

## DOCUMENT CU INFORMAȚII CHEIE

### Obiectiv

Acest document vă oferă informații esențiale despre produsul de investiții. Nu este conceput pentru scopuri de marketing. Aceste informații vă sunt oferite după cum prevede legea și vă ajută să înțelegeți natura acestui produs, riscurile sale, costurile și potențialul risc și randament, și să-l comparați cu alte produse.

### Produs

## SG29 MAS Funds – LOIM Tail Risk - CLASA EB - USD (Un subfond al societății de investiții numită SOLYS („Societatea”)) Un

subfond de investiții care se supune legislației Luxemburgului

Société Générale Investment Solutions (Franța), Grupul SOCIÉTÉ GÉNÉRALE  
LU3047433522

<https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr> Pentru mai multe informații puteți suna la numărul +33 1 58 98 89 11.

CSSF (Comisia de Supraveghere a Sectorului Financiar), autoritatea Luxemburgului pentru servicii financiare, este responsabilă pentru monitorizarea respectării de către Société Générale Investment Solutions (Franța) a acestui document cu informații cheie.

Société Générale Investment Solutions (Franța) este agreată să activeze în Franța cu licența nr. GP-06000029 și este reglementată de Autoritatea Piețelor Financiare (AMF). Data întocmirii prezentului document: 31.01.2026

### Caracteristici cheie ale acestui produs

**Tip:** Organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM)

**Durată:** Acest subfond a fost înființat pentru o perioadă de 99 de ani.

#### Obiective:

Obiectivul de investiții al SOLYS – SG29 MAS Funds – LOIM Tail Risk („Subfondul”) este de a urmări creșterea valorii capitalului pe termen lung și în special în perioade de criză a pieței prin expunerea la strategii tip tail și tip carry a căror performanță este asociată cu un univers investițional extins în toate regiunile (denumite în mod colectiv „Strategiile”).

Subfondul este administrat în mod activ și nu este administrat în raport cu niciun indice de referință.

Scopul subfondului este să-și atingă obiectivul de investiții oferind expunere la un coș de diverse Strategii sistematice cantitative unice care se axează pe a beneficia de pe urma perturbărilor și crizei piețelor. Subfondul își propune să reducă obișnuitul cost ridicat al câștigului prin investirea în strategii tip tail printr-o abordare de identificare a riscului/randamentului optim și căutând să crească și să descrească expunerile ca funcție a acestui risc/randament.

Subfondul își propune să folosească poziții lungi și scurte cu efect de levier pentru a genera randamente consistente, independent de tendințele la nivel macro, dar intenția subfondului este să aibă o performanță mai bună în perioadele de încetinire a pieței. Subfondul își va implementa strategia de investiții selectând (i) Strategii care vizează să obțină profit în perioadele de criză a pieței („Strategii tip tail”) și (ii) Strategii care vizează să capteze ineficiențele pieței pe toate piețele („Strategii tip carry”).

Subfondul urmărește să găsească cele mai bune oportunități în cadrul unui univers investițional extins în toate clasele de active, inclusiv dar fără a se limita la titluri de capital, valută, produs de bază, venit fix, în toate regiunile. Subfondul va fi expus în principal la Strategii care au expunere în mod sistematic la universul investițional descris mai sus prin futures și/sau opțiuni pe indici pe acțiuni, contracte future pe dividende, contracte future pe indici de volatilitate, swap pe rata dobânzii și swaptions, contracte future pe obligațiuni de stat, titluri de capital, contracte forward pe valute sau indici financiari.

Subfondul va obține expunere fie:

- investind direct în titluri de capital, listate sau opțiuni extrabursiere (OTC) și/sau instrumente financiare futures și/sau,
- obținând expunere la o parte sau la toate Strategiile prin (i) utilizarea de instrumente financiare structurate precum EMTN (Euro Medium term Note), și/sau -(ii) instrumente derivate extrabursiere precum swaptions pe curbele ratei dobânzii din UE și SUA și/sau swap pe rata dobânzii pe curbele ratei dobânzii din UE și SUA și/sau contracte forward pe valute și/sau swap pe randamentul total (TRS) și/sau swap finanțat integral sau nefinanțat.

În plus, când obține expunere printr-una sau mai multe tranzacții de swap extrabursiere, subfondul poate investi într-un coș de titluri de valoare cu nivel ridicat de lichiditate („Coșul titlurilor de valoare”) și:

- poate intra în tranzacții de swap extrabursiere pentru a obține expunere la Strategii, în afară de cea la Coșul titlurilor de valoare și/sau,
- poate schimba, prin intermediul tranzacțiilor de swap extrabursiere, valoarea unui astfel de Coș al titlurilor de valoare în raport cu valoarea Strategiilor.

Coșul titlurilor de valoare poate fi alcătuit din:

- până la 110% dintre activele nete ale subfondului, titluri de capital internaționale incluse într-un indice bursier important și/sau
- până la 110% dintre activele nete ale subfondului, obligațiuni de stat OCDE cu un rating de cel puțin BBB- (Standard & Poors) (sau un rating echivalent de la altă agenție de rating principală).

