

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

SG29 MAS FUNDS – Step Premium - CLASE H E2 EUR (Un Subfondo de la sociedad de inversión denominada SOLYS [la «Sociedad»])

Un Subfondo de inversión de derecho luxemburgués

Société Générale Investment Solutions (France), Grupo SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
LU2980839653

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

Para obtener más información, llame al +33 1 58 98 89 11.

CSSF, la autoridad de servicios financieros de Luxemburgo, es responsable de la supervisión de Société Générale Investment Solutions (France) en relación con este documento de datos fundamentales.

Société Générale Investment Solutions (France) está autorizada en Francia con el número de licencia GP-06000029 y está regulada por la AMF.

Fecha de producción de este documento: 13/03/2026

Características principales de este producto

Tipo: organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM)

Plazo: este Subfondo fue creado por un plazo de 99 años.

Objetivos:

El objetivo de inversión de SOLYS – SG29 MAS FUNDS – Step Premium (el «Subfondo») consiste en tratar de lograr la revalorización del capital a largo plazo, mediante la exposición a estrategias de *carry* cuya rentabilidad esté ligada principalmente a los mercados de volatilidad de la renta variable estadounidense (conjuntamente, las «Estrategias»).

El Subfondo se gestiona de forma activa, lo que quiere decir que la Sociedad de gestión toma decisiones de inversión con el fin de alcanzar el objetivo de inversión del Compartimento, de manera totalmente discrecional, con respecto a la selección de activos y un nivel total de exposición al mercado.

El Subfondo trata de alcanzar su objetivo ofreciendo exposición a opciones cotizadas principalmente en índices de renta variable estadounidense. El Subfondo estará expuesto principalmente a Estrategias que vendan sistemáticamente opciones de venta a corto plazo varios días de negociación disponibles durante la semana, con diversos vencimientos.

El Subfondo pretende ofrecer a los inversores una vía para acceder a exposición alternativa a la renta variable. Las Estrategias aplicadas por el Subfondo serán principalmente estrategias de «Volatilidad en corto». Una Estrategia de «Volatilidad en corto» significa que el Subfondo venderá opciones cuyo valor se espera que aumente cuando los mercados se vuelvan más volátiles. Esta Estrategia se basa en el supuesto de que el mercado no registrará altos niveles de volatilidad.

El Subfondo obtendrá su exposición:

- invirtiendo directamente en opciones cotizadas y/o futuros financieros cotizados; y/o
- obteniendo exposición a parte o a la totalidad de las opciones mediante: (i) el uso de notas estructuradas como EMTN (notas a medio plazo en euros), y/o (ii) derivados extrabursátiles (OTC) como permutas de rendimiento total (TRS) y/o permutas con o sin financiar.

Además, al obtener exposición a través de una o varias operaciones de permutas extrafinancieras (OTC), el Subfondo podrá invertir en una cesta de valores muy líquidos (la «Cesta de valores») y:

- celebrar operaciones de permutas extrabursátiles (OTC) para obtener exposición a Estrategias además de la Cesta de valores; y/o
- intercambiar, mediante operaciones de permutas extrabursátiles (OTC), el valor de dicha Cesta de valores por el valor de las Estrategias.

La Cesta de valores podrá estar compuesta por:

- hasta el 110% del patrimonio neto del Subfondo, valores de renta variable internacional incluidos en un índice bursátil importante; y/o
- hasta el 110% del patrimonio neto del Subfondo, bonos de gobiernos de la OCDE con una calificación de al menos BBB- (Standard & Poor's) (o una calificación equivalente de otra de las principales agencias de calificación).

Con el fin de cubrir la moneda de la acción frente a la moneda del Subfondo, el Subfondo utiliza una estrategia de cobertura que reduce el impacto de las variaciones entre la moneda del Subfondo y la moneda de la Clase de acciones.

La moneda de las acciones es el euro (EUR).

Inversión en instrumentos financieros: acciones internacionales, bonos de gobiernos de la OCDE, derivados extrabursátiles como permutas de rendimiento total (TRS), permutas con o sin financiar, EMTN (notas a medio plazo en euros), derivados cotizados como futuros financieros u opciones cotizadas.

Política de dividendos: todas las Clases de acciones son Acciones de capitalización.

Valor liquidativo: se calcula diariamente, siempre y cuando los mercados de valores correspondientes estén abiertos a negociación y las órdenes puedan atenderse. Consulte el folleto para conocer los días hábiles exactos en los que se calculará el VL.

Suscripciones y reembolsos: un Día hábil antes del Día de negociación (según se define en el Folleto informativo) a las 12:00 (hora de Luxemburgo) como muy tarde.

Inversores admisibles: esta Clase de acciones está disponible para los inversores institucionales en el sentido del punto 2c) del artículo 174 de la ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 sobre instituciones de inversión colectiva, en su versión modificada, excepto para personas estadounidenses.

Recomendación: este Subfondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 5 años.

