

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Obiettivo

Il presente documento fornisce informazioni essenziali relative al prodotto di investimento. Non è destinato a fini commerciali. Le informazioni qui fornite, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo prodotto, i suoi rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali, e di raffrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

SG29 MAS FUNDS - LOIM Tail Risk - CLASS EB - USD (Un Comparto della società di investimento denominata SOLYS (la

"Società")) Un Comparto di investimento soggetto alla legge lussemburghese

Société Générale Investment Solutions (France), SOCIETE GENERALE Group LU3047433522

https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr

Per maggiori informazioni è possibile chiamare il numero +33 1 58 98 89 11.

La CSSF, l'autorità di vigilanza dei servizi finanziari del Lussemburgo, è responsabile del controllo della conformità di Société Générale Investment Solutions (France) al presente documento contenente le informazioni chiave.

Société Générale Investment Solutions (France) è autorizzata ad operare in Francia con licenza n. GP-06000029 ed è regolamentata dall'AMF. Data di creazione del presente documento: 16/09/2025

Caratteristiche principali di questo prodotto

Tipo: Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM)

Durata: Il presente Comparto è costituito con un termine di 99 anni.

Obiettivi:

L'obiettivo di investimento di SOLYS - SG29 MAS FUNDS - LOIM Tail Risk (il "Comparto") è perseguire la rivalutazione del capitale nel lungo periodo, specialmente durante fasi di forte tensione sui mercati, attraverso l'esposizione a strategie di tipo "tail" e "carry" che operano su un vasto universo di investimento a livello globale (collettivamente denominate "Strategie").

Il Comparto è gestito attivamente e non replica un Indice di riferimento.

Il Comparto persegue il proprio obiettivo di investimento attraverso l'esposizione a un paniere di diverse strategie sistematiche quantitative individuali, che puntano a sfruttare le turbolenze e i periodi di tensione sui mercati. Il Comparto mira a minimizzare i costi di carry tradizionalmente elevati associati al mantenimento di posizioni in strategie tail adottando un approccio volto a identificare il rapporto ottimale di rischiorendimento e cercando di aumentare e diminuire le esposizioni in funzione di tale rapporto di rischio-rendimento.

Il Comparto mira a utilizzare posizioni lunghe e corte con leva finanziaria per generare rendimenti consistenti, indipendentemente dalle tendenze macro, perseguendo tuttavia l'obiettivo di ottenere performance migliori nei periodi di flessione del mercato. Il Comparto attuerà la sua strategia di investimento selezionando (i) le "Strategie tail", che mirano a generare profitti durante le fasi di stress del mercato e (ii) le "Strategie carry", che puntano a sfruttare le inefficienze presenti in tutti i mercati.

Il Comparto ricerca le opportunità più promettenti in un ampio universo di investimento che copre diverse categorie di attività tra le quali, in via non esclusiva, azioni, valute estere, materie prime e obbligazioni, in tutte le aree geografiche. Il Comparto sarà esposto principalmente a Strategie che si avvalgono, in modo sistematico, dei seguenti strumenti per investire nell'universo di riferimento: 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, azioni, contratti a termine su valute o indici finanziari.

Il Comparto otterrà la propria esposizione attraverso:

- investimenti diretti in azioni, opzioni quotate o OTC e/o future finanziari quotati e/o,
- la partecipazione a una parte o alla totalità delle Strategie tramite (i) note strutturate come le EMTN (Euro Medium Term Note) e/o (ii) derivati OTC (over-the-counter) come swaption e/o swap su curve dei tassi di interesse statunitensi ed europee, e/o contratti a termine su valute e/o total return swaps (TRS) e/o swap totalmente finanziati o non finanziati.

Inoltre, in caso di esposizione attraverso una o più operazioni di swap OTC, il Comparto può investire in un paniere di titoli altamente liquidi (il "Paniere di titoli") e:

- stipulare operazioni di swap OTC per ottenere esposizione alle Strategie, in aggiunta a quella già derivante dal Paniere di titoli; e/o
- scambiare, tramite operazioni di swap OTC, il valore di tale Paniere di titoli con il valore delle Strategie.

Il Paniere di titoli può essere composto da:

- azioni internazionali incluse nei principali indici azionari, per una percentuale massima del 110% del patrimonio netto del Comparto; e/o
- titoli di Stato di Paesi OCSE, con un rating pari o superiore a BBB-(Standard & Poor's) o valutazione equivalente di altra primaria agenzia di rating, per una percentuale massima del 110% del patrimonio netto del Comparto.

Le azioni sono denominate in dollari (USD).

Strumenti finanziari oggetto di investimento: Azioni internazionali, obbligazioni governative dei Paesi OCSE, derivati OTC come total return swaps (TRS), swap interamente finanziari o non finanziati, 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 (inclusi indici su materie prime tramite ricorso a strumenti finanziari derivati).

Politica dei dividendi: Tutte le Categorie di azioni sono a capitalizzazione.

Valore patrimoniale netto: è calcolato giornalmente a condizione che le borse valori di riferimento siano aperte alle negoziazioni e che gli ordini possano essere eseguiti. Per conoscere i giorni lavorativi esatti di calcolo del NAV si rimanda al prospetto.

<u>Sottoscrizioni e rimborsi</u>: entro le 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno lavorativo precedente il Giorno di negoziazione (come definito nel Prospetto).

Investitori ammissibili: Questa Categoria di azioni è riservata agli investitori istituzionali, come definiti dall'articolo 174 (2c) della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo, e successive modifiche. I Soggetti statunitensi ("U.S. Persons") sono esclusi dalla sottoscrizione.

<u>Raccomandazione</u>: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro un periodo inferiore a 5 anni.

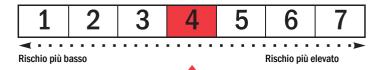
Depositario: Société Générale Luxembourg S.A.

Informazioni aggiuntive: è possibile ottenere maggiori informazioni su questo Comparto, inclusi il prospetto e le relazioni finanziarie, gratuitamente e su richiesta, rivolgendosi direttamente a Société Générale Investment Solutions (France), 29 boulevard Haussmann, 75009 Parigi, e consultando il relativo sito web all'indirizzo: https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr

Il valore patrimoniale netto del Comparto è consultabile all'indirizzo: ${\tt https://www.fundsquare.net}$

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio sintetico:



Questo indicatore di rischio presuppone che l'investimento venga mantenuto per almeno 5 anni. Il rischio effettivo sostenuto potrebbe risultare significativamente diverso in caso di uscita anticipata dal Comparto, di conseguenza influenzando negativamente il rendimento. Questo indicatore di rischio misura il livello di rischio di questo prodotto rispetto a quello di altri prodotti di investimento. Esso riflette la probabilità che movimenti di mercato negativi possano causare una perdita a questo prodotto finanziario, o che noi potremmo non essere in grado di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo assegnato a questo prodotto una classe di rischio media pari a 4 su 7. Ciò significa che presenta un potenziale di perdita medio e che la Società di gestione potrebbe non essere in grado di rimborsare integralmente il vostro investimento in caso di deterioramento delle condizioni di mercato. Di conseguenza, la Società di gestione potrebbe non essere in grado di pagarvi quanto dovuto.

Il Comparto potrebbe inoltre essere esposto ai seguenti rischi, non coperti dall'indicatore di rischio.

Rischio di controparte: è il rischio che una controparte in una transazione over-the-counter con il Comparto possa non essere in grado di onorare i propri obblighi contrattuali

Rischio di credito: deterioramento della qualità creditizia di un emittente.

Poiché questo prodotto non offre alcuna protezione dai movimenti di mercato, potreste perdere in tutto o in parte il vostro investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate di seguito includono tutti i costi inerenti al prodotto finanziario, ma non necessariamente tutte le commissioni che potreste dover pagare al vostro consulente o distributore. Inoltre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che potrebbe anch'essa influire sugli importi che riceverete. Il rendimento di questo Comparto dipende dall'andamento futuro dei mercati finanziari. I movimenti futuri dei mercati sono aleatori e non possono essere previsti

Il rendimento di questo Comparto dipende dall'andamento futuro dei mercati finanziari. I movimenti futuri dei mercati sono aleatori e non possono essere previsti con precisione. Gli scenari sfavorevole, intermedio e favorevole presentati di seguito sono esempi basati rispettivamente sul rendimento peggiore, medio e migliore del Comparto e sulla performance media del relativo indice di riferimento negli ultimi 10 anni.

I mercati potrebbero avere un andamento molto diverso in futuro. Lo scenario di stress mostra un esempio di rendimento ipotetico in condizioni di mercato estreme.

	Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Investimento: 10.000 USD		
Scenari		In caso di uscita dopo:	
		1 anno	5 anni
Rendimento minimo	Non è garantito alcun rendimento minimo. Potreste p	erdere il vostro intero	investimento o pa
Scenario di stress	Il vostro rendimento ipotetico al netto dei costi	750 USD	950 USD
	Rendimento medio annuo	-92,50%	-37,60%
Scenario sfavorevole	Il vostro rendimento ipotetico al netto dei costi	9.900 USD	10.730 USD
Cochano Siavorevolo	Rendimento medio annuo	-1,00%	1,40%
Scenario intermedio	Il vostro rendimento ipotetico al netto dei costi	10.340 USD	21.640 USD
	Rendimento medio annuo	3,40%	16,70%
Scenario favorevole	Il vostro rendimento ipotetico al netto dei costi	20.090 USD	25.990 USD
	Rendimento medio annuo	100,90%	21,10%

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nell'indice di riferimento tra maggio 2014 e maggio 2019.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nell'indice di riferimento tra aprile 2016 e aprile 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nell'indice di riferimento tra marzo 2019 e marzo 2024.

Cosa succede se il promotore del Comparto non è in grado di rimborsare le mie azioni?

L'eventuale fallimento della società di gestione che gestisce il patrimonio del Comparto non avrà alcun effetto sul vostro investimento. Il depositario del Comparto è responsabile della custodia e della conservazione del patrimonio del Comparto.

Quanto mi costerà questo investimento?

Potremmo condividere i costi con chi vi vende il prodotto per coprire i servizi che vi offre. Tale persona vi informerà dell'importo.

COSTI SU UN PERIODO DI 5 ANNI

Le tabelle seguenti mostrano i costi prelevati dal vostro investimento per coprire i diversi costi. Questi importi dipendono dall'ammontare investito e dalla durata del periodo di detenzione dell'investimento. Gli importi qui riportati sono esempi basati su un importo d'investimento ipotetico e su diversi possibili periodi d'investimento.

Abbiamo ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%);
- per gli altri periodi di detenzione il prodotto avrà la performance indicata nello scenario intermedio;
- investimento di 10.000 USD.

Investimento: 10.000 USD	In caso di uscita dopo:			
	1 anno	5 anni		
Costi totali	45 USD	491 USD		
Costo annuo in % (*)	0,45%	0,53% all'anno		

^(*) Mostra quanto i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato:, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 17,23% prima dei costi e al 16,70% al netto dei costi.

RIPARTIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum di ingresso	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo appena 1 anno. Investimento: 10.000 USD				
Spesa di sottoscrizione	0,00% dell'investimento. Questo è l'importo massimo che dovrai pagare e potresti pagare meno.	0 USD			
Spesa di	0,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato. Questo è l'importo massimo che dovrai pagare e potresti pagare meno.	0 USD			
Spese prelevate dal Comparto in un anno					
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,45% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima.	45 USD			
Costi di transazione	0,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda del volume di titoli acquistati o venduti.	0 USD			
Spese accessori prelevate dal Comparto in determinate condizioni					
Commissioni di performance	La Commissione di performance ammonta a una percentuale della performance della relativa Categoria di azioni nel Periodo di riferimento, calcolata sulla parte di performance che eccede il Tasso Soglia nello stesso Periodo di riferimento (come definiti nel prospetto). La percentuale per il calcolo della Commissione di performance è pari al 20% che si applicherà all'extra-rendimento della categoria di azioni rispetto al "Tasso soglia" (SOFR).	0€			

Per quanto tempo devo mantenere l'investimento e posso ritirare il denaro in anticipo?

PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: 5 ANNI

Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro un periodo inferiore a 5 anni. Il periodo di detenzione raccomandato mira a ridurre il rischio di perdite in caso di rimborso dopo tale periodo. Tuttavia, non costituisce una garanzia. Potete comunque richiedere il rimborso del vostro investimento in qualsiasi momento. Il Comparto non applica commissioni di rimborso.

A chi posso rivolgermi in caso di domande o reclami?

Per domande o reclami, contattare direttamente Société Générale Investment Solutions (France), 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris, o visitare il suo sito web https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr/fr/contact/

Altre informazioni rilevanti

Tutti i documenti legali (ossia il prospetto e le relazioni annuali e semestrali più recenti) sono disponibili su richiesta e gratuitamente presso la società di gestione o sul suo sito web https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr

