LONGCHAMP AUTOCALL FUND

Part A (FR0013405461)

Fev24
Rapport Mensuel

Compartiment UCITS de Droit Français Régulé par l'AMF

INFORMATION SUR LE FONDS

Objectif d'Investissement

L'objectif du Longchamp Autocall Fund (le "Fonds") est de réaliser, sur un horizon d'investissement recommandé de 5 ans minimum, une performance annualisée nette de frais supérieure à €STR +8.5bps +6.3%.

Pour atteindre ces objectifs, l'équipe de gestion de Longchamp Asset Management ("Longchamp AM") implémente une stratégie basée sur un portefeuille « cœur » d'Autocalls dont elle s'assure qu'ils soient diversifiés en termes d'émetteurs, de points d'entrée, d'indices, de secteurs et d'actions. L'équipe de gestion déploie également un portefeuille de diversification « satellite » en investissant dans l'écosystème du marché des autocalls et des produits de hedging.

Les Sous-Jacents des Autocalls seront principalement des indices phares des marchés européens, américains et asiatiques ou des actions appartenant à ces indices.

Société de Gestion

Fondée en 2013, Longchamp Asset Management ("Longchamp AM") est une société de gestion autorisée et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (GP-13000009) entièrement détenue par ses employés. Un des piliers d'expertise de l'équipe de gestion repose sur une grande connaissance de l'industrie des fonds à objectif de rendement absolu.

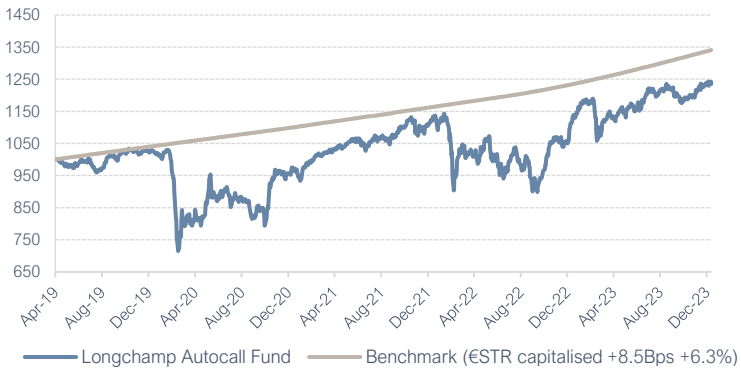
Le Fonds est géré par David Armstrong.

Caractéristiques du Fonds

Fonds	Longchamp Autocall Fund
Gérant	Longchamp Asset Management
Stratégie d'Investissement	Produits Structurés
Structure Juridique	Compartiment UCITS d'une SICAV française
Date de Lancement	29 avril 2019
Actifs Totaux	54 M EUR
Devise de Référence	EUR
Domicile	France
Jour d'Etablissement de VL	Quotidien
Centralisation (S / R)	11:00 (Paris) J ouvré / 12:00 J-5 ouvrés
Règlement (S & R)	J+5 ouvrés

PERFORMANCE - PART A (ISIN FR0013405461)*

Performance



Caractéristiques du Portefeuille Autocall

Yield Moyen	21.23%
Maturité Moyenne	3.08
Spot Moyen	97.53%
Barrière de Capital Moyenne	64.94%

Statistiques

Performance annualisée	4.58%
Performance depuis lancement	24.17%
Volatilité	15.48%
VAR (95%) Hebdo	-3.89%

Historique des Performances Mensuelles

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2019					-2.12%	0.80%	-0.05%	-1.14%	3.91%	0.47%	0.72%	-0.34%	**2.16%**
2020	-1.61%	-3.90%	-15.95%	3.05%	2.84%	2.56%	-3.45%	2.77%	-5.90%	-2.95%	19.17%	0.10%	**-6.61%**
2021	-2,17%	6.02%	2.91%	1.40%	1.39%	0.82%	-0.40%	1.36%	0.41%	2.67%	-1.74%	2.79%	**16.31%**
2022	0.73%	-6.63%	-0.36%	-2.04%	4.01%	-6.74%	0.61%	-1.56%	-7.47%	6.94%	10.44%	-1.81%	**-5.36%**
2023	10.64%	1.57%	-5.42%	1.69%	-0.33%	3.24%	4.59%	-0.35%	0.16%	-2.86%	1.73%	2.74%	**17.87%**
2024	0.77%	-0.45%											**0.31%**

*Source: Société Générale Securities Services. Toutes les performances sont nettes de frais et ne présagent pas des performances futures.

