

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Obiettivo

Il presente documento fornisce informazioni essenziali relative al prodotto di investimento. Non è destinato a fini commerciali. Le informazioni qui fornite, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo prodotto, i suoi rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali, e di raffrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

SG29 MAS Funds - Rates Volatility - CLASS EB - USD

(Un Comparto della società di investimento denominata SOLYS (la "Società")) Un Comparto di investimento soggetto alla legge lussemburghese
Société Générale Investment Solutions (France), SOCIETE GENERALE Group LU2942373056

<https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr>

Per maggiori informazioni è possibile chiamare il numero +33 1 58 98 89 11.

La CSSF, l'autorità di vigilanza dei servizi finanziari del Lussemburgo, è responsabile del controllo della conformità di Société Générale Investment Solutions (France) al presente documento contenente le informazioni chiave.

Société Générale Investment Solutions (France) è autorizzata ad operare in Francia con licenza n. GP-06000029 ed è regolamentata dall'AMF. Data di creazione del presente documento: 30/09/2025

Caratteristiche principali di questo prodotto

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

Durata: Il presente Comparto è costituito con un termine di 99 anni.

Obiettivi:

L'obiettivo di investimento di SOLYS – SG29 MAS Funds – Rates Volatility (il "Comparto") consiste nel perseguire la rivalutazione del capitale nel lungo periodo mediante l'esposizione a strategie "carry" le cui performance sono principalmente legate ai mercati della volatilità dei tassi USA e UE (collettivamente le "Strategie").

Questo Comparto è gestito attivamente e non replica alcun indice di riferimento.

Il Comparto persegue il proprio obiettivo d'investimento attraverso l'esposizione a swaption e swap negoziati principalmente sui tassi di interesse USA e UE. Il Comparto sarà esposto principalmente a strategie che assumono sistematicamente esposizione alla volatilità dei tassi di interesse a termine su diverse scadenze e durate dei tassi di interesse, al fine di ottimizzare il carry atteso.

La strategia di investimento del Comparto mira a generare un carry stabile nel lungo termine e a beneficiare degli aumenti della volatilità implicita registrati nei mercati dei tassi di interesse USA e UE. Al contrario, tale strategia di investimento del Comparto può subire perdite in caso di volatilità implicita contenuta o di volatilità realizzata elevata sul mercato dei tassi di interesse USA e UE.

Il Comparto otterrà la propria esposizione tramite:

- l'investimento diretto in opzioni quotate e/o future finanziarie quotate, e/o
- l'esposizione a una parte o alla totalità delle Strategie attraverso:
(i) l'uso di note strutturate come EMTN (Euro Medium Term Note) e/o (ii) Derivati OTC come swaption sulle curve dei tassi di interesse USA e UE, e/o interest rate swap sulle curve dei tassi d'interesse USA e UE, total return swap (TRS) e/o swap interamente finanziati o non finanziati.

Inoltre, quando ottiene l'esposizione tramite una o più operazioni di swap OTC, il Comparto può investire in un paniere di titoli altamente liquidi (il "Panier di titoli") e:

- stipulare operazioni di swap OTC per ottenere un'esposizione alle Strategie in aggiunta a quella del Panier di titoli e/o
- scambiare, mediante operazioni di swap OTC, il valore di tale Panier di titoli contro il valore delle Strategie.

Il Panier di titoli può essere composto:

- fino al 110% del patrimonio netto del Comparto, da azioni internazionali incluse in un indice azionario principale, e/o
- fino al 110% del patrimonio netto del Comparto, da obbligazioni governative OCSE con un rating pari almeno a BBB- (Standard & Poors) (o rating equivalente di altra primaria agenzia di rating).

Le azioni sono denominate in dollari (USD).

Strumenti finanziari oggetto di investimento: azioni internazionali, obbligazioni governative OCSE, derivati OTC quali total return swap (TRS), swap interamente finanziati o non finanziati, EMTN (Euro Medium Term Note), derivati quotati quali future finanziari o opzioni quotate.

Politica dei dividendi: Tutte le Classi di Azioni prevedono la capitalizzazione.

Valore patrimoniale netto: è calcolato giornalmente a condizione che le borse valori di riferimento siano aperte alle negoziazioni e che gli ordini possano essere eseguiti. Per conoscere i giorni lavorativi esatti di calcolo del NAV si rimanda al prospetto.

Sottoscrizioni e rimborsi: entro le 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno lavorativo precedente il Giorno di negoziazione (come definito nel Prospetto).

Investitori ammissibili: Questa Classe di Azioni è riservata agli investitori istituzionali ai sensi dell'articolo 174 2c) della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo, e successive modifiche, ad eccezione dei Soggetti statunitensi.

Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro un periodo inferiore a 3 anni.

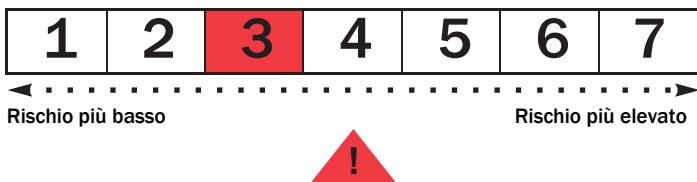
Depositario: Société Générale Luxembourg S.A.

Informazioni aggiuntive: è possibile ottenere maggiori informazioni su questo Comparto, inclusi il prospetto e le relazioni finanziarie, gratuitamente e su richiesta, rivolgendosi direttamente a Société Générale Investment Solutions (France), 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris, e consultando il relativo sito web all'indirizzo: <https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr>

Il valore patrimoniale netto del Comparto è consultabile all'indirizzo: <https://www.fundsquare.net>

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio sintetico:



Questo indicatore di rischio presuppone che l'investimento venga mantenuto per almeno 3 anni. Il rischio effettivo sostenuto potrebbe risultare significativamente diverso in caso di uscita anticipata dal Comparto, di conseguenza influenzando negativamente il rendimento. Questo indicatore di rischio misura il livello di rischio di questo prodotto rispetto a quello di altri prodotti di investimento. Esso riflette la probabilità che movimenti di mercato negativi possano causare una perdita a questo prodotto finanziario, o che noi potremmo non essere in grado di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo assegnato a questo prodotto una classe di rischio media pari a 3 su 7. Ciò significa che presenta un potenziale di perdita da medio a basso e che la Società di gestione potrebbe non essere in grado di rimborsare integralmente il vostro investimento in caso di deterioramento delle condizioni di mercato. Di conseguenza, la Società di gestione potrebbe non essere in grado di pagarvi quanto dovuto.

Il Comparto potrebbe inoltre essere esposto ai seguenti rischi, non coperti dall'indicatore di rischio:

Rischio di controparte: è il rischio che una controparte in una transazione over-the-counter con il Comparto possa non essere in grado di onorare i propri obblighi contrattuali

Rischio di credito: deterioramento della qualità creditizia di un emittente.

Poiché questo prodotto non offre alcuna protezione dai movimenti di mercato, potreste perdere in tutto o in parte il vostro investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate di seguito includono tutti i costi inerenti al prodotto finanziario, ma non necessariamente tutte le commissioni che potreste dover pagare al vostro consulente o distributore. Inoltre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che potrebbe anch'essa influire sugli importi che riceverete.

Il rendimento di questo Comparto dipende dall'andamento futuro dei mercati finanziari. I movimenti futuri dei mercati sono aleatori e non possono essere previsti con precisione. Gli scenari sfavorevole, intermedio e favorevole presentati di seguito sono esempi basati rispettivamente sul rendimento peggiore, medio e migliore del Comparto e sulla performance media del relativo indice di riferimento negli ultimi 10 anni.

I mercati potrebbero avere un andamento molto diverso in futuro. Lo scenario di stress mostra un esempio di rendimento ipotetico in condizioni di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Investimento: 10.000 USD

Scenari

In caso di uscita
dopo:

1 anno 3 anni

Rendimento minimo	Non è garantito alcun rendimento minimo. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Il vostro rendimento ipotetico al netto dei costi	7.060 USD	7.280 USD
	Rendimento medio annuo	-29,40%	-10,10%
Scenario sfavorevole	Il vostro rendimento ipotetico al netto dei costi	8.910 USD	8.050 USD
	Rendimento medio annuo	-10,90%	-7,00%
Scenario intermedio	Il vostro rendimento ipotetico al netto dei costi	10.060 USD	10.730 USD
	Rendimento medio annuo	0,60%	2,40%
Scenario favorevole	Il vostro rendimento ipotetico al netto dei costi	12.180 USD	12.680 USD
	Rendimento medio annuo	21,80%	8,20%

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'indice di riferimento tra giugno 2016 e giugno 2019.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'indice di riferimento tra giugno 2020 e giugno 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'indice di riferimento tra dicembre 2019 e dicembre 2022.

Cosa succede se il promotore del Comparto non è in grado di rimborsare le mie azioni?

L'eventuale fallimento della società di gestione che gestisce il patrimonio del Comparto non avrà alcun effetto sul vostro investimento. Il depositario del Comparto è responsabile della custodia e della conservazione del patrimonio del Comparto.

Quanto mi costerà questo investimento?

Potremmo condividere i costi con chi vi vende il prodotto per coprire i servizi che vi offre. Tale persona vi informerà dell'importo.

COSTI SU UN PERIODO DI 3 ANNI

Le tabelle seguenti mostrano i costi prelevati dal vostro investimento per coprire i diversi costi. Questi importi dipendono dall'ammontare investito e dalla durata del periodo di detenzione dell'investimento. Gli importi qui riportati sono esempi basati su un importo d'investimento ipotetico e su diversi possibili periodi d'investimento.

Abbiamo ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%);
- per gli altri periodi di detenzione il prodotto avrà la performance indicata nello scenario intermedio;
- investimento di 10.000 USD.

Investimento: 10.000 USD	In caso di uscita dopo:	
	1 anno	3 anni
Costi totali	41 USD	133 USD
Costo annuo in % (*)	0,41%	0,41% all'anno

(*) Mostra quanto i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,81% prima dei costi e al 2,40% al netto dei costi.

RIPARTIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum di	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo appena 1 anno. Investimento: 10.000 USD	
Spesa di sottoscrizione	0,00% dell'investimento. Questo è l'importo massimo che dovrà pagare e potresti pagare meno.	0 USD
Spesa di rimborso	0,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato. Questo è l'importo massimo che dovrà pagare e potresti	0
Spese prelevate dal Comparto in un anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,41% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima.	41 USD
Costi di transazione	0,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda del volume di titoli acquistati o venduti.	0 USD
Spese accessori prelevate dal Comparto in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance	0 USD

Per quanto tempo devo mantenere l'investimento e posso ritirare il denaro in anticipo?

PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: 3 ANNI

Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro un periodo inferiore a 3 anni. Il periodo di detenzione raccomandato mira a ridurre il rischio di perdite in caso di rimborso dopo tale periodo. Tuttavia, non costituisce una garanzia. Potete comunque richiedere il rimborso del vostro investimento in qualsiasi momento. Il Comparto non applica commissioni di rimborso.

A chi posso rivolgermi in caso di domande o reclami?

Per domande o reclami, contattare direttamente: Société Générale Investment Solutions (France), 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris, o visitare il sito web <https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr/fr/contact/>

Altre informazioni rilevanti

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