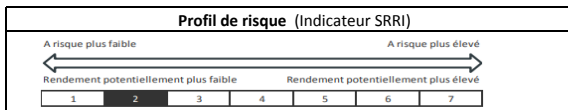




Valeur liquidative 101,68 € Volatilité 12 mois 0,63% Actifs du FCP 35 327 435 €

Objectif de gestion du fonds	
Objectif de performance	Eonia capitalisé + 2%
Volatilité cible	< 1%



Risques importants pour l'OPCVM non pris en compte dans l'indicateur
Risques de crédit, de contrepartie, de liquidité, utilisation des produits dérivés

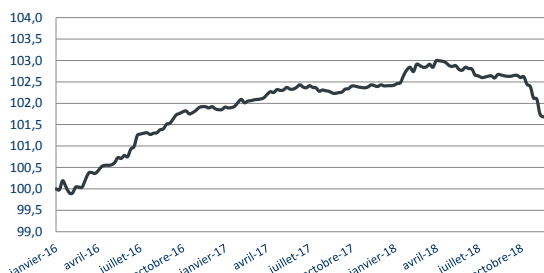
Stratégie d'Investissement

Le Fonds a pour objectif d'obtenir, sur un horizon d'investissement minimum de 3 ans, une surperformance annuelle de l'indicateur de référence EONIA capitalisé + 200 bp après prise en compte des frais courants, par le biais d'une gestion opportuniste et discrétionnaire par des investissements sur les marchés monétaires et obligataires et sur les actions internationales, qui représentera une partie limitée de l'actif ». L'essentiel des investissements est réalisé sur des instruments du marché monétaire et obligataire, titres de créances à taux fixe, taux variable ou taux révisable. En fonction des opportunités détectées, l'équipe de gestion aura la possibilité de faire varier de façon opportuniste et discrétionnaire l'exposition nette du portefeuille aux marchés d'actions de -10% à +10% par le biais d'opérations d'achat/vente de titres consécutives à des changements de recommandation de bureaux d'analyses, la publications de résultats d'entreprises ou encore d'informations « corporate » (augmentation de capital, placements etc...). Ces opérations sont mises en place sur une durée de détention relativement courte (de quelques minutes à une semaine de détention) et engendrent un fort taux de rotation.

Performances*	1 Mois
FCP KARAKORAM ANNA PURNA	-0,69%
Benchmark (Eonia capitalisé + 2%)	0,13%

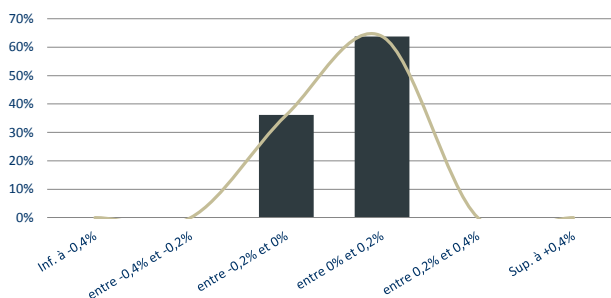
2018	Depuis le lancement
-0,71%	1,68%
1,55%	4,90%

Evolution de la valeur liquidative*



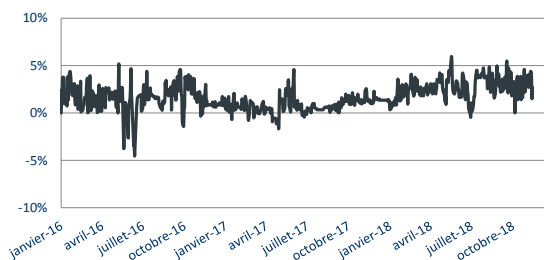
Source Karakoram

Distribution des rendements hebdomadaires depuis la création*



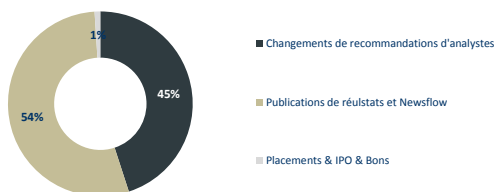
Source Karakoram

Evolution de l'exposition nette actions en clôture journalière



Source Karakoram

Volumes traités par stratégies depuis la création



Source Karakoram

	JAN	FEV	MAR	AVR	MAI	JUN	JUL	AOU	SEP	OCT	NOV	DEC	Année
2016	+ 0.19%	- 0.15%	+ 0.34%	+ 0.18%	+ 0.18%	+ 0.26%	+ 0.32%	+ 0.09%	+ 0.33%	+ 0.02%	+ 0.17%	- 0.07%	+ 1.85%
2017	+ 0.05%	+ 0.11%	+ 0.11%	+ 0.15%	+ 0.08%	+ 0.05%	- 0.01%	- 0.12%	+ 0.09%	+ 0.04%	+ 0.04%	+ 0.00%	+ 0.55%
2018	+ 0.23%	+ 0.25%	+ 0.00%	+ 0.07%	- 0.18%	+ 0.01%	- 0.18%	+ 0.05%	- 0.02%	- 0.25%	- 0.69%		- 0.71%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures ; elles ne sont pas constantes dans le temps.

Source Karakoram

Indicateurs de risque	
Volatilité annualisée	0,63%
Ratio Sharpe annualisé	0,19
Nb de semaines positives depuis création	61,3%
Max Drawdown hebdomadaire	-0,35%
Max Drawdown mensuel	-0,86%
Beta Actions	0,66%

Statistiques mensuelles	
Nombre d'opérations (A/R) sur le mois	63
% moyen de l'actif net par opération	0,61%
% des opérations gagnantes	54%
Gain moyen net non pondéré	1,04%
Perte moyenne nette non pondérée	-2,02%
Nombre d'opérations (A/R) depuis création	2740

Caractéristiques du fonds	
Code ISIN	FR0013064383
Ticker Bloomberg	KARANNA FP
Date de création	13-janv-16
Style de gestion	Performance Absolue
Gérants	Jerome Fourtanier et Jean Philippe Cridlig
Indicateur de risque SRRI	2
Depositaire	CACEIS Bank
Forme juridique	FCP de droit français (UCITS IV)

Modalités de fonctionnement du fonds	
Frais de gestion fixes	1,30% TTC maximum
Frais courants	1,10%
Commission de surperformance	Néant
Commission de souscription / rachat	Néant
Montant minimum de souscription	100 000 €
Fréquence de Valorisation	Hebdomadaire
Passage des ordres de Souscription / Rachat	Mardi avant 11h
Ordre sur cours inconnu - Date de valorisation	Mercredi

112 bvd haussmann 75008 Paris
+33 (0) 1 82 83 47 33
contact@karakoram.fr



KARAKORAM

GP n° 11000038
www.karakoram.fr

Ce document ne doit pas être interprété comme un conseil en investissement, une recherche sur investissement, un prospectus de vente, une offre ou une incitation à effectuer un placement, il est destiné à une clientèle d'investisseurs professionnels et vous est envoyé à votre demande.

Les informations et risques des FCP sont détaillés dans le DICI et prospectus à votre disposition sur demande @contact@karakoram.fr ou directement sur le site www.karakoram.fr.

* Les performances présentées dans ce document ne préjugent pas des performances futures ; elles ne sont pas constantes dans le temps.

(1) La première VL du fonds a été fixée à 100 le 13 janvier 2016. (2) Performance depuis le lancement au 13 janvier 2016.