LONGCHAMP ASSET MANAGEMENT

CE DOCUMENT EST UNIQUEMENT DESTINE AUX CLIENTS RESIDANT DANS DES JURIDICTIONS OU LA COMMERCIALISATION DU PRODUIT NE SERAIT PAS CONTRAIRE A LA REGULATION ET AUX LOIS EN VIGUEUR. L'information sur l'indice n'est fourni qu'à des fins d'illustration et n'est pas destiné à laisser entendre que le portefeuille était similaire à un indice, soit dans la composition ou l'élément de risque. Toute demande de souscription dans le Longchamp Autocall Fund (le « Fonds ») ne doit être prise sans consultation préalable du Prospectus en vigueur du Fonds et du DICI ou d'autres documents disponibles gratuitement auprès de Longchamp Asset Management SAS. Cette information a été préparée uniquement à des fins d'information et ne constitue pas une offre d'achat ou de vente ou une sollicitation.

ir@longchamp-am.com | www.longchamp-am.com | Longchamp Asset Management | +33 1 71 70 40 30

LONGCHAMP AUTOCALL FUND

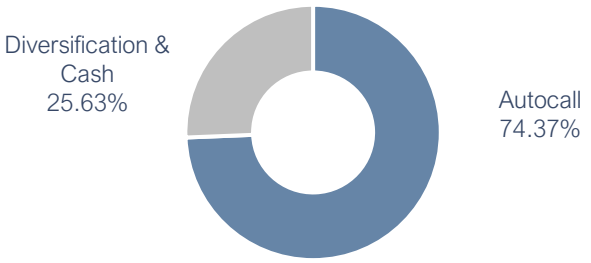
Part A (FR0013405461)

Fev24
Rapport Mensuel

ANALYSE DE RISQUE*

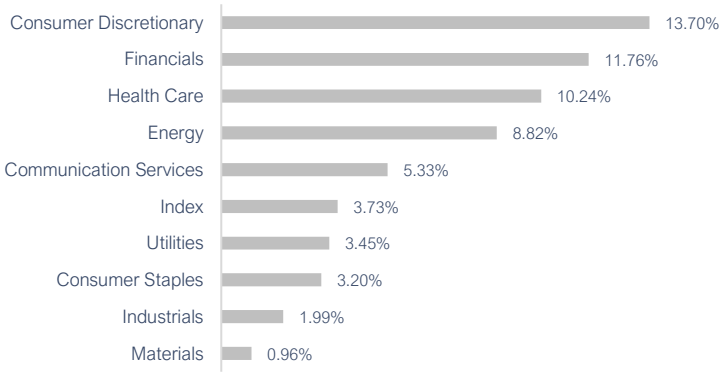
Delta du Fonds	64.7%
Exposition Change	16.2%
Nombre de Positions dans le Fonds	72
Nombre de Positions dans le Portefeuille Autocall	57
Nombre de Positions dans le Portefeuille Diversificatio	15

REPARTITION DU PORTEFEUILLE*

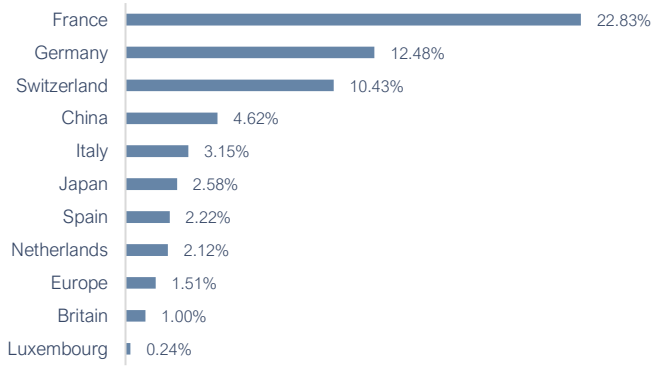


ANALYSE DU PORTEFEUILLE AUTOCALL*

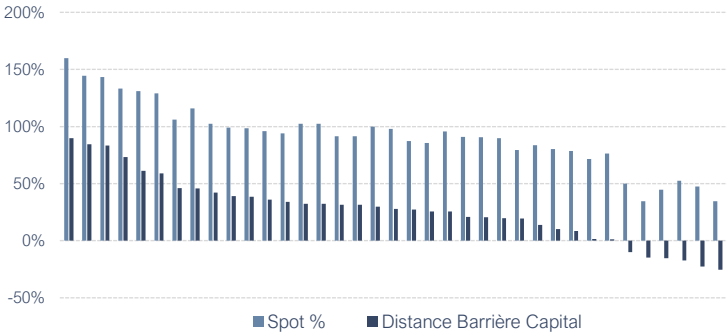
Allocation par Secteur



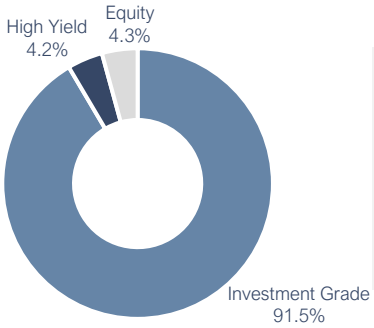
Allocation par Zone Géographique



Spot et Distance à la Barrière de Capital (%)



Répartition du portefeuille Autocall en capital à risque



Investment Grade :
Spot > barrière de capital

High Yield :
Barrière de capital - 20% < Spot < barrière de capital

Equity :
Spot < barrière de capital - 20%

DETAILS DES PARTS DISPONIBLES

	Parts			Performance*				Identifiants		Frais**	
	Devise	Min. Invest.	Lancement	VL	MTD	YTD	LTD	ISIN	BBG	Frais Gestion &	Frais Perf.
Part A	EUR	100 000	29/04/2019	1241.69	-0.45%	0.31%	24.17%	FR0013405461	LONAUTA FP	0.60% & 0.25%	20% au-dessus de l'€STR capitalisé+8.5Bps+6.3%
Part B	EUR	5 000	17/02/2020	1012.9	-0.45%	1.29%	1.29%	FR0013405685	LONAUTB FP	0.90% & 0.25%	20% au-dessus de l'€STR capitalisé +8.5Bps + 6%
Part C	EUR	1 000	17/09/2019	-	-	-	-	FR0013405693	LONAUTC FP	1.90% & 0.25%	20% au-dessus de l'€STR capitalisé +8.5Bps + 5%
Part D	EUR	5 000	29/04/2019	1139.02	-4.68%	-3.98%	13.90%	FR0013405701	LONAUTD FP	0.90% & 0.25%	20% au-dessus de l'€STR capitalisé +8.5Bps + 6%

Société de Gestion	Dépositaire et Administrateur	Auditeur	Indice de Référence
Longchamp Asset Management	Société Générale Securities Services	PriceWaterhouse Coopers	€STR capitalisé +8.5Bps +6.3%

*Source: Société Générale Securities Services. Toutes les performances sont nettes de frais et ne présagent pas des performances futures.

**Incluant environ 0.25% de frais d'administration externes

LONGCHAMP ASSET MANAGEMENT

CE DOCUMENT EST UNIQUEMENT DESTINE AUX CLIENTS RESIDANT DANS DES JURIDICTIONS OU LA COMMERCIALISATION DU PRODUIT NE SERAIT PAS CONTRAIRE A LA REGULATION ET AUX LOIS EN VIGUEUR. L'information sur l'indice n'est fourni qu'à des fins d'illustration et n'est pas destiné à laisser entendre que le portefeuille était similaire à un indice, soit dans la composition ou l'élément de risque. Toute demande de souscription dans le Longchamp Autocall Fund (le « Fonds ») ne doit être prise sans consultation préalable du Prospectus en vigueur du Fonds et du DICI ou d'autres documents disponibles gratuitement auprès de Longchamp Asset Management SAS. Cette information a été préparée uniquement à des fins d'information et ne constitue pas une offre d'achat ou de vente ou une sollicitation.

ir@longchamp-am.com | www.longchamp-am.com | Longchamp Asset Management | +33 1 71 70 40 30