Valuta acțiunilor este dolarul (USD).

**Instrumente financiare investite:** Titluri de capital internaționale, obligațiuni de stat OCDE, instrumente derivate extrabursiere precum swap pe randamentul total (TRS), swap finanțat integral sau nefinanțat, EMTN (Euro Medium Term Note), instrumente financiare futures și/sau opțiuni pe indici pe acțiuni, contracte future pe dividende, contracte future pe indici de volatilitate, swap pe rata dobânzii și swaptions, contracte future pe obligațiuni de stat, contracte forward pe valute sau indici financiari (inclusiv indici ai mărfurilor prin utilizarea de instrumente financiare derivate).

**Politica privind dividendele:** Toate clasele de acțiuni sunt acțiuni cu capitalizare.

**Valoarea activului net:** Este calculată zilnic cu condiția ca bursele de valori relevante să fie deschise pentru tranzacționare, iar ordinele să poată fi acoperite. Vă rugăm să consultați prospectul pentru zilele de tranzacționare exacte în care va fi calculată VAN.

**Subscrieri și răscumpărări:** Cu o zi de operare înaintea oricărei zile de tranzacționare (așa cum se definește în prospect) la 12:00 ora Luxemburgului cel târziu.

**Investitori eligibili:** Această clasă de acțiuni este disponibilă investitorilor instituționali în sensul Articolului 174 2c) din Legea Luxemburgului din 17 decembrie 2010 privind organismele de plasament colectiv, cu modificările ulterioare, cu excepția persoanelor din SUA.

**Recomandare:** Acest subfond ar putea să nu fie potrivit pentru investitorii care plănuiesc să-și retragă banii în mai puțin de 1 an.

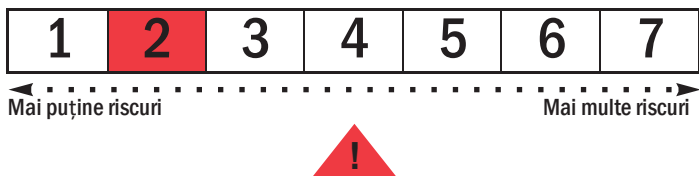
**Depozitar:** Société Générale Luxembourg S.A.

**Informații suplimentare:** Puteți obține mai multe informații despre acest subfond, inclusiv despre prospect și despre rapoartele sale financiare, în mod gratuit și la cerere direct de la Société Générale Investment Solutions (France), 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris și pe site-ul web la: <https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr>

Valoarea activului net a subfondului este disponibilă la: <https://www.fundsquare.net>

## Care sunt riscurile și potențialele randamente?

Indicatorul sintetic de risc:



Indicatorul de risc presupune că rămâneți ca investitor pentru cel puțin 1 an. Riscul real asumat poate fi diferit dacă vă retrageți devreme din subfond, iar acest lucru vă poate afecta negativ randamentul. Indicatorul de risc măsoară nivelul de risc al acestui produs comparativ cu cel al altor produse de investiții. El reflectă probabilitatea ca evoluțiile nefavorabile ale pieței să poată determina acest produs financiar să sufere o pierdere sau ca noi să nu vă putem plăti.

### Scenarii de performanță

Cifrele prezentate mai jos reprezintă toate costurile inerente produsului financiar, dar nu neapărat toate comisioanele pe care le-ați putea datora consultantului sau distribuitorului dumneavoastră. De asemenea, ele nu iau în considerare situația impozitelor dumneavoastră, care poate afecta la rândul său sumele pe care le primiți.

Randamentul dumneavoastră de la acest subfond depinde de performanța viitoare a piețelor financiare. Evoluțiile viitoare ale pieței sunt incerte și nu pot fi prezise cu exactitate. Scenariile nefavorabile, intermediare și favorabile prezentate mai jos sunt exemple bazate pe randamentele cele mai slabe, medii și cele mai bune ale subfondului și pe performanța medie a indicelui de referință corespunzător din ultimii 10 ani.

Piețele pot evolua foarte diferit în viitor. Scenariul pieței în criză arată randamentul dumneavoastră ipotetic în condiții de piață extreme.

Perioada de deținere recomandată: Investiție  
de 1 an: 10.000 USD

Scenarii		Dacă vă retrageți după: 1 an
Randament minim	Nu este garantat niciun randament minim. Ați putea pierde o parte sau chiar toată investiția.	
Scenariu de criză a pieței	Randamentul dumneavoastră net ipotetic al costurilor	7 400 USD
	Randament mediu	-26,00%
Scenariu nefavorabil	Randamentul dumneavoastră net ipotetic al costurilor	9 920 USD
	Randament mediu	-0,90%
Scenariu intermediar	Randamentul dumneavoastră net ipotetic al costurilor	10 300 USD
	Randament mediu	3,00%
Scenariu favorabil	Randamentul dumneavoastră net ipotetic al costurilor	18 520 USD
	Randament mediu	85,20%

Scenariul nefavorabil a apărut pentru o investiție în referința dintre mai 2018 și mai 2019.