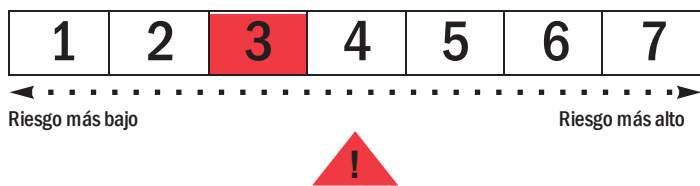
Depositario: Société Générale Luxembourg S.A.

Información adicional: puede obtener más información sobre este Subfondo, incluido su Folleto informativo y sus informes financieros, de forma gratuita solicitándola directamente a Société Générale Investment Solutions (France), 29 boulevard Haussmann, 75009 París, así como en su sitio web: <https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr>.

El valor liquidativo del Subfondo se encuentra disponible en: <https://www.fundsquare.net>.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador sintético de riesgo:



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada del Subfondo, por lo que es posible que recupere menos dinero. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de la Sociedad de gestión de reembolsar plenamente su inversión como posible. Esto puede afectar a la capacidad de la Sociedad de gestión de pagarle.

El Subfondo también puede estar expuesto a los siguientes riesgos no reflejados en el indicador de riesgo:

Riesgo de contraparte: se trata del riesgo de que una contraparte de una operación extrabursátil con el Subfondo no pueda cumplir sus obligaciones contractuales.

Riesgo de crédito: consiste en el deterioro de la calidad crediticia de un emisor. Dado que este producto no ofrece protección contra las fluctuaciones del mercado, usted podría perder la totalidad o parte de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este Subfondo dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del Subfondo durante los últimos años, así como en la rentabilidad media del valor de referencia adecuado en los últimos 10 años.

Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado:
Inversión en 3 años: 10.000 EUR

Escenarios		En caso de salida después de:	
		1 año	3 años
Rendimiento mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	Su rendimiento hipotético, después de costes	2 170 €	4 620 €
	Rendimiento medio cada año	-78.30%	-22.70%
Escenario desfavorable	Su rendimiento hipotético, después de costes	9 660 €	10 800 €
	Rendimiento medio cada año	-3.40%	2.60%
Escenario moderado	Su rendimiento hipotético, después de costes	10 920 €	12 950 €
	Rendimiento medio cada año	9.20%	9.00%
Escenario favorable	Su rendimiento hipotético, después de costes	13 180 €	15 610 €
	Rendimiento medio cada año	31.80%	16.00%

El escenario desfavorable se produjo para una inversión en el valor de referencia entre enero de 2025 y enero de 2026.

El escenario moderado se produjo para una inversión en el valor de referencia entre diciembre de 2020 y diciembre de 2023.

El escenario favorable se produjo para una inversión en el valor de referencia entre febrero de 2022 y febrero de 2025.

¿Qué pasa si el promotor del Subfondo no puede reembolsar mis acciones?

Si la sociedad de gestión que gestiona los activos de su Subfondo incurre en impago, su inversión no se verá afectada. El depositario de su Subfondo es responsable de la guardia y custodia de los activos de su Subfondo.

¿Cuáles son los costes?

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

COSTES A LO LARGO DE 5 AÑOS

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%).
- En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR.

Inversión: 10.000 EUR	En caso de salida después de:	
	1 año	3 años
Costes totales	51 €	199 €
Incidencia anual de los costes en % (*)	0,51%	0,56% anual

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 9,56% antes de deducir los costes y del 9,00% después de deducir los costes.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

Costes únicos de entrada y	La incidencia de los costes anuales si sale después de solo 1 año. Inversión: 10.000 EUR	
Costes de entrada	0,00% de su inversión. Es el máximo que pagará y es posible que deba pagar un importe inferior.	0 €
Costes de	0,00% de su inversión antes de abonar el producto de la inversión. Es el máximo que pagará y es posible que deba pagar un importe	0 €
Gastos deducidos del Subfondo a lo largo de un año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,51% del valor de su inversión cada año. Esta estimación se basa en los costes reales incurridos durante el año anterior.	51 €
Costes de operación	0,00% del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al producto. El importe real depende del volumen de valores que compremos o vendamos.	0 €
Costes accesorios deducidos del Subfondo en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Este producto no conlleva ninguna comisión de rendimiento.	0 €

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

PERÍODO DE MANTENIMIENTO RECOMENDADO: 3 AÑOS

Este Subfondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 3 años. El período de mantenimiento recomendado tiene por objeto minimizar el riesgo de pérdida de capital de su inversión si se reembolsa después de dicho período. Sin embargo, no constituye una garantía. No obstante, puede reembolsar su inversión en cualquier momento. Su Subfondo no aplica ninguna comisión de reembolso.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna duda o queja, póngase en contacto directamente con Société Générale Investment Solutions (France), 29 boulevard Haussmann, 75009 París, o a través de su sitio web <https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr/fr/contact/>

Otros datos de interés

Todos los documentos legales (es decir, el folleto y los informes anual y semestral más recientes) están disponibles previa solicitud, de forma gratuita, en la sociedad de gestión o en su sitio web: <https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr>.