

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement de SOLYS – SG29 MAS Funds – STEP Premium (le « Compartiment ») est de rechercher une appréciation du capital sur le long terme en s'exposant à des stratégies de portage dont la performance est principalement liée aux marchés de volatilité des actions américaines (collectivement les « Stratégies »). Le Compartiment entre dans le champ d'application de l'article 6 du règlement SFDR.

Le Compartiment cherche à atteindre son objectif d'investissement en offrant une exposition à des options négociées principalement sur des indices d'actions américaines. Le Compartiment sera principalement exposé aux Stratégies qui vendent systématiquement des options de vente à court terme plusieurs jours de bourse disponibles au cours de la semaine avec des échéances diverses. L'intention du Compartiment est de fournir aux investisseurs un moyen d'accéder à une exposition alternative aux actions. Les Stratégies déployées par le Compartiment seront principalement des stratégies « Short Volatility ». Une stratégie de « Short Volatility » signifie que le Compartiment vendra des options dont la valeur devrait augmenter lorsque le marché devient plus volatil. La stratégie d'investissement du Compartiment génère des performances positives dans des conditions de marchés actions stables ou haussiers, mais peut notamment souffrir de performances négatives en cas de baisses soudaines du marché sur une courte période.

Le Compartiment pourra sélectionner et pondérer les Stratégies de manière discrétionnaire. Pour sélectionner une Stratégie et déterminer la composition du portefeuille, le Compartiment suivra un processus d'investissement basé sur une due diligence et des critères qualitatifs et quantitatifs. Le Compartiment sera particulièrement attentif à la robustesse et au rationnel de chaque Stratégie ainsi qu'à ses fondamentaux dans des conditions de marché normales ou stressées.

PERFORMANCE DEPUIS LE LANCEMENT

EN RAISON DE LA RÉGLEMENTATION MIFID II, LES PERFORMANCES DU FOND NE SONT PAS AFFICHÉES DANS CE DOCUMENT.

| Performances | MTD | YTD | 3 mois | 6 mois | 12 Derniers Mois | 3 ans | Depuis le lancement |
|--|-------|-------|--------|--------|------------------|-------|---------------------|
| SG29 MAS FUNDS - STEP PREMIUM Class - H-EB (CHF) | - | - | - | - | - | - | - |
| SGIXSTEP (excess return) | 0,36% | 1,55% | 1,34% | 2,08% | 3,70% | - | 3,75% |
| SGIXST3P (excess return) | 0,34% | 1,62% | 1,36% | 2,32% | 3,99% | - | 3,95% |

COMMENTAIRE MENSUEL

En avril, les flux mondiaux vers les ETF ont reflété un fort appétit pour le risque, marqué par une rotation sectorielle prononcée et une dispersion élevée entre les classes d'actifs. Les ETF actions ont enregistré des flux entrants significatifs vers des stratégies liées à l'inflation, au cannabis et aux semi-conducteurs, portés par l'assouplissement de la réglementation du cannabis aux États-Unis et par des résultats robustes dans le secteur des semi-conducteurs. Les ETF exposés à Taïwan ont particulièrement bénéficié des changements de méthodologie des indices ayant augmenté le poids de TSMC. À l'inverse, les ETF européens dédiés à la défense et à l'aéronautique ont sous-performé, en raison de prises de bénéfices et de retournements sectoriels spécifiques.

L'indice SGI STEP (resp. l'indice SGI ST3P) a progressé de 0,36% (resp. +0,34%) en avril, tandis que le S&P 500 (resp. le Nasdaq) a terminé le mois en hausse de 10,46% (resp. 15,64%). La volatilité est restée contenue sur la période, le VIX (resp. le VXN) évoluant entre 16 et 25 (resp. entre 21 et 28) tout au long du mois. L'indice SGI STEP (resp. l'indice SGI ST3P) a ainsi collecté des primes régulières, pour un total de 0,36% (resp. 0,35%) en avril. Les indices ont exclusivement bénéficié de positions vendeuses sur options de vente, aucune n'ayant expiré dans la monnaie, ce qui a conduit à un gain total nul sur l'ensemble des trois contrats roulants.

CARACTÉRISTIQUES

Structure Juridique

SICAV

Classe

SG29 MAS FUNDS - STEP PREMIUM Class - H-EB (CHF)

Devise de Référence

CHF

Date de Lancement de la Classe

28 Avril 2025

Accumulation

Société de Gestion

SG IS (FRANCE)
(Groupe SOCIETE GENERALE)

Dépositaire

SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG

Code ISIN

LU2868914628

Souscription minimale initiale

1,000,000 CHF

Souscription minimale ultérieure

-

Frais d'entrée/sortie

0,00% / 0,00%

Frais de gestion et administratifs

0,41%

Frais de Performance

-

Liquidité

Quotidienne

POINTS CLÉS

Actif Net de la part

1,82 Mio. CHF

Performance annualisée*

-

Toutes les performances sont calculées sur la base de valeurs liquidatives officielles, déduction nette des frais.

