

### Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y beneficios y pérdidas de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

### Producto

GEMEQUITY I EUR- subfondo de la SICAV GEMFUNDS aprobado por la AMF con el número SCV20190066

Código ISIN del producto: FR0011274984

Sociedad de gestión: GEMWAY ASSETS SAS -10 Rue de la Paix -75002 PARÍS - Francia

Tel: 00 33 1 86 95 22 98 - contact@gemway.com

La Autorité des Marchés Financiers (AMF) es responsable de la supervisión de GEMWAY ASSETS en lo que respecta a este documento de datos fundamentales.

Producido el 20/03/2023.

**Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y puede ser difícil de comprender.**

### ¿Qué es este producto?

#### Tipo

Subfondo de SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) de derecho francés. Cada accionista goza de un derecho de copropiedad sobre los activos de la SICAV proporcional al número de acciones poseídas. GEMEQUITY es un OICVM de capitalización.

#### Objetivos

OICVM de clasificación "Renta variable internacional". GEMEQUITY es una cartera dinámica que busca la rentabilidad a largo plazo mediante la exposición a valores mayoritariamente de países emergentes (Asia, Latinoamérica, Caribe, Europa del Este - incluida Rusia y los países de la antigua URSS, Oriente Medio, África) invirtiendo un mínimo del 90% en valores seleccionados con base a criterios extrafinancieros según una metodología ISR. El objetivo es obtener una rentabilidad superior a la de su indicador de referencia, el MSCI Emerging Markets Index (convertido a euros, con dividendos netos reinvertidos), en el horizonte de inversión recomendado (5 años), una vez deducidos los gastos corrientes. El MSCI Emerging Markets Index podrá utilizarse como indicador comparativo de la rentabilidad a posteriori. Este índice, utilizado únicamente a efectos indicativos, es calculado en dólares y con dividendos netos reinvertidos por MSCI y convertido a euros. Reúne a la mayoría de los países emergentes. La gestión está orientada hacia los mercados de acciones emergentes con la voluntad de aprovechar la tendencia a largo plazo del enriquecimiento de las poblaciones de dichos países. La gestión del fondo se basa en una selección rigurosa de títulos stock picking. La estrategia de inversión tiene como objetivo seleccionar los valores que ofrezcan, según los gestores, el mejor crecimiento actual o potencial, los líderes en mercados de tamaño significativo en las zonas geográficas emergentes. El subfondo invierte en valores seleccionados con base a criterios extrafinancieros según el método ISR integrando de manera sistemática los criterios medioambientales, sociales y de gobierno (E.S.G.) en la gestión financiera. Como mínimo el 90% de los títulos en cartera han obtenido una calificación ESG por la sociedad gestora o uno de sus proveedores de datos extrafinancieros. Los indicadores seleccionados para cada uno de los criterios E, S y G son los siguientes:

- Indicadores medioambientales: Política medioambiental y acciones, resultados de los planes de acción establecidos por la empresa, huella de carbono, exposición de los proveedores a los riesgos medioambientales, impacto positivo o negativo de los productos en el medio ambiente.
- Indicadores sociales: Número de horas de formación por empleados formados, retención de los empleados (tasa de rotación), lucha contra la discriminación (tasa de feminización), salario medio, proporción de empleados temporales.
- Indicadores de gobernanza: Competencia del equipo directivo, número de consejeros independientes, calidad/naturaleza de los accionistas, tasa de feminización del consejo de administración.

El subfondo utiliza un enfoque "Best in class" para seleccionar emisores bien calificados y/o cuya mejora desde un punto de vista extrafinanciero dentro de su sector de actividad. El compartimento aplica dos filtros extrafinancieros sobre su selección de valores: Tras la exclusión de los sectores y las prácticas controvertidas, estas últimas deben respetar una calificación ESG mínima. El proceso de inversión ESG aplicado, excluido del universo de inversión el 20% de las empresas con menor calificación de cada sector. El subfondo GEMEQUITY ha obtenido el Label de Estado ISR. El subfondo cumple con el artículo 8 del Reglamento Europeo (UE) 2019/2088, Sustainable Finance Disclosure (SFDR).. Como complemento a estudios sectoriales y temáticos realizados internamente, el gestor también se apoya en los datos extrafinancieros de proveedores especializados: Sustainalytics (para los datos extrafinancieros), Trucost y CDP (para las huellas carbono). El principal límite metodológico de la estrategia extrafinanciera es que la sociedad gestora depende mayoritariamente de los proveedores Sustainalytics y Trucost y CDP para determinar la calificación interna. Para obtener más información sobre la metodología de calificación aplicada en el subfondo, el inversor puede consultar el Código de Transparencia de Gemway Assets, disponible en la página web [www.gemway.com](http://www.gemway.com). GEMEQUITY está expuesta en un 75% como mínimo a acciones cotizadas mayoritariamente de países emergentes (Asia, América Latina, Caribe, Europa del Este - incluida Rusia y los países de la antigua URSS, Oriente Medio y África). El fondo invertirá principalmente en compañías de gran capitalización. El fondo se reserva la posibilidad de seleccionar, en un límite del 10%, pequeñas y medianas capitalizaciones (inferiores a 1 mil millones de USD. GEMEQUITY se reserva la posibilidad de invertir hasta el 25% en productos de renta fija. Durante la adquisición y el seguimiento continuo de valores, la apreciación del riesgo de crédito se basa en la investigación y el análisis interno de Gemway Assets, así como en las calificaciones propuestas por las agencias. Los títulos de renta fija en cuestión son títulos considerados de "grado de inversión", es decir, con una calificación mínima de BBB- de Standard & Poor's o equivalente o considerados como tales por el equipo de gestión.

Los instrumentos financieros a plazo, negociados o no en mercados regulados o extrabursátiles (OTC), podrán utilizarse para:

- abrir la cartera contra el riesgo de cambio y también, en menor medida, contra el riesgo de renta variable cuando el gestor prevea un fuerte deterioro de la rentabilidad del mercado;
- Exponer puntualmente la cartera al riesgo de renta variable en movimientos de suscripciones importantes. El fondo no tiene la intención de aplicar en ningún caso una estrategia de sobreexposición a la renta variable de la cartera.

El fondo podrá estar expuesto en un 100% a divisas distintas al euro. Las principales divisas a las que se expondrá son los dólares hongkoneses y americanos, el reales brasileño, la rupia india, el rublo ruso, el rand sudafricano y won coreano.

GEMQUITY es un OICVM de capitalización.

Este fondo puede que no sea adecuado para los inversores que prevén retirar su aportación antes de 5 años. El inversor podrá obtener, previa solicitud, el reembolso de sus participaciones cualquier día hábil. Las solicitudes de reembolsos se centralizan cada día bursátil laborable antes de las 12: Horas en nuestro centralizador BNP PARIBAS SA y se ejecutan sobre el valor liquidativo calculado sobre las cotizaciones de cierre del día de centralización.

Seguro: No se aplica

Fecha de vencimiento: Este producto no tiene fecha de vencimiento.

Depositario: BNP Paribas SA

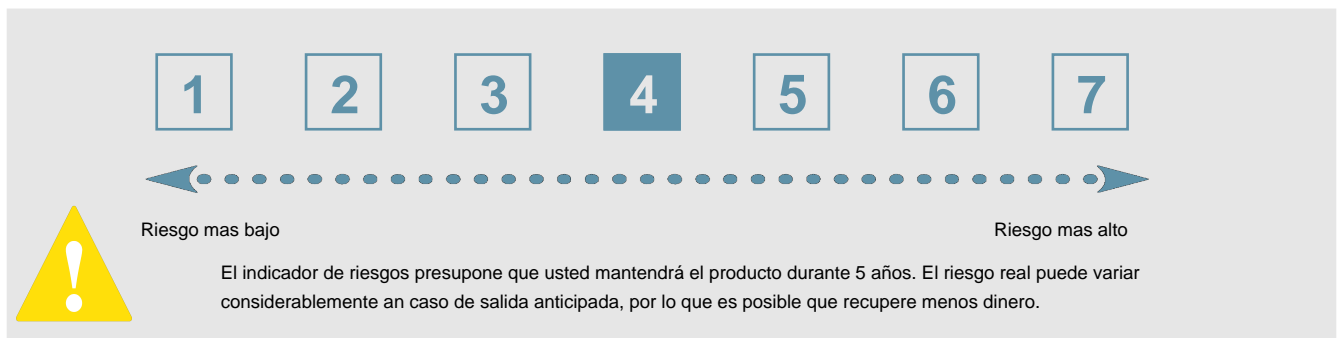
El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos, así como cualquier otra información práctica y, en concreto, dónde encontrar el último precio de las acciones pueden consultarse en nuestra página web [www.gemway.com](http://www.gemway.com) o solicitarse gratuitamente por escrito a: Gemway Assets, 10 rue de la Paix -75002 PARÍS (Francia).

### Inversor minorista al que va dirigido

Los inversores potenciales son conscientes de los riesgos inherentes a la posesión de este tipo de producto y disponen de un horizonte de inversión adecuado a su duración recomendada.

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

### Indicador de riesgos



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa «un riesgo medio».

Esto significa que las pérdidas potenciales relacionadas con los futuros resultados del producto están a un nivel medio y, si la situación se deteriora en los mercados, nuestra capacidad para pagar podría verse afectada.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

### Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto de referencia adecuado durante los últimos 5 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenario desfavorable : Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre diciembre 2017 y diciembre 2022

Escenario moderado : Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto 2013 y agosto 2018

Escenario favorable : Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre febrero 2016 y febrero 2021

Período de mantenimiento recomendado : 5 años			
Ejemplo de inversión		10 000 €	
Escenarios		1 año	5 años
<b>Mínimo</b>	<b>No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión</b>		
<b>Tensión</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>	<b>3 430 €</b>	<b>3 030 €</b>
	Rendimiento medio cada año	-65,70%	-21,27%
<b>Desfavorable</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>	<b>6 760 €</b>	<b>9 600 €</b>
	Rendimiento medio cada año	-32,44%	-0,81%
<b>Moderado</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>	<b>10 720 €</b>	<b>15 140 €</b>
	Rendimiento medio cada año	7,21%	8,64%
<b>Favorable</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>	<b>15 800 €</b>	<b>21 540 €</b>
	Rendimiento medio cada año	57,96%	16,59%

## ¿Qué pasa si GEMWAY ASSETS no puede pagar?

Gemway Assets es una sociedad gestora de carteras autorizada y supervisada por la Autoridad de Mercados Financieros (AMF), que deberá cumplir con las normas de organización y funcionamiento, especialmente en materia de capital propio. Los activos del OIC se inscriben en una o varias cuentas bancarias abiertas a nombre del OIC que, de este modo, son objeto de segregación de activos con la de la sociedad gestora. Por consiguiente, el impago de GEMWAY ASSETS no afectaría a los activos del OIC.

## ¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

### Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

- Se invierten 10 000 €

Escenarios	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
<b>Costes totales</b>	<b>355 €</b>	<b>1 739 €</b>
Incidencia anual de los costes (*)	3,57%	3,19%

(\*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 11,83% antes de deducir los costes y del 8,64% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

### Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado;
- el significado de las distintas categorías de costes.

Costes unicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
<b>Costes de entrada</b>	1,00% del importe que pagará usted la realizar esta inversión	Hasta 100 €
<b>Costes de salida</b>	1,00% de su inversión antes de que se le pague	99 €
Costes corrientes detraídos cada año		
<b>Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento</b>	1,05% del valor de su inversión al año Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	104 €
<b>Costes de operación</b>	0,53% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	52 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
<b>Comisiones de rendimiento</b>	15% (impuestos incluidos) de la rentabilidad superior del OIC, neta de gastos de gestión fijos, con respecto a la rentabilidad de su índice de referencia, siempre y cuando la rentabilidad del OIC sea positiva y una vez compensadas las rentabilidades inferiores de los últimos 5 años.	0 €

## ¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

**Período de mantenimiento recomendado : 5 años.**

La tenencia durante un periodo inferior al recomendado puede no redundar en el interés del inversor. Puede solicitar el reembolso de sus acciones diariamente, las operaciones de reembolso se ejecutan cada día.

### ¿Cómo puedo reclamar?

Para cualquier reclamación, puede enviar una carta a la siguiente dirección:

Gemway Assets -10 rue de la Paix -75002 PARÍS

También puede enviar su reclamación por correo electrónico a [contact@gemway.com](mailto:contact@gemway.com) o por teléfono al +33 1 86 95 22 98.

Nos comprometemos a enviarle el acuse de recibo dentro de un plazo máximo de 10 días laborables a partir de la fecha de recepción y a responder dentro de un plazo máximo de 2 meses a partir de esa fecha.

Si no está satisfecho con el curso dado a su reclamación, puede ponerse en contacto con la AMF.

Autoridad de los mercados financieros: 17, place de la Bourse 75.082 París cedex 02.

### Otros datos de interés

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros. La información de rentabilidad histórica puede consultarse en el enlace siguiente: [www.gemway.com/Rubrique "Fondo"/rentabilidad hasta 10 años](http://www.gemway.com/Rubrique%20Fondo/rentabilidad%20hasta%2010%20años) en función de la fecha de creación de la acción. La información sobre finanzas sostenibles puede consultarse en el enlace siguiente: [www.gemway.com/Rubrique "ESG"](http://www.gemway.com/Rubrique%20ESG).