	1.000	EUR	20/12/23	5,000,000.00	70,802.15							
NORDSTROM INC 6.95% 98-15/03/2028	Vente	1.000	USD	20/12/23	5,000,000.00	115,566.49							
ROYAL BK SCOTLND 1.625% 14-25/06/2019	Vente	1.000	EUR	20/12/23	3,000,000.00	70,292.24							
SNRFIN CDSI S24 5Y V1 20/12/2020	Achat	1.000	EUR	20/12/20	2,000,000.00	25,806.20							
SNRFIN CDSI S25 5Y V1 20/06/2021	Vente	1.000	EUR	20/06/21	2,000,000.00	(28,075.29)							
SNRFIN CDSI S26 5Y V1 20/12/2021	Achat	1.000	EUR	20/12/21	3,000,000.00	43,786.96							
SOCIETE GENERALE 1.125% 18-23/01/2025	Vente	1.000	EUR	20/12/23	5,000,000.00	4,423.61							
SOCIETE GENERALE 1.125% 18-23/01/2025	Vente	1.000	EUR	20/12/23	5,000,000.00	4,423.61							

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total du portefeuille-titres	126,043,952.28	76.31
Total des instruments financiers dérivés	(39,164,349.96)	(23.71)
Avoirs en banque	24,885,972.87	15.07
Autres actifs et passifs	53,407,111.75	32.33
Total des actifs nets	165,172,686.94	100.00

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

LFIS Vision UCITS - Credit (en EUR)

Répartitions Sectorielle et Géographique du Portefeuille-Titres

Répartition par nature des titres	% du portefeuille	% des actifs nets
Obligations et autres titres de créance	85.85	65.51
Fonds	10.21	7.79
Mortgage backed securities	2.56	1.96
Autres	1.38	1.05
	100.00	76.31

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
France	46.63	35.59
Italie	11.35	8.64
Espagne	9.36	7.13
Royaume-Uni	8.13	6.20
Canada	5.69	4.35
Portugal	4.92	3.76
Australie	3.77	2.88
Pays-Bas	2.46	1.88
Autriche	2.33	1.78
Autres	5.36	4.10
	100.00	76.31

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
FRENCH BTF 0% 18-27/02/2019	Gouvernements	18,030,330.00	10.91
LFP TRESORERIE - Class I	OPC de type ouvert	12,864,557.47	7.79
FRENCH BTF 0% 18-25/04/2019	Gouvernements	8,021,480.00	4.86
BOMBARDIER INC 6.125% 10-15/05/2021	Ingénierie & Construction	5,133,350.00	3.11
INTESA SANPAOLO 4.375% 18-12/01/2048	Banques	5,028,440.01	3.03
FRENCH BTF 0% 18-27/03/2019	Gouvernements	5,010,575.00	3.03
UNICREDIT SPA 17-31/12/2049	Banques	4,913,617.50	2.97
BANCO ESPIRITO 3.5% 13-02/01/2043	Banques	3,071,925.00	1.86
WESTPAC BANKING 86-29/09/2049 FRN	Banques	2,956,279.69	1.79
CAIXA GERAL DEPO 17-31/12/2049	Banques	2,858,502.40	1.73

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

Notes aux Etats Financiers au 30 novembre 2018

Note 1 - Informations générales

LFIS Vision UCITS (la « Société ») est une Société d'Investissement à Capital Variable (« SICAV ») qui a été constituée au Grand-Duché de Luxembourg le 8 avril 2014. La Société est enregistrée selon la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux sociétés d'investissement à capital variable, telle que modifiée (la « Loi »).

Les statuts ont été publiés dans le Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, le 28 avril 2014 sous le numéro B186.337.

Au 30 novembre 2018, la Société comporte les Compartiments suivants distribués en Suisse :

- LFIS Vision UCITS - Premia
- LFIS Vision UCITS - Credit

L'objectif de la Société est d'investir en titres transférables et autres actifs éligibles afin de fournir des rendements aux investisseurs.

Note 2 - Actions de la Société

Au 30 novembre 2018, la Société a émis le type de classes d'actions suivantes :

LFIS Vision UCITS - Premia

Classes	Investisseurs éligibles	Minimum de souscription initial et minimum de détention	Minimum de souscription ultérieure	Frais de gestion	Taux de commissions de performance
Actions de Classe I	Investisseurs institutionnels	250 000 EUR ou l'équivalent dans la devise de la Classe concernée	N/A	jusqu'à 1,50% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 20%
Actions de Classe IS	Investisseurs institutionnels	500 000 EUR ou l'équivalent dans la devise de la Classe concernée	N/A	jusqu'à 1,25% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 15%
Actions de Classe M	Tous souscripteurs**	10 000 EUR ou l'équivalent dans la devise de la Classe concernée	N/A	jusqu'à 1,25% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 15%
Actions de Classe MC	Tous souscripteurs**	10 000 EUR ou l'équivalent dans la devise de la Classe concernée	N/A	jusqu'à 1,25% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 15%
Actions de Classe EB	Investisseurs institutionnels***	10 000 EUR ou l'équivalent dans la devise de la Classe concernée	N/A	jusqu'à 1,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 10%
Actions de Classe R	Tous souscripteurs	10 000 EUR ou l'équivalent dans la devise de la Classe concernée	N/A	jusqu'à 2,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 20%
Actions de Classe RS	Tous souscripteurs	200 000 SGD	N/A	jusqu'à 2,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 20%
Actions de Classe RE	Tout souscripteur employé du Gestionnaire d'Investissement et/ou de ses affiliées	N/A	N/A	jusqu'à 2,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Aucune

Notes aux Etats Financiers au 30 novembre 2018 (suite)

Note 2 - Actions de la Société (suite)

LFIS Vision UCITS - Premia (suite)

Classes	Investisseurs éligibles	Minimum de souscription initial et minimum de détention	Minimum de souscription ultérieure	Frais de gestion	Taux de commissions de performance
Actions de Classe RH	Tous souscripteurs	500,000 HKD	N/A	jusqu'à 2,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 15%
Actions de Classe AI1	Investisseurs institutionnels autorisés****	N/A	N/A	jusqu'à 1,50% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 20%
Actions de Classe AI2	Investisseurs institutionnels autorisés****	N/A	N/A	jusqu'à 2,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 20%
Actions de Classe AI3	Investisseurs institutionnels autorisés****	N/A	N/A	jusqu'à 2,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 20%
Actions de Classe AI4	Investisseurs institutionnels autorisés****	N/A	N/A	jusqu'à 2,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 20%
Actions de Classe AI5	Investisseurs institutionnels autorisés****	N/A	N/A	jusqu'à 2,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 20%
Actions de Classe MC1	Tout souscripteur autorisés par les distributeurs*****	10 000 EUR ou l'équivalent dans la devise de la Classe concernée	N/A	jusqu'à 1,25% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 20%
Actions de Classe MC2	Tout souscripteur autorisés par les distributeurs*****	10 000 EUR ou l'équivalent dans la devise de la Classe concernée	N/A	jusqu'à 1,25% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 20%
Actions de Classe MC3	Tout souscripteur autorisés par les distributeurs*****	10 000 EUR ou l'équivalent dans la devise de la Classe concernée	N/A	jusqu'à 1,25% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 20%
Actions de Classe MC4	Tout souscripteur autorisés par les distributeurs*****	10 000 EUR ou l'équivalent dans la devise de la Classe concernée	N/A	jusqu'à 1,25% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 20%

