

AVAITIETOASIAKIRJA

Tavoite

Tässä asiakirjassa ilmoitetaan olennaisia tietoja sijoitustuotteesta. Sitä ei ole tarkoitettu markkinointiin. Tiedot annetaan sinulle lain edellyttämällä tavalla, ja niiden tarkoitus on auttaa sinua ymmärtämään tuotteen luonnetta ja sen riskejä, kustannuksia sekä mahdollisia riskejä ja hyötyjä sekä vertaamaan sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

SG29 MAS Funds - Rates Volatility – LUOKKA H-EB - EUR (SOLYS-nimisen sijoitusyhtiön ("Yhtiö")

alirahasto)) Luxemburgin lainsäädännön alainen sijoitusosarahasto

Société Générale Investment Solutions (Ranska), SOCIÉTÉ GÉNÉRALE Group LU2942373130

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

Lisätietoja saat soittamalla +33 1 58 98 89 11.

Luxemburgin rahoituspalveluviranomainen CSSF valvoo, että Société Générale Investment Solutions (France) noudattaa tämän avaintietoasiakirjan määräyksiä.

Société Générale Investment Solutions (France) on hyväksytty toimimaan Ranskassa, sen toimiluvan nro on GP-06000029, ja sitä valvoo rahoituspalveluviranomainen (AMF). Tämän asiakirjan laadintapäivä: 08.10.2025

Tuotteen tärkeimmät ominaisuudet

Tyyppi: Siirrettäviin arvopapereihin sijoittavien yhteissijoitusyritysten rahastot (UCITS)

Kesto: Tämä alirahasto on perustettu 99 vuoden määräajaksi.

Tavoitteet:

SOLYS – SG29 MAS Funds - Rates Volatility -alirahaston ("Alirahasto") sijoitustavoite on pitkän aikavälin pääoman kasvattaminen sijoittamalla carry-strategioihin, joiden tuotto muodostuu pääasiassa Yhdysvaltojen ja EU:n korkovolatiliteettimarkkinoista ("Strategiat").

Tämä alirahasto on aktiivisesti hoidettu, eikä sitä hallinnoida minkään vertailuindeksin mukaisesti.

Alirahasto pyrkii saavuttamaan sijoitustavoitteensa sijoittamalla pääasiassa Yhdysvaltojen ja EU:n korkomarkkinoilla swaptioneihin ja swapeihin. Alirahaston sijoitukset kohdistuvat pääosin strategioihin, jotka altistuvat järjestelmällisesti tulevien korkojen volatiliteettiin eri maturiteeteissa ja korkojaksoissa tavoitellun carry-tuoton optimoimiseksi.

Alirahaston sijoitusstrategian tavoite on tuottaa vakaata pitkän aikavälin carry-tuottoa sekä hyötyä tilanteista, joissa implisiittinen volatiliteetti nousee Yhdysvaltojen ja EU:n korkomarkkinoilla. Vastaavasti tämän alirahaston sijoitusstrategia voi kärsiä tilanteissa, joissa implisiittinen volatiliteetti pysyy matalana tai toteutunut volatiliteetti on koholla Yhdysvaltojen ja EU:n korkomarkkinoilla.

Alirahasto hankkii altistuksensa joko:

- sijoittamalla suoraan listattuihin optioihin ja/tai listattuihin rahoitusfutuureihin ja/tai

- hankkimalla altistusta osaan tai kaikkiin strategioihin seuraavien kautta: (i) käyttämällä strukturoituja joukkovelkakirjalainoja, kuten EMTN-lainoja (Euro Medium Term Note), ja/tai (ii) OTC-johdannaisia, kuten Yhdysvaltojen ja EU:n korkokäyriin perustuvia swaptionoja, korkoswapeja, kokonaistuotonvaihtosopimuksia (TRS) sekä täysin rahastoitua tai rahastoimattomia swap-sopimuksia.

Lisäksi, kun altistus hankitaan yhden tai useamman OTC-swap-transaktion kautta, alirahasto voi sijoittaa erittäin likvideistä arvopapereista koostuvaan koriin ("Arvopaperikori") ja:

- tehdä OTC-swap-transaktioita hankkiakseen strategioihin liittyvää altistusta arvopaperikorin tarjoaman altistuksen lisäksi ja/tai
- vaihtaa OTC-swap-transaktioiden avulla arvopaperikorin arvon strategioiden arvoon.

Arvopaperikori voi koostua:

- enintään 110 prosenttia alirahaston nettovaroista kansainvälisiä osakkeita, jotka sisältyvät merkittävään osakeindeksiin ja/tai,
- enintään 110 prosenttia alirahaston nettovarallisuudesta OECD-maiden valtion joukkovelkakirjalainoja, joiden luottoluokitus on vähintään BBB– (Standard & Poor's) tai vastaava muun johtavan luottoluokituslaitoksen antama luokitus.

Suojataksaan osuuden valuutan suhteessa alirahaston valuuttaan alirahasto käyttää suojausstrategiaa, joka vähentää alirahaston valuutan ja osuuden valuutan välisten vaihteluiden vaikutusta.

Osuuden valuutta on euro (EUR).

Sijoitetut rahoitusvälineet: Kansainväliset osakkeet, OECD-maiden valtion joukkovelkakirjalainat, korkoswapit ja swaptionit, OTC-johdannaiset kuten kokonaistuotonvaihtosopimukset (TRS), täysin rahastoidut tai rahastoimattomat swap-sopimukset, EMTN-joukkovelkakirjalainat (Euro Medium Term Note) sekä noteeratut johdannaiset, kuten futuurit ja noteeratut optiot.

Osinkokäytäntö: Kaikki osuuslajit ovat kasvuosuuksia

Nettovarallisuusarvo: Lasketaan päivittäin edellyttäen, että asianomaiset pörssit ovat avoinna kaupankäynnille ja toimeksiannot voidaan kattaa. Katso rahastoesitteestä tarkat pankkipäivät, joina NAV lasketaan.

Tilaukset ja lunastukset: Viimeistään yhtä pankkipäivää ennen jokaista toimeksiantopäivää (kuten rahastoesitteessä määriteltä) klo 12.00 Luxemburgin aikaa.

Sijoittajakelpoisuus: Tämä osuuslaji on tarjolla instituutiosijoittajille Luxemburgin 17. joulukuuta 2010 annetun yhteissijoitusyrityksiä koskevan lain 174 artiklan 2 c -kohdan mukaisesti, sellaisena kuin lakia on myöhemmin muutettu, eikä sitä tarjota Yhdysvaltojen henkilöille.

Suositus: Tämä alirahasto ei välttämättä sovi sijoittajille, jotka aikovat nostaa varansa alle kolmen vuoden kuluessa.

Säilytysyhteisö: Société Générale Luxembourg S.A.

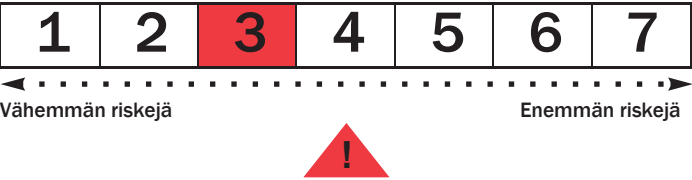
Lisätietoja: Saat pyynnöstä maksutta lisätietoja tästä alirahastosta, mukaan lukien sen rahastoesitteen ja talousraportit, suoraan Société Générale Investment Solutions (France) -yhtiöltä, osoitteesta 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris, sekä sen verkkosivuilta: <https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr>

Alirahaston nettoarvo on nähtävissä osoitteesta:

<https://www.fundsquare.net>

Mitkä ovat riskit ja mahdolliset tuotot?

Synteettinen riskimittari:



Riski-indikaattori edellyttää, että pidät sijoituksesi vähintään 3 vuotta. Todellinen riski voi poiketa merkittävästi, jos lunastat osuutesi ennen aikaisesta, ja tämä voi heikentää tuottoasi. Tämä riskimittari arvioi tuotteen riskitasoa suhteessa muihin sijoitustuotteisiin. Se kuvaa todennäköisyyttä, että epäedulliset markkinaliikkeet voivat aiheuttaa tälle rahoitustuotteelle tappiota tai että emme pysty maksamaan sinulle.

Olemme määrittäneet tälle tuotteelle riskiluokituksen 3/7, mikä vastaa keskimatalaa riskitasoa. Tämä tarkoittaa, että tuotteella on pieni-keskisuuri tappioriski ja että hallinnointiyhtiö ei välttämättä pysty lunastamaan sijoitustasi täysimääräisesti, jos markkinaolosuhteet heikkenevät. Tämä voi vaikuttaa hallinnointiyhtiön kykyyn maksaa sinulle. Alirahasto voi altistua myös seuraaville riskeille, joita riskimittari ei kata: Vastapuoliriski: Tämä riski tarkoittaa, että vastapuoli, jonka kanssa alirahasto on tehnyt OTC-transaktion, ei pysty täyttämään sopimusvelvoitteitaan. Luottoriski: Liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuuden heikkeneminen. Koska tämä tuote ei tarjoa suojaa markkinoiden vaihteluilta, voit menettää koko sijoituksesi tai osan siitä.

Tuottoskenaariot

Alla esitetyt luvut sisältävät kaikki tämän rahoitustuotteen sisäiset kulut, mutta eivät välttämättä kaikkia palkkioita, joita voit joutua maksamaan neuvonantajallesi tai jakelijallesi. Ne eivät myöskään huomioi henkilökohtaista verotustasi, joka voi vaikuttaa saamiesi määrän suuruuteen. Tuottosi tästä alirahastosta riippuu rahoitusmarkkinoiden tulevasta kehityksestä. Markkinoiden tulevat liikkeet ovat satunnaisia eikä niitä voida ennustaa tarkasti. Alla esitetyt epäsuotuisa, keskimääräinen ja suotuisa skenaario ovat esimerkkejä, jotka perustuvat alirahaston heikoimpaan, mediaani- ja parhaaseen tuottoon sekä sopivan vertailuindeksiin keskimääräiseen kehitykseen viimeisten kymmenen vuoden ajalta. Markkinat voivat käyttäytyä tulevaisuudessa hyvin eri tavalla. Stressiskenaario kuvaa hypoteettista tuottoasi ääriolosuhteissa äärimmäisissä markkinaolosuhteissa.

Suositeltu pitosaika: 3 vuoden sijoitus: 10 000 euroa			
Skenaariot		Jos pitosaika on:	
		1 vuosi	3 vuotta
Vähimmäistuotto	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Voit menettää osan sijoituksestasi tai kaiken sijoittamasi.		
Stressiskenaario	Hypoteettinen nettotuottosi	7 060 €	7 280 €
	Keskimääräinen vuosituotto	-29,40 %	-10,10 %
Epäsuotuisa skenaario	Hypoteettinen nettotuottosi	8 910 €	8 050 €
	Keskimääräinen vuosituotto	-10,90 %	-7,00 %
Keskimääräinen skenaario	Hypoteettinen nettotuottosi	10 060 €	10 730 €
	Keskimääräinen vuosituotto	0,60 %	2,40 %
Suotuisa skenaario	Hypoteettinen nettotuottosi	12 180 €	12 680 €
	Keskimääräinen vuosituotto	21,80 %	8,20 %

Epäsuotuisa skenaario toteutui vertailuindeksiin tehdyssä sijoituksessa kesäkuun 2016 ja kesäkuun 2019 välillä. Maltillinen skenaario toteutui vertailuindeksiin tehdyssä sijoituksessa kesäkuun 2020 ja kesäkuun 2023 välillä. Suotuisa skenaario toteutui vertailuindeksiin tehdyssä sijoituksessa kesäkuun 2019 ja kesäkuun 2022 välillä.

Mitä tapahtuu, jos alirahaston sponsoriyhtiö ei kykene lunastamaan osuuksiasi?

Jos alirahaston varoja hallinnoiva hallinnointiyhtiö laiminlyö velvoitteensa, tällä ei ole vaikutusta sijoitukseesi. Alirahaston säilytysyhteisö vastaa alirahaston varojen säilytyksestä ja turvaamisesta.

Paljonko tämä sijoitus maksaa minulle?

Voimme jakaa kustannukset tuotteen myyneen henkilön kanssa kattaaksemme heidän sinulle tarjoamansa palvelut. Tämä henkilö ilmoittaa sinulle summan.

KUSTANNUKSET KOLMEN VUODEN AIKANA

Seuraavat taulukot esittävät sijoituksestasi perittävät määrät eri kulujen kattamiseksi. Nämä määrät riippuvat sijoittamastasi summasta ja sijoituksesi pitoajasta. Tässä esitetyt määrät ovat esimerkkejä, jotka perustuvat hypoteettiseen sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusjaksoihin.

Olemme olettaneet seuraavaa:

- ensimmäisen vuoden aikana saisit takaisin sijoittamasi määrän (0 %:n vuotuinen tuotto);
- että muina pito-aikoina tuotteen tuotto vastaa keskiskenaariossa esitettyä kehitystä;
- 10 000 euroa on sijoitettu.

Sijoitus: 10 000 euroa	Jos pitoaika on:	
	1 vuosi	3 vuotta
Kokonaiskustannukset	41 €	133 €
Vuotuiset kustannukset prosentteina (*)	0,41 %	0,41 % vuodessa

(*) Tämä osoittaa, kuinka paljon kulut pienentävät tuottoasi vuosittain pitoajan aikana. Esimerkiksi, jos lunastat sijoituksesi suositellun pitoajan lopussa, vuotuinen keskituottosi on arviolta 2,81 % ennen kuluja ja 2,40 % kulujen jälkeen.

KUSTANNUSTEN JAKAUTUMINEN

Kertaluontoiset	Vuosittaisten kulujen vaikutus, jos lunastat sijoituksesi jo yhden vuoden jälkeen. Sijoitus:	
Merkintämaksu	0,00 % sijoituksestasi. Tämä on enimmäismäärä, jonka maksat, ja todelliset kulusi voivat olla pienemmät.	0
Lunastus	Merkintämaksu 0,00 % sijoituksestasi ennen kuin se maksetaan sinulle. Tämä on enimmäismäärä, jonka	0
Alirahastolta vuosittain perittävät kulut		
Hallinnointipalkkiot ja muut hallinto- ja toimintakulut	0,41 % sijoituksesi arvosta vuodessa. Tämä on arvio.	41 €
Transaktiokustannukset	0,00 % sijoituksesi arvosta vuodessa. Tämä on arvio meille aiheutuvista kustannuksista ostaessamme ja myydessämme sijoituksia, jotka muodostavat tuotteen. Todellinen määrä riippuu niiden arvopaperien määrästä, joiden arvo on 0 €, ja joita ostimme tai myymme.	
Erityisehdoissa alirahastolta perittävät lisäkulut		
Tuottosidonnaiset maksut	Tästä tuotteesta ei peritä tuottosidonnaista palkkiota.	0 €

Kauanko minun täytyy pitää sijoitustani, ja voinko nostaa rahani ennenaikaisesti?

SUOSITELTU SIOJITUSAIKA: 3 VUOTTA

Tämä alirahasto ei välttämättä sovi sijoittajille, jotka aikovat nostaa varansa alle kolmen vuoden kuluessa. Suositellun pitoajan tarkoitus on pienentää pääomatappioriskiä, jos sijoitus lunastetaan kyseisen ajanjakson jälkeen. Se ei kuitenkaan muodosta takuuta. Voit kuitenkin lunastaa sijoituksesi milloin tahansa. Alarahastosi ei peri lunastuspalkkiota.

Keneen otan yhteyttä, jos minulla on kysymys tai haluan tehdä valituksen?

Kysymykset tai reklamaatiot voi osoittaa suoraan seuraavaan osoitteeseen: Société Générale Investment Solutions (France), 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris, tai sen verkkosivustolta osoitteessa <https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr/fr/contact/>

Muut olennaiset tiedot

Kaikki oikeudelliset asiakirjat (kuten rahastoesite sekä uusin vuosi- ja puolivuotiskatsaus) ovat saatavilla pyynnöstä maksutta hallinnointiyhtiöltä tai sen verkkosivuilta osoitteessa <https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr>