

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement du compartiment 'SOLYS – SG29 MAS Funds – LOIM Tail Risk' (le « Compartiment ») est de rechercher une appréciation du capital à long terme particulièrement en période de stress de marché en s'exposant à des stratégies de type 'tail' (les « Stratégies Tail ») et à des stratégies de type 'carry' (les « Stratégies Carry ») dont les performances sont liées à un large univers d'investissement dans toutes les régions (collectivement les « Stratégies »). Le Compartiment cherche à atteindre son objectif d'investissement en sélectionnant (i) les Stratégies Tail visant à tirer profit des périodes de stress sur les marchés, et (ii) les Stratégies Carry visant à exploiter les inefficiences des marchés. Le Compartiment prendra des positions longues et des positions courtes avec effet de levier afin de générer des rendements réguliers quelles que soit les tendances macro-économiques, mais l'intention du Compartiment est de mieux performer en période de stress de marché. Le Compartiment cherche à identifier les meilleures opportunités au sein d'un large univers d'investissement couvrant toutes les classes d'actifs, notamment les actions, devises, matières premières, obligations, ainsi que toutes les régions. Le Compartiment sera principalement exposé à des Stratégies s'exposant systématiquement à l'univers d'investissement décrit ci-dessus par le biais de futures ou d'options sur indice actions, futures sur dividende, futures sur volatilité, swaps et swaptions sur taux d'intérêt, futures sur obligation d'Etat, actions, forwards sur devise ou indices financiers. Le Compartiment aura toute latitude pour sélectionner et pondérer les Stratégies.

PERFORMANCE DEPUIS LE LANCEMENT

EN RAISON DE LA RÉGLEMENTATION MIFID II, LES PERFORMANCES DU FOND NE SONT PAS AFFICHÉES DANS CE DOCUMENT.

Performances	MTD	YTD	3 mois	6 mois	12 Derniers Mois	3 ans	Depuis le lancement
SOLYS SG29 MAS FUNDS - LOIM TAIL RISK Class EB	-	-	-	-	-	-	-
S&P 500 Index (SGI500)	1,01%	1,68%	-0,45%	2,29%	-	-	10,26%
S&P 500 Dividend Yield Index (SGIDIV)	2,25%	3,71%	2,37%	4,65%	-	-	6,81%
S&P 500 Dividend Yield Index (SGIDIV)	0,68%	1,54%	-2,59%	3,75%	-	-	0,73%
S&P 500 Dividend Yield Index (SGIDIV)	0,21%	-3,11%	-1,94%	-0,51%	-	-	-3,68%
S&P 500 Dividend Yield Index (SGIDIV)	2,08%	-0,89%	0,01%	0,76%	-	-	-0,95%
S&P 500 Dividend Yield Index (SGIDIV)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	0,00%
S&P 500 Dividend Yield Index (SGIDIV)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	0,00%
S&P 500 Dividend Yield Index (SGIDIV)	0,02%	-0,12%	-0,12%	-0,72%	-	-	-0,93%
S&P 500 Dividend Yield Index (SGIDIV)	1,18%	0,10%	1,17%	2,34%	-	-	2,33%
S&P 500 Dividend Yield Index (SGIDIV)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	0,00%
S&P 500 Dividend Yield Index (SGIDIV)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	0,00%
S&P 500 Dividend Yield Index (SGIDIV)	-0,28%	-8,67%	-6,64%	-8,74%	-	-	-8,63%
S&P 500 Dividend Yield Index (SGIDIV)	-3,08%	-4,20%	-1,45%	-0,20%	-	-	-5,66%
S&P 500 Dividend Yield Index (SGIDIV)	1,56%	0,19%	0,19%	0,17%	-	-	0,18%
S&P 500 Dividend Yield Index (SGIDIV)	0,01%	-0,50%	-0,32%	-0,81%	-	-	-1,65%
S&P 500 Dividend Yield Index (SGIDIV)	1,99%	-1,44%	-0,55%	0,20%	-	-	-1,51%
S&P 500 Dividend Yield Index (SGIDIV)	0,19%	0,52%	0,51%	0,63%	-	-	0,61%

COMMENTAIRE MENSUEL

En avril, les flux mondiaux vers les ETF ont reflété un fort appétit pour le risque, marqué par une rotation sectorielle notable et une dispersion accrue entre les classes d'actifs. Les ETF actions ont enregistré des flux entrants significatifs vers des stratégies liées à l'inflation, au cannabis et aux semi-conducteurs, soutenus par l'assouplissement de la réglementation du cannabis aux États-Unis et par des résultats robustes dans le secteur des semi-conducteurs. Les ETF exposés à Taïwan ont particulièrement bénéficié des changements de méthodologie des indices ayant accru le poids de TSMC. En revanche, les ETF européens de défense et d'aéronautique ont sous-performé en raison de prises de bénéfices et de retournements sectoriels spécifiques.