Notes aux Etats Financiers au 30 novembre 2018 (suite)

Note 2 - Actions de la Société (suite)

LFIS Vision UCITS - Premia (suite)

Classes	Investisseurs éligibles	Minimum de souscription initial et minimum de détention	Minimum de souscription ultérieure	Frais de gestion	Taux de commissions de performance
Actions de Classe MC5	Tout souscripteur autorisés par les distributeurs*****	10 000 EUR ou l'équivalent dans la devise de la Classe concernée	N/A	jusqu'à 1,25% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 20%

* Certains frais minimum supplémentaires peuvent également être applicables.

** Ces Actions sont destinées plus particulièrement aux souscriptions par le biais de distributeurs ou d'intermédiaires financiers qui, en vertu d'obligations légales et / ou réglementaires pertinentes, ne sont pas autorisées à accepter et conserver des avantages de tiers ou qui, en vertu d'accepter et retenir les incitations de tiers.

*** Cette classe d'actions est fermée pour d'autres souscriptions.

**** Les investisseurs institutionnels ont été autorisés par le conseil d'administration et / ou la société de gestion et / ou le gestionnaire d'investissement, selon le cas.

***** Ces Actions visent plus particulièrement les souscriptions par l'intermédiaire de distributeurs ou d'intermédiaires financiers (i) qui, en vertu d'exigences légales et / ou réglementaires pertinentes, sont interdites d'accepter ou de conserver des avantages de tiers ou que, ne sont pas autorisés à accepter et à conserver des avantages de tiers et (ii) qui ont été autorisés par le conseil d'administration et / ou la société de gestion et / ou le gestionnaire d'investissement, selon le cas.

- Toutes les Classes d'actions (sauf la Classe RE, RS et RH) sont disponibles en EUR, USD, GBP, CAD, SEK, NOK, JPY, HKD, CHF, AUD et SGD.
- La Classe RE disponible en EUR.
- La Classe RS disponible en SGD.
- La Classe RH disponible en HKD.
- Toutes les classes d'actions sont disponibles en tant qu'actions de distribution ou d'accumulation.

Au 30 novembre 2018, les classes suivantes ont été souscrites :

- Actions de Classe AI2 (JPY)
- Actions de Classe IS (EUR), Actions de Classe IS (USD), Actions IS (GBP), Actions IS (SEK),
- Actions de Classe EB (EUR), Actions de Classe EB (USD),
- Actions de Classe I (EUR), Actions de Classe I (USD),
- Actions de Classe M (EUR), Actions de Classe M (USD), Actions de Classe M (GBP),
- Actions de Classe MC1 (EUR),
- Actions de Classe R (EUR), Actions de Classe R (USD),
- Classe RE (EUR)

LFIS Vision UCITS - Crédit

Classes	Investisseurs éligibles	Minimum de souscription initial et minimum de détention	Minimum de souscription ultérieure	Frais de gestion	Taux de commissions de performance
Actions de Classe RR	Tous souscripteurs	10 000 EUR ou l'équivalent dans la devise de la Classe concernée	N/A	jusqu'à 3,25% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Aucune

Notes aux Etats Financiers au 30 novembre 2018 (suite)

Note 2 - Actions de la Société (suite)

LFIS Vision UCITS - Crédit (suite)

Classes	Investisseurs éligibles	Minimum de souscription initial et minimum de détention	Minimum de souscription ultérieure	Frais de gestion	Taux de commissions de performance
Actions de Classe R1	Tous souscripteurs	10 000 EUR ou l'équivalent dans la devise de la Classe concernée	100 000 EUR ou équivalent	jusqu'à 2,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 15%
Actions de Classe R2	Tous souscripteurs	10 000 EUR ou l'équivalent dans la devise de la Classe concernée	N/A	jusqu'à 3,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 15%
Actions de Classe R3	Investisseurs institutionnels	10 000 EUR ou l'équivalent dans la devise de la Classe concernée	N/A	jusqu'à 1,50% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 15%
Actions de Classe M	Tous souscripteurs**	10 000 EUR ou l'équivalent dans la devise de la Classe concernée	N/A	jusqu'à 1,25% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 15%
Actions de Classe MC	Tous souscripteurs**	10 000 EUR ou l'équivalent dans la devise de la Classe concernée	N/A	jusqu'à 1,25% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 15%
Actions de Classe RS	Tous souscripteurs	200 000 SGD	N/A	jusqu'à 3,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 15%
Actions de Classe RE	Tout souscripteur employé du Gestionnaire d'Investissement et/ou de ses affiliées	N/A	N/A	jusqu'à 2,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Aucune
Actions de Classe I	Investisseurs institutionnels	100 000 EUR ou l'équivalent dans la devise de la Classe concernée	N/A	jusqu'à 1,25% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 15%
Actions de Classe EB	Investisseurs institutionnels***	10 000 EUR ou l'équivalent dans la devise de la Classe concernée	N/A	jusqu'à 1,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 10%
Actions de Classe IS	Investisseurs institutionnels	30 000 000 EUR ou l'équivalent dans la devise de la Classe concernée	N/A	jusqu'à 1,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 10%

Notes aux Etats Financiers au 30 novembre 2018 (suite)

Note 2 - Actions de la Société (suite)

LFIS Vision UCITS - Crédit (suite)

Classes	Investisseurs éligibles	Minimum de souscription initial et minimum de détention	Minimum de souscription ultérieure	Frais de gestion	Taux de commissions de performance
Actions de Classe AI1	Investisseurs institutionnels autorisés****	N/A	N/A	jusqu'à 2,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 15%
Actions de Classe AI2	Investisseurs institutionnels autorisés****	N/A	N/A	jusqu'à 2,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 15%
Actions de Classe AI3	Investisseurs institutionnels autorisés****	N/A	N/A	jusqu'à 2,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 15%
Actions de Classe AI4	Investisseurs institutionnels autorisés****	N/A	N/A	jusqu'à 2,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 15%
Actions de Classe AI5	Investisseurs institutionnels autorisés****	N/A	N/A	jusqu'à 2,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment (hors taxes)*	Jusqu'à 15%

* Certains frais minimum supplémentaires peuvent également être applicables.

** Ces Actions sont destinées plus particulièrement aux souscriptions par le biais de distributeurs ou d'intermédiaires financiers qui, en vertu d'obligations légales et / ou réglementaires pertinentes, ne sont pas autorisées à accepter et conserver des avantages de tiers ou qui, en vertu d'accepter et retenir les incitations de tiers.

*** Aucune autre souscription ne sera acceptée une fois que les actifs du Compartiment auront atteint 250 millions EUR ou tout autre montant déterminé par le Gestionnaire d'investissement.

**** Moyens institutionnels ayant été autorisés par le conseil d'administration et / ou la société de gestion et / ou le gestionnaire de placements, selon le cas.

- Toutes les Classes d'actions (sauf la Classe RE et RS) sont disponibles en EUR, USD, GBP, CAD, SEK, NOK, JPY, HKD, CHF, AUD et SGD.
- La Classe RE disponible en EUR.
- La Classe RS disponible en SGD.
- Toutes les classes d'actions sont disponibles en tant qu'actions de distribution ou d'accumulation.

Au 30 novembre 2018, les classes suivantes ont été souscrites :

- Les Actions de Classe EB sont disponibles en EUR Cap, EUR Dis et GBP Cap.
- Les Actions de Classe I sont disponibles en EUR et USD.
- Les Actions de Classe IS sont disponibles en EUR.
- Les Actions des Classes R1 sont disponibles en EUR.
- Les Actions des Classes R3 sont disponibles en EUR et USD.
- Les Actions des Classes RE sont disponibles en EUR.

Note 3 - Principes comptables significatifs

Les comptes ont été préparés conformément aux obligations légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg concernant les Sociétés d'investissement à capital variable et les principes comptables généralement acceptés.

Notes aux Etats Financiers au 30 novembre 2018 (suite)

Note 3 - Principes comptables significatifs (suite)

3.1 Combinaison des différents Compartiments

Les comptes de LFIS Vision sont exprimés en euros (EUR) en convertissant les comptes des Compartiments libellés en autres devises que l'euro (EUR) au taux de change en vigueur à la fin de l'exercice. Au 30 novembre 2018, il y a sept Compartiments ouverts à la souscription et les états combinés sont présentés dans les présents comptes.

3.2 Conversion de devises

Les comptes des Compartiments sont tenus dans la devise de sa valeur liquidative et les comptes de l'exercice sont exprimés dans la même devise.

Le coût d'acquisition des titres acquis dans une autre devise que celle du Compartiment est converti dans la devise du Compartiment sur la base des taux de change en vigueur à la date à laquelle les titres sont acquis.

Les revenus et les frais libellés dans une autre devise que celle du Compartiment sont convertis dans la devise du Compartiment sur la base des taux de change en vigueur à la date de l'opération.

À la fin de l'exercice, les valorisations des titres (déterminées tel que décrit ci-dessous), les créances, les dépôts bancaires et les dettes libellés dans une autre devise que celle du Compartiment sont convertis dans la devise du Compartiment sur la base des taux de change prévalant à cette date ; les différences de change résultant de la conversion des créances, dépôts bancaires et dettes sont incluses dans la plus-value/(moins-value) réalisée sur les transactions en devises dans l'État des Résultats et de l'Évolution de l'Actif Net.

3.3 Valorisation des investissements

L'actif et le passif du Compartiment de la Société sont valorisés sur la base des principes suivants :

- a) la valeur des espèces en caisse ou des dépôts et billets payables à vue et comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance, des dividendes en espèces et intérêts déclarés ou acquis et non encore reçus, qui sont réputés portés pour le montant intégral, à moins qu'il soit probable qu'ils ne soient pas reçus dans leur intégralité, auquel cas leur valeur est déterminée après avoir procédé à la décote considérée comme appropriée pour en refléter la véritable valeur.
- b) les titres cotés sur un marché réglementé sont valorisés au dernier cours disponible ou, dans le cas de pluralité de marchés, sur la base du dernier cours disponible sur le marché principal du titre concerné ;
- c) dans le cas où le dernier cours disponible ne refléterait pas, de l'avis des administrateurs, la juste valeur de marché des titres concernés, la valeur de ces titres est définie par les administrateurs sur la base des produits des ventes raisonnablement prévisibles déterminés avec prudence et de bonne foi par le Conseil d'Administration de la Société ;
- d) les titres qui ne sont pas cotés ou négociés sur un marché boursier ou qui ne sont pas négociés sur un autre marché réglementé sont valorisés sur la base des produits probables des ventes déterminés avec prudence et de bonne foi par le Conseil d'Administration de la Société ;
- e) les instruments de marché monétaire qui ne sont pas cotés ou négociés sur un marché réglementé sont valorisés à leur valeur nominale avec les intérêts acquis ;
- f) dans le cas d'instruments à court terme d'une maturité inférieure à 90 jours, la valeur de l'instrument sur la base du coût net d'acquisition est ajustée progressivement à son prix de rachat. En cas de changements significatifs des conditions de marché, la base de valorisation de l'investissement est ajustée aux nouveaux rendements de marché ;
- g) les investissements en OPC à capital variable sont valorisés sur la base de la dernière valeur liquidative (finale ou estimée) des parts ou actions de ces OPC ;
- h) tous les autres titres et autres actifs sont valorisés à la juste valeur de marché déterminée de bonne foi conformément aux procédures établies par le Conseil d'Administration de la Société.

3.4 Valorisation des contrats de change à terme

Les contrats de change à terme de devises sont valorisés par référence au taux de change à terme correspondant à la durée de vie restante du contrat. Toutes les plus-values et moins-values réalisées et les changements des plus-values ou moins-values non réalisées sont inclus dans l'État des Résultats et de l'Évolution de l'Actif Net.

3.5 Valorisation des contrats de swaps

Credit default swap

Un Credit Default Swap est une transaction dérivée de crédit par laquelle deux parties concluent un contrat aux termes duquel une partie (l'acheteur de la protection) paie à l'autre (le vendeur de la protection) un coupon périodique fixe pour la durée de vie stipulée du contrat en contrepartie d'un paiement conditionné à un événement de crédit relatif à l'obligation de référence sous-jacente.

