

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 – LOIM Tail Risk - 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 LU3047433522

<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-0600029 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 – LOIM Tail Risk (il “Comparto”) mira a perseguire l'apprezzamento del capitale nel lungo periodo e in particolare nei periodi di tensione sui mercati, grazie all'esposizione a strategie di tipo “tail” e “carry”, i cui rendimenti sono legati a un ampio universo di investimento che include tutte le regioni (collettivamente “le Strategie”).

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

Il Comparto mira a conseguire il proprio obiettivo di investimento offrendo un'esposizione a un paniere di diverse strategie sistematiche quantitative che puntano a trarre vantaggio dalle distorsioni e dalle tensioni del mercato. Il Comparto mira a ridurre al minimo il costo tradizionalmente elevato di carry associato agli investimenti in strategie tail, adottando un approccio volto a identificare il rapporto rischio/rendimento ottimale e a incrementare o ridurre le esposizioni in funzione di tale rapporto.

Il Comparto mira a generare rendimenti costanti utilizzando posizioni lunghe e corte con leva finanziaria, indipendentemente dalle tendenze macroeconomiche, ma è intenzionato a ottenere performance migliori nei periodi di ribasso del mercato. Il Comparto attuerà la propria strategia d'investimento selezionando (i) Strategie volte a trarre profitto in periodi di tensione sui mercati (“Strategie Tail”) e (ii) Strategie volte a cogliere le inefficienze di mercato in tutti i mercati (“Strategie Carry”).

Il Comparto mira a individuare le migliori opportunità all'interno di un ampio universo di investimento che abbraccia diverse classi di attività, quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, azioni, valute estere, materie prime e reddito fisso, nonché tutte le regioni. Il Comparto sarà principalmente esposto a strategie che assumono sistematicamente esposizione all'universo di investimento sopra descritto tramite future e/o opzioni su indici azionari, future sui dividendi, future sulla volatilità, swap e swaption sui tassi di interesse, future sui titoli di Stato, azioni e contratti a termine su valute o indici finanziari.

Il Comparto otterrà la propria esposizione tramite:

- investimenti diretti in azioni, in opzioni quotate o OTC e/o future finanziari quotate e/o,
- ottenendo un'esposizione a una parte o alla totalità delle Strategie tramite (i) 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, e/o contratti a termine su valute, e/o 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 dell'OCSE, derivati OTC quali total return swap (TRS), swap con copertura integrale o senza copertura, EMTN (Euro Medium Term Note), future e/o opzioni su indici azionari, future su dividendi, future sulla volatilità, swap e swaption su tassi di interesse, future su titoli di Stato, contratti a termine su valute o indici finanziari (compresi gli indici su materie prime tramite l'utilizzo di strumenti derivati finanziari).

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 1 anno.

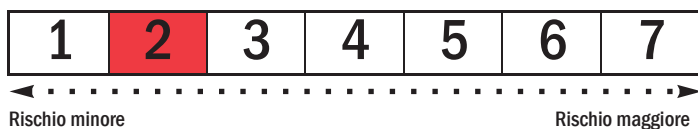
Depositario: Société Générale Luxembourg S.A.

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 1 anno. 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 2 su 7, che corrisponde al livello di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso 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: 1 anno
d'investimento: 10.000 USD

Scenari		In caso di rimborso dopo: 1 anno
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	7.400 USD
	Rendimento medio	-26,00%
Scenario sfavorevole	Rendimento ipotetico al netto dei costi	9.920 USD
	Rendimento medio	-0,90%
Scenario intermedio	Rendimento ipotetico al netto dei costi	10.300 USD
	Rendimento medio	3,00%
Scenario favorevole	Rendimento ipotetico al netto dei costi	18.520 USD
	Rendimento medio	85,20%

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra maggio 2018 e maggio 2019.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra ottobre 2020 e ottobre 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2019 e dicembre 2020.

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 1 ANNO

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	In caso di rimbors
	1 anno
Costi totali	46 USD
Costo in % (*)	0,46%

(*) 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 de periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo previsto sarà del 3,46% al lordo dei costi e dell'3,00% 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	0,46% del valore dell'investimento annuo. Questa stima si basa sui costi effettivi sostenuti durante l'anno precedente.	46 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 di performance	La Commissione di performance corrisponde a una percentuale del rendimento della Classe di azioni in questione nel Periodo di riferimento che eccede il Tasso di rendimento minimo (Hurdle Rate) nel Periodo di riferimento (come definito nel prospetto informativo). La percentuale utilizzata per il calcolo della Commissione di performance è pari al 20% e si applica al rendimento eccedente rispetto al tasso di rendimento minimo "Hurdle Rate" (SOFR) della classe di azioni.	0 USD

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

PERIODO DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO: 1 ANNO

Questo Comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio investimento entro meno di 1 anno. 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>