

# SG29 MAS FUNDS - ALPHA COMMODITY

## OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement de SOLYS – SG29 MAS Funds – Alpha Commodity (le « Fonds ») est de rechercher une appréciation du capital à moyen et long terme grâce à des stratégies d'investissement quantitatives diversifiées sur les marchés des matières premières.

Le Fonds vise à atteindre son objectif d'investissement en offrant à l'investisseur une exposition à un panier de différentes stratégies d'investissement quantitatives (ci-après dénommées collectivement la « Stratégie » et chaque stratégie une « Stratégie » ou collectivement les « Stratégies »). Le Fonds sera indirectement exposé aux indices de matières premières par le biais d'instruments financiers dérivés, comme décrit à la section "Techniques d'investissement" du Prospectus du Fonds.

Les matières premières auxquelles le Fonds peut être exposé sont celles qui composent l'indice Bloomberg Commodity (indice BCOM).

## PERFORMANCE DEPUIS LE LANCEMENT

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

Performances	MTD	YTD	3 mois	6 mois	12 Derniers Mois	3 ans	Depuis le lancement
SG29 MAS FUNDS - ALPHA COMMODITY Class EB	-	-	-	-	-	-	-
SG Alpha Liquidity D2 In (SGCOL84E)	-0,18%	-0,18%	-0,08%	-0,02%	-	-	-0,32%
SG Alpha Liquidity D0 In (SGCOL80E)	-0,61%	-0,61%	-0,48%	-0,31%	-	-	-0,36%
SGCODBD (excess return)	-0,92%	-0,92%	-0,81%	-0,85%	-	-	-0,72%
SGCarryF6-F0 (SGIXV57E)	-2,59%	-2,59%	-1,70%	-1,58%	-	-	-0,92%
SGCarryF3-F0 (SGIXV58E)	-2,35%	-2,35%	-2,09%	-2,41%	-	-	-2,32%

## COMMENTAIRE MENSUEL

En janvier, les marchés actions mondiaux ont affiché une activité toujours robuste, les flux d'ETF reflétant un positionnement tactique dans un contexte d'incertitude liée à la politique monétaire. Les investisseurs en ETF ont privilégié les stratégies USD overnight comme couverture, entraînant plus de \$1bn d'entrées dans les ETF répliquant l'indice SOFR, tandis que les segments actions sensibles aux taux comme les Utilities américaines ont connu des sorties notables. Comparé à décembre, lorsque les actions européennes alignées sur le climat avaient enregistré de fortes entrées et que l'Europe se distinguait par les valorisations et le soutien réglementaire, les flux de janvier ont reflété davantage de couvertures tactiques et de rotations sectorielles sélectives, avec moins d'importance accordée aux stratégies défensives ou orientées croissance.

La version Beta Hedged de la stratégie (indice SGCODBD) a évolué de -92 points de base ce mois-ci. L'impact du bêta hedge a eu un effet positif sur 15 matières premières et a également pesé sur 5 matières premières, générant une surperformance globale (~122 points de base). Nous observons que la version bêta a eu un impact très positif de 66 points de base et 24 points de base sur l'Argent et le Gaz Naturel. Les performances des indices de congestion ont été positives en janvier : 0,18% pour le SGI Alpha Liquidity D2 Index et 2,47% pour le SG Alpha Liquidity D0 Index.

30 Janvier 2026

## CARACTÉRISTIQUES

### Structure Juridique

SICAV

### Classe

SG29 MAS FUNDS - ALPHA COMMODITY Class EB

### Devise de Référence

USD

### Date de Lancement de la Classe

27 Mars 2025

### Accumulation

### Société de Gestion

SG IS (FRANCE)  
(Groupe SOCIETE GENERALE)

### Dépositaire

SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG

### Code ISIN

LU2868913067

### Souscription minimale initiale

USD 1,000,000

### Souscription minimale ultérieure

1 action

### Frais d'entrée/sortie

0.00% / 0.00%

### Frais de gestion et administratifs

0.40%

### Frais de Performance

-

### Liquidité

Daily

## POINTS CLÉS

### Actif Net de la part

0,20 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): SGCOL84E

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2025			-0,08%	-0,28%	0,11%	-0,09%	0,03%	0,04%	0,01%	0,01%	-0,03%	0,13%	-0,13%
2026	-0,18%												-0,18%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

### PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 2 (excess return): SGCOL80E

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2025			-0,11%	-0,05%	0,01%	0,13%	-0,03%	0,13%	-0,12%	0,16%	-0,22%	0,35%	0,24%
2026	-0,61%												-0,61%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

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

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2025			-0,21%	-0,77%	0,53%	0,31%	0,27%	0,23%	0,06%	-0,32%	-0,81%	0,94%	0,20%
2026	-0,92%												-0,92%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

### PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 4 (excess return): SGIXV57E

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2025			-0,37%	0,73%	0,67%	-0,35%	0,00%	0,59%	0,01%	-0,48%	-0,89%	1,81%	1,72%
2026	-2,59%												-2,59%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

### PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 5 (excess return): SGIXV58E

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2025			-0,26%	-0,16%	0,66%	-0,10%	-0,05%	0,12%	-0,11%	-0,34%	-0,76%	1,03%	0,03%
2026	-2,35%												-2,35%

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