*Depuis le lancement

INDICATEURS DE RISQUE

Depuis le lancement

Classe*

| | |
|-----------------|---|
| Volatilité | - |
| Ratio de Sharpe | - |
| Perte Maximale | - |
| Sortino | - |

*Depuis le lancement

PERFORMANCES MENSUELLES DU FONDS

EN RAISON DE LA RÉGLEMENTATION MIFID II, LES PERFORMANCES DU FONDS NE SONT PAS AFFICHÉES DANS CE DOCUMENT.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 1 (excess return): SGIXSTEP

| | Jan | Fév | Mars | Avril | Mai | Juin | Juil | Août | Sep | Oct | Nov | Déc | YTD |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2025 | | | | 0,05% | 0,21% | 0,26% | 0,07% | 0,05% | 0,32% | 0,65% | 0,33% | 0,19% | 2,17% |
| 2026 | 0,20% | 0,34% | 0,63% | 0,36% | | | | | | | | | 1,55% |

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 2 (excess return): SGIXST3P

| | Jan | Fév | Mars | Avril | Mai | Juin | Juil | Août | Sep | Oct | Nov | Déc | YTD |
|------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2025 | | | | -0,04% | 0,22% | 0,29% | 0,00% | -0,04% | 0,39% | 0,78% | 0,38% | 0,30% | 2,29% |
| 2026 | 0,26% | 0,52% | 0,50% | 0,34% | | | | | | | | | 1,62% |

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

*Afin de couvrir le risque de change des actions de couverture de devise, le Compartiment utilise une stratégie de couverture qui réduit l'impact des fluctuations entre la devise du Compartiment (USD) et celle de la classe d'actions (CHF). La performance des actions H-EB CHF peut ainsi être affectée par l'évolution des marchés de change à la hausse comme à la baisse. Par ailleurs, le coût de la couverture peut avoir un impact négatif sur la performance de la classe d'actions. Les indices SGIXSTEP (rendement excédentaire) et SGIXST3P (rendement excédentaire) étant libellés en USD, si les investisseurs souhaitent comparer la performance de la classe d'actions concernée à l'un des indices ci-dessus, ils doivent prendre en compte la stratégie de couverture mise en place.

DISCLAIMER

Le présent document, de nature publicitaire, n'a pas de valeur contractuelle. Son contenu n'est pas destiné à fournir un service d'investissement, il ne constitue ni une offre de produit ou service, ni une recommandation personnalisée sur un produit financier, ni une sollicitation d'aucune sorte, ni un conseil juridique, comptable ou fiscal de la part de Société Générale Investment Solutions (France). La référence à certains instruments financiers, le cas échéant, est donnée à titre d'illustration pour mettre en avant certaines valeurs présentes ou qui ont été présentes dans le portefeuille du fonds. Elle ne constitue pas une recommandation d'investissement dans ces instruments. Les informations sur les performances passées éventuellement reproduites dans le présent document ne garantissent en aucun cas les performances futures. Ce document est élaboré à partir de sources que Société Générale Investment Solutions (France) considère comme étant fiables et exactes au moment de sa réalisation mais qui n'ont pas été certifiées de manière indépendante. Toutes les informations contenues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. Ce document ne contient pas toutes les informations nécessaires et suffisantes à la prise de décision d'investissement. Avant toute décision finale d'investissement dans le produit financier visé dans ce document, l'investisseur doit prendre connaissance de l'ensemble des informations contenues dans la documentation réglementaire du fonds, et notamment, si applicable, du Document d'Informations Clés (DIC) en vigueur, disponible sur simple demande auprès de votre conseiller, sur le site de Société Générale Investment Solutions (France) <https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr> ainsi que le prospectus en vigueur également disponible sur simple demande auprès de Société Générale Investment Solutions (France) ou de votre conseiller. Nous vous invitons plus particulièrement à prendre connaissance des coûts et charges du fonds, qui ont une incidence négative sur sa performance, ainsi que des facteurs de risques spécifiques à ce fonds. L'investisseur potentiel doit également s'assurer de la compatibilité du produit avec sa situation financière, ses objectifs d'investissement, ses connaissances et son expérience en matière d'instruments financiers, son degré d'acceptation du risque et sa capacité à en subir les pertes ainsi que ses préférences en matière de durabilité des produits financiers. En conséquence, Société Générale Investment Solutions (France) ne peut en aucun cas être tenue responsable, directement ou indirectement, de toutes les conséquences, notamment financières, résultant d'opérations sur instruments financiers conclues sur la base de ce seul document qui ne se substitue pas aux documents réglementaires et aux documents d'informations périodiques du fonds. L'accès au fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut notamment être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une « U.S. person » selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S » et/ou FATCA. Le présent document est émis par Société Générale Investment Solutions (France), société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers sous le numéro GP 06000029, S.A.S au capital de 2.000.000 €, ayant son siège au 29 Boulevard Haussmann, 75009 Paris immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 450 777 008 et immatriculée à l'ORIAS en tant qu'intermédiaire en assurances sous le numéro 24007754. De plus amples détails sont disponibles sur le site de Société Générale Investment Solutions (France) : <https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr>. N°ADEME: FR231725_01YSGB