Sur le mois, les marchés actions se sont redressés, tandis que la volatilité réalisée est restée contenue et que la volatilité implicite a reculé depuis des niveaux précédemment élevés, réduisant la probabilité de matérialisation de risques extrêmes. Au sein du portefeuille TAIL, seule la stratégie de variance conditionnelle à la baisse a été activée en début de mois, contribuant positivement à la performance. Dans le compartiment carry, la stratégie de volatilité actions vendeuse ainsi que le portage acheteur sur la volatilité des taux ont été les principaux contributeurs positifs, tandis que les stratégies actions long/short et carry sur les matières premières ont pesé sur la performance. Dans l'ensemble, la stratégie a enregistré une performance légèrement positive en avril, clôturant le mois à +0,10%.

CARACTÉRISTIQUES

Structure Juridique

SICAV

Classe

SOLYS SG29 MAS FUNDS - LOIM TAIL RISK Class EB

Devise de Référence

USD

Date de Lancement de la Classe

16 Septembre 2025

Accumulation

Société de Gestion

SG IS (FRANCE)
(Groupe SOCIETE GENERALE)

Dépositaire

SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG

Code ISIN

LU3047433522

Souscription minimale initiale

1,000,000 USD

Souscription minimale ultérieure

-

Frais d'entrée/sortie

Jusqu'à 0% / Jusqu'à 0%

Frais de gestion et administratifs

0,46%

Frais de Performance

20,00%

Liquidité

Quotidienne

POINTS CLÉS

Actif Net de la part

0,10 Mio. USD

Performance annualisée*

-

Toutes les performances sont calculées sur la base de valeurs liquidatives officielles, déduction nette des frais.

*Depuis le lancement

INDICATEURS DE RISQUE

Depuis le lancement

Classe EB*

Volatilité	-
Ratio de Sharpe	-
Perte Maximale	-
Sortino	-

*Depuis le lancement

PERFORMANCES MENSUELLES DU FONDS

EN RAISON DE LA RÉGLEMENTATION MIFID II, LES PERFORMANCES DU FONDS NE SONT PAS AFFICHÉES DANS CE DOCUMENT.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 1 (excess return): SGIXEQTR

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2025									2,11%	5,57%	-1,67%	2,31%	8,44%
2026	2,14%	4,74%	-5,91%	1,01%									1,68%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 2 (excess return): SGIXFC4E

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2025									0,90%	1,15%	1,52%	-0,62%	2,98%
2026	1,32%	1,61%	-1,47%	2,25%									3,71%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 3 (excess return): SGIXFTR

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2025									-1,21%	-1,72%	1,85%	0,32%	-0,80%
2026	4,24%	0,59%	-3,82%	0,68%									1,54%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 4 (excess return): SGIXIRTR

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2025									-0,58%	-2,62%	-0,09%	2,78%	-0,59%
2026	-1,19%	-0,58%	-1,58%	0,21%									-3,11%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 5 (excess return): SGIXVSW2

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2025									1,06%	-2,73%	-1,37%	3,07%	-0,07%
2026	-0,89%	-2,28%	0,25%	2,08%									-0,89%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 6 (excess return): SGLMDPRC

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2025									1,06%	-2,73%	-1,37%	3,07%	-0,07%
2026	-0,89%	-2,28%	0,25%	2,08%									-0,89%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 7 (excess return): SGLMDPRT

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2025									0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
2026	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%									0,00%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 8 (excess return): SGLMIDTC

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2025									0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
2026	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%									0,00%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 9 (excess return): SGLMLOCV

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2025									0,00%	-0,22%	-0,60%	0,00%	-0,81%
2026	0,00%	0,00%	-0,14%	0,02%									-0,12%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 10 (excess return): SGLMSDVU

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2025									-0,64%	0,63%	2,17%	0,07%	2,23%
2026	-1,06%	-1,65%	1,68%	1,18%									0,10%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 11 (excess return): SGLMVCR1

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2025									0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
2026	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%									0,00%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 12 (excess return): SGLTFCC

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2025									0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
2026	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%									0,00%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 13 (excess return): SGMDLO1B

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2025									0,03%	0,10%	-1,44%	1,37%	0,04%
2026	-2,17%	1,75%	-7,99%	-0,28%									-8,67%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 14 (excess return): SGIPULSU

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2025									-2,00%	-3,54%	2,61%	1,53%	-1,53%
2026	-2,79%	0,57%	1,11%	-3,08%									-4,20%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 15 (excess return): SGIXSTPH

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2025									-0,05%	0,06%	0,14%	-0,16%	-0,00%
2026	-0,00%	0,01%	-1,36%	1,56%									0,19%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 16 (excess return): SGIXVSWI

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2025									0,05%	-0,90%	0,10%	-0,41%	-1,15%
2026	-0,19%	-0,23%	-0,10%	0,01%									-0,50%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 17 (excess return): SGMDSPVH

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2025									1,06%	-2,73%	-1,38%	3,08%	-0,07%
2026	-0,89%	-2,27%	-0,23%	1,99%									-1,44%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

DISCLAIMER

Le présent document, de nature publicitaire, n'a pas de valeur contractuelle. Son contenu n'est pas destiné à fournir un service d'investissement, il ne constitue ni une offre de produit ou service, ni une recommandation personnalisée sur un produit financier, ni une sollicitation d'aucune sorte, ni un conseil juridique, comptable ou fiscal de la part de Société Générale Investment Solutions (France). La référence à certains instruments financiers, le cas échéant, est donnée à titre d'illustration pour mettre en avant certaines valeurs présentes ou qui ont été présentes dans le portefeuille du fonds. Elle ne constitue pas une recommandation d'investissement dans ces instruments. Les informations sur les performances passées éventuellement reproduites dans le présent document ne garantissent en aucun cas les performances futures. Ce document est élaboré à partir de sources que Société Générale Investment Solutions (France) considère comme étant fiables et exactes au moment de sa réalisation mais qui n'ont pas été certifiées de manière indépendante. Toutes les informations contenues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. Ce document ne contient pas toutes les informations nécessaires et suffisantes à la prise de décision d'investissement. Avant toute décision finale d'investissement dans le produit financier visé dans ce document, l'investisseur doit prendre connaissance de l'ensemble des informations contenues dans la documentation réglementaire du fonds, et notamment, si applicable, du Document d'Informations Clés (DIC) en vigueur, disponible sur simple demande auprès de votre conseiller, sur le site de Société Générale Investment Solutions (France) <https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr> ainsi que le prospectus en vigueur également disponible sur simple demande auprès de Société Générale Investment Solutions (France) ou de votre conseiller. Nous vous invitons plus particulièrement à prendre connaissance des coûts et charges du fonds, qui ont une incidence négative sur sa performance, ainsi que des facteurs de risques spécifiques à ce fonds. L'investisseur potentiel doit également s'assurer de la compatibilité du produit avec sa situation financière, ses objectifs d'investissement, ses connaissances et son expérience en matière d'instruments financiers, son degré d'acceptation du risque et sa capacité à en subir les pertes ainsi que ses préférences en matière de durabilité des produits financiers. En conséquence, Société Générale Investment Solutions (France) ne peut en aucun cas être tenue responsable, directement ou indirectement, de toutes les conséquences, notamment financières, résultant d'opérations sur instruments financiers conclues sur la base de ce seul document qui ne se substitue pas aux documents réglementaires et aux documents d'informations périodiques du fonds. L'accès au fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut notamment être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une « U.S. person » selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S » et/ou FATCA. Le présent document est émis par Société Générale Investment Solutions (France), société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers sous le numéro GP 06000029, S.A.S au capital de 2.000.000 €, ayant son siège au 29 Boulevard Haussmann, 75009 Paris immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 450 777 008 et immatriculée à l'ORIAS en tant qu'intermédiaire en assurances sous le numéro 24007754. De plus amples détails sont disponibles sur le site de Société Générale Investment Solutions (France) : <https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr>. N°ADEME: FR231725_01YSGB