SOCIETE GENERALE
Investment Solutions

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Objectif

Ce document fournit des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il n'est pas destiné à des fins de marketing. Ces informations vous sont fournies conformément à la loi et ont pour but de vous aider à comprendre la nature de ce produit, ses risques, ses coûts et ses bénéfices potentiels, et à le comparer à d'autres produits.

Produit

SG29 MAS FUNDS – LOIM Tail Risk - CLASS EB - USD (Compartiment de la société d'investissement SOLYS (la « Société »))

Un fonds d'investissement de droit luxembourgeois

Société Générale Investment Solutions (France), SOCIETE GENERALE Group
LU3047433522

https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr
Pour plus d'informations, vous pouvez appeler le +33 1 58 98 89 11.
La CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier luxembourgeois) est chargée de contrôler la conformité de Société Générale Investment Solutions (France) avec le présent document d'informations clés pour l'investisseur.
Société Générale Investment Solutions (France) est agréée pour exercer son activité en France sous la licence n° GP-06000029 et est réglementée par l'AMF. Date de création du document : 16/09/2025

Caractéristiques principales de ce produit

Type : Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM)

Duration : Ce Compartiment a été créé pour une durée de 99 ans.

Objectifs :

L'objectif d'investissement de SOLYS – SG29 MAS FUNDS – LOIM Tail Risk (le « Compartiment ») est de rechercher une appréciation du capital sur le long terme et en particulier pendant les périodes de période de tensions sur le marché en s'exposant à des stratégies « *tail* » (risques extrêmes) et « *carry* » (portage) dont la performance est principalement liée à un large univers d'investissement couvrant toutes les régions (collectivement les « Stratégies »).

Le Compartiment est un géré de manière active et non par rapport à un indice de référence.

Le Compartiment cherche à atteindre son objectif d'investissement en s'exposant à un panier de différentes stratégies quantitatives systématiques visant à tirer profit des dislocations et des tensions sur les marchés. Le Compartiment vise à minimiser le coût de portage traditionnellement élevé en cherchant à investir dans des stratégies « *tail* », selon une approche visant à identifier le ratio optimal risque/rendement par le biais d'une augmentation et d'une réduction des expositions en fonction de ce ratio.

Le Compartiment vise à utiliser des positions longues et courtes à effet de levier pour générer des rendements réguliers, indépendamment des tendances macroéconomiques, sachant que son intention est d'obtenir de meilleurs résultats en période de baisse des marchés. Le Compartiment mettra en œuvre sa stratégie d'investissement en sélectionnant (i) des stratégies visant à tirer profit des périodes de tensions sur les marchés (« Stratégies Tail ») et (ii) des stratégies visant à repérer les inefficacités des marchés sur l'ensemble des marchés (« Stratégies Carry »).

Le Compartiment s'efforce de trouver les meilleures opportunités au sein d'un large univers d'investissement dans toutes les classes d'actifs, y compris, mais sans s'y limiter, les actions, les devises, les matières premières, les titres à revenu fixe, ainsi que dans toutes les régions. Le Compartiment sera principalement exposé à des stratégies qui s'exposent systématiquement à l'univers d'investissement décrit ci-dessus par le biais de contrats à terme et/ou d'options sur indices boursiers, contrats à terme sur dividendes, contrats à terme sur volatilité, swaps et swaptions de taux d'intérêt, contrats à terme sur obligations d'État, actions, contrats de change à terme ou indices financiers.

Le Compartiment obtiendra son exposition soit en :

- investissant directement dans des actions, des options cotées ou de gré à gré et/ou des contrats à terme financiers cotés et/ou,
- s'exposant à une partie ou à l'ensemble des Stratégies par le biais de (i) l'utilisation d'obligations structurées telles que les EMTN (Euro Medium Term Note), et/ou (ii) de produits dérivés de gré à gré tels que les swaptions sur les courbes de taux d'intérêt des États-Unis et de l'Union européenne, et/ou de swaps de taux d'intérêt sur les courbes de taux d'intérêt des États-Unis et de l'Union européenne, et/ou de contrats de change à terme, et/ou de swaps de rendement total (TRS) et/ou de swaps entièrement financés ou non financés.

En outre, lors de l'obtention d'une exposition par le biais d'une ou plusieurs transactions de swap de gré à gré, le Compartiment peut investir dans un panier de titres très liquides (le « Panier de titres ») et :

- conclure des opérations de swap de gré à gré pour obtenir une exposition aux Stratégies en plus de celle du Panier de titres et/ou,
- échanger, par le biais d'opérations de swap de gré à gré, la valeur de ce Panier de titres contre la valeur des Stratégies.

Le Panier de Titres peut comprendre :

- dans la limite maximale de 110% des actifs nets du Compartiment, des actions internationales incluses dans un indice boursier de premier plan et/ou,
- jusqu'à 110% des actifs nets du Compartiment, des obligations d'État de l'OCDE assorties d'une notation d'au moins BBB- (Standard & Poors) (ou d'une notation équivalente d'une autre agence de notation de premier plan).

La devise de l'action est le dollar (USD).

Instruments financiers investis : Actions internationales, obligations d'État de l'OCDE, produits dérivés de gré à gré tels que les swaps de rendement total (TRS), les swaps entièrement financés ou non financés, les EMTN (Euro Medium Term Note), les contrats à terme et/ou les options sur indices boursiers, les contrats à terme sur dividendes, les contrats à terme sur volatilité, les swaps et swaptions sur taux d'intérêt, les contrats à terme sur obligations d'État, les contrats de change à terme ou les indices financiers (y compris les indices de matières premières par l'utilisation d'instruments financiers dérivés).

Politique en matière de dividendes : Toutes les classes d'actions sont des actions de capitalisation.

Valeur liquidative : Elle est calculée quotidiennement sous réserve que les places boursières concernées soient ouvertes et que les ordres puissent être exécutés. Veuillez consulter le prospectus pour connaître les jours ouvrables exacts au cours desquels la VL sera calculée.

Souscriptions et rachats : Un (1) Jour ouvré avant tout Jour de négociation (tel que défini dans le Prospectus) au plus tard à 12h00 heure de Luxembourg.

Investisseurs éligibles : Cette Classe d'Actions est accessible aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 2c) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif, telle qu'elle peut être modifiée, et à l'exception des Ressortissants des États-Unis (U.S. Persons).

Recommandation : Ce Compartiment peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent dans un délai inférieur à 5 ans.

Dépositaire : Société Générale Luxembourg S.A.

Informations supplémentaires : Vous pouvez obtenir gratuitement de plus amples informations sur ce Compartiment, y compris son prospectus et ses rapports financiers, sur demande adressée directement à SG 29 HAUSSMANN, 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris et sur son site Internet à l'adresse suivante :https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr

La valeur liquidative du Compartiment est disponible sur le site à l'adresse : https://www.fundsquare.net

Quels sont les risques et les bénéfices potentiels ?

Indicateurs de risque synthétique :

1	2	3	4	5	6	7

Moins de risques — Plus de risques

Cet indicateur de risque suppose que vous restiez investi pendant au moins 5 ans. Le risque réel encouru peut être très différent si vous quittez le Compartiment prématurément, ce qui peut avoir une incidence négative sur votre rendement. Cet indicateur de risque mesure le niveau de risque de ce produit par rapport à celui d'autres produits d'investissement. Il reflète la probabilité que des mouvements défavorables du marché puissent entraîner une perte pour ce produit financier, ou que nous puissions ne pas être en mesure de vous régler.

Nous avons attribué à ce produit une note de risque moyen de 4 sur 7. Cela signifie que son potentiel de perte est moyen et que la Société de gestion pourrait ne pas être en mesure de rembourser intégralement votre investissement si les conditions de marché se détériorent. Cela peut affecter la capacité de la Société de gestion à vous régler.
Le Compartiment peut également être exposé aux risques suivants, qui ne sont pas couverts par l'indicateur de risque :
Risque de contrepartie : Il s'agit du risque qu'une contrepartie à une transaction de gré à gré avec le Compartiment ne soit pas en mesure d'honorer ses obligations contractuelles.
Risque de Crédit : Détérioration de la qualité de crédit d'un émetteur.
Ce produit n'offrant aucune protection contre les fluctuations du marché, vous pouvez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres présentés ci-dessous comprennent tous les coûts inhérents au produit financier, mais pas nécessairement tous les frais que vous devez régler à votre conseiller ou distributeur. Ils ne tiennent pas non plus compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également avoir une incidence sur les montants que vous recevez.
Le rendement de ce Compartiment dépend des performances futures des marchés financiers. Les mouvements futurs du marché sont aléatoires et ne peuvent être anticipés avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés ci-dessous sont des exemples basés respectivement sur les pires, les moyennes et les meilleures performances du Compartiment ainsi que sur la performance moyenne de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.
Les marchés pourraient se comporter très différemment à l'avenir. Le scénario de stress indique votre rendement hypothétique dans des conditions de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : Investissement de 5 ans : 10 000 USD			
Scénarios		Si vous quittez le fonds après : 1 an	5 ans
Rendement minimum	Aucun rendement minimum n'est garanti. Vous pouvez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.		
Scénario de stress	Votre rendement hypothétique net de frais	750 USD	950 USD
	Rendement moyen annuel	-92,50%	-37,60%
Scénario défavorable	Votre rendement hypothétique net de frais	9 900 USD	10 730 USD
	Rendement moyen annuel	-1,00%	1,40%
Scénario intermédiaire	Votre rendement hypothétique net de frais	10 340 USD	21 640 USD
	Rendement moyen annuel	3,40%	16,70%
Scénario favorable	Votre rendement hypothétique net de frais	20 090 USD	25 990 USD
	Rendement moyen annuel	100,90%	21,10%

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement dans l'indice de référence entre mai 2014 et mai 2019.
Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement dans l'indice de référence entre avril 2016 et avril 2021.
Le scénario favorable s'est produit pour un investissement dans l'indice de référence entre mars 2019 et mars 2024.

Que se passe-t-il si le sponsor du Compartiment n'est pas en mesure de racheter mes actions ?

La défaillance de la société de gestion qui gère les actifs de votre Compartiment n'aura aucune incidence sur votre investissement. Le dépositaire de votre Compartiment est responsable de la garde et de la conservation des actifs de votre Compartiment.

Combien cet investissement me coûtera-t-il ?

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

COÛTS SUR UNE PÉRIODE DE 5 ANS

Les tableaux ci-dessous indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir les différents coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée de détention de votre investissement. Les montants indiqués ici sont des exemples basés sur un montant d'investissement hypothétique et sur différentes périodes d'investissement possibles.
Nous avons pris les hypothèses suivantes :
- que la première année, vous récupéreriez le montant investi (rendement annuel de 0 %) ;
- que pour les autres périodes de détention, le produit se comporterait comme indiqué dans le scénario intermédiaire ;
- 10 000 USD sont investis.

Investissement : 10 000 USD	Si vous quittez le fonds après :	
	1 an	5 ans
Total des coûts :	45 USD	491 USD
Coûts annuels en % (*)	0,45%	0,53% par an

(*) Ce chiffre indique dans quelle mesure les coûts réduisent votre rendement annuel au cours de la période de détention. Ainsi, il indique que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, votre rendement annuel moyen devrait être de 17,23% avant déduction des frais et de 16,70% après déduction des frais.

VENTILATION DES COÛTS

Frais d'entrée et de sortie	L'impact des coûts annuels si vous quittez le fonds après seulement un an. Investissement : 10 000 USD	
Frais d'entrée	0,00% de votre investissement. Il s'agit du montant maximum que vous devrez payer et il se peut que vous payiez moins.	0 USD
Frais de	0,00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit versé. Il s'agit du montant maximum que vous devrez payer et il se peut que vous	0 USD
Frais prélevés annuellement sur le Compartiment		
Frais de gestion et autres dépenses administratives et opérationnelles	0,45% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation.	45 USD
Frais de transaction	0,00% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts que nous devons acquitter en achetant et en vendant les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel dépend du volume de titres achetés ou vendus.	0 USD
Frais accessoires prélevés sur le Compartiment selon des conditions déterminées		
Commission de performance	La Commission de performance correspond à un pourcentage de la performance de la Classe d'actions concernée au cours de la Période de référence qui dépasse le Hurdle Rate au cours de la Période de référence (tel que défini dans le prospectus). Le pourcentage utilisé pour le calcul de la Commission de performance est de 20 % et s'appliquera sur l'excédent de rendement entre la performance de la classe d'actions et le Hurdle Rate (SOFR).	0 €

Combien de temps dois-je conserver mon investissement et puis-je retirer mon argent avant terme ?

PÉRIODE D'INVESTISSEMENT RECOMMANDÉE : 5 ANS

Ce Compartiment peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent dans un délai inférieur à 5 ans. La période de détention recommandée vise à minimiser le risque de perte en capital de votre investissement si votre demande de rachat est postérieure à cette période. Il ne s'agit toutefois pas d'une garantie. Vous pouvez toutefois demander le rachat de votre investissement à tout moment. Votre Compartiment ne prélève pas de frais de rachat.

Qui dois-je contacter si j'ai une question ou une plainte à formuler ?

Vous pouvez envoyer vos questions ou réclamations directement à : Société Générale Investment Solutions (France), 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris, ou via son site Internet à l'adresse suivantehttps://www.investmentsolutions.societegenerale.fr/fr/contact/

Autres informations pertinentes

Tous les documents juridiques (c'est-à-dire le prospectus et les derniers rapports annuels et semestriels) sont disponibles gratuitement sur demande auprès de la société de gestion ou sur son site Internet à l'adresse https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr