ERIC STURDZA
MANAGEMENT
COMPANY S.A.

DOCUMENT D'INFORMATION CLE POUR L'INVESTISSEUR (DICI)

Le présent document vous fournit des informations clés concernant ce compartiment. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations sont exigées par la loi afin de vous aider à comprendre la nature de l'investissement dans ce compartiment et les risques qui y sont associés. Il vous est recommandé de les lire afin de pouvoir prendre une décision d'investissement éclairée.

VIA ABSOLUTE RETURN FUND (le "Compartiment")
Un compartiment de VIA AM SICAV (l"UCITS")
Classe Institutionnelle en USD – LU1369534869 (la "Classe")

Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment vise à surperformer l'indice de référence (le taux Euribor sur trois (3) mois consécutifs) en sélectionnant des stratégies d'investissement spécifiques, après avoir identifié les différentes sources de rendement disponibles à partir des opportunités ou des faiblesses du marché. La sélection est équilibrée sur différentes catégories d'actifs. Les stratégies peuvent être les suivantes :

- Equity long/short (différentes zones géographiques)
- Equity market neutral (différentes zones géographiques)
- Equity Risk Arbitrage (pour les Etats-Unis et l'Europe)
- Currency carry trade (sur les pays du G20)
- CTA (futurs indiciels multi-actifs longs/courts)
- Rates slope carry
- Commodities slope carry
- Hidden assets slope carry (comme la volatilité des actions)

Ces stratégies sont principalement mises en œuvre par l'utilisation de swaps de rendement total. Le risque du portefeuille est ajusté grâce à des contrôles de volatilité et des mécanismes de limitation des pertes.

Le seuil de limitation des pertes est fixé à un maximum de -10 % sur douze mois pour chaque stratégie et pour le portefeuille dans son ensemble. Le Compartiment peut, à son entière discrétion, choisir les titres dans lesquels il investira. Il n'est pas prévu que les coûts de transaction du portefeuille aient un effet significatif sur la performance. Les investissements du Compartiment comprendront jusqu'à 20 % d'actions de Catégorie X de chacun des Compartiments suivants : VIA Smart-Equity Europe, VIA Smart-Equity US et/ou VIA Smart-Equity World, des swaps d'indices de stratégie, des options, des futures, des actions, des obligations souveraines et d'entreprises, des Instruments monétaires et autres instruments financiers. Vous pouvez, chaque jour, acheter et vendre vos actions du Compartiment.

Les Actions que vous détiendrez dans le Compartiment sont des Actions de capitalisation. À ce titre, le revenu généré par les investissements du Compartiment ne sera pas versé sous forme de dividende, mais intégré à la valeur de vos actions. Le présent Compartiment risque de ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent dans un délai de douze mois.

Profil de risque et de rendement du Compartiment

Risque minimum
Rendement potentiellement plus faible

Risque maximum
Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	**5**	6	*7*

Cet indicateur est basé sur une ingénierie inversée de la VàR en supposant une neutralité du risque et ne peut constituer un indicateur fiable du profil de risque futur du Compartiment.

Les catégories de risque et de rendement indiquées ne sont pas garanties et peuvent évoluer au fil du temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

L'indicateur de risque associé au Compartiment est fixé à 5 pour les raisons suivantes :

• Les investissements dans des titres de participation sont exposés à des fluctuations de valeur selon les conditions de marché qui affecteront directement la valeur des investissements détenus par le Compartiment;

• Le Compartiment investit dans un portefeuille concentré d'investissements qui peut éventuellement être axé sur un ou plusieurs secteurs ou une ou plusieurs industries. La gamme des investissements peut comporter davantage de risques pour le Compartiment qu'un portefeuille de secteurs et d'industries plus diversifié ;

D'autres risques spécifiques sont liés à l'investissement dans le Compartiment, à savoir :

• Risque de liquidité : le risque que les actifs du Compartiment puissent présenter de faibles niveaux de liquidité dans certaines circonstances ;

• Risques de changement des régimes fiscaux, notamment des lois et règlements ;

• Risque de conservation et de règlement : le risque que les transactions conclues par le Compartiment ne soient pas réglées ou enregistrées de manière appropriée ;

• Risque de change : le risque que les variations des taux de change des devises des titres dans lesquels le Compartiment investit puissent affecter de manière négative la valeur des investissements détenus par le Compartiment ;

• Risque opérationnel : les risques associés au fait de refléter correctement la valeur et la protection des actifs du Compartiment ;

• Le Compartiment peut avoir recours à des contrats sur instruments financiers dérivés pour obtenir et couvrir l'exposition au risque de marché. Cette utilisation est susceptible d'augmenter ou de réduire l'exposition aux actifs sous-jacents et peut créer un effet de levier ; leur utilisation peut donc entraîner des variations plus importantes de la Valeur nette d'inventaire du Compartiment.

De plus amples détails sur l'ensemble des risques associés au Compartiment sont disponibles dans le Prospectus et le Supplément. Reportez-vous à la rubrique « Informations pratiques » pour savoir comment obtenir un exemplaire de ces documents.

Frais relatifs au Compartiment

Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement	
Droit d'entrée	0.50%
Droit de sortie	0%
Les droits d'entrée et de sortie indiqués sont les montants maximums pouvant être prélevés sur votre capital avant que celui-ci soit investi ou avant le paiement du produit de votre investissement	
Frais prélevés sur les actifs du Compartiment en cours d'exercice	
Frais courants	1.12%
Frais prélevés sur les actifs du Compartiment sous certaines conditions	
Commission de performance	10,00 % de la surperformance du Compartiment par rapport à l'indice de référence, sous réserve que cette surperformance dépasse les niveaux atteints au cours des périodes antérieures.

Ces frais servent à payer les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris les coûts de commercialisation et de vente. De manière générale, ils réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Les droits d'entrée et de sortie indiqués sont les valeurs maximales. Ils peuvent être moins élevés dans certains cas. Vous êtes priés de consulter votre conseiller financier ou le Distributeur afin de connaître les montants réels des droits d'entrée et de sortie qui vous sont applicables.

Le montant des frais courants repose sur les dépenses prévues. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut les commissions de performance et les coûts de transaction liés au portefeuille.

Pour de plus amples informations concernant les frais, veuillez consulter la section correspondante du Supplément disponible sur www.via-am.com.

Performances passées

Le Compartiment sera lancé en mars 2016 et à la date du présent document, les données disponibles sont insuffisantes pour fournir aux investisseurs une indication utile concernant la performance passée.

Informations pratiques

- Le Dépositaire du Compartiment est The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.
- De plus amples informations concernant le Compartiment sont disponibles dans le Prospectus et le Supplément du Compartiment VIA AM SICAV. Ces documents sont disponibles sans frais en anglais et peuvent être obtenus en adressant un courriel à : info@via-am.com.
- Le Compartiment est régi par les lois et règlements fiscaux en vigueur dans le Grand-Duché du Luxembourg. Votre investissement pourrait s'en trouver affecté, en fonction de votre pays de résidence. Pour plus d'informations, veuillez vous adresser à un conseiller.
- Le Compartiment appartient à VIA AM SICAV, une structure à compartiments multiples composée de plusieurs compartiments différents. Les actifs de ce Compartiment sont distincts des autres compartiments au sein de la structure. Cela signifie que votre investissement dans le Compartiment ne sera donc pas affecté en cas de réclamations à l'encontre de tout autre compartiment de VIA AM SICAV. De plus amples informations concernant la structure à compartiments sont disponibles dans le Prospectus.
- La Valeur nette d'inventaire du Compartiment est calculée en Euro.
- Le présent document d'information clé pour l'investisseur (DICI) est spécifique au Compartiment. La performance passée et les informations relatives à l'évaluation des risques fournies concernent la Catégorie. La Catégorie n'est représentative d'aucune autre Catégorie d'actions du Compartiment. De plus amples informations sur ces catégories sont disponibles dans le Supplément du Compartiment.
- D'autres DICI sont disponibles pour l'ensemble des autres compartiments de VIA AM SICAV.
- La responsabilité des Administrateurs du Compartiment ne peut être engagée que sur le fondement d'une déclaration figurant dans le présent document qui s'avère trompeuse, inexacte ou incohérente avec les parties pertinentes du Prospectus et du Supplément du Compartiment.
- Les investisseurs peuvent convertir leurs actions du Compartiment en actions d'une catégorie libellée dans une devise différente ou en actions d'un autre compartiment de VIA AM SICAV. Pour plus d'informations, merci de vous reporter au Prospectus ou d'adresser un courriel à : info@via-am.com.

Ce Compartiment est autorisé au Grand-Duché de Luxembourg et soumis au contrôle de la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le présent Document d'information clé pour l'investisseur est exact en date du 2 mars 2016.