Scenariul moderat a apărut pentru o investiție în referința dintre octombrie 2020 și octombrie 2021.

Scenariul favorabil a apărut pentru o investiție în referința dintre decembrie 2019 și decembrie 2020.

## Ce se întâmplă dacă sponsorul subfondului nu-mi poate răscumpăra acțiunile?

Dacă societatea de administrare care gestionează activele subfondului dumneavoastră nu-și îndeplinește obligațiile, acest lucru nu va avea efecte asupra investiției dumneavoastră. Depozitarul subfondului dumneavoastră este răspunzător pentru custodia și păstrarea în condiții de siguranță a activelor subfondului dumneavoastră.

## Cât mă va costa această investiție?

Este posibil să împărțim costurile cu persoana care vă vinde produsul pentru a acoperi serviciile pe care vi le furnizează. Persoana respectivă vă va informa privind suma.

## COSTURI PENTRU 1 AN

Tabelele de mai jos arată sumele percepute din investiția dumneavoastră pentru a acoperi diversele costuri. Aceste sume depind de suma pe care o investiți și de perioada de timp în care mențineți investiția. Sumele prezentate aici sunt exemple bazate pe o sumă investită ipotetică și pe diferite perioade de investiție posibile.

Am luat în calcul următoarele:

- faptul că în primul an veți recupera suma investită (randament anual de 0%);
- faptul că pentru celelalte perioade de deținere produsul va avea performanța din scenariul intermediar;
- Se investesc 10.000 USD.

Investiție: 10.000 USD	Dacă vă retrageți 1 an
Costuri totale	46 USD
Cost în % (*)	0,46%

(\*) Arată cât de mult vi se reduce anual randamentul din cauza costurilor în perioada de deținere. De exemplu, se arată că, dacă ieșiți la sfârșitul perioadei de deținere recomandate, randamentul mediu anual preconizat este de 3,46% înaintea deducerii costurilor și de 3,00% după deducerea costurilor.

## DEFALCAREA COSTURILOR

Comisioane unice de intrare	Impactul costurilor anuale dacă vă retrageți după 1 singur an. Investiție: 10.000 USD	
Comision de intrare	0,00% din valoarea investiției dumneavoastră. Aceasta este suma maximă pe care o veți plăti și e posibil să plătiți mai puțin.	0 USD
Comision	0,00% din valoarea investiției dumneavoastră înainte să vi se plătească. Aceasta este suma maximă pe care o veți plăti și e posibil	0 USD
Comisioane percepute din subfond în fiecare an		
Comisioane de gestiune și alte cheltuieli administrative și de exploatare	0,46% din valoarea investiției dumneavoastră pe an. Această estimare se bazează pe costurile reale suportate pe durata anului precedent.	46 USD
Costuri ale tranzacției	0,00% din valoarea investiției dumneavoastră pe an. Aceasta este o estimare a costurilor pe care le suportăm când achiziționăm și vindem investiții care stau la baza produsului. Suma reală depinde de volumul titlurilor de valoare pe care le achiziționăm sau vindem.	0 USD
Cheltuieli auxiliare percepute din subfond conform condițiilor specificate		
Comisioane în funcție de performanță	Comisionul de performanță reprezintă un procent din performanța clasei de acțiuni relevante în perioada de referință care depășește pragul minim acceptabil de rentabilitate din perioada de referință (așa cum se definește în prospect). Procentul pentru calcularea comisionului de performanță este 20%, care se va aplica randamentului suplimentar dintre performanța clasei de acțiuni și „pragul minim acceptabil de rentabilitate” (SOFR).	0 USD

## Cât timp trebuie să mențin investiția și pot retrage banii mai devreme?

### PERIOADA DE INVESTIȚIE RECOMANDATĂ: 1 AN

Acest subfond ar putea să nu fie potrivit pentru investitorii care plănuiesc să-și retragă banii în mai puțin de 1 an. Perioada de deținere recomandată are ca scop reducerea riscului pierderii de capital din investiția dumneavoastră dacă este răscumpărată după această perioadă. Dar acest lucru nu reprezintă o garanție. Aveți, totuși, posibilitatea să vă răscumpărați investiția în orice moment. Subfondul dumneavoastră nu percepe niciun comision de răscumpărare.

## Pe cine contactez dacă am o întrebare sau o reclamație?

Puteți adresa orice întrebări sau reclamații direct la: Société Générale Investment Solutions (France), 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris sau prin intermediul site-ului său web la <https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr/fr/contact/>

## Alte informații relevante

Toate documentele legale (adică prospectul și cele mai recente rapoarte anuale și semestriale) sunt disponibile gratuit la cerere de la societatea de administrare sau pe site-ul web la <https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr>