

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

USD Private (LU1369535247) est une catégorie d'actions de VIA Alternative-Liquid (le « Fonds ») qui est un compartiment de Via AM SICAV (l'« OPCVM »). L'OPCVM est agréé au Luxembourg. **Fabricant des PRIIP :** Eric Sturdza Management Company S.A. (le « Gérant ») dont le site Internet est www.ericsturdza.lu. Appelez +352 28 99 19 10 pour en savoir plus. Le Gérant a été désigné Société de Gestion externe à l'OPCVM et est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF »). La CSSF est chargée du contrôle du Gérant en ce qui concerne ce document d'informations clés. **Date de production :** 21 Novembre 2023.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type
USD Private est une catégorie d'actions du Fonds qui est un compartiment de l'OPCVM, une société d'investissement à capital variable à compartiments comprenant plusieurs compartiments différents. Les actifs du Fonds étant séparés d'autres compartiments dans la structure à compartiments, votre investissement dans le Fonds ne sera pas affecté par une quelconque réclamation déposée à l'égard de tout autre compartiment de l'OPCVM. Veuillez contacter esmc@ericsturdza.lu pour en savoir plus sur les catégories d'actions alternatives et leurs conditions associées.
Les investisseurs peuvent échanger leurs actions dans le Fonds contre des actions d'une autre catégorie de devise ou contre des actions d'un autre compartiment de la structure à compartiments. Pour en savoir plus, veuillez consulter le supplément du Fonds.

Durée
Aucune durée fixe n'est associée à l'OPCVM.

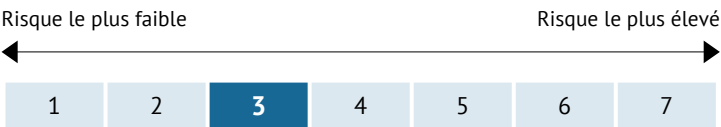
Objectifs
Le Gérant a désigné VIA Asset Management (le « Gérant d'Investissement ») qui gère le Fonds dans l'objectif de générer une croissance du capital à long terme.
VIA Alternative Liquid est un OPCVM à gestion systématique multi-actifs et multi-stratégies. La stratégie sélectionne un panier diversifié de sous-stratégies systématiques à performance absolue comme US Equity Long/Short, Europe Equity Long/Short, Momentum Multi-Asset, FX Carry Trade, Interest Rate Slope, etc.
Chaque sous-stratégie présente son propre budget de risque avec une stricte contrainte de pondération afin de limiter les pertes potentielles.
Le fonds investit dans des titres cotés ou instruments dérivés, mais aussi dans des dérivés de gré à gré tels que les opérations d'échange sur indice.

La stratégie vise à surperformer son indice de référence, ou son équivalent dans la devise de la part, avec une perte maximale de -10 % sur 12 mois dans des conditions normales de marché.
Conformément au règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (UE) 2019/2088 (« SFDR »), ce Fonds est catégorisé comme fonds faisant la promotion de caractéristiques environnementales ou sociales.
Le Gérant d'Investissement est libre de choisir comment le Fonds est investi dans les limites de sa politique d'investissement.
Vous pouvez quotidiennement acheter et vendre vos parts dans le Fonds.
Les Actions que vous détiendrez dans le Fonds sont des actions de capitalisation, c'est-à-dire que les revenus découlant des investissements du Fonds seront inclus dans la valeur de vos actions au lieu d'être payés sous forme de dividende.

Investisseur de détail visé
Le Fonds est réputé convenir aux investisseurs qui prévoient d'investir de moyen à long terme.
Le Fonds fait l'objet d'une gestion active, en lien avec le Libor 3 months USD (l'« Indice ») pour surveiller les performances et calculer les commissions liées aux résultats (selon le cas).
Le Dépositaire est CACEIS Bank, Luxembourg Branch
D'autres informations incluant le Prospectus, les derniers rapports annuel et semestriel sont disponibles sur www.via-am.com et également disponibles auprès de l'Administrateur ou du Distributeur Mondial (voir détails ci-dessous) gratuitement. La documentation relative aux OPCVM est disponible en anglais.
D'autres informations pratiques, y compris les endroits où trouver les derniers prix des actions, sont disponibles sur www.via-am.com

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur synthétique de risque
L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour au moins 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque faible-moyen.
Cela situe les pertes potentielles découlant de la performance future à un niveau moyen-bas, et des conditions de marché défavorables n'influenceront probablement pas sur la capacité de Eric Sturdza Management Company S.A. à vous payer.

L'indicateur de risque repose sur des données historiques et peut ne pas constituer un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds, n'est pas garanti et peut évoluer au fil du temps. La catégorie la plus basse n'implique pas un risque nul. L'indicateur de risque applicable au Fonds reflète le comportement historique du prix du Fonds.

Le profil de risque du Fonds est notamment influencé par les facteurs suivants :

Les investissements dans les titres de capital font l'objet de fluctuations de valeur en fonction des conditions de marché qui affecteront directement la valeur des investissements détenus par le Fonds, tandis que les investissements obligataires font l'objet de fluctuations de taux d'intérêt qui affecteront directement la valeur des investissements détenus. Les

investissements obligataires font l'objet de mesures réelles et perçues de la solvabilité des émetteurs, pouvant altérer leur valeur et leur liquidité.

Certains titres du portefeuille peuvent ne pas relever de la catégorie investment grade tel que le déterminent les principales agences de notation, et les investissements dans des obligations hybrides d'entreprises font l'objet d'un ensemble unique de risques.

Les risques associés à la dette hybride des entreprises incluent le report en totalité ou en partie des paiements de coupon, une maturité plus courte ou plus longue que prévu et la perte de valeur en cas de faillite de l'émetteur. L'investissement dans certaines marchés, en particulier les marchés émergents, peut comporter des risques associés à l'échec ou au retard de règlement de transactions et à l'inscription et la garde des titres. L'investissement dans ces marchés peut impliquer un risque plus élevé que la moyenne.

Les sociétés des marchés émergents peuvent ne pas être soumises à : des normes de reporting comptable, d'audit et financier, des pratiques et exigences de divulgation d'informations comparables aux sociétés des principaux marchés, ou au même niveau de supervision gouvernementale et de réglementation des places boursières.

La fiabilité des systèmes de trading et de règlement de ces marchés peut ne pas être équivalente à ceux des marchés développés, au risque de retarder la réalisation des investissements. Le manque de liquidité et d'efficacité de ces marchés peut impliquer que le conseiller en investissement puisse être confronté à des difficultés d'achat ou de vente de ses avoirs.

Parmi les autres risques figurent : le risque lié à la conservation et au règlement, le risque lié aux produits dérivés financiers, le risque de liquidité, le risque opérationnel et le risque lié à la fiscalité, y compris les évolutions juridiques et réglementaires.

Le Fonds peut par ailleurs recourir à des contrats dérivés financiers tels que les options sur indices boursiers et les options sur actions afin d'obtenir et de couvrir une exposition au risque de marché. Cette utilisation peut augmenter ou réduire l'exposition aux actifs sous-jacents et créer un endettement ; leur

utilisation peut donc engendrer de plus fortes fluctuations de la Valeur Liquidative du Fonds.

Risques liés à la fiscalité : les risques d'évolutions des régimes d'imposition, y compris les évolutions juridiques et réglementaires.

Risque opérationnel : les risques associés qui reflètent correctement la valeur et la garde des actifs du Fonds.

Risque de contrepartie : le risque associé à la détention d'actifs auprès d'un tiers non lié susceptible de ne pas livrer les actifs ou dont la situation financière peut affecter la valeur des actifs.

Risque de liquidité : le risque que les actifs du Fonds puissent présenter de faibles niveaux de liquidité dans certains cas.

Vous pouvez quotidiennement acheter et vendre vos parts dans le Fonds. Les investisseurs sont informés que la valeur des investissements, des fonds et des revenus susceptibles d'en découler peut baisser comme augmenter, et qu'ils doivent donc être en mesure de supporter les risques de perte de valeur substantielle ou de perte de la totalité de leurs investissements. Le potentiel haussier associé à un investissement dans le Fonds est théoriquement illimité.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même (selon le cas), mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur, et incluent les frais de votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du Fonds au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:		5 ans	
Exemple d'investissement:		\$10000	
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti si vous sortez avant 5 années . Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$6730	\$6520
	Rendement annuel moyen	-32.74%	-8.21%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$9060	\$8930
	Rendement annuel moyen	-9.41%	-2.23%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$9990	\$10150
	Rendement annuel moyen	-0.11%	0.30%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$11120	\$10580
	Rendement annuel moyen	11.19%	1.14%

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 31 Décembre 2014 et 31 Décembre 2019.

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 31 Décembre 2014 et 31 Décembre 2019.

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 31 Décembre 2014 et 31 Décembre 2019.

Que se passe-t-il si Eric Sturdza Management Company S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

L'OPCVM n'étant pas un OPCVM garanti, aucun dispositif de garantie n'est en place pour assurer un taux de rendement garanti. Le Fonds n'offre pas de rémunération et ne gère pas de garantie en cas de perte de valeur d'un investissement, des fonds ou d'un quelconque revenu généré.

Que va me coûter cet investissement ?

Les éventuels conseillers, distributeurs ou toute autre personne donnant un conseil sur l'OPCVM ou le vendant fourniront des informations complémentaires détaillant les éventuels coûts associés à la distribution du Fonds qui ne sont pas inclus dans les coûts spécifiés ci-dessus. Ces informations vous permettront de déterminer l'effet cumulé que les coûts agrégés peuvent avoir sur votre retour sur investissement.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Coûts au fil du temps

Nous avons fait l'hypothèse :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- Que votre USD 10,000.00 a été investi.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	249 USD	1,076 USD
Incidence des coûts annuels (*)	2.5%	2.1% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à l'échéance, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2.4 % avant déduction des coûts et de 0.3 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. (Selon le cas) [Cette personne vous informera du montant].

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	•0.50%, représente les frais pouvant être prélevés de vos fonds avant de les investir ou avant le paiement des produits de votre investissement.	Jusqu'à 50 USD
Coûts de sortie	•0.00%, représente les frais pouvant être prélevés de vos fonds avant de les investir ou avant le paiement des produits de votre investissement.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	•1.9% basé sur les frais estimés qui seront payés dans 1 an, ils peuvent varier au fil du temps. Hors commissions de performance et coûts de transaction du portefeuille, commissions de gestion incluses.	188 USD
Coûts de transaction	•0.0% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des frais encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction du montant que nous achetons et vendons.	0 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	10.00% de la surperformance relative, le cas échéant, de la Valeur Liquidative par Action (avant déduction du montant d'une quelconque charge à payer au titre d'une commission liée aux résultats) par rapport au Libor 3 months USD.	12 USD

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 Années

Le Fonds offre une liquidité quotidienne aux investisseurs, dans la mesure où ces souscriptions et rachats peuvent être traités quotidiennement. Il n'y a pas de périodes de blocage ou de pénalités associées au rachat d'une participation avant la période de détention recommandée.

Il a été évalué que le Fonds convient aux investisseurs à moyen-long terme en raison de la nature concentrée et directionnelle du portefeuille d'investissement. Cela signifie que le Fonds présentera une exposition différente de celle de Libor 3 months USD (l'« Indice de Référence »), du marché et des autres fonds au sens plus large, et il est possible que, sur différentes parties du cycle des marchés, le positionnement conservé en profite ou pâtisse. Ainsi, les investisseurs détenant un placement à court terme risquent de ne pas profiter de l'exposition offerte par le Fonds.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les requérants peuvent demander des informations, déposer une requête et/ou émettre des commentaires gratuitement en contactant le Gérant dont les détails figurent ci-dessous. Les investisseurs peuvent demander une copie de la politique du Gérant relative au traitement des réclamations, ou y accéder sur son site Internet à l'adresse <http://www.ericsturdza.lu/>.

Les éventuels requêtes, réclamations ou commentaires peuvent être adressés par écrit, en anglais ou en français, accompagnés de documents justificatifs, par courrier à l'attention du responsable du traitement des réclamations à l'adresse :

Eric Sturdza Management Company S.A., 16, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, ou par e-mail à : esmc@ericsturdza.lu.

Autres informations pertinentes

Des informations et de la documentation supplémentaires, incluant le prospectus, des suppléments spécifiques aux pays (le cas échéant), des rapports annuels et intermédiaires, ainsi que les communications aux actionnaires, peuvent être obtenus sur <https://www.via-am.com> ou en contactant esmc@ericsturdza.lu.

Les informations relatives aux performances passées du Fonds sont disponibles sur <https://www.via-am.com/fr/nos-fonds/via-alternative-liquid/part-i-usd-via-absolute-return>

Les données relatives aux performances passées du Fonds sont disponibles depuis le lancement du 30 Mars 2016.

Les calculs des scénarios de performance passée seront mis à disposition sur <https://www.via-am.com>

Administrateur : CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg.

Distributeur mondial : E.I. Sturdza Strategic Management Limited, 3e étage, Maison Trinity, Rue du Pre, St Peter Port, Guernsey GY1 1LT

Fiscalité : le Fonds est soumis à la législation et aux réglementations fiscales du Luxembourg. En fonction de votre pays de résidence, cela peut avoir une influence sur votre investissement. Veuillez vous adresser à un conseiller pour en savoir plus.

Rémunération : les détails relatifs à la politique de rémunération actualisée du Gérant, incluant notamment une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, sont disponibles sur le site Internet suivant www.ericsturdza.lu et un exemplaire papier de ladite politique de rémunération est gratuitement mis à la disposition des investisseurs sur demande.

Les actifs de ce Fonds sont séparés des autres compartiments de l'OPCVM, sous réserve des dispositions du droit luxembourgeois. Ces dispositions n'ont cependant pas été testées dans d'autres juridictions.

La performance passée ne constitue pas un indicateur fiable des résultats futurs. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Cela peut vous aider à évaluer comment le Fonds a été auparavant géré.