Notes aux Etats Financiers au 30 novembre 2018 (suite)

Note 3 - Principes comptables significatifs (suite)

3.5 Valorisation des contrats de swaps (suite)

Credit default swap (suite)

Le credit default swap est valorisé au prix du marché à chaque date de calcul de la valeur liquidative. L'appréciation/(dépréciation) non réalisée est divulguée dans l'Etat de l'Actif Net dans la rubrique « Appréciation/(dépréciation) non réalisée nette sur les contrats de swaps ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et les changements d'appréciation/dépréciation non réalisés en découlant sont inclus dans l'Etat des Résultats et de l'Évolution de l'Actif Net dans les rubriques « Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les swaps » et « Changement net de l'appréciation/dépréciation non réalisée sur les swaps ».

Swap sur le rendement global (Total return swap)

Un swap sur le rendement global est un accord bilatéral aux termes duquel chaque partie accepte d'échanger les paiements basés sur la performance d'un instrument sous-jacent représenté par un titre, une matière première, un panier ou indice à un taux fixe ou variable. Une partie paie le rendement global d'un actif de référence spécifique et en contrepartie, reçoit un flux régulier de paiements. La performance totale inclut les plus-values et moins-values sur le sous-jacent, ainsi que tous intérêts ou dividendes pendant la durée du contrat en fonction du type de sous-jacent. Les flux de trésorerie à échanger sont calculés par référence à un montant ou quantité notionnel convenu.

Le swap de rendement global est valorisé au prix du marché à chaque date de calcul de la valeur liquidative. L'appréciation/(dépréciation) non réalisée est divulguée dans l'Etat de l'Actif Net dans la rubrique « Appréciation/(dépréciation) non réalisée nette sur les contrats de swaps ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et les changements d'appréciation/dépréciation non réalisés en découlant sont inclus dans l'Etat des Résultats et de l'Évolution de l'Actif Net dans les rubriques « Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les swaps » et « Changement net de l'appréciation/dépréciation non réalisée sur les swaps ».

Swap de variance

Un swap de variance est un accord bilatéral par lequel chaque partie accepte d'échanger des flux de trésorerie sur la base de la variance mesurée d'un actif sous-jacent spécifié. Une partie accepte d'échanger un « taux fixe » ou le paiement d'un prix d'exercice en échange du « taux variable » ou variance réalisée de prix sur l'actif sous-jacent concernant le montant notionnel. À la date de maturité, un flux de trésorerie net est échangé lorsque le montant du paiement est équivalent à la différence entre la variance réalisée du prix de l'actif sous-jacent et le prix d'exercice multiplié par le montant notionnel.

Le swap de variance est valorisé au prix du marché à chaque date de calcul de la valeur liquidative. L'appréciation/(dépréciation) non réalisée est divulguée dans l'Etat de l'Actif Net dans la rubrique « Appréciation/(dépréciation) non réalisée nette sur les contrats de swaps ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et les changements d'appréciation/dépréciation non réalisés en découlant sont inclus dans l'Etat des Résultats et de l'Évolution de l'Actif Net dans les rubriques « Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les swaps » et « Changement net de l'appréciation/dépréciation non réalisée sur les swaps ».

3.6 Valorisation des contrats à terme (futures)

Les contrats à terme (futures) sont valorisés sur la base de leur dernier prix de marché connu. Toutes les plus-values et moins-values réalisées et les changements des plus-values ou moins-values non réalisées sont inclus dans l'Etat des Résultats et de l'Évolution de l'Actif Net.. Pour le calcul des détentions nettes par devise sur les instruments financiers, les détentions sont converties au taux de change en vigueur à la fin de l'année.

3.7 Valorisation des contrats d'options

Les contrats d'options sont valorisés à la valeur de marché et sont portés dans l'Etat des Actifs nets. Toutes les plus-values et moins-values réalisées et les changements des plus-values ou moins-values non réalisées sont inclus dans l'Etat des Résultats et de l'Évolution de l'Actif Net..

3.8 Revenus

Les dividendes sont intégrés aux revenus à la date à laquelle les actions sont cotées ex-dividendes pour la première fois.

Les dividendes et les intérêts reçus par la Société sur ses investissements sont soumis dans de nombreux cas à des prélèvements à la source irrécupérables.

Note 4 - Frais d'établissement

Les frais d'établissement sont amortis sur une période de 5 ans.

Note 5 - Taux de change au 30 novembre 2018

Les taux de change utilisés pour la conversion des actifs et passifs de la Société libellés en devises autres que l'euro (EUR) sont :

1EUR	=	1.550500 AUD	1EUR	=	128.567000 JPY
1EUR	=	1.504850 CAD	1EUR	=	9.741000 NOK

Notes aux Etats Financiers au 30 novembre 2018 (suite)

Note 5 - Taux de change au 30 novembre 2018 (suite)

1EUR	=	1.131550 CHF	1EUR	=	1.648300 NZD
1EUR	=	34.875000 TWD	1EUR	=	10.304750 SEK
1EUR	=	25.964500 CZK	1EUR	=	1.553450 SGD
1EUR	=	7.463100 DKK	1EUR	=	1.132250 USD
1EUR	=	0.887450 GBP	1EUR	=	15.700100 ZAR
1EUR	=	8.860700 HKD	1EUR	=	4.387250 BRL
1EUR	=	1 269.195650KRW	1EUR	=	23.036450 MXN
1EUR	=	5.943600 TRY			

Note 6 - Taxe d'abonnement

La SICAV n'est pas soumise à des taxes sur les revenus ou les plus-values au Luxembourg. La seule taxe à laquelle la SICAV est soumise au Luxembourg est la « taxe d'abonnement » de 0,05% par an sur la base des actifs nets du Compartiment à la fin du trimestre concerné, calculée et payée trimestriellement. Concernant toute classe d'actions qui ne comporte que des Investisseurs Institutionnels, la taxe est perçue au taux de 0,01%.

Conformément à l'article 175 a) de la Loi de 2010, la part des actifs nets investie en UCI déjà soumis à la taxe d'abonnement est exonérée de cette taxe.

Note 7 - Agent administratif, de registre et de transfert

BNP Paribas Securities Services, succursale de Luxembourg a été nommée Agent administratif, Dépositaire, Agent de registre et de transfert de la Société en vertu d'un contrat de services administratifs et de dépôt entre la Société de Gestion et BNP Paribas Securities Services, succursale de Luxembourg.

La rémunération payée à BNP Paribas Securities Services, succursale de Luxembourg au titre des services administratifs et comptables est de :

- 0,0375% p.a. sur le total des actifs nets jusqu'à 75 M EUR ;
- 0,0275% p.a. sur le total des actifs nets entre 75 et 150 M EUR ;
- 0,01% p.a. sur le total des actifs nets à partir de 150 M EUR.

Ces commissions sont soumises à un minimum mensuel de 1 625,00 EUR par Compartiment.

Les commissions de l'Agent de transfert sont soumises à un minimum mensuel de 650 EUR par Compartiment pour une valorisation non quotidienne.

Note 8 - Dépositaire et Agent payeur

BNP Paribas Securities Services, succursale de Luxembourg a été nommée dépositaire et agent payeur de la Société.

Les fonctions de surveillance exercées par la Banque Dépositaire de la Société sont soumises à une commission mensuelle de 0,0025% sur la base de la valeur liquidative du Compartiment (sous réserve d'une TVA de 12%) avec un minimum de 250 EUR par mois et par Compartiment.

Note 9 - Frais de gestion

Les frais de gestion sont acquis à chaque jour de valorisation et payés trimestriellement à terme échu. La Société de Gestion est en droit de recevoir de la Société des frais égaux au taux de frais de gestion n'excédant pas le pourcentage indiqué dans le résumé présenté ci-dessous pour la classe d'actions concernée, appliqué à la valeur liquidative de la classe concernée.

Les frais de gestion sont calculés de la manière suivante :

Compartiment	Classe	Taux
LFIS Vision UCITS - Premia	Actions de Classe I	Jusqu'à 1,50% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment
	Actions de Classe IS	Jusqu'à 1,25% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment
	Actions de Classe M	Jusqu'à 1,25% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment
	Actions de Classe MC	Jusqu'à 1,25% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment
	Actions de Classe EB	Jusqu'à 1,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment
	Actions de Classe R	Jusqu'à 2,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment
	Actions de Classe RE	Jusqu'à 2,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment

Notes aux Etats Financiers au 30 novembre 2018 (suite)

Note 9 - Frais de gestion (suite)

LFIS Vision UCITS - Credit	Actions de Classe R1	Jusqu'à 2,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment
	Actions de Classe R3	Jusqu'à 1,50% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment
	Actions de Classe RE	Jusqu'à 2,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment
	Actions de Classe I	Jusqu'à 1,25% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment
	Actions de Classe EB	Jusqu'à 1,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment
	Actions de Classe IS	Jusqu'à 1,00% par an de la valeur liquidative moyenne du Compartiment

Note 10 - Commission de performance

Le Gestionnaire d'Investissement est en droit de recevoir du Compartiment LFIS Vision UCITS - Premia des commissions de performance, pour chaque période de calcul, au titre de chaque Classe disponible, égales au taux de commissions de performance (jusqu'à 20 %) multiplié par la Nouvelle Appréciation Nette de la classe concernée.

« Nouvelle Appréciation Nette » désigne, concernant chaque classe, la différence positive entre la Valeur liquidative de la Classe (net de tous les frais et dépenses déductibles, y compris la Commission de Gestion de performance) et le point culminant.

« Point culminant » désigne, concernant chaque classe, la valeur liquidative d'un fonds de référence notionnel libellé dans la même devise et supportant les mêmes dépenses (à l'exclusion de la Commission de performance de la classe concernée), et enregistrant les mêmes souscriptions (exprimées en montants) et rachats (exprimés en fraction des actifs en circulation) que la Classe et réalisant une performance depuis le début de la négociation du Compartiment basée sur le « Taux de rendement minimal (*hurdle rate*) ».

À la fin de chaque Période de Calcul, pour laquelle une commission de performance au titre d'une classe donnée est payée (ou devient payable) au Gestionnaire d'Investissement, le niveau d'actifs nets du Fonds de Référence au titre de la Classe concernée est rétabli au niveau de la Valeur liquidative de la classe concernée à la fin de cette Période de Calcul.

« Période de Calcul » pour chaque Classe d'Actions désigne la période entre le lendemain du dernier Jour Ouvré de la Période de Calcul précédente (incluse) et le dernier jour ouvré de l'exercice en cours, ou, pour la première Période de Calcul, la période débutant à la date à laquelle les négociations sur la Classe ont commencé (incluse) et se terminant le dernier Jour Ouvré de l'exercice pendant lequel la classe concernée a été lancée (incluse).

La Commission de performance sera réputée acquise à chaque jour de valorisation.

La Commission de performance est normalement payable par le Fonds au Gestionnaire d'investissement à terme échu à la fin de chaque Période de Calcul dans les quinze (15) Jours Ouvrés à partir de la fin de cette Période de Calcul. Si le Compartiment est résilié avant la fin d'une Période de Calcul, la Commission de performance au titre de la Période de Calcul sera calculée et payée comme si la date de résiliation était la fin de la Période de Calcul concernée.

La méthodologie actuelle de calcul de la Commission de performance tel que défini ci-dessus implique l'ajustement de la Valeur liquidative de chaque Classe de toute provision pour Commission de performance à chaque Jour de Valorisation pendant la Période de Calcul de la Classe concernée.

Pour LFIS Vision UCITS - Premia :

Classes	Frais de gestion variables	Classes	Frais de gestion variables
Actions de Classe I	Jusqu'à 20%	Actions de Classe AI2	Jusqu'à 20%
Actions de Classe IS	Jusqu'à 15%	Actions de Classe AI3	Jusqu'à 20%
Actions de Classe M	Jusqu'à 15%	Actions de Classe AI4	Jusqu'à 20%
Actions de Classe MC	Jusqu'à 15%	Actions de Classe AI5	Jusqu'à 20%
Actions de Classe EB	Jusqu'à 10%	Actions de Classe MC1	Jusqu'à 20%
Actions de Classe R	Jusqu'à 20%	Actions de Classe MC2	Jusqu'à 20%
Actions de Classe RE	Aucune	Actions de Classe MC3	Jusqu'à 20%
Actions de Classe RS	Jusqu'à 20%	Actions de Classe MC4	Jusqu'à 20%
Actions de Classe RH	Jusqu'à 15%	Actions de Classe MC5	Jusqu'à 20%
Actions de Classe AI1	Jusqu'à 20%		

Notes aux Etats Financiers au 30 novembre 2018 (suite)

Note 10 - Commission de performance (suite)

Pour LFIS Vision UCITS - Premia le Taux de Rendement Minimum désigne :

- Pour les classes libellées en EUR, l'Overnight Index Average ("EONIA") capitalisé;
- Pour les classes libellées en USD, l'US Federal Funds Effective Rate ("US Fed Funds") capitalisé;
- Pour les classes libellées en GBP, le Sterling Overnight Index Average ("SONIA") capitalisé;
- Pour les classes libellées en CAD, le Canadian Overnight Repo Rate Average ("CORRA") capitalisé;
- Pour les classes libellées en SEK, le Stockholm Interbank Offered Rate Tomorrow Next ("STIBOR T/N") capitalisé;
- Pour les classes libellées en NOK, le Norwegian Overnight Weighted Average rate ("NOWA") capitalisé;
- Pour les classes libellées en JPY, le Tokyo Overnight Average rate ("TONA") capitalisé;
- Pour les classes libellées en HKD, l'Overnight Index Average ("HONIA") capitalisé;
- Pour les classes libellées en CHF, le Swiss Average Rate Overnight ("SARON") capitalisé;
- Pour les classes libellées en AUD, le RBA Interbank Overnight Cash Rate capitalisé; et
- Pour les classes libellées en SGD, l'Association of Banks in Singapore 1 month SGD Sibor rate capitalisé.

Pour LFIS Vision UCITS - Credit :

Classes	Frais de gestion variables	Classes	Frais de gestion variables
Actions de Classe RR	Aucune	Actions de Classe I	Jusqu'à 15%
Actions de Classe R1	Jusqu'à 15%	Actions de Classe EB	Jusqu'à 10%
Actions de Classe R2	Jusqu'à 15%	Actions de Classe IS	Jusqu'à 10%
Actions de Classe R3	Jusqu'à 15%	Actions de Classe AI1	Jusqu'à 15%
Actions de Classe M	Jusqu'à 15%	Actions de Classe AI2	Jusqu'à 15%
Actions de Classe MC	Jusqu'à 15%	Actions de Classe AI3	Jusqu'à 15%
Actions de Classe RS	Jusqu'à 15%	Actions de Classe AI4	Jusqu'à 15%
Actions de Classe RE	Aucune	Actions de Classe AI5	Jusqu'à 15%

Pour LFIS Vision UCITS - Credit, le Taux de Rendement Minimum désigne :

- Pour les classes libellées en EUR, 3-Month Euribor ;
- Pour les classes libellées en USD, 3-Month US Dollar (USD) LIBOR ;
- Pour les classes libellées en GBP, 3-Month British pound sterling (GBP) LIBOR ;
- Pour les classes libellées en CHF, 3-Month Swiss franc (CHF) LIBOR ;
- Pour les classes libellées en CAD, Canadian Overnight Repo Rate Average ("CORRA") capitalisé;
- Pour les classes libellées en SEK, Stockholm Interbank Offered Rate Tomorrow Next ("STIBOR T/N") capitalisé;
- Pour les classes libellées en NOK, Norwegian Overnight Weighted Average rate ("NOWA") capitalisé;
- Pour les classes libellées en JPY, Tokyo Overnight Average rate ("TONA") capitalisé;
- Pour les classes libellées en HKD, HKD Overnight Index Average ("HONIA") capitalisé;
- Pour les classes libellées en AUD, RBA Interbank Overnight Cash Rate capitalisé; et
- Pour les classes libellées en SGD, Association of Banks in Singapore 1 month SGD Sibor rate capitalisé.

Au 30 novembre 2018, le Compartiment LFIS Vision UCITS - Premia a enregistré une commission de performance de 63,760.16 EUR.

Au 30 novembre 2018, le Compartiment LFIS Vision UCITS - Credit n'a enregistré aucune commission de performance.

Note 11 - Valorisation des contrats de change à terme

Au 30 novembre 2018, le Compartiment LFIS Vision UCITS - Premia détenait des positions sur des contrats de change à terme. Les contreparties de toutes ces positions sont BNP Paribas Paris, Calyon, HSBC Bank PLC, JP Morgan Securities LTD, Goldman Sachs International London, Royal Bank of Canada, Natixis et Société Générale.

Au 30 novembre 2018, le Compartiment LFIS Vision UCITS - Credit détenait des positions sur des contrats de change à terme. Les contreparties de toutes ces positions sont BNP Paribas Paris et Calyon.

Notes aux Etats Financiers au 30 novembre 2018 (suite)

Note 12 - Contrats de futures

Au 30 novembre 2018, le Compartiment LFIS Vision UCITS - Premia détenait des positions sur des contrats de futures. La contrepartie de toutes ces positions est New Edge.

Au 30 novembre 2018, le Compartiment LFIS Vision UCITS - Credit détenait des positions sur des contrats de futures. La contrepartie de toutes ces positions est New Edge.

Note 13 - Contrats d'options

Au 30 novembre 2018, le Compartiment LFIS Vision UCITS - Premia détenait des positions sur des contrats d'options. Les contreparties de ces positions sont Barclays Bank, London, UBS, Citigroup Global Market, Credit Agricole, Merrill Lynch, Deutsche Bank AG London, JP Morgan, Goldman Sachs, BNP Paribas Paris, Natixis, Nomura, Société Générale, HSBC Bank PLC, Morgan Stanley et New Edge.

Note 14- Collatéral sur les contrats Swaps

LFIS Vision UCITS - Premia	Devise du Compartiment	Contrepartie	Type de collatéral	Montant de collatéral payé (en devise du compartiment)	Montant de collatéral reçu (en devise du compartiment)
	EUR	SOCIETE GENERALE	Espèces	27,400,000.00	-
	EUR	MORGAN STANLEY	Espèces	38,150,000.00	-
	EUR	GOLDMAN SACHS LONDRES	Espèces	-	(330,000.00)
	EUR	NATIXIS PARIS	Espèces	10,460,000.00	-
	EUR	NOMURA LONDRES	Espèces	5,050,000.00	-
	EUR	BOA MERRIL LYNCH	Espèces	10,550,000.00	-
	EUR	JP MORGAN	Espèces	-	(910,000.00)
	EUR	DEUTSCHE BANK LONDON	Espèces	1,660,000.00	-
	EUR	CITIGROUP	Espèces	2,410,000.00	-
	EUR	BARCLAYS	Espèces	38,900,000.00	-
	EUR	RBC	Espèces	2,530,000.00	-
	EUR	UBS	Espèces	1,740,000.00	-
	EUR	CREDIT AGRICOLE	Espèces	6,020,000.00	-
	EUR	MACQUARIE BANK INTERNATIONAL LIMITED	Espèces	660,000.00	-

LFIS Vision UCITS - Crédit	Devise du Compartiment	Contrepartie	Type de collatéral	Montant de collatéral payé (en devise du compartiment)	Montant de collatéral reçu (en devise du compartiment)
	EUR	BNP PARIBAS PARIS	Espèces	13,270,000.00	-
	EUR	SOCIETE GENERALE PARIS	Espèces	530,000.00	-
	EUR	MORGAN STANLEY LONDRES	Espèces	1,790,000.00	-
	EUR	GOLDMAN SACHS LONDRES	Espèces	9,290,000.00	-
	EUR	BOA MERRIL LYNCH	Espèces	37,190,000.00	-
	EUR	JP MORGAN	Espèces	2,970,000.00	-
	EUR	CITIGROUP	Espèces	7,500,000.00	-
	EUR	CREDIT AGRICOLE	Espèces	-	(210,000.00)

Note 15 - Frais professionnels

Au 30 novembre 2018, la rubrique « Frais professionnels » inclut les frais d'audit, de conformité et les frais juridiques.

Note 16 - Autres dépenses

La rubrique « Autres dépenses » est principalement composée des frais d'agent de transfert et des frais des administrateurs.

Notes aux Etats Financiers au 30 novembre 2018 (suite)

Note 17 - Frais de transaction

La Société a encouru des coûts de transaction définis comme les commissions de courtage, certaines taxes et certains frais des dépositaires relatifs à l'achat et à la vente de titres transférables, instruments de marché monétaire ou autres actifs éligibles.

Les montants globaux des coûts de transaction sont tous pris en compte par l'État des Résultats et de l'Évolution de l'Actif Net.

Note 18 - Changements de la composition des Portefeuilles de titres

Le rapport sur les évolutions de la composition des Portefeuilles de titres des Compartiments pour l'exercice prenant fin le 30 novembre 2018 est disponible gratuitement sur demande à la Banque Dépositaire et au siège social de la Société.

Note 19 - Contrats de swaps

Note 19.1 - Contrats de swaps de rendement global

Au 30 novembre 2018, le Compartiment LFIS Vision UCITS - Premia détenait des positions sur des contrats de swaps de rendement total. Les contreparties de ces positions sont BNP PARIBAS PARIS, MERRILL LYNCH, SOCIETE GENERALE, JP MORGAN, DEUTSCHE BANK, NATIXIS, CITIGROUP GLOBAL MARKET, CREDIT SUISSE INTERNATIONAL, HSBC BANK, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY, ROYAL BANK OF CANADA, BANCO BILBAO VISCAYA et UBS.

Note 19.2 - Contrats de swaps de variance

Au 30 novembre 2018, le Compartiment LFIS Vision UCITS - Premia et LFIS Vision UCITS - Credit détenaient des positions sur des contrats de variance. Les contreparties de ces positions sont BNP PARIBAS, BANK OF AMERICA, CITIBANK NEW YORK, CREDIT SUISSE, DEUTSCHE BANK, GOLDMAN SACHS, HSBC, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, MORGAN STANLEY, BANKHAUS LAMPE KG, CRAM SUD-ALLIANCE, NATIXIS, NOMURA, SOCIETE GENERALE et UBS.

Note 19.3 - Contrats de Credit Default Swaps

Au 30 novembre 2018, le Compartiment LFIS Vision UCITS - Premia et LFIS Vision UCITS - Credit détenaient des positions sur des contrats de Credit Default Swaps. Les contreparties de ces positions sont BARCLAYS BANK, BNP PARIBAS, CITIGROUP GLOBAL MARKET, CREDIT SUISSE, GOLDMAN SACHS, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, MORGAN STANLEY, NOMURA, MUFG Securities, Bank of America et SOCIETE GENERALE.

Note 19.4 - Swaps de taux d'intérêts

Au 30 novembre 2018, le Compartiment LFIS Vision UCITS - Premia détenait des positions sur des contrats de swaps de taux d'intérêt. Les contreparties de ces positions sont BNP PARIBAS, SOCIETE GENERALE, BRED BANQUE POPULAIRE, GOLDMAN SACHS, JP MORGAN, NOMURA, ROYAL BANK OF CANADA et ROYAL BANK OF SCOTLAND.

Note 20 - Événement Postérieur à la clôture

Aucun événement significatif n'est survenu après la période.

Informations complémentaires destinées aux investisseurs suisses

Représentant

Le représentant en Suisse est BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich Selhaustrasse 16 CH-8002 Zurich.Suisse.

Agent Payeur

Le service de paiement en Suisse est BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich Selhaustrasse 16 CH-8002 Zurich Suisse.

Lieu de distribution des documents déterminants

Le prospectus, les documents « Informations clés pour l'investisseur », les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels et la liste des achats ventes réalisés pour le placement collectif au cours de l'exercice financier peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse.

Publications

Les publications concernant le placement collectif étranger ont lieu en Suisse et sur la plateforme du site internet fundinfo (www.fundinfo.com).

Les prix d'émission et de rachat, respectivement la valeur d'inventaire avec la mention « commission non comprise » sont publiés lors de chaque émission et chaque rachat de parts sur la plateforme du site internet fundinfo (www.fundinfo.com). Les prix sont publiés quotidiennement.

Païement de rétrocessions et d'indemnités liées aux activités de distribution

Concernant la distribution en Suisse, la société de gestion du placement collectif étranger peut verser des rétrocessions aux investisseurs qualifiés énumérés ci-après, détenant selon une appréciation économique des parts de placement collectifs pour des tiers :

- sociétés d'assurances sur la vie,
- caisses de pensions et autres institutions de prévoyance,
- fondations de placement,
- directions suisses de fonds,
- directions et sociétés étrangères de fonds,
- sociétés d'investissement.

Lors de la distribution en Suisse, la société de gestion du placement collectif étranger peut verser des indemnités liées aux activités de distribution aux distributeurs et partenaires de distribution ci-après :

- distributeurs soumis à autorisation au sens de l'art. 13, al. 1, LPCC,
- distributeurs libérés de l'obligation d'obtenir une autorisation au sens de l'art. 13, al. 3, LPCC et art. 8, OPCC,
- partenaires de distribution qui placent les parts de placements collectifs exclusivement auprès d'investisseurs institutionnels dont la trésorerie est gérée à titre professionnel,
- partenaires de distribution qui placent les parts de placements collectifs exclusivement sur la base d'un mandat écrit de gestion de fortune.

Lieu d'exécution et for

Le lieu d'exécution et le for se trouvent au siège du représentant pour les parts distribuées en Suisse ou à partir de celle-ci.

Total Expense Ratio («TER»)

Le total expense ratio (TER) a été calculé conformément à la réglementation suisse « Directive pour le calcul et la publication du total expense ratio (TER), pour les placements collectifs de capitaux » établie par la Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA)

Le TER est calculé sur les 12 derniers mois précédant la date de ce rapport.

LFIS Vision UCITS - Premia

Parts de Fonds	TER sans frais de performance	TER avec frais de performance
Class A12 Shares (JPY) Cap	2,06%	2,06%
Class EB Shares (EUR) Cap	1,06%	1,06%
Class EB Shares (USD)	1,05%	1,13%
Class I Shares (EUR)	1,56%	1,56%
Class I Shares (USD)	1,56%	1,56%
Class IS Shares (EUR)	1,31%	1,31%
Class IS Shares (GBP)	1,31%	1,32%

Informations complémentaires destinées aux investisseurs suisses (suite)

Total Expense Ratio («TER») (suite)

LFIS Vision UCITS – Premia (suite)

Parts de Fonds	TER sans frais de performance	TER avec frais de performance
Class IS Shares (USD)	1,30%	1,33%
Class IS Shares (SEK)	1,31%	1,31%
Class M Shares (EUR)	1,35%	1,35%
Class M Shares (GBP)	1,35%	1,35%
Class M Shares (USD)	1,35%	1,35%
Class MC1 Shares (EUR) Cap	1,13%	1,13%
Class R Shares (EUR)	2,10%	2,10%
Class R Shares (USD)	2,09%	2,10%
Class RE Shares (EUR)	0,25%	0,25%

LFIS Vision UCITS - Credit

Parts de Fonds	TER sans frais de performance	TER avec frais de performance
Class EB Shares (EUR) Cap	1,13%	1,13%
Class EB Shares (EUR) Dis	1,10%	1,10%
Class EB Shares (GBP) Cap	1,14%	1,14%
Class I Shares (EUR)	1,38%	1,38%
Class I Shares (USD) Cap	1,37%	1,37%
Class IS Shares (EUR) Dis	1,14%	1,14%
Class R1 Shares (EUR) Cap	2,03%	2,03%
Class R3 Shares (EUR) Cap	1,64%	1,64%
Class R3 Shares (USD) Cap	1,63%	1,63%
Class RE Shares (EUR) Cap	0,33%	0,33%

Informations non auditées

TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS
REGLEMENT SFTR
En devise de comptabilité de l'OPC

LFIS Vision UCITS - Premia

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	TRS
--------------------	-----------------------	------------------------	-------------------------	-----

1. Informations générales

- 1.1. Montant des titres et matières premières prêtés en proportion du total des actifs pouvant être prêtés définis comme excluant la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

% des actifs pouvant être prêtés	0%
----------------------------------	----

- 1.2. Montant des actifs engagés dans chaque type d'opération de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global exprimés en valeur absolue (dans la monnaie de l'organisme de placement collectif) et en proportion des actifs sous gestion de l'organisme de placement collectif.

Valeur absolue	-	-	-	-	7,708,192,223.25
% des actifs sous gestion	-	-	-	-	410.75%

2. Données sur la concentration

- 2.1. Les dix plus gros émetteurs de garanties pour tous les types d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global (ventilation des volumes de garanties et de matières premières reçus par noms d'émetteurs).

Dénomination 1	
Dénomination 2	
Dénomination 3	
Dénomination 4	
Dénomination 5	
Dénomination 6	
Dénomination 7	
Dénomination 8	
Dénomination 9	

- 2.2. Les dix principales contreparties pour chaque type d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global séparément (nom de la contrepartie et volume brut des opérations en cours).

Dénomination 1	-	-	-	-	BNP Paribas France
Montant 1	-	-	-	-	3,912,760,785.80
Dénomination 2	-	-	-	-	Natixis
Montant 2	-	-	-	-	1,704,109,870.03
Dénomination 3	-	-	-	-	BOA - Merrill Lynch International
Montant 3	-	-	-	-	1,069,136,217.42
Dénomination 4	-	-	-	-	HSBC Bank plc
Montant 4	-	-	-	-	428,743,650.00
Dénomination 5	-	-	-	-	JP Morgan Securities PLC
Montant 5	-	-	-	-	399,103,800.00
Dénomination 6	-	-	-	-	Société Générale Paris
Montant 6	-	-	-	-	102,199,500.00
Dénomination 7	-	-	-	-	JP Morgan Chase Bank, London
Montant 7	-	-	-	-	92,138,400.00
Dénomination 8	-	-	-	-	-
Montant 8	-	-	-	-	-

Informations non auditées (suite)

3. Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes

3.1. Type et qualité des garanties

Type					
Actions	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-
OPC	-	-	-	-	-
TCN	-	-	-	-	-
Cash	-	-	-	-	-
Rating ou littéraire	Non applicable.				

3.2. Échéance de la garantie

moins d'1 jour	-	-	-	-	Non applicable.
1 jour à 1 semaine	-	-	-	-	Non applicable.
1 semaine à 1 mois	-	-	-	-	Non applicable.
1 à 3 mois	-	-	-	-	Non applicable.
3 mois à 1 an	-	-	-	-	Non applicable.
plus d'1 an	-	-	-	-	Non applicable.
ouvertes	-	-	-	-	Non applicable.

3.3. Monnaie de la garantie

Monnaie 1	-	-	-	-	EUR
-----------	---	---	---	---	-----

3.4. Échéance des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

moins d'1 jour	-	-	-	-	-
1 jour à 1 semaine	-	-	-	-	-
1 semaine à 1 mois	-	-	-	-	281,048,625.00
1 à 3 mois	-	-	-	-	-
3 mois à 1 an	-	-	-	-	710,000,000.00
plus d'1 an	-	-	-	-	5,060,427,048.30
ouvertes	-	-	-	-	1,656,716,549.95

3.5. Pays où sont établies les contreparties

Pays 1	-	-	-	-	France
Pays 2	-	-	-	-	Angleterre
...	-	-	-	-	-
Pays X	-	-	-	-	-

3.6. Règlement et compensation

Tri-parties	-	-	-	-	-
Contrepartie centrale	-	-	-	-	-
Bilatéraux	-	-	-	-	7,708,192,223.25

4. Données sur la réutilisation des garanties (collateral)

Maximal autorisé (%)	-	-	-	-	0%
Montant effectif (%)	-	-	-	-	0%
Revenus sur garanties espèces	-	-	-	-	-

Informations non auditées (suite)

5. Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

Nombre de dépositaires	1
Dépositaire 1	BNP Paribas Securities Services, Luxembourg branch.

6. Conservation des garanties fournies par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

Comptes séparés (%)	-	-	-	-	100%
Comptes groupés (%)	-	-	-	-	-
Autres comptes (%)	-	-	-	-	-

7. Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres et de contrat d'échange sur rendement global

7.1. Revenus

OPC (valeur absolue)	-	-	-	-	Non applicable.
OPC (% des revenus globaux)	-	-	-	-	Non applicable.
Gestionnaire (valeur absolue)	-	-	-	-	Non applicable.
Gestionnaire (% des revenus globaux)	-	-	-	-	Non applicable.
Tiers (valeur absolue)	-	-	-	-	Non applicable.
Tiers (% des revenus globaux)	-	-	-	-	Non applicable.

7.2. Coûts

OPC (valeur absolue)	-	-	-	-	Non applicable.
OPC (% des revenus globaux)	-	-	-	-	Non applicable.
Gestionnaire (valeur absolue)	-	-	-	-	Non applicable.
Gestionnaire (% des revenus globaux)	-	-	-	-	Non applicable.
Tiers (valeur absolue)	-	-	-	-	Non applicable.
Tiers (% des revenus globaux)	-	-	-	-	Non applicable.