

VIA Ladder Premium fête son 1^{er} anniversaire !



Décembre 2024 • Communication marketing destinée aux clients professionnels



Soyez craintifs quand d'autres sont avides, et avides quand d'autres sont craintifs.

Warren Buffett



Bilan de gestion et revue de performances



Graphique et tableau de performance depuis création



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Source: VIA AM. Données du 8 décembre 2023 au 9 décembre 2024. Le fonds VIA Ladder Premium a été lancé le 8 décembre 2023 avec la part Seed USD. La part I EUR a quant à elle étant lancée le 4 avril 2024. Les performances de la part Private B EUR sont recalculées à partir de la part Seed USD entre le 8 décembre 2023 et le 12 février 2024 en simulant le coût de couverture de change, ainsi qu'en appliquant le différentiel de frais de gestion entre les deux parts. Les frais de gestion s'élèvent à 0.35% p.a. pour la part Seed USD, 1.65% p.a. pour la part Private B EUR.



En pratique, les investisseurs réagissent souvent de façon émotionnelle en vendant à la baisse les « mauvaises nouvelles » ou en achetant à la hausse les « bonnes nouvelles ».



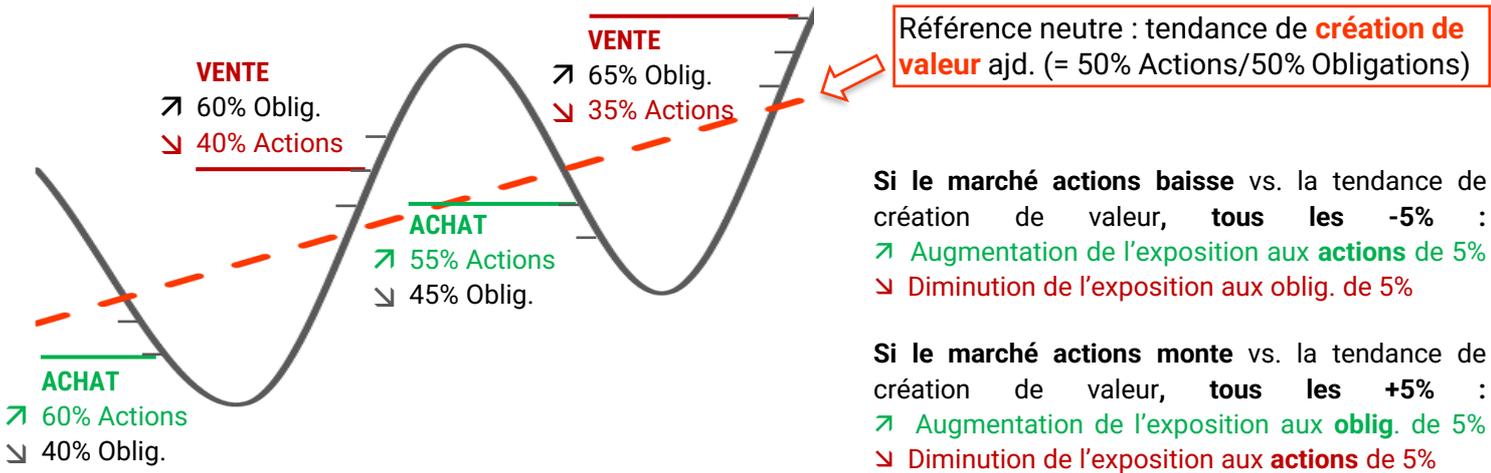
A l'inverse, avec le fonds VIA Ladder Premium, nous cherchons à bénéficier des baisses, pour renforcer nos positions actions à bon compte et nous allégeons nos positions actions lorsque les marchés deviennent trop optimistes.

Commentaire de gestion

Les marchés actions mondiaux continuent de battre des records, notamment portés par les actions US. Les entreprises américaines affichent des performances économiques impressionnantes, **mais leurs titres se payent sur des niveaux de plus en plus élevés**. Sans anticiper de retournement, sur la dynamique des profits, nous savons que tout a un prix et l'histoire des marchés nous rappelle, que toutes choses égales par ailleurs, **plus on paye cher, moins on gagne !**

Dans ce contexte, la stratégie unique de VIA Ladder Premium a plutôt diminué progressivement son exposition actions (de 45% au maximum à 35% actuellement), tout en bénéficiant des quelques baisses de marchés pour se renforcer. Dans le même sens les quelques chocs observés, notamment à l'été, ont permis de vendre des options à un prix attractif.

Illustration de l'évolution de l'exposition

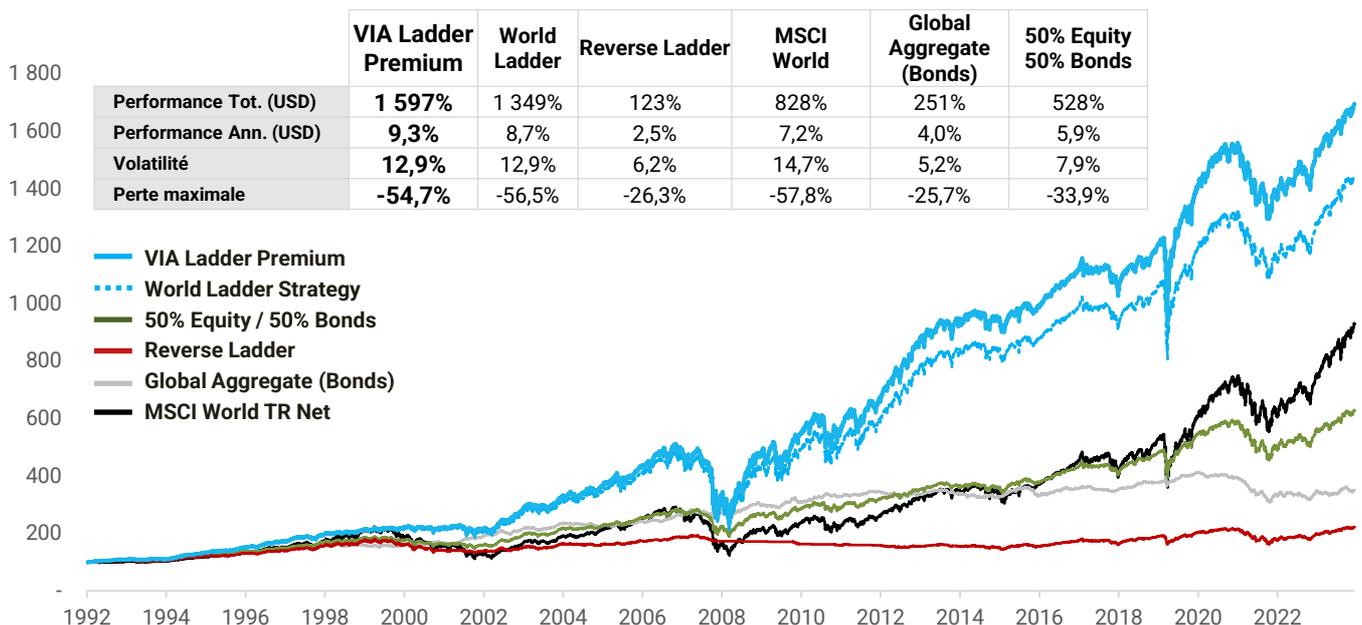


Point clés de la stratégie Ladder optimisée par VIA AM



- Portefeuille de référence 50/50 Actions et Obligations Globales
- Philosophie de gestion centrée sur la tendance de création de richesse. Calcul de la création de valeur basée sur la technologie unique VIA leap®, Actif Net Réévalué normalisé
- Investissement/désinvestissement actions progressif, par pas de 5 % (déviation en prix et en notionnel \$ équivalent).
- Exposition actions : minimum 5 %, maximum 145 %.
- Sous-jacent : 50 % Passif (ETF & Futures), 50 % fonds VIA Smart Equity (sélection des titres qui présentent le meilleur profil de création de valeur pour l'actionnaire)
- Options *overwriting* d'où « Premium » avec encaissement de primes d'options pour s'exposer/se dé-exposer aux actions.

Simulations de performances



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Source : VIA AM. Données du 30 décembre 1992 au 9 décembre 2024. Le fonds VIA Ladder Premium a été lancé le 8 décembre 2023, avant cette date les données reposent sur un backtest comprenant 1% de frais p.a. VIA Ladder Premium correspond au fonds actuel, World Ladder correspond à la stratégie actuelle sans les options, Reverse Ladder correspond à la stratégie inverse du fonds, où l'investisseur achèterait à la hausse et revendrait à la baisse.

Plateformes compte-titres / assurance-vie partenaires



AEP



Cardif



Nortia Invest – Compte titres



Nortia – AG2R La Mondiale



Neuflyze Vie



Nortia – CNP

Caractéristiques – VIA Ladder Premium Parts Private

Indice de référence	50% MSCI World Net TR USD (NDDUWI Index) + 50% Bloomberg Global Agg Treasuries Total Return Index Value Unhedged USD (LGTTRUU Index)		
Date de lancement	08.12.2023		
Risque SRI (1 à 7)*	3		
Part couverte en risque de change	Oui à environ 75% pour les parts en EUR		
Type de parts	Super Institutional	Institutional	Private B
Monnaie de référence / Code ISIN	USD / LU2495831112 EUR / LU2495831039	USD / LU2495830908 EUR / LU2495830817	USD / LU2495829728 EUR / LU2495829645
NAV initiale	1,000.00	1,000.00	1,000.00
Minimum de souscription (dans la monnaie de référence)	5,000,000.00	200,000.00	Aucun
Minimum de souscription additionnelle (dans la monnaie de référence)	1,000.00	1,000.00	Aucun
Frais de souscription (Max.)	0.50%	0.50%	0.50%
Frais de sortie (Max.)	Aucun	Aucun	Aucun
Frais de conversion (Max.)	Aucun	Aucun	Aucun
Frais de gestion	0.45%	0.65%	1.65%
Total maximum des frais de gestion du Compartiment et des frais de gestion de l'OPCVM	1.00%	1.20%	2.20%
Frais de performance	Aucun	Aucun	Aucun
Frais administratifs (Max.)	0.25%	0.25%	0.25%