SG29 MAS FUNDS - LOIM TAIL RISK

30 Septembre 2026

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 FONDS 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	-	-	-	-	-	-	-
SGI Equity Trend Index (SGIXEQTR)	-1,92%	5,46%	-1,62%	4,77%	12,00%	-	14,36%
SGI FX Global Carry 22 Index (SGIXFC4E)	-0,58%	6,72%	-0,38%	5,22%	8,92%	-	9,91%
SGI FX Trend Index (SGIXFXTR)	-2,42%	-4,21%	-4,53%	-5,02%	-3,81%	-	-4,97%
SGI Rates Trend Index (SGIXIRTR)	11,68%	8,37%	12,33%	12,09%	8,36%	-	7,74%
SGI LM2 Dynamic Index (SGIXVSW2)	-0,25%	4,87%	1,57%	8,00%	3,70%	-	4,80%
SGI LOIM Dynamic Put Ratio Carry US Index (SGLMDPRC)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%
SGI LOIM Dynamic Put Ratio Tail US Index (SGLMDPRT)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%
SGI LOIM Intraday Trend Index (SGLMIDTC)	0,17%	1,30%	1,11%	1,44%	0,48%	-	0,48%
SGI LOIM Custom VRR Index (SGLMLOCV)	6,63%	10,59%	12,25%	11,78%	13,78%	-	13,05%
SGI LOIM Synthetic Down Var US Index (SGLMSDVU)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%
SGI LOIM VIX Call Replication Index (SGLMVCR1)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%
SGLTFCC Index (SGLTFCC)	-1,44%	-8,31%	-2,34%	0,11%	-8,29%	-	-8,27%
SGMDLO1B Strategy (SGMDLO1B)	0,32%	-2,40%	2,39%	-1,26%	-1,93%	-	-3,90%
SGI Pulse US Index (SGIPULSU)	-0,12%	-0,01%	-0,06%	1,36%	0,03%	-	-0,02%
SGI VSTEPH Index (SGIXSTPH)	-0,21%	-1,95%	-0,42%	-1,44%	-3,13%	-	-3,08%
SGI Dynamic VIX Futures Basket Index (SGIXVSWI)	-0,25%	4,27%	1,56%	7,91%	3,11%	-	4,20%
SGI VSTEP Index (SGMDSPVH)	0,01%	0,43%	0,09%	0,10%	0,42%	-	0,53%

COMMENTAIRE MENSUEL

En septembre 2026, le marché des ETF a poursuivi sa dynamique de prise de risque sélective et de positionnement défensif, dans un environnement toujours influencé par les données économiques, l'inflation et les risques géopolitiques persistants. Après la rotation observée en août vers les actions taïwanaises, les matières premières et les stratégies de taux à courte duration, tout en réduisant l'exposition aux semi-conducteurs américains et à la duration des Treasuries, les investisseurs ont dû composer avec une hausse de 25 points de base des taux directeurs de la Réserve fédérale. Cette décision a renforcé la demande pour les actifs liquides et les sources de rendement fiscalement avantageuses. Les flux se sont ainsi orientés vers les bons du Trésor américain à court terme et les obligations municipales, tandis que les expositions au crédit, au haut rendement et aux titres adossés à des créances hypothécaires ont enregistré des sorties nettes.

La stratégie LOIM Tail Risk a progressé en septembre alors que l'indice S&P 500 Total Return reculait, les compartiments Tail et Carry contribuant tous deux positivement à la performance globale. La stratégie Volatilité des taux forwards a constitué le principal moteur de performance, profitant de la hausse des rendements américains et de l'augmentation de la volatilité sur les taux dans un contexte de regain des craintes inflationnistes et de resserrement monétaire. La stratégie Intraday Trend a également contribué positivement, les marchés actions ayant évolué dans un environnement moins directionnel marqué par des phases récurrentes de baisse et de rebond en séance. Les stratégies de carry ont affiché des résultats plus contrastés. Le portage sur matières premières et le portage sur devises ont légèrement pesé sur la performance dans un contexte de forte volatilité des marchés de l'énergie et d'évolution des anticipations de taux.

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

SOCIETE GENERALE
Investment Solutions

SG29 MAS FUNDS - LOIM TAIL RISK

30 Septembre 2026

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%	4,49%	0,89%	-0,98%	1,29%	-1,92%				5,46%

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%	1,49%	1,77%	-0,48%	0,69%	-0,58%				6,72%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

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

	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%	-0,24%	-0,95%	-2,05%	-0,12%	-2,42%				-4,21%

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%	-1,36%	0,95%	-0,07%	0,65%	11,68%				8,37%

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%	4,20%	-0,03%	-0,68%	2,51%	-0,25%				4,87%

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									0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
2026	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%				0,00%

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%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%				0,00%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

SG29 MAS FUNDS - LOIM TAIL RISK

30 Septembre 2026

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%	-0,22%	-0,60%	0,00%	-0,81%
2026	0,00%	0,00%	-0,14%	0,02%	0,17%	0,14%	0,46%	0,47%	0,17%				1,30%

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									-0,64%	0,63%	2,17%	0,07%	2,23%
2026	-1,06%	-1,65%	1,68%	1,18%	0,54%	-2,10%	6,77%	-1,40%	6,63%				10,59%

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									0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
2026	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%				0,00%

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%	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									0,03%	0,10%	-1,44%	1,37%	0,04%
2026	-2,17%	1,75%	-7,99%	-0,28%	1,63%	1,14%	-1,44%	0,54%	-1,44%				-8,31%

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									-2,00%	-3,54%	2,61%	1,53%	-1,53%
2026	-2,79%	0,57%	1,11%	-3,08%	-4,00%	3,64%	3,25%	-1,14%	0,32%				-2,40%

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									-0,05%	0,06%	0,14%	-0,16%	-0,00%
2026	-0,00%	0,01%	-1,36%	1,56%	-0,08%	-0,05%	0,03%	0,02%	-0,12%				-0,01%

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%	-0,90%	0,10%	-0,41%	-1,15%
2026	-0,19%	-0,23%	-0,10%	0,01%	-0,04%	-1,00%	-0,17%	-0,05%	-0,21%				-1,95%

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									1,06%	-2,73%	-1,38%	3,08%	-0,07%
2026	-0,89%	-2,27%	-0,23%	1,99%	4,20%	-0,03%	-0,67%	2,51%	-0,25%				4,27%

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									0,11%	-0,12%	0,22%	-0,11%	0,10%
2026	0,01%	0,06%	0,27%	0,19%	0,08%	-0,25%	0,06%	0,02%	0,01%				0,43%

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