

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

USD Private (LU1369535247) ist eine Anteilsklasse von VIA Alternative-Liquid (der „Fonds“), der ein Teilfonds von Via AM SICAV (der „OGAW“) ist. Der OGAW ist in Luxemburg zugelassen. **PRIPs Hersteller:** Eric Sturdza Management Company S.A. (der „Manager“), deren Website www.ericsturdza.lu ist. Rufen Sie an unter 352 28 99 19 10, um weitere Informationen zu erhalten. Der Manager wurde als externe Verwaltungsgesellschaft für den OGAW bestellt und ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) reguliert. Die irische Zentralbank, CSSF, ist für die Aufsicht des Managers im Hinblick auf das vorliegende Basisinformationsdokument zuständig. **Datum der Erstellung:** 21. November 2023.

Sie sind dabei, ein Produkt zu kaufen, das komplex und möglicherweise schwer verständlich ist.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Typ

USD Private ist eine Anteilsklasse des Fonds, der ein Teilfonds des OGAW ist, einer offenen Umbrella-Investmentgesellschaft, die eine Reihe verschiedener Teilfonds umfasst. Die Vermögenswerte des Fonds sind von den Vermögenswerten anderer Teilfonds der Umbrella-Struktur getrennt, was bedeutet, dass Ihre Anlage in den Fonds nicht von Ansprüchen betroffen ist, die gegen einen anderen Teilfonds des OGAW erhoben werden. Bitte wenden Sie sich an esmc@ericsturdza.lu, um weitere Informationen über alternative Anteilsklassen und die damit verbundenen Bedingungen zu erhalten.

Die Anleger können ihre Anteile an dem Fonds in Anteile einer anderen Währungsklasse oder in Anteile eines anderen Teilfonds der Umbrella-Struktur umtauschen. Weitere Informationen finden Sie in der Ergänzung zum Fonds.

Begriff

Für den OGAW besteht keine feste Laufzeit.

Ziele

Der Manager hat VIA Asset Management (der „Anlageverwalter“) bestellt. Der Anlageverwalter verwaltet den Fonds mit dem Ziel, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen.

VIA Alternative Liquid ist ein systematischer Multi-Asset- und Multi-Strategy-OGAW-Fonds. Im Rahmen der Strategie wird ein diversifizierter Korb von systematischen Absolute-Return-Teilstrategien ausgewählt, z. B. US Equity Long/Short, Europe Equity Long/Short, Momentum Multi-Asset, FX Carry Trade, Interest Rate Slope etc.

Jede Teilstrategie verfügt über ein eigenes Risikobudget mit einer strengen Gewichtungsbegrenzung, um potenzielle Verluste zu begrenzen.

Der Fonds investiert in börsennotierte Wertpapiere oder Derivate, aber auch in OTC-Derivate wie Index-Swaps.

Die Strategie zielt darauf ab, seinen Referenzwert oder deren Gegenwert in der Währung des Anteils bei einem maximalen Verlust von -10 % über 12 Monate unter normalen Marktbedingungen zu übertreffen.

Gemäß der EU-Verordnung über Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor 2019/2088 („SFDR“) wird dieser Fonds als ein Fonds eingestuft, der ökologische oder soziale Merkmale fördert.

Es liegt im freien Ermessen des Anlageverwalters, wie der Fonds innerhalb der Grenzen seiner Anlagepolitik investiert sein soll.

Sie können Ihre Anteile an dem Fonds täglich kaufen und verkaufen.

Die Anteile, die Sie an dem Fonds halten werden, sind thesaurierend, was bedeutet, dass die Erträge aus den Anlagen des Fonds in den Wert Ihrer Anteile eingehen und nicht als Dividende ausgezahlt werden.

Vorgesehener Kleinanleger

Der Fonds ist für Anleger geeignet, die eine mittel- bis langfristige Anlage planen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet, wobei der Libor 3 months USD (der „Index“) zur Überwachung der Wertentwicklung und zur Berechnung der Performancegebühren (sofern zutreffend) herangezogen wird.

Die Verwahrstelle ist CACEIS Bank, Luxembourg Branch

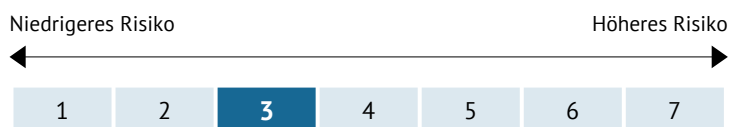
Weitere Informationen sowie der Verkaufsprospekt und die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte sind unter www.via-am.com abrufbar und außerdem gebührenfrei beim Verwalter oder bei der globalen Vertriebsstelle (siehe unten) erhältlich. Die OGAW-Dokumentation ist in englischer Sprache verfügbar.

Weitere praktische Informationen, u. a. wo Sie die neuesten Anteilepreise erfahren können, finden Sie unter www.via-am.com.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Gesamtrisikoindikator

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Kapital verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie zu bezahlen.



Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt mindestens 5 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Es besteht also ein mittelniedriges Risiko möglicher Verluste aus der künftigen Wertentwicklung. Ungünstige Marktbedingungen werden die Fähigkeit von Eric Sturdza Management Company S.A., Sie als Anleger zu bezahlen, wahrscheinlich nicht beeinträchtigen.

Der Risikoindikator basiert auf historischen Daten und ist möglicherweise kein zuverlässiger Indikator für das künftige Risikoprofil des Fonds. Er wird nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste unterste Kategorie bedeutet nicht risikofrei. Der Risikoindikator für den Fonds spiegelt das historische Kursverhalten des Fonds wider.

Zu den Faktoren, die das Risikoprofil des Fonds beeinflussen, gehören:

Anlagen in Aktien unterliegen Wertschwankungen in Abhängigkeit von den Marktbedingungen, die sich unmittelbar auf den Wert der vom Fonds gehaltenen Anlagen auswirken, während festverzinsliche Anlagen Zinsschwankungen unterliegen, die sich unmittelbar auf den Wert der gehaltenen Anlagen auswirken. Festverzinsliche Anlagen sind von der

tatsächlichen und wahrgenommenen Bonität der Emittenten abhängig, was ihren Wert und ihre Liquidität verändern kann.

Einige der Wertpapiere des Portfolios können von führenden Rating-Agenturen als „Nicht-Investment-Grade“ eingestuft werden. Investitionen in hybride Unternehmensanleihen sind mit besonderen Risiken verbunden.

Zu den Risiken, die mit hybriden Schuldtiteln von Unternehmen verbunden sind, gehören die vollständige oder teilweise Verschiebung von Kuponzahlungen, eine kürzere oder längere Laufzeit als erwartet und der Wertverlust im Falle eines Konkurses des Emittenten. Anlagen in einigen Märkten, insbesondere in Schwellenländern, können mit Risiken verbunden sein, die mit einer fehlgeschlagenen oder verzögerten Abwicklung von Transaktionen sowie mit der Registrierung und Verwahrung von Wertpapieren zusammenhängen, was zu einem überdurchschnittlichen Risiko führt. Investitionen in solchen Märkten können ein überdurchschnittliches Risiko bergen.

Unternehmen in Schwellenländern unterliegen möglicherweise weder Rechnungslegungs-, Wirtschaftsprüfungs- und Finanzberichterstattungsstandards, -praktiken und Offenlegungspflichten, die mit denen von Unternehmen in großen Märkten vergleichbar sind, noch dem gleichen Maß an staatlicher Aufsicht und Börsenregulierung.

Die Zuverlässigkeit der Handels- und Abrechnungssysteme auf solchen Märkten ist möglicherweise nicht mit derjenigen in den Industrieländern vergleichbar, was zu Verzögerungen bei der Durchführung von Investitionen führen kann. Mangelnde Liquidität und Effizienz auf solchen Märkten können dazu führen, dass der Anlageberater Schwierigkeiten beim Kauf oder Verkauf von Positionen hat.

Zu den weiteren Risiken gehören: Verwahrungs- und Abwicklungsrisiko, Risiko von Finanzderivaten, Liquiditätsrisiko, operationelles Risiko und Steuerrisiko, einschließlich rechtlicher und aufsichtsrechtlicher Änderungen.

Darüber hinaus kann der Fonds in Derivatkontrakte wie Aktienindexoptionen und Einzelaktienoptionen einsetzen, um sich gegen Marktrisiken abzusichern. Ein solcher Einsatz kann das Engagement in den zugrunde liegenden Vermögenswerten erhöhen oder verringern und zu einer Verschuldung führen.

Daher kann ihr Einsatz zu größeren Schwankungen des Nettoinventarwerts des Fonds führen.

Steuerrisiken: die Risiken von Änderungen der Steuersysteme, einschließlich rechtlicher und aufsichtsrechtlicher Änderungen.

Operationelles Risiko: die Risiken, die mit der korrekten Wiedergabe des Wertes und der Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds verbunden sind.

Gegenparteirisiko: das Risiko, das mit dem Halten von Vermögenswerten bei einem unbeteiligten Dritten verbunden ist, der die Vermögenswerte nicht liefern kann oder dessen finanzielle Lage den Wert der Vermögenswerte beeinflussen kann.

Liquiditätsrisiko: das Risiko, dass die Vermögenswerte des Fonds unter bestimmten Umständen eine geringe Liquidität aufweisen können.

Sie können Ihre Anteile an dem Fonds täglich kaufen und verkaufen. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass der Wert der Anlagen, der Fonds und der daraus erzielten Erträge sowohl steigen als auch sinken kann und dass die Anleger daher in der Lage sein müssen, das Risiko einer erheblichen Wertminderung oder eines Verlusts ihrer gesamten Anlagen zu tragen. Eine Anlage in den Fonds ist theoretisch mit unbegrenzten Chancen verbunden.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Die angegebenen Zahlen berücksichtigen sämtliche Kosten für das Produkt selbst (falls zutreffend) aber möglicherweise nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Händler zahlen/und die Kosten Ihres Beraters oder Händlers. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Fonds in den letzten zehn Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:		5 Jahre	
Anlagebeispiel:		\$10000	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite, wenn Sie vor Ablauf von 5 Jahren aussteigen . Sie könnten Ihre Investition ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$6730	\$6520
	Jährliche Durchschnittsrendite	-32.74%	-8.21%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$9060	\$8930
	Jährliche Durchschnittsrendite	-9.41%	-2.23%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$9990	\$10150
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0.11%	0.30%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$11120	\$10580
	Jährliche Durchschnittsrendite	11.19%	1.14%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Ungünstiges Szenario: Diese Art von Szenario trat für eine Investition zwischen 31. März 2015 und 31. März 2020 auf.

Moderates Szenario: Diese Art von Szenario trat für eine Investition zwischen 30. September 2014 und 30. September 2019 auf.

Günstiges Szenario: Diese Art von Szenario trat für eine Investition zwischen 31. Dezember 2014 und 31. Dezember 2019 auf.

Was geschieht, wenn Eric Sturdza Management Company S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Bei dem OGAW handelt es sich nicht um einen garantierten OGAW, so dass es kein Garantiesystem gibt, das eine garantierte Rendite bietet. Der Fonds bietet keine Entschädigung oder Garantie für den Verlust des Wertes einer Anlage, der Mittel oder der erzielten Erträge.

Welche Kosten entstehen?

Berater, Vertriebsstellen oder andere Personen, die über den OGAW beraten oder ihn verkaufen, stellen zusätzliche Informationen zur Verfügung, in denen alle mit dem Vertrieb des Fonds verbundenen Kosten, die nicht in den oben genannten Kosten enthalten sind, aufgeführt sind. Auf diese Weise können Sie den kumulativen Effekt ermitteln, den die aggregierten Kosten auf die Rentabilität Ihrer Anlage haben können.

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Kosten im Laufe der Zeit

Wir haben angenommen:

- Im ersten Jahr erhalten Sie den investierten Betrag zurück (0% jährliche Rendite). Bei der anderen Haltedauer haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im moderaten Szenario entwickelt.
- Dass Ihr USD 10,000.00 investiert wurde.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	249 USD	1,076 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2.5%	2.1% pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Es zeigt zum Beispiel, dass Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr bei einem Ausstieg bei Fälligkeit 2.4 % vor Kosten und 0.3 % nach Kosten betragen wird.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. (Sofern zutreffend) [Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt].

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	-0.50%, stellen die Gebühren dar, die von Ihrem Kapital abgezogen werden können, bevor es investiert wird oder bevor die Erträge Ihrer Investition ausgezahlt werden.	Bis zu 50 USD
Ausstiegskosten	-0.50%, stellen die Gebühren dar, die von Ihrem Kapital abgezogen werden können, bevor es investiert wird oder bevor die Erträge Ihrer Investition ausgezahlt werden.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	•1.9 % basierend auf den geschätzten Kosten, die in einem Jahr gezahlt werden. Dieser Wert kann im Laufe der Zeit schwanken. Perf.gebühren und Portfoliotransaktionskosten sind ausgeschlossen, während die Verw.gebühren enthalten sind.	188 USD
Transaktionskosten	•0.0% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die beim Kauf und Verkauf der zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt entstehen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	0 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	10.00% der relativen Outperformance des Nettoinventarwerts je Anteil (vor Abzug des Betrags einer etwaigen aufgelaufenen Verbindlichkeit für eine Performancegebühr) gegenüber dem Libor 3 months USD.	12 USD

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Years

Der Fonds bietet den Anlegern tägliche Liquidität, da Zeichnungen und Rücknahmen täglich abgewickelt werden können. Es gibt keine Sperrfristen oder Abzüge, wenn ein Anteilsbestand vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer zurückgenommen wird.

Der Fonds wurde für mittel- bis langfristig orientierte Anleger als geeignet eingestuft, da das Anlageportfolio konzentriert und directional ausgerichtet ist. Das bedeutet, dass der Fonds im Vergleich zum Libor 3 months USD (der "Referenzwert"), zum breiteren Markt und zu Vergleichsfonds eine andere Zusammensetzung seines Engagements halten wird. Es ist möglich, dass die beibehaltene Positionierung in verschiedenen Phasen des Marktzyklus davon profitiert oder sich negativ auswirkt. Daher profitieren Anleger, die eine Anlage in den Fonds lediglich für einen kurzen Zeitraum anstreben, möglicherweise nicht von dem durch den Fonds gebotenen Engagement.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerdeführer können gebührenfrei Informationen anfordern, eine Beschwerde einreichen und/oder Kommentare abgeben, indem sie sich an den Manager wenden, dessen Kontaktdaten nachstehend aufgeführt sind. Anleger können ein Exemplar der Richtlinie über den Umgang mit Beschwerden des Managers anfordern oder diese auf der Website <http://www.ericsturdza.lu/> einsehen.

Beschwerden, Reklamationen oder Kommentare können schriftlich in englischer oder französischer Sprache zusammen mit den entsprechenden Belegen per Post zu Händen des Beauftragten für die Bearbeitung von Beschwerden unter folgender Adresse eingereicht werden:

Eric Sturdza Management Company S.A., 16, rue Robert Stümper, L-2557 Luxemburg, oder per E-Mail an:

esmc@ericsturdza.lu.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen und Unterlagen, einschließlich des Prospekts, der länderspezifischen Nachträge (sofern zutreffend), der Jahres- und Zwischenberichte sowie der Mitteilungen an die Anteilhaber können unter <https://www.via-am.com> oder unter esmc@ericsturdza.lu angefordert werden.

Informationen über die frühere Wertentwicklung des Fonds sind auf <https://www.via-am.com/fr/nos-fonds/via-alternative-liquid/part-i-usd-via-absolute-return> erhältlich.

Die Daten über die frühere Wertentwicklung des Fonds sind seit seiner Auflegung am 30 März 2016 verfügbar.

Die Berechnungen der vergangenen Performance-Szenarien werden unter <https://www.via-am.com> zur Verfügung gestellt.

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

Globale Vertriebsstelle: E.I. Sturdza Strategic Management Limited, 3rd Floor, Maison Trinity, Rue du Pre, St Peter Port, Guernsey GY1 1LT

Steuern: Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen und -vorschriften Luxemburgs. Je nachdem, in welchem Land Sie Ihren Wohnsitz haben, kann sich dies auf Ihre Anlage auswirken. Für weitere Einzelheiten wenden Sie sich bitte an einen Berater.

Vergütung: Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik des Managers, insbesondere eine Beschreibung der Berechnung der Vergütung und der Leistungen sowie der Identität der für die Gewährung der Vergütung und der Leistungen verantwortlichen Personen, sind auf der folgenden Website www.ericsturdza.lu zu finden, und ein Papierausdruck dieser Vergütungspolitik ist für Anleger auf Anfrage gebührenfrei erhältlich.

Das Vermögen dieses Fonds ist von den anderen Teilfonds des OGAW getrennt und unterliegt den Bestimmungen des luxemburgischen Rechts. Diese Bestimmungen wurden jedoch nicht in anderen Ländern überprüft.

Die bisherige Performance einer Anlage ist kein verlässlicher Indikator für deren zukünftige Entwicklung. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Es kann für Sie hilfreich sein, zu beurteilen, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde.