SOCIETE GENERALE
Investment Solutions

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE (KID)

Obiettivo

Il presente documento fornisce informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non è destinato a finalità di marketing. Queste informazioni sono fornite all'investitore ai sensi di legge e servono ad aiutarlo a comprendere la natura di questo prodotto e i suoi rischi, costi e potenziali rischi e benefici, nonché a confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

SG29 MAS Funds - Step Premium - CLASSE EB (Un Comparto della società d'investimento denominata SOLYS (la "Società"))

Un Fondo d'investimento soggetto al diritto lussemburghese

SOCIETE GENERALE INVESTMENT SOLUTIONS (FRANCE)
(Gruppo SOCIETE GENERALE) LU2868914388

https://investmentsolutions.societegenerale.fr
Per ulteriori informazioni si prega di chiamare il numero +33 1 58 98 89 11.
La CSSF, autorità lussemburghese per i servizi finanziari, è responsabile del controllo di conformità di SOCIETE GENERALE INVESTMENT SOLUTIONS (FRANCE) al presente documento contenente le informazioni chiave. SOCIETE GENERALE INVESTMENT SOLUTIONS (FRANCE) è autorizzata a operare in Francia con la licenza n. GP-06000029 ed è regolamentata dall'AMF.
Data di creazione del documento: 04/10/2024

Caratteristiche principali di questo prodotto

Tipo: Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM)

Durata: questo fondo è stato costituito con una durata di 99 anni.

Obiettivi:

SOLYS - SG29 MAS Funds - Step Premium (il "Comparto") mira a perseguire l'apprezzamento del capitale nel lungo periodo attraverso l'esposizione a strategie carry con performance prevalentemente correlate alla volatilità dei mercati azionari statunitensi (collettivamente "le Strategie").

Il Comparto è gestito attivamente, il che significa che la Società di gestione prende decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto, agendo a sua completa discrezione per quanto riguarda l'allocazione del portafoglio e il livello complessivo di esposizione al mercato.

Il Comparto si propone di conseguire il proprio obiettivo d'investimento fornendo un'esposizione a opzioni negoziate principalmente su indici azionari statunitensi. Il Comparto sarà prevalentemente esposto a Strategie che vendono sistematicamente opzioni put a breve termine per diversi giorni di negoziazione disponibili durante la settimana, con varie scadenze.

Il Comparto intende fornire agli investitori uno strumento per accedere a un'esposizione alternativa alle azioni. Le Strategie impiegate dal Comparto saranno principalmente strategie "Short Volatility". Per Strategia "Short Volatility" si intende che il Comparto venderà opzioni che si prevede aumentino di valore quando il mercato diventa più volatile. Tale Strategia si basa sull'ipotesi che il mercato non presenti livelli elevati di volatilità.

Il Comparto otterrà la propria esposizione tramite:
- investimenti diretti in opzioni quotate e/o future finanziari quotati e/o,
- esposizione a una parte o a tutte le opzioni attraverso: (i) l'utilizzo di titoli strutturati come gli EMTN (Euro Medium Term Note), e/o (ii) i derivati OTC come i total return swap (TRS) e/o gli swap fully-funded o unfunded.

Inoltre, in caso di esposizione attraverso una o più operazioni di swap OTC, il Comparto potrà investire in un paniere di titoli altamente liquidi (il "Paniere di titoli") e:
- stipulare operazioni di swap OTC per ottenere un'esposizione a Strategie che si aggiunge a quella del Paniere di titoli e/o,
- scambiare, mediante operazioni di swap OTC, il valore di tale Paniere di titoli con il valore delle Strategie.

Il Paniere di Titoli potrà essere composto da:
- per un massimo del 110% del patrimonio netto del Comparto, azioni internazionali incluse in uno dei principali indici azionari e/o,
- per un massimo del 110% del patrimonio netto del Comparto, titoli di Stato dell'OCSE con un rating di almeno BBB- (Standard & Poors) (o rating equivalente di altra importante agenzia di rating) e/o,
- per un massimo del 110% del patrimonio netto del Comparto, quote o azioni di OICVM autorizzate ai sensi della Direttiva 2009/65/CE.

La valuta dell'azione è il dollaro (USD).

Strumenti finanziari investiti: Azioni internazionali, titoli di Stato OCSE, derivati OTC come total return swap (TRS), swap fully-funded o unfunded, EMTN (Euro Medium Term Note), derivati quotati come financial future o opzioni quotate, azioni di OICVM.

Politica dei dividendi: Tutte le classi di azioni sono azioni di capitalizzazione.

Valore patrimoniale netto (NAV): Viene calcolato giornalmente, a condizione che le borse valori interessate siano aperte alle negoziazioni e che gli ordini possano essere coperti. Si prega di fare riferimento al prospetto informativo per conoscere i giorni lavorativi esatti in cui verrà calcolato il valore patrimoniale netto.

Abbonamenti e rimborsi: Un Giorno lavorativo prima di qualsiasi Giorno di negoziazione (come definito nel Prospetto informativo), al più tardi alle 12.00, ora di Lussemburgo.

Investitori idonei: Questa classe di quote del Fondo è disponibile per gli investitori istituzionali e professionali, ad eccezione dei soggetti statunitensi (U.S. Person).

Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio investimento entro meno di cinque anni.

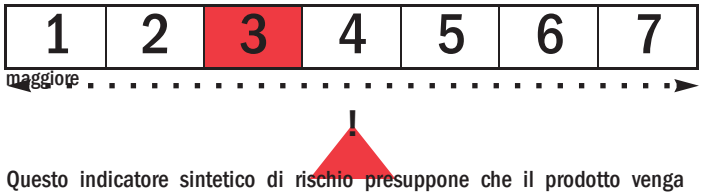
Depositario: Société Générale

Informazioni aggiuntive: È possibile ottenere gratuitamente ulteriori informazioni su questo Fondo, compresi il prospetto informativo e le relazioni finanziarie, rivolgendosi direttamente a SOCIETE GENERALE INVESTMENT SOLUTIONS (FRANCE), 29 boulevard Haussmann, 75009 Parigi e sul sito web https://investmentsolutions.societegenerale.fr

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile all'indirizzo: https://www.fundsquare.net.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio:



Questo indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per almeno 5 anni. Il rischio effettivo a cui l'investitore sarà esposto può essere molto diverso in caso di uscita prematura dal Fondo, e ciò potrà influire negativamente sul rendimento. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare all'investitore quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde al livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e medio e che SG IS France potrebbe non essere in grado di rimborsare completamente l'investimento in caso di deterioramento delle condizioni di mercato. Ciò potrebbe influire sulla capacità di SG IS France di pagare quanto dovuto. Il Fondo potrebbe essere esposto anche ai seguenti rischi, che non sono coperti dall'indicatore sintetico di rischio:
Rischio di controparte: Si tratta del rischio che una controparte di una transazione over-the-counter con il Fondo non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali. Rischio di credito: Deterioramento della qualità del credito di un emittente.
Poiché questo prodotto non offre alcuna protezione contro le fluttuazioni del mercato, l'investitore potrebbe perdere la totalità o una parte del proprio investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate di seguito tengono conto di tutti i costi inerenti al prodotto finanziario, ma non necessariamente di tutte le commissioni che l'investitore potrebbe dover pagare al proprio consulente finanziario o distributore. Inoltre, non tengono conto della situazione fiscale personale, che può influire sugli importi ricevuti.
Il rendimento che l'investitore potrà ricavare da questo Fondo dipende dall'andamento futuro dei mercati finanziari. Le fluttuazioni future del mercato sono casuali e non possono essere previste con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati di seguito sono esempi basati rispettivamente sui rendimenti peggiori, mediani e migliori del Fondo e sulla performance media dell'indice di riferimento appropriato negli ultimi 10 anni.
I mercati potrebbero comportarsi in modo molto diverso in futuro. Lo scenario di stress mostra il rendimento ipotetico per l'investitore in condizioni di mercato estreme.

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni Investimento: USD 10.000			
Scenari		In caso di rimborso dopo:	
		1 anno	5 anni
Rendimento minimo	Nessun rendimento minimo garantito. Possibilità di perdere una parte o tutto il proprio investimento.		
Scenario di stress	Rendimento ipotetico al netto dei costi	USD 1.640	USD 2.800
	Rendimento medio annuo	-83,60%	-22,50%
Scenario sfavorevole	Rendimento ipotetico al netto dei costi	USD 9.880	USD 13.130
	Rendimento medio annuo	-1,20%	5,60%
Scenario intermedio	Rendimento ipotetico al netto dei costi	USD 11.080	USD 17.310
	Rendimento medio annuo	10,80%	11,60%
Scenario favorevole	Rendimento ipotetico al netto dei costi	USD 13.320	USD 17.940
	Rendimento medio annuo	33,20%	12,40%

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra febbraio 2015 e febbraio 2020.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2016 e dicembre 2021.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra marzo 2018 e marzo 2023.

Cosa succede se lo sponsor del Fondo non è in grado di rimborsare le azioni?

L'eventuale inadempienza della società di gestione delle attività del Fondo non avrà alcun effetto sull'investimento. Il depositario del Fondo è responsabile della custodia e della conservazione delle attività del Fondo.

Quanto costerà questo investimento?

Potremmo condividere i costi con la persona che commercializza il prodotto, per coprire i servizi che essa fornisce all'investitore. Questa persona comunicherà direttamente l'importo all'investitore.

COSTI SU UN PERIODO DI 5 ANNI

Le tabelle seguenti riportano gli importi prelevati sull'investimento per coprire i vari costi. Tali importi dipendono dalla somma investita e dalla durata dell'investimento. Gli importi indicati sono esempi basati su un importo di investimento ipotetico e su diversi periodi di investimento possibili.
Abbiamo ipotizzato quanto segue:
- che nel primo anno l'investitore recuperi l'importo investito (rendimento annuo dello 0%);
- che per gli altri periodi di detenzione il prodotto si comporti come mostrato nello scenario intermedio;
- per un investimento di USD 10.000.

Investimento: USD 10.000	In caso di rimborso dopo:	
	1 anno	5 anni
Costi totali	USD 41	USD 358
Costo annuale in % (*)	0,41%	0,46% all'anno

(*) Indica di quanto i costi riducono il rendimento annuo nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, si evidenzia che in caso di rimborso al termine de periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo previsto sarà del 12,06% al lordo dei costi e dell'11,60% al netto dei costi.

RIPARTIZIONE DEI COSTI

Spese di sottoscrizione e	L'impatto dei costi annuali in caso di rimborso dopo un solo anno. Investimento: USD 10.000	
Spese di sottoscrizione	0,00% dell'investimento. Questo è l'importo massimo che verrà pagato dall'investitore e tale importo potrebbe essere inferiore.	USD 0
Costo di	0,00% dell'investimento prima che venga versato. Questo è l'importo massimo che verrà pagato dall'investitore e tale importo potrebbe essere inferiore.	USD 0
Spese prelevate annualmente dal Fondo		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0,41% del valore dell'investimento annuo. Questa stima si basa sui costi effettivi sostenuti durante l'anno precedente.	USD 41
Costi di transazione	0,00% del valore dell'investimento annuo. Si tratta di una stima dei costi da noi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti alla base del prodotto. L'importo effettivo dipende dal volume dei titoli acquistati o venduti.	USD 0
Oneri accessori prelevati dal Fondo a determinate condizioni		
Commissioni legate alla performance	Questo prodotto non prevede commissioni legate alla performance.	€ 0

Per quanto tempo bisogna detenere il proprio investimento? E si può ottenere il rimborso dell'investimento in anticipo?

PERIODO DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO: 5 ANNI

Questo Fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio investimento entro meno di cinque anni. Il periodo di detenzione consigliato ha lo scopo di ridurre al minimo il rischio di perdita di capitale sull'investimento, se rimborsato dopo tale periodo. Tuttavia, ciò non costituisce una garanzia. L'investitore può tuttavia richiedere il rimborso del proprio investimento in qualsiasi momento. Il Fondo non applica alcuna commissione di rimborso.

Chi bisogna contattare in caso di domande o reclami?

L'investitore può rivolgersi per qualsiasi domanda o reclamo direttamente a SOCIETE GENERALE INVESTMENT SOLUTIONS (FRANCE), 29, boulevard Haussmann, 75009 Parigi (Francia), o scrivere al sito web https://investmentsolutions.societegenerale.fr /fr/contact

Altre informazioni rilevanti

Tutti i documenti legali (ossia il prospetto informativo e le ultime relazioni annuali e semestrali) sono disponibili su richiesta e gratuitamente presso la società di gestione o sul sito web https://investmentsolutions.societegenerale.fr

SOCIETE GENERALE
Investment Solutions