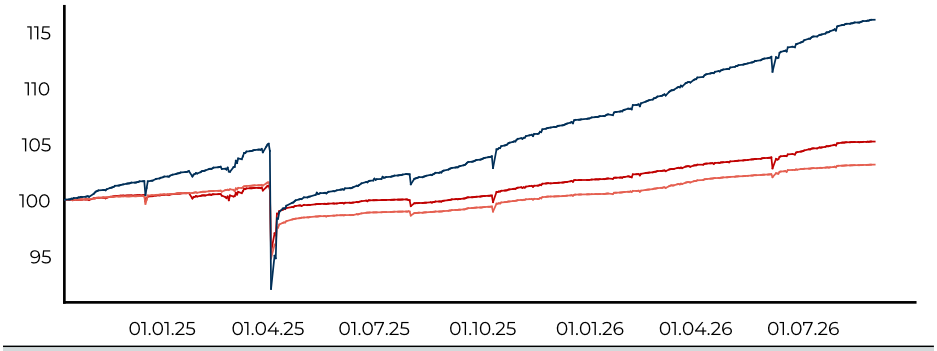
SG29 MAS FUNDS - STEP PREMIUM

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement de SOLYS – SG29 MAS Funds – STEP Premium (le « Compartiment ») est de rechercher une appréciation du capital sur le long terme en s'exposant à des stratégies de portage dont la performance est principalement liée aux marchés de volatilité des actions américaines (collectivement les « Stratégies »). Le Compartiment entre dans le champ d'application de l'article 6 du règlement SFDR.
Le Compartiment cherche à atteindre son objectif d'investissement en offrant une exposition à des options négociées principalement sur des indices d'actions américaines. Le Compartiment sera principalement exposé aux Stratégies qui vendent systématiquement des options de vente à court terme plusieurs jours de bourse disponibles au cours de la semaine avec des échéances diverses. L'intention du Compartiment est de fournir aux investisseurs un moyen d'accéder à une exposition alternative aux actions. Les Stratégies déployées par le Compartiment seront principalement des stratégies « Short Volatility ». Une stratégie de « Short Volatility » signifie que le Compartiment vendra des options dont la valeur devrait augmenter lorsque le marché devient plus volatil. La stratégie d'investissement du Compartiment génère des performances positives dans des conditions de marchés actions stables ou haussiers, mais peut notamment souffrir de performances négatives en cas de baisses soudaines du marché sur une courte période.
Le Compartiment pourra sélectionner et pondérer les Stratégies de manière discrétionnaire. Pour sélectionner une Stratégie et déterminer la composition du portefeuille, le Compartiment suivra un processus d'investissement basé sur une due diligence et des critères qualitatifs et quantitatifs. Le Compartiment sera particulièrement attentif à la robustesse et au rationnel de chaque Stratégie ainsi qu'à ses fondamentaux dans des conditions de marché normales ou stressées.

PERFORMANCE DEPUIS LE LANCEMENT



Performances	MTD	YTD	3 mois	6 mois	12 Derniers Mois	3 ans	Depuis le lancement
SG29 MAS FUNDS - STEP PREMIUM Class EB (USD)	0,49%	8,22%	3,08%	6,28%	13,12%	-	16,10%
SGIXSTEP (excess return)	0,10%	2,64%	0,88%	2,08%	4,19%	-	3,17%
SGIXST3P (excess return)	0,14%	3,36%	1,42%	2,57%	5,29%	-	5,22%

COMMENTAIRE MENSUEL

En août 2026, le marché des ETF a connu une rotation sélective, les investisseurs réagissant à des données économiques résilientes, à une inflation toujours supérieure à l'objectif de la Réserve fédérale et à de nouvelles perturbations sur les routes énergétiques du Moyen-Orient. Les flux ont mis en évidence un intérêt accru pour les matières premières et les actifs réels, avec d'importantes entrées sur les indices diversifiés de matières premières et les ETF adossés à l'or, ces actifs jouant un rôle de couverture contre l'inflation et de diversification face aux risques géopolitiques. Dans le même temps, les investisseurs ont réduit leur exposition aux valeurs américaines des semi-conducteurs ainsi qu'aux stratégies de duration sur les Treasuries, tandis que les actions taïwanaises ont bénéficié d'importants flux entrants.

L'indice SGI STEP (resp. SGI ST3P) a enregistré une performance de 0,10% (resp. +0,14%) en août, tandis que le S&P 500 (resp. Nasdaq) a progressé de 2,62% (resp. 4,18%). La volatilité est restée contenue, avec un VIX (resp. VXN) évoluant entre 14 et 17 (resp. entre 20 et 26) sur l'ensemble du mois. Les indices ont continué à collecter régulièrement des primes, atteignant 0,12% (resp. 0,15%) en août. La performance a été générée exclusivement par la vente de contrats de puts, aucun n'ayant expiré dans la monnaie. Le payoff cumulé des trois contrats roulés est ainsi resté nul.

31 Août 2026

CARACTÉRISTIQUES

Structure Juridique
SICAV

Classe
SG29 MAS FUNDS - STEP PREMIUM Class EB (USD)

Devise de Référence
USD

Date de Lancement de la Classe
10 Octobre 2024

Accumulation

Société de Gestion
SG IS (FRANCE)
(Groupe SOCIETE GENERALE)

Dépositaire
SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG

Code ISIN
LU2868914388

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
0,41%

Frais de Performance
-

Liquidité
Quotidienne

POINTS CLÉS

Actif Net de la part
25,86 Mio. USD

Performance annualisée*
8,22%

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*
Volatilité	9,97%
Ratio de Sharpe	0,61
Perte Maximale	-12,34%
Sortino	-

*Depuis le lancement

SOCIETE GENERALE
Investment Solutions

SG29 MAS FUNDS - STEP PREMIUM

31 Août 2026

PERFORMANCES MENSUELLES DU FONDS

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2024										0,29%	1,10%	0,59%	1,99%
2025	0,37%	0,16%	2,19%	-4,47%	0,78%	0,87%	0,54%	0,32%	0,98%	1,76%	0,96%	0,76%	5,19%
2026	0,72%	1,09%	1,41%	0,95%	0,71%	1,31%	1,25%	0,49%					8,22%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.
*Depuis le lancement

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

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2024										0,08%	0,26%	0,16%	0,50%
2025	0,16%	0,31%	0,53%	-3,02%	0,21%	0,26%	0,07%	0,05%	0,32%	0,65%	0,33%	0,19%	0,02%
2026	0,20%	0,34%	0,63%	0,36%	0,19%	0,49%	0,28%	0,10%					2,64%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 2 (excess return): SGIXST3P

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2024										0,01%	0,40%	0,03%	0,43%
2025	-0,12%	0,09%	0,74%	-1,65%	0,22%	0,29%	0,00%	-0,04%	0,39%	0,78%	0,38%	0,30%	1,36%
2026	0,26%	0,52%	0,50%	0,34%	0,29%	0,58%	0,69%	0,14%					3,36%

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