

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 - Rates Volatility - CLASSE EB - USD (Un Comparto della società di investimento denominata SOLYS (la "Società")) Un Comparto d'investimento soggetto al diritto lussemburghese

Société Générale Investment Solutions (France), Gruppo SOCIETE GENERALE
LU2942373056

<https://www.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 Société Générale Investment Solutions (France) al presente documento contenente le informazioni chiave.

Société Générale 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: 31/01/2026

Caratteristiche principali di questo prodotto

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

Durata: Questo Comparto è stato costituito con una durata di 99 anni.

Obiettivi:

SOLYS - SG29 MAS Funds - Rates Volatility (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 dei tassi statunitensi ed europei (collettivamente "le Strategie").

Questo Comparto è gestito attivamente e non in linea con alcun indice di riferimento.

Il Comparto si propone di conseguire il proprio obiettivo d'investimento offrendo l'opportunità di investire in swaption e swap negoziati principalmente sui tassi di interesse statunitensi ed europei. Il Comparto sarà esposto principalmente a strategie che assumono sistematicamente un'esposizione alla volatilità dei tassi d'interesse a termine su diverse scadenze e durate, al fine di ottimizzare il carry atteso.

La strategia d'investimento del Comparto mira a generare un carry stabile nel lungo periodo e a trarre profitto dall'aumento della volatilità implicita sui mercati dei tassi d'interesse statunitensi e europei. Al contrario, la strategia d'investimento del Comparto potrebbe risentire di una volatilità implicita contenuta o di un'elevata volatilità realizzata sui mercati dei tassi d'interesse statunitensi ed europei.

Il Comparto otterrà la propria esposizione tramite:

- investimenti diretti in opzioni quotate e/o future finanziari quotate e/o,
- esposizione a una parte o a tutte le Strategie attraverso: l'utilizzo di titoli strutturati quali gli EMTN (Euro Medium Term Note), e/o, (ii) derivati OTC quali swaption sulle curve dei tassi d'interesse statunitensi e dell'UE, e/o swap su tassi d'interesse sulle curve dei tassi d'interesse statunitensi e dell'UE, total return swap (TRS) e/o swap con copertura integrale o senza copertura.

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 un rating equivalente di altra importante agenzia di rating).

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

Strumenti finanziari investiti: Azioni internazionali, titoli di Stato OCSE, swap e swaption su tassi d'interesse, derivati OTC come total return swap (TRS), swap con copertura integrale o senza copertura, EMTN (Euro Medium Term Note), derivati quotati come financial future o opzioni quotate.

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 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 (U.S. Person).

Raccomandazione: Questo Comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio investimento entro meno di 3 anni.

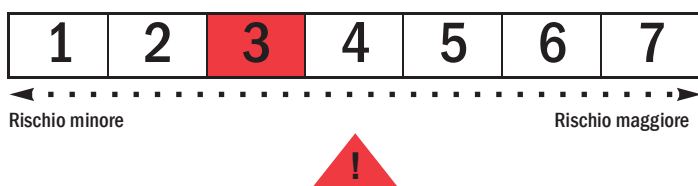
Depositario: Société Générale Luxembourg S.A.

Informazioni aggiuntive: È possibile ottenere gratuitamente ulteriori informazioni su questo Comparto, compresi il prospetto informativo e le relazioni finanziarie, rivolgendosi direttamente a Société Générale Investment Solutions (France), 29 boulevard Haussmann, 75009 Parigi e sul sito web: <https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr>

Il valore patrimoniale netto del Comparto 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 3 anni. Il rischio effettivo a cui l'investitore sarà esposto può essere molto diverso in caso di uscita prematura dal Comparto, 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 la Società di gestione potrebbe non essere in grado di rimborsare completamente l'investimento in caso di deterioramento delle condizioni di mercato. Ciò potrebbe influire sulla capacità della Società di gestione di pagare quanto dovuto.

Il Comparto 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 Comparto 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 Comparto 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 Comparto 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: 3 anni
Investimento: USD 10.000

| Scenari | | In caso di rimborso dopo: | |
|----------------------|---|---------------------------|------------|
| | | 1 anno | 3 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 | 7.060 USD | 7.280 USD |
| | Rendimento medio annuo | -29,40% | -10,10% |
| Scenario sfavorevole | Rendimento ipotetico al netto dei costi | 8.910 USD | 8.050 USD |
| | Rendimento medio annuo | -10,90% | -7,00% |
| Scenario intermedio | Rendimento ipotetico al netto dei costi | 10.060 USD | 10.730 USD |
| | Rendimento medio annuo | 0,60% | 2,40% |
| Scenario favorevole | 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 nel benchmark tra giugno 2016 e giugno 2019. Lo

scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra giugno 2020 e giugno 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2019 e dicembre 2022.

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

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

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 3 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 o dopo: | |
|--------------------------|-----------------------------|----------------|
| | 1 anno | 3 anni |
| Costi totali | 41 USD | 132 USD |
| Costo annuale in % (*) | 0,41% | 0,41% 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 del periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo previsto sarà del 2,81% al lordo dei costi e dell'2,40% 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. | 0 USD |
| Costo di | 0,00% dell'investimento prima che venga versato. Questo è l'importo massimo che verrà pagato dall'investitore e tale importo | 0 USD |
| Spese prelevate annualmente dal Comparto | | |
| 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. | 41 USD |
| 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. | 0 USD |
| Oneri accessori prelevati dal Comparto a determinate condizioni | | |
| Commissioni legate alla performance | Questo prodotto non prevede commissioni legate alla performance. | 0 USD |

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

PERIODO DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO: 3 ANNI

Questo Comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio investimento entro meno di 3 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 Comparto non applica alcuna commissione di rimborso.

Chi bisogna contattare in caso di domande o reclami?

Qualsiasi domanda o reclamo potrà essere inviata direttamente a: Société Générale Investment Solutions (France), 29 boulevard Haussmann, 75009 Parigi, o al sito web <https://www.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://www.investmentsolutions.societegenerale.fr>