# Documento contenente le informazioni chiave

GEMBOND R EUR

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste dalla legge e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti.

## Prodotto

GEMBOND R EUR- comparto della SICAV GEMFUNDS approvata dall'AMF con il numero SCV20190066
Codice ISIN del prodotto: FR00140059X9
Società di gestione: GEMWAY ASSETS SAS -10 Rue de la Paix -75002 PARIS - Francia
Tel: 00 33 1 86 95 22 98 - contact@gemway.com
L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza di GEMWAY ASSETS in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Documento prodotto il 01/04/2025.

**Si sta per acquistare un prodotto complesso che potrebbe essere difficile da capire.**

## Cos'è questo prodotto ?

### Tipo

Comparto di SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sulle attività della SICAV proporzionale al numero di azioni detenute. GEMBOND è un OICVM a capitalizzazione.

### Termine

### Obiettivi

OICVM classificati nella categoria "Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali". L'obiettivo di gestione del comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore all'indice di riferimento JP Morgan EMBI Global Diversified nell'orizzonte temporale d'investimento consigliato (3 anni), tenendo conto delle spese correnti. Il comparto investirà in obbligazioni e altri titoli di credito emessi da paesi emergenti denominati principalmente in valute di riserve quali l'USD e l'EUR e, a titolo accessorio, in valute locali dei mercati emergenti, attraverso l'attuazione di una gestione attiva nei confronti degli investimenti. Il comparto investirà principalmente in debiti sovrani e quasi sovrani emessi da paesi emergenti e, in via accessoria, in debiti emessi da società aventi sede nei paesi emergenti (Asia, America Latina, Europa centrale e orientale, Africa e Medio Oriente). L'indice di riferimento JP Morgan EMBI Global Diversified coperto in EUR, ponderato per la capitalizzazione, rappresenta le emissioni sovrane e quasi sovrane denominate in dollari emesse dai diversi paesi emergenti nella sua composizione. È coperto contro il rischio di cambio per un investitore domiciliato nella Zona Euro. Esso è espresso in euro, cedole incluse. Il comparto è gestito attivamente rispetto all'indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato delle obbligazioni governative e societarie dei paesi emergenti. In base alle proprie convinzioni d'investimento e a seguito di un'approfondita analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di sensibilità ai tassi e/o credito, allocazione geografica e/o settoriale o emittenti rispetto all'indice di riferimento. La performance del comparto può allontanarsi significativamente dall'indice di riferimento, che è solo un indicatore di confronto. La quota R è coperta contro il rischio di cambio dollaro/euro al fine di limitare le variazioni di performance rispetto alla quota in dollaro, con tuttavia un rischio di cambio residuo massimo del 5%. Il comparto è conforme all'articolo 8 del Regolamento Europeo (UE) 2019/2088 denominato Sustainable Finance Disclosure (SFDR).

**Altre informazioni**

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) contribuiscono al processo decisionale del gestore, senza tuttavia essere un fattore determinante di tale processo decisionale. A partire dal 2025, il comparto GEMBOND pubblicherà i PAI. GEMBOND investe almeno il 85% del patrimonio in obbligazioni a tasso fisso o variabile emesse da governi o società che hanno sede o che svolgono la loro attività economica prevalente nei paesi emergenti. Le obbligazioni emesse da emittenti sovrani, quasi sovrani o privati detenuti dal comparto sono denominate in valute di riserva (principalmente in USD, a titolo accessorio in EUR). Tuttavia, entro il limite del 15% del patrimonio netto, il comparto può detenere obbligazioni di Stati emergenti e/o di emittenti sovranazionali (Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo, Banca di Sviluppo Asiatica, ecc.) denominate in valute dei mercati emergenti (Renminbi cinese, Real brasiliano, Peso messicano, Zloty polacco, ecc.). La quota di obbligazioni emesse da società (escluse le società pubbliche detenute al 100% dallo Stato) non può superare il 20% del patrimonio del comparto. Il comparto investe in titoli di debito investment grade e high yield, che sono obbligazioni speculative più rischiose. Tuttavia, gli investimenti in titoli con rating inferiore a B- di S & P o rating equivalente di Moody's o Fitch o in assenza di rating, ritenuti di qualità equivalente dalla società di gestione, non possono rappresentare più del 5% del patrimonio complessivo. Sono considerate "investment grade" le obbligazioni con un rating mediano (se 3 rating) o minimo (se 2 rating) superiore a Ba1/BB +/BB + presso le principali agenzie di rating (Moody's/S & P/Fitch), o altrimenti ritenuto equivalente dalla società di gestione. Entro il limite del 100% del patrimonio Il comparto si riserva la possibilità di investire in strumenti finanziari a termine negoziati sui mercati regolamentati internazionali, over-the-counter, per esporre e/o coprire il portafoglio al rischio di mercato di tasso o di cambio. Entro il limite del 50% del patrimonio netto, il comparto si riserva la possibilità di investire in titoli con derivati incorporati al fine di aumentare l'esposizione del portafoglio ai mercati del reddito fisso o del credito. Dopo la copertura, l'esposizione attiva a valute diverse dall'EUR non può superare il 5%.
Il reddito viene sistematicamente reinvestito.
GEMBOND è un OICVM a capitalizzazione. Questo comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.
L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di rimborso vengono centralizzate entro le ore 18 di ogni giorno lavorativo delle borse presso il nostro centralizzatore BNP Paribas Securities Services ed eseguite sul valore patrimoniale netto calcolato sui prezzi di chiusura del giorno di centralizzazione.
Assicurazione: Non applicabile
Data di scadenza: Questo prodotto non ha una data di scadenza.
Depositario: BNP Paribas SA

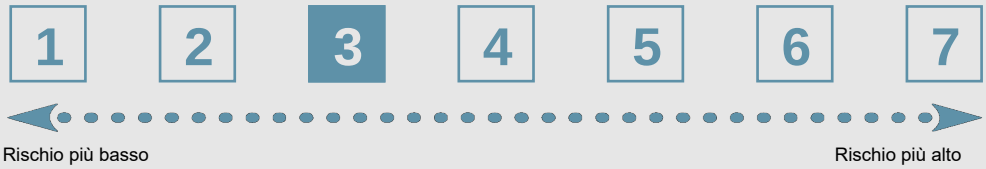
Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, nonché tutte le altre informazioni pratiche e in particolare dove trovare l'ultimo prezzo delle azioni sono disponibili sul nostro sito internet www.gemway.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: Gemway Assets, 10 rue de la Paix -75002 PARIS.

### Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

I potenziali investitori sono consapevoli dei rischi inerenti alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte temporale corrispondente alla durata d'investimento raccomandata.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento ?

### Indicatore di rischio




L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-basse. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e eche è improbablie che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.
In altre parole, le potenziali perdite legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello medio e, in caso di deterioramento della situazione dei mercati, è possibile che la nostra capacità di pagarvi ne risenta.
Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.
Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 3 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Scenario sfavorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2019 e settembre 2022
Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra agosto 2017 e agosto 2020
Scenario favorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra agosto 2018 e agosto 2021
La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento (premio pagato).

| Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni<br>Exsempio di investimento : 10 000 € | | | |
|---|---|---|---|
| **Scenari :** | | 1 anno | 3 anni |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **5 600 €** | **7 200 €** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -43,99 % | -10,39 % |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **7 420 €** | **7 360 €** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -25,84 % | -9,71 % |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **9 880 €** | **9 660 €** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -1,17 % | -1,16 % |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **11 120 €** | **10 610 €** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 11,18 % | 2,00 % |

## Cosa accade se il GEMWAY ASSETS non è in grado di corrispondere quanto dovuto ?

Gemway Assets è una società di gestione del portafoglio autorizzata e seguita dall'Autorité des Marchés Financiers e deve rispettare norme organizzative e operative, in particolare in materia di fondi propri. Gli attivi dell'OIC sono registrati in uno o più conti bancari aperti per conto dell'OIC, che sono pertanto segregati con quelli della società di gestione. Di conseguenza, la mancanza di GEMWAY ASSETS non avrebbe alcun impatto sulle attività dell'OIC.

## Quali sono i costi ?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

## Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato ;

- 10 000€ di investimento.

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | 525 € | 1 119 € |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 5,30 % | 4,37 % |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,21 % % prima dei costi e al -1,16% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

— l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato ;

— il significato delle differenti categorie di costi.

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incaso di uscita dopo 1 anno |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | 2,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato | Fino a 200 € |
| **Costi di uscita** | 1,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato | 98 € |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio** | 1,61% del valore dell'investimento all'anno<br>Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 158 € |
| **Costi di transazione** | 0,71% 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 dell'importo che viene acquistato e venduto. | 70 € |
| **Costi accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| **Commissioni di performance** | 15% tasse incluse della sovraperformance dell'OIC, al netto di commissioni di gestione fisse, rispetto alla performance del suo indice di riferimento, a condizione che la performance dell'OIC sia positiva e una volta compensate le sottoperformance degli ultimi 5 anni.<br><br>L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | 0 € |

# Per quanto tempo devo detenerlo ? Posso ritirare il capitale prematuramente ?

### Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni.

La detenzione per una durata inferiore al periodo raccomandato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore. È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso vengono eseguite su base giornaliera.

# Come presentare reclami ?

Per qualsiasi reclamo, è possibile inviare una lettera al seguente indirizzo:

Gemway Assets -10 rue de la Paix -75002 PARIS

Puoi anche inviare il tuo reclamo via e-mail all'indirizzo contact@gemway.com o per telefono al numero +33 1 86 95 22 98.

Ci impegniamo a inviarti una lettera di avviso di ricevimento entro un massimo di 10 giorni lavorativi dalla data di ricevimento e a risponderti entro un massimo di 2 mesi dalla stessa data.

In caso di insoddisfazione per il seguito dato al vostro reclamo, potete contattare l'AMF.

Autorità dei mercati finanziari: 17, place de la Bourse 75.082 Paris cedex 02.

# Altre informazioni rilevanti

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri. Le informazioni relative ai risultati ottenuti nel passato sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'Fondo'/Rendimento fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. Le informazioni relative alla finanza sostenibile sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'ESG'.

# Documento contenente le informazioni chiave

GEMBOND R USD

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste dalla legge e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti.

## Prodotto

GEMBOND R USD- comparto della SICAV GEMFUNDS approvata dall'AMF con il numero SCV20190066
Codice ISIN del prodotto: FR00140059V3
Società di gestione: GEMWAY ASSETS SAS -10 Rue de la Paix -75002 PARIS - Francia
Tel: 00 33 1 86 95 22 98 - contact@gemway.com
L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza di GEMWAY ASSETS in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Documento prodotto il 01/04/2025.

**Si sta per acquistare un prodotto complesso che potrebbe essere difficile da capire.**

## Cos'è questo prodotto ?

### Tipo

Comparto di SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sulle attività della SICAV proporzionale al numero di azioni detenute. GEMBOND è un OICVM a capitalizzazione.

### Termine

### Obiettivi

OICVM classificati nella categoria "Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali". L'obiettivo di gestione del comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore all'indice di riferimento JP Morgan EMBI Global Diversified nell'orizzonte temporale d'investimento consigliato (3 anni), tenendo conto delle spese correnti. Il comparto investirà in obbligazioni e altri titoli di credito emessi da paesi emergenti denominati principalmente in valute di riserve quali l'USD e l'EUR e, a titolo accessorio, in valute locali dei mercati emergenti, attraverso l'attuazione di una gestione attiva nei confronti degli investimenti. Il comparto investirà principalmente in debiti sovrani e quasi sovrani emessi da paesi emergenti e, in via accessoria, in debiti emessi da società aventi sede nei paesi emergenti (Asia, America Latina, Europa centrale e orientale, Africa e Medio Oriente). L'indice di riferimento JP Morgan EMBI Global Diversified coperto in EUR, ponderato per la capitalizzazione, rappresenta le emissioni sovrane e quasi sovrane denominate in dollari emesse dai diversi paesi emergenti nella sua composizione. È coperto contro il rischio di cambio per un investitore domiciliato nella Zona Euro. Esso è espresso in euro, cedole incluse. Il comparto è gestito attivamente rispetto all'indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato delle obbligazioni governative e societarie dei paesi emergenti. In base alle proprie convinzioni d'investimento e a seguito di un'approfondita analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di sensibilità ai tassi e/o credito, allocazione geografica e/o settoriale o emittenti rispetto all'indice di riferimento. La performance del comparto può allontanarsi significativamente dall'indice di riferimento, che è solo un indicatore di confronto. La quota R è coperta contro il rischio di cambio dollaro/euro al fine di limitare le variazioni di performance rispetto alla quota in dollaro, con tuttavia un rischio di cambio residuo massimo del 5%. Il comparto è conforme all'articolo 8 del Regolamento Europeo (UE) 2019/2088 denominato Sustainable Finance Disclosure (SFDR).

**Altre informazioni**

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) contribuiscono al processo decisionale del gestore, senza tuttavia essere un fattore determinante di tale processo decisionale. A partire dal 2025, il comparto GEMBOND pubblicherà i PAI. GEMBOND investe almeno il 85% del patrimonio in obbligazioni a tasso fisso o variabile emesse da governi o società che hanno sede o che svolgono la loro attività economica prevalente nei paesi emergenti. Le obbligazioni emesse da emittenti sovrani, quasi sovrani o privati detenuti dal comparto sono denominate in valute di riserva (principalmente in USD, a titolo accessorio in EUR). Tuttavia, entro il limite del 15% del patrimonio netto, il comparto può detenere obbligazioni di Stati emergenti e/o di emittenti sovranazionali (Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo, Banca di Sviluppo Asiatica, ecc.) denominate in valute dei mercati emergenti (Renminbi cinese, Real brasiliano, Peso messicano, Zloty polacco, ecc.). La quota di obbligazioni emesse da società (escluse le società pubbliche detenute al 100% dallo Stato) non può superare il 20% del patrimonio del comparto. Il comparto investe in titoli di debito investment grade e high yield, che sono obbligazioni speculative più rischiose. Tuttavia, gli investimenti in titoli con rating inferiore a B- di S & P o rating equivalente di Moody's o Fitch o in assenza di rating, ritenuti di qualità equivalente dalla società di gestione, non possono rappresentare più del 5% del patrimonio complessivo. Sono considerate "investment grade" le obbligazioni con un rating mediano (se 3 rating) o minimo (se 2 rating) superiore a Ba1/BB +/BB + presso le principali agenzie di rating (Moody's/S & P/Fitch), o altrimenti ritenuto equivalente dalla società di gestione. Entro il limite del 100% del patrimonio Il comparto si riserva la possibilità di investire in strumenti finanziari a termine negoziati sui mercati regolamentati internazionali, over-the-counter, per esporre e/o coprire il portafoglio al rischio di mercato di tasso o di cambio. Entro il limite del 50% del patrimonio netto, il comparto si riserva la possibilità di investire in titoli con derivati incorporati al fine di aumentare l'esposizione del portafoglio ai mercati del reddito fisso o del credito. Dopo la copertura, l'esposizione attiva a valute diverse dall'EUR non può superare il 5%.
Il reddito viene sistematicamente reinvestito.
GEMBOND è un OICVM a capitalizzazione. Questo comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.
L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di rimborso vengono centralizzate entro le ore 18 di ogni giorno lavorativo delle borse presso il nostro centralizzatore BNP Paribas Securities Services ed eseguite sul valore patrimoniale netto calcolato sui prezzi di chiusura del giorno di centralizzazione.
Assicurazione: Non applicabile
Data di scadenza: Questo prodotto non ha una data di scadenza.
Depositario: BNP Paribas SA

Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, nonché tutte le altre informazioni pratiche e in particolare dove trovare l'ultimo prezzo delle azioni sono disponibili sul nostro sito internet www.gemway.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: Gemway Assets, 10 rue de la Paix -75002 PARIS.

### Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

I potenziali investitori sono consapevoli dei rischi inerenti alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte temporale corrispondente alla durata d'investimento raccomandata.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento ?

### Indicatore di rischio

1 2 **3** 4 5 6 7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-basse. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e eche è improbablie che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.
In altre parole, le potenziali perdite legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello medio e, in caso di deterioramento della situazione dei mercati, è possibile che la nostra capacità di pagarvi ne risenta.
Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.
Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 3 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Scenario sfavorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2019 e settembre 2022
Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra febbraio 2022 e febbraio 2025
Scenario favorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra agosto 2018 e agosto 2021
La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento (premio pagato).

**Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni**
**Exsempio di investimento : 10 000 $**

| Scenari : | | 1 anno | 3 anni |
|---|---|---|---|
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **5 570 $** | **7 110 $** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -44,28 % | -10,75 % |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **7 490 $** | **7 920 $** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -25,10 % | -7,50 % |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **10 210 $** | **10 780 $** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2,11 % | 2,52 % |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **11 310 $** | **11 860 $** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 13,12 % | 5,84 % |

## Cosa accade se il GEMWAY ASSETS non è in grado di corrispondere quanto dovuto ?

Gemway Assets è una società di gestione del portafoglio autorizzata e seguita dall'Autorité des Marchés Financiers e deve rispettare norme organizzative e operative, in particolare in materia di fondi propri. Gli attivi dell'OIC sono registrati in uno o più conti bancari aperti per conto dell'OIC, che sono pertanto segregati con quelli della società di gestione. Di conseguenza, la mancanza di GEMWAY ASSETS non avrebbe alcun impatto sulle attività dell'OIC.

## Quali sono i costi ?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

## Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato ;

- 10 000$ di investimento.

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | 525 $ | 1 249 $ |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 5,30 % | 4,50 % |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,02 % % prima dei costi e al 2,52% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

— l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato ;

— il significato delle differenti categorie di costi.

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incaso di uscita dopo 1 anno |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | 2,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato | Fino a 200 $ |
| **Costi di uscita** | 1,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato | 98 $ |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio** | 1,61% del valore dell'investimento all'anno<br>Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 158 $ |
| **Costi di transazione** | 0,71% 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 dell'importo che viene acquistato e venduto. | 70 $ |
| **Costi accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| **Commissioni di performance** | 15% tasse incluse della sovraperformance dell'OIC, al netto di commissioni di gestione fisse, rispetto alla performance del suo indice di riferimento, a condizione che la performance dell'OIC sia positiva e una volta compensate le sottoperformance degli ultimi 5 anni.<br><br>L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | 0 $ |

# Per quanto tempo devo detenerlo ? Posso ritirare il capitale prematuramente ?

### Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni.

La detenzione per una durata inferiore al periodo raccomandato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore. È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso vengono eseguite su base giornaliera.

# Come presentare reclami ?

Per qualsiasi reclamo, è possibile inviare una lettera al seguente indirizzo:

Gemway Assets -10 rue de la Paix -75002 PARIS

Puoi anche inviare il tuo reclamo via e-mail all'indirizzo contact@gemway.com o per telefono al numero +33 1 86 95 22 98.

Ci impegniamo a inviarti una lettera di avviso di ricevimento entro un massimo di 10 giorni lavorativi dalla data di ricevimento e a risponderti entro un massimo di 2 mesi dalla stessa data.

In caso di insoddisfazione per il seguito dato al vostro reclamo, potete contattare l'AMF.

Autorità dei mercati finanziari: 17, place de la Bourse 75.082 Paris cedex 02.

# Altre informazioni rilevanti

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri. Le informazioni relative ai risultati ottenuti nel passato sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'Fondo'/Rendimento fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. Le informazioni relative alla finanza sostenibile sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'ESG'.

# Documento contenente le informazioni chiave

GEMBOND I EUR

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste dalla legge e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti.

## Prodotto

GEMBOND I EUR- comparto della SICAV GEMFUNDS approvata dall'AMF con il numero SCV20190066
Codice ISIN del prodotto: FR00140059W1
Società di gestione: GEMWAY ASSETS SAS -10 Rue de la Paix -75002 PARIS - Francia
Tel: 00 33 1 86 95 22 98 - contact@gemway.com
L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza di GEMWAY ASSETS in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Documento prodotto il 01/04/2025.

**Si sta per acquistare un prodotto complesso che potrebbe essere difficile da capire.**

## Cos'è questo prodotto ?

### Tipo

Comparto di SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sulle attività della SICAV proporzionale al numero di azioni detenute. GEMBOND è un OICVM a capitalizzazione.

### Termine

### Obiettivi

OICVM classificati nella categoria "Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali". L'obiettivo di gestione del comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore all'indice di riferimento JP Morgan EMBI Global Diversified nell'orizzonte temporale d'investimento consigliato (3 anni), tenendo conto delle spese correnti. Il comparto investirà in obbligazioni e altri titoli di credito emessi da paesi emergenti denominati principalmente in valute di riserve quali l'USD e l'EUR e, a titolo accessorio, in valute locali dei mercati emergenti, attraverso l'attuazione di una gestione attiva nei confronti degli investimenti. Il comparto investirà principalmente in debiti sovrani e quasi sovrani emessi da paesi emergenti e, in via accessoria, in debiti emessi da società aventi sede nei paesi emergenti (Asia, America Latina, Europa centrale e orientale, Africa e Medio Oriente). L'indice di riferimento JP Morgan EMBI Global Diversified coperto in EUR, ponderato per la capitalizzazione, rappresenta le emissioni sovrane e quasi sovrane denominate in dollari emesse dai diversi paesi emergenti nella sua composizione. È coperto contro il rischio di cambio per un investitore domiciliato nella Zona Euro. Esso è espresso in euro, cedole incluse. Il comparto è gestito attivamente rispetto all'indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato delle obbligazioni governative e societarie dei paesi emergenti. In base alle proprie convinzioni d'investimento e a seguito di un'approfondita analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di sensibilità ai tassi e/o credito, allocazione geografica e/o settoriale o emittenti rispetto all'indice di riferimento. La performance del comparto può allontanarsi significativamente dall'indice di riferimento, che è solo un indicatore di confronto. La quota R è coperta contro il rischio di cambio dollaro/euro al fine di limitare le variazioni di performance rispetto alla quota in dollaro, con tuttavia un rischio di cambio residuo massimo del 5%. Il comparto è conforme all'articolo 8 del Regolamento Europeo (UE) 2019/2088 denominato Sustainable Finance Disclosure (SFDR).

**Altre informazioni**

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) contribuiscono al processo decisionale del gestore, senza tuttavia essere un fattore determinante di tale processo decisionale. A partire dal 2025, il comparto GEMBOND pubblicherà i PAI. GEMBOND investe almeno il 85% del patrimonio in obbligazioni a tasso fisso o variabile emesse da governi o società che hanno sede o che svolgono la loro attività economica prevalente nei paesi emergenti. Le obbligazioni emesse da emittenti sovrani, quasi sovrani o privati detenuti dal comparto sono denominate in valute di riserva (principalmente in USD, a titolo accessorio in EUR). Tuttavia, entro il limite del 15% del patrimonio netto, il comparto può detenere obbligazioni di Stati emergenti e/o di emittenti sovranazionali (Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo, Banca di Sviluppo Asiatica, ecc.) denominate in valute dei mercati emergenti (Renminbi cinese, Real brasiliano, Peso messicano, Zloty polacco, ecc.). La quota di obbligazioni emesse da società (escluse le società pubbliche detenute al 100% dallo Stato) non può superare il 20% del patrimonio del comparto. Il comparto investe in titoli di debito investment grade e high yield, che sono obbligazioni speculative più rischiose. Tuttavia, gli investimenti in titoli con rating inferiore a B- di S & P o rating equivalente di Moody's o Fitch o in assenza di rating, ritenuti di qualità equivalente dalla società di gestione, non possono rappresentare più del 5% del patrimonio complessivo. Sono considerate "investment grade" le obbligazioni con un rating mediano (se 3 rating) o minimo (se 2 rating) superiore a Ba1/BB +/BB + presso le principali agenzie di rating (Moody's/S & P/Fitch), o altrimenti ritenuto equivalente dalla società di gestione. Entro il limite del 100% del patrimonio Il comparto si riserva la possibilità di investire in strumenti finanziari a termine negoziati sui mercati regolamentati internazionali, over-the-counter, per esporre e/o coprire il portafoglio al rischio di mercato di tasso o di cambio. Entro il limite del 50% del patrimonio netto, il comparto si riserva la possibilità di investire in titoli con derivati incorporati al fine di aumentare l'esposizione del portafoglio ai mercati del reddito fisso o del credito. Dopo la copertura, l'esposizione attiva a valute diverse dall'EUR non può superare il 5%.
Il reddito viene sistematicamente reinvestito.
GEMBOND è un OICVM a capitalizzazione. Questo comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.
L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di rimborso vengono centralizzate entro le ore 18 di ogni giorno lavorativo delle borse presso il nostro centralizzatore BNP Paribas Securities Services ed eseguite sul valore patrimoniale netto calcolato sui prezzi di chiusura del giorno di centralizzazione.
Assicurazione: Non applicabile
Data di scadenza: Questo prodotto non ha una data di scadenza.
Depositario: BNP Paribas SA

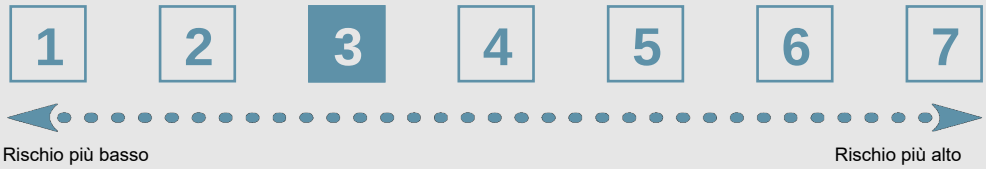
Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, nonché tutte le altre informazioni pratiche e in particolare dove trovare l'ultimo prezzo delle azioni sono disponibili sul nostro sito internet www.gemway.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: Gemway Assets, 10 rue de la Paix -75002 PARIS.

### Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

I potenziali investitori sono consapevoli dei rischi inerenti alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte temporale corrispondente alla durata d'investimento raccomandata.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento ?

### Indicatore di rischio




L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-basse. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e eche è improbablie che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.
In altre parole, le potenziali perdite legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello medio e, in caso di deterioramento della situazione dei mercati, è possibile che la nostra capacità di pagarvi ne risenta.
Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.
Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 3 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Scenario sfavorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2019 e settembre 2022
Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra agosto 2017 e agosto 2020
Scenario favorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra agosto 2018 e agosto 2021
La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento (premio pagato).

| Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni<br>Exsempio di investimento : 10 000 € | | | |
|---|---|---|---|
| **Scenari :** | | 1 anno | 3 anni |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **5 660 €** | **7 270 €** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -43,42 % | -10,10 % |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **7 510 €** | **7 570 €** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -24,94 % | -8,86 % |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **10 060 €** | **9 990 €** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0,64 % | -0,03 % |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **11 230 €** | **10 980 €** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 12,31 % | 3,17 % |

## Cosa accade se il GEMWAY ASSETS non è in grado di corrispondere quanto dovuto ?

Gemway Assets è una società di gestione del portafoglio autorizzata e seguita dall'Autorité des Marchés Financiers e deve rispettare norme organizzative e operative, in particolare in materia di fondi propri. Gli attivi dell'OIC sono registrati in uno o più conti bancari aperti per conto dell'OIC, che sono pertanto segregati con quelli della società di gestione. Di conseguenza, la mancanza di GEMWAY ASSETS non avrebbe alcun impatto sulle attività dell'OIC.

## Quali sono i costi ?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

## Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato ;

- 10 000€ di investimento.

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | 349 € | 782 € |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3,51 % | 3,23 % |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,20 % % prima dei costi e al -0,03% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

— l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato ;

— il significato delle differenti categorie di costi.

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incaso di uscita dopo 1 anno |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | 1,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato | Fino a 100 € |
| **Costi di uscita** | 1,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato | 99 € |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio** | 0,81% del valore dell'investimento all'anno<br>Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 80 € |
| **Costi di transazione** | 0,71% 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 dell'importo che viene acquistato e venduto. | 70 € |
| **Costi accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| **Commissioni di performance** | 15% tasse incluse della sovraperformance dell'OIC, al netto di commissioni di gestione fisse, rispetto alla performance del suo indice di riferimento, a condizione che la performance dell'OIC sia positiva e una volta compensate le sottoperformance degli ultimi 5 anni.<br><br>L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | 0 € |

# Per quanto tempo devo detenerlo ? Posso ritirare il capitale prematuramente ?

### Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni.

La detenzione per una durata inferiore al periodo raccomandato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore. È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso vengono eseguite su base giornaliera.

# Come presentare reclami ?

Per qualsiasi reclamo, è possibile inviare una lettera al seguente indirizzo:

Gemway Assets -10 rue de la Paix -75002 PARIS

Puoi anche inviare il tuo reclamo via e-mail all'indirizzo contact@gemway.com o per telefono al numero +33 1 86 95 22 98.

Ci impegniamo a inviarti una lettera di avviso di ricevimento entro un massimo di 10 giorni lavorativi dalla data di ricevimento e a risponderti entro un massimo di 2 mesi dalla stessa data.

In caso di insoddisfazione per il seguito dato al vostro reclamo, potete contattare l'AMF.

Autorità dei mercati finanziari: 17, place de la Bourse 75.082 Paris cedex 02.

# Altre informazioni rilevanti

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri. Le informazioni relative ai risultati ottenuti nel passato sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'Fondo'/Rendimento fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. Le informazioni relative alla finanza sostenibile sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'ESG'.

# Documento contenente le informazioni chiave

GEMBOND I USD

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste dalla legge e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti.

## Prodotto

GEMBOND I USD- comparto della SICAV GEMFUNDS approvata dall'AMF con il numero SCV20190066
Codice ISIN del prodotto: FR00140059U5
Società di gestione: GEMWAY ASSETS SAS -10 Rue de la Paix -75002 PARIS - Francia
Tel: 00 33 1 86 95 22 98 - contact@gemway.com
L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza di GEMWAY ASSETS in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Documento prodotto il 01/04/2025.

**Si sta per acquistare un prodotto complesso che potrebbe essere difficile da capire.**

## Cos'è questo prodotto ?

### Tipo

Comparto di SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sulle attività della SICAV proporzionale al numero di azioni detenute. GEMBOND è un OICVM a capitalizzazione.

### Termine

### Obiettivi

OICVM classificati nella categoria "Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali". L'obiettivo di gestione del comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore all'indice di riferimento JP Morgan EMBI Global Diversified nell'orizzonte temporale d'investimento consigliato (3 anni), tenendo conto delle spese correnti. Il comparto investirà in obbligazioni e altri titoli di credito emessi da paesi emergenti denominati principalmente in valute di riserve quali l'USD e l'EUR e, a titolo accessorio, in valute locali dei mercati emergenti, attraverso l'attuazione di una gestione attiva nei confronti degli investimenti. Il comparto investirà principalmente in debiti sovrani e quasi sovrani emessi da paesi emergenti e, in via accessoria, in debiti emessi da società aventi sede nei paesi emergenti (Asia, America Latina, Europa centrale e orientale, Africa e Medio Oriente). L'indice di riferimento JP Morgan EMBI Global Diversified coperto in EUR, ponderato per la capitalizzazione, rappresenta le emissioni sovrane e quasi sovrane denominate in dollari emesse dai diversi paesi emergenti nella sua composizione. È coperto contro il rischio di cambio per un investitore domiciliato nella Zona Euro. Esso è espresso in euro, cedole incluse. Il comparto è gestito attivamente rispetto all'indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato delle obbligazioni governative e societarie dei paesi emergenti. In base alle proprie convinzioni d'investimento e a seguito di un'approfondita analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di sensibilità ai tassi e/o credito, allocazione geografica e/o settoriale o emittenti rispetto all'indice di riferimento. La performance del comparto può allontanarsi significativamente dall'indice di riferimento, che è solo un indicatore di confronto. La quota R è coperta contro il rischio di cambio dollaro/euro al fine di limitare le variazioni di performance rispetto alla quota in dollaro, con tuttavia un rischio di cambio residuo massimo del 5%. Il comparto è conforme all'articolo 8 del Regolamento Europeo (UE) 2019/2088 denominato Sustainable Finance Disclosure (SFDR).

**Altre informazioni**

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) contribuiscono al processo decisionale del gestore, senza tuttavia essere un fattore determinante di tale processo decisionale. A partire dal 2025, il comparto GEMBOND pubblicherà i PAI. GEMBOND investe almeno il 85% del patrimonio in obbligazioni a tasso fisso o variabile emesse da governi o società che hanno sede o che svolgono la loro attività economica prevalente nei paesi emergenti. Le obbligazioni emesse da emittenti sovrani, quasi sovrani o privati detenuti dal comparto sono denominate in valute di riserva (principalmente in USD, a titolo accessorio in EUR). Tuttavia, entro il limite del 15% del patrimonio netto, il comparto può detenere obbligazioni di Stati emergenti e/o di emittenti sovranazionali (Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo, Banca di Sviluppo Asiatica, ecc.) denominate in valute dei mercati emergenti (Renminbi cinese, Real brasiliano, Peso messicano, Zloty polacco, ecc.). La quota di obbligazioni emesse da società (escluse le società pubbliche detenute al 100% dallo Stato) non può superare il 20% del patrimonio del comparto. Il comparto investe in titoli di debito investment grade e high yield, che sono obbligazioni speculative più rischiose. Tuttavia, gli investimenti in titoli con rating inferiore a B- di S & P o rating equivalente di Moody's o Fitch o in assenza di rating, ritenuti di qualità equivalente dalla società di gestione, non possono rappresentare più del 5% del patrimonio complessivo. Sono considerate "investment grade" le obbligazioni con un rating mediano (se 3 rating) o minimo (se 2 rating) superiore a Ba1/BB +/BB + presso le principali agenzie di rating (Moody's/S & P/Fitch), o altrimenti ritenuto equivalente dalla società di gestione. Entro il limite del 100% del patrimonio Il comparto si riserva la possibilità di investire in strumenti finanziari a termine negoziati sui mercati regolamentati internazionali, over-the-counter, per esporre e/o coprire il portafoglio al rischio di mercato di tasso o di cambio. Entro il limite del 50% del patrimonio netto, il comparto si riserva la possibilità di investire in titoli con derivati incorporati al fine di aumentare l'esposizione del portafoglio ai mercati del reddito fisso o del credito. Dopo la copertura, l'esposizione attiva a valute diverse dall'EUR non può superare il 5%.
Il reddito viene sistematicamente reinvestito.
GEMBOND è un OICVM a capitalizzazione. Questo comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.
L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di rimborso vengono centralizzate entro le ore 18 di ogni giorno lavorativo delle borse presso il nostro centralizzatore BNP Paribas Securities Services ed eseguite sul valore patrimoniale netto calcolato sui prezzi di chiusura del giorno di centralizzazione.
Assicurazione: Non applicabile
Data di scadenza: Questo prodotto non ha una data di scadenza.
Depositario: BNP Paribas SA

Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, nonché tutte le altre informazioni pratiche e in particolare dove trovare l'ultimo prezzo delle azioni sono disponibili sul nostro sito internet www.gemway.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: Gemway Assets, 10 rue de la Paix -75002 PARIS.

### Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

I potenziali investitori sono consapevoli dei rischi inerenti alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte temporale corrispondente alla durata d'investimento raccomandata.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento ?

### Indicatore di rischio

1 2 **3** 4 5 6 7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-basse. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e eche è improbablie che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.
In altre parole, le potenziali perdite legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello medio e, in caso di deterioramento della situazione dei mercati, è possibile che la nostra capacità di pagarvi ne risenta.
Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.
Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 3 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Scenario sfavorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2019 e settembre 2022
Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra giugno 2017 e giugno 2020
Scenario favorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra agosto 2018 e agosto 2021
La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento (premio pagato).

| Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni<br>Exsempio di investimento : 10 000 $ | | | |
|---|---|---|---|
| **Scenari :** | | 1 anno | 3 anni |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **5 630 $** | **7 180 $** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -43,71 % | -10,44 % |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **7 570 $** | **8 000 $** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -24,34 % | -7,18 % |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **10 320 $** | **10 890 $** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3,15 % | 2,90 % |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **11 430 $** | **11 980 $** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 14,28 % | 6,20 % |

## Cosa accade se il GEMWAY ASSETS non è in grado di corrispondere quanto dovuto ?

Gemway Assets è una società di gestione del portafoglio autorizzata e seguita dall'Autorité des Marchés Financiers e deve rispettare norme organizzative e operative, in particolare in materia di fondi propri. Gli attivi dell'OIC sono registrati in uno o più conti bancari aperti per conto dell'OIC, che sono pertanto segregati con quelli della società di gestione. Di conseguenza, la mancanza di GEMWAY ASSETS non avrebbe alcun impatto sulle attività dell'OIC.

## Quali sono i costi ?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

## Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato ;

- 10 000$ di investimento.

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | 349 $ | 853 $ |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3,51 % | 3,29 % |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,19 % % prima dei costi e al 2,90% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

— l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato ;

— il significato delle differenti categorie di costi.

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incaso di uscita dopo 1 anno |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | 1,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato | Fino a 100 $ |
| **Costi di uscita** | 1,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato | 99 $ |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio** | 0,81% del valore dell'investimento all'anno<br>Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 80 $ |
| **Costi di transazione** | 0,71% 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 dell'importo che viene acquistato e venduto. | 70 $ |
| **Costi accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| **Commissioni di performance** | 15% tasse incluse della sovraperformance dell'OIC, al netto di commissioni di gestione fisse, rispetto alla performance del suo indice di riferimento, a condizione che la performance dell'OIC sia positiva e una volta compensate le sottoperformance degli ultimi 5 anni.<br><br>L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | 0 $ |

# Per quanto tempo devo detenerlo ? Posso ritirare il capitale prematuramente ?

### Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni.

La detenzione per una durata inferiore al periodo raccomandato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore. È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso vengono eseguite su base giornaliera.

# Come presentare reclami ?

Per qualsiasi reclamo, è possibile inviare una lettera al seguente indirizzo:

Gemway Assets -10 rue de la Paix -75002 PARIS

Puoi anche inviare il tuo reclamo via e-mail all'indirizzo contact@gemway.com o per telefono al numero +33 1 86 95 22 98.

Ci impegniamo a inviarti una lettera di avviso di ricevimento entro un massimo di 10 giorni lavorativi dalla data di ricevimento e a risponderti entro un massimo di 2 mesi dalla stessa data.

In caso di insoddisfazione per il seguito dato al vostro reclamo, potete contattare l'AMF.

Autorità dei mercati finanziari: 17, place de la Bourse 75.082 Paris cedex 02.

# Altre informazioni rilevanti

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri. Le informazioni relative ai risultati ottenuti nel passato sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'Fondo'/Rendimento fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. Le informazioni relative alla finanza sostenibile sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'ESG'.

# Documento contenente le informazioni chiave

GEMBOND D EURO

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste dalla legge e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti.

## Prodotto

GEMBOND D EUR- comparto della SICAV GEMFUNDS approvata dall'AMF con il numero SCV20190066
Codice ISIN del prodotto: FR0014007SB9
Società di gestione: GEMWAY ASSETS SAS -10 Rue de la Paix -75002 PARIS - Francia
Tel: 00 33 1 86 95 22 98 - contact@gemway.com
L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza di GEMWAY ASSETS in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Documento prodotto il 01/04/2025.

**Si sta per acquistare un prodotto complesso che potrebbe essere difficile da capire.**

## Cos'è questo prodotto ?

### Tipo

Comparto di SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sulle attività della SICAV proporzionale al numero di azioni detenute. GEMBOND è un OICVM a capitalizzazione.

### Termine

### Obiettivi

OICVM classificati nella categoria "Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali". L'obiettivo di gestione del comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore all'indice di riferimento JP Morgan EMBI Global Diversified nell'orizzonte temporale d'investimento consigliato (3 anni), tenendo conto delle spese correnti. Il comparto investirà in obbligazioni e altri titoli di credito emessi da paesi emergenti denominati principalmente in valute di riserve quali l'USD e l'EUR e, a titolo accessorio, in valute locali dei mercati emergenti, attraverso l'attuazione di una gestione attiva nei confronti degli investimenti. Il comparto investirà principalmente in debiti sovrani e quasi sovrani emessi da paesi emergenti e, in via accessoria, in debiti emessi da società aventi sede nei paesi emergenti (Asia, America Latina, Europa centrale e orientale, Africa e Medio Oriente). L'indice di riferimento JP Morgan EMBI Global Diversified coperto in EUR, ponderato per la capitalizzazione, rappresenta le emissioni sovrane e quasi sovrane denominate in dollari emesse dai diversi paesi emergenti nella sua composizione. È coperto contro il rischio di cambio per un investitore domiciliato nella Zona Euro. Esso è espresso in euro, cedole incluse. Il comparto è gestito attivamente rispetto all'indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato delle obbligazioni governative e societarie dei paesi emergenti. In base alle proprie convinzioni d'investimento e a seguito di un'approfondita analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di sensibilità ai tassi e/o credito, allocazione geografica e/o settoriale o emittenti rispetto all'indice di riferimento. La performance del comparto può allontanarsi significativamente dall'indice di riferimento, che è solo un indicatore di confronto. La quota R è coperta contro il rischio di cambio dollaro/euro al fine di limitare le variazioni di performance rispetto alla quota in dollaro, con tuttavia un rischio di cambio residuo massimo del 5%. Il comparto è conforme all'articolo 8 del Regolamento Europeo (UE) 2019/2088 denominato Sustainable Finance Disclosure (SFDR).

**Altre informazioni**

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) contribuiscono al processo decisionale del gestore, senza tuttavia essere un fattore determinante di tale processo decisionale. A partire dal 2025, il comparto GEMBOND pubblicherà i PAI. GEMBOND investe almeno il 85% del patrimonio in obbligazioni a tasso fisso o variabile emesse da governi o società che hanno sede o che svolgono la loro attività economica prevalente nei paesi emergenti. Le obbligazioni emesse da emittenti sovrani, quasi sovrani o privati detenuti dal comparto sono denominate in valute di riserva (principalmente in USD, a titolo accessorio in EUR). Tuttavia, entro il limite del 15% del patrimonio netto, il comparto può detenere obbligazioni di Stati emergenti e/o di emittenti sovranazionali (Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo, Banca di Sviluppo Asiatica, ecc.) denominate in valute dei mercati emergenti (Renminbi cinese, Real brasiliano, Peso messicano, Zloty polacco, ecc.). La quota di obbligazioni emesse da società (escluse le società pubbliche detenute al 100% dallo Stato) non può superare il 20% del patrimonio del comparto. Il comparto investe in titoli di debito investment grade e high yield, che sono obbligazioni speculative più rischiose. Tuttavia, gli investimenti in titoli con rating inferiore a B- di S & P o rating equivalente di Moody's o Fitch o in assenza di rating, ritenuti di qualità equivalente dalla società di gestione, non possono rappresentare più del 5% del patrimonio complessivo. Sono considerate "investment grade" le obbligazioni con un rating mediano (se 3 rating) o minimo (se 2 rating) superiore a Ba1/BB +/BB + presso le principali agenzie di rating (Moody's/S & P/Fitch), o altrimenti ritenuto equivalente dalla società di gestione. Entro il limite del 100% del patrimonio Il comparto si riserva la possibilità di investire in strumenti finanziari a termine negoziati sui mercati regolamentati internazionali, over-the-counter, per esporre e/o coprire il portafoglio al rischio di mercato di tasso o di cambio. Entro il limite del 50% del patrimonio netto, il comparto si riserva la possibilità di investire in titoli con derivati incorporati al fine di aumentare l'esposizione del portafoglio ai mercati del reddito fisso o del credito. Dopo la copertura, l'esposizione attiva a valute diverse dall'EUR non può superare il 5%.
Il reddito viene sistematicamente reinvestito.
GEMBOND è un OICVM a capitalizzazione. Questo comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.
L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di rimborso vengono centralizzate entro le ore 18 di ogni giorno lavorativo delle borse presso il nostro centralizzatore BNP Paribas Securities Services ed eseguite sul valore patrimoniale netto calcolato sui prezzi di chiusura del giorno di centralizzazione.
Assicurazione: Non applicabile
Data di scadenza: Questo prodotto non ha una data di scadenza.
Depositario: BNP Paribas SA

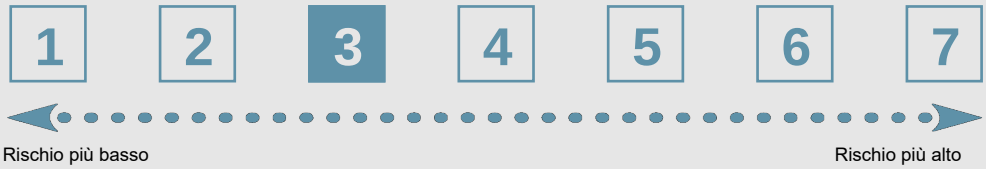
Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, nonché tutte le altre informazioni pratiche e in particolare dove trovare l'ultimo prezzo delle azioni sono disponibili sul nostro sito internet www.gemway.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: Gemway Assets, 10 rue de la Paix -75002 PARIS.

### Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

I potenziali investitori sono consapevoli dei rischi inerenti alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte temporale corrispondente alla durata d'investimento raccomandata.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento ?

### Indicatore di rischio




L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-basse. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e eche è improbablie che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.
In altre parole, le potenziali perdite legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello medio e, in caso di deterioramento della situazione dei mercati, è possibile che la nostra capacità di pagarvi ne risenta.
Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.
Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 3 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Scenario sfavorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2019 e settembre 2022
Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra giugno 2017 e giugno 2020
Scenario favorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra agosto 2018 e agosto 2021
La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento (premio pagato).

| Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni<br>Exsempio di investimento : 10 000 € | | | |
|---|---|---|---|
| **Scenari :** | | 1 anno | 3 anni |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **5 600 €** | **6 630 €** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -43,99 % | -12,80 % |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **7 410 €** | **7 470 €** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -25,92 % | -9,26 % |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **9 890 €** | **9 830 €** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -1,08 % | -0,56 % |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **11 170 €** | **10 980 €** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 11,71 % | 3,17 % |

## Cosa accade se il GEMWAY ASSETS non è in grado di corrispondere quanto dovuto ?

Gemway Assets è una società di gestione del portafoglio autorizzata e seguita dall'Autorité des Marchés Financiers e deve rispettare norme organizzative e operative, in particolare in materia di fondi propri. Gli attivi dell'OIC sono registrati in uno o più conti bancari aperti per conto dell'OIC, che sono pertanto segregati con quelli della società di gestione. Di conseguenza, la mancanza di GEMWAY ASSETS non avrebbe alcun impatto sulle attività dell'OIC.

## Quali sono i costi ?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

## Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato ;

- 10 000€ di investimento.

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | 349 € | 770 € |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3,51 % | 3,21 % |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,66 % % prima dei costi e al -0,56% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

— l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato ;

— il significato delle differenti categorie di costi.

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incaso di uscita dopo 1 anno |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | 1,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato | Fino a 100 € |
| **Costi di uscita** | 1,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato | 99 € |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio** | 0,81% del valore dell'investimento all'anno<br>Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 80 € |
| **Costi di transazione** | 0,71% 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 dell'importo che viene acquistato e venduto. | 70 € |
| **Costi accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| **Commissioni di performance** | 15% tasse incluse della sovraperformance dell'OIC, al netto di commissioni di gestione fisse, rispetto alla performance del suo indice di riferimento, a condizione che la performance dell'OIC sia positiva e una volta compensate le sottoperformance degli ultimi 5 anni.<br><br>L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | 0 € |

# Per quanto tempo devo detenerlo ? Posso ritirare il capitale prematuramente ?

### Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni.

La detenzione per una durata inferiore al periodo raccomandato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore. È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso vengono eseguite su base giornaliera.

# Come presentare reclami ?

Per qualsiasi reclamo, è possibile inviare una lettera al seguente indirizzo:

Gemway Assets -10 rue de la Paix -75002 PARIS

Puoi anche inviare il tuo reclamo via e-mail all'indirizzo contact@gemway.com o per telefono al numero +33 1 86 95 22 98.

Ci impegniamo a inviarti una lettera di avviso di ricevimento entro un massimo di 10 giorni lavorativi dalla data di ricevimento e a risponderti entro un massimo di 2 mesi dalla stessa data.

In caso di insoddisfazione per il seguito dato al vostro reclamo, potete contattare l'AMF.

Autorità dei mercati finanziari: 17, place de la Bourse 75.082 Paris cedex 02.

# Altre informazioni rilevanti

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri. Le informazioni relative ai risultati ottenuti nel passato sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'Fondo'/Rendimento fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. Le informazioni relative alla finanza sostenibile sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'ESG'.

# Documento contenente le informazioni chiave

GEMBOND F EUR

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste dalla legge e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti.

## Prodotto

GEMBOND F EUR- comparto della SICAV GEMFUNDS approvata dall'AMF con il numero SCV20190066
Codice ISIN del prodotto: FR00140059T7
Società di gestione: GEMWAY ASSETS SAS -10 Rue de la Paix -75002 PARIS - Francia
Tel: 00 33 1 86 95 22 98 - contact@gemway.com
L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza di GEMWAY ASSETS in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Documento prodotto il 01/04/2025.

**Si sta per acquistare un prodotto complesso che potrebbe essere difficile da capire.**

## Cos'è questo prodotto ?

### Tipo

Comparto di SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sulle attività della SICAV proporzionale al numero di azioni detenute. GEMBOND è un OICVM a capitalizzazione.

### Termine

### Obiettivi

OICVM classificati nella categoria "Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali". L'obiettivo di gestione del comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore all'indice di riferimento JP Morgan EMBI Global Diversified nell'orizzonte temporale d'investimento consigliato (3 anni), tenendo conto delle spese correnti. Il comparto investirà in obbligazioni e altri titoli di credito emessi da paesi emergenti denominati principalmente in valute di riserve quali l'USD e l'EUR e, a titolo accessorio, in valute locali dei mercati emergenti, attraverso l'attuazione di una gestione attiva nei confronti degli investimenti. Il comparto investirà principalmente in debiti sovrani e quasi sovrani emessi da paesi emergenti e, in via accessoria, in debiti emessi da società aventi sede nei paesi emergenti (Asia, America Latina, Europa centrale e orientale, Africa e Medio Oriente). L'indice di riferimento JP Morgan EMBI Global Diversified coperto in EUR, ponderato per la capitalizzazione, rappresenta le emissioni sovrane e quasi sovrane denominate in dollari emesse dai diversi paesi emergenti nella sua composizione. È coperto contro il rischio di cambio per un investitore domiciliato nella Zona Euro. Esso è espresso in euro, cedole incluse. Il comparto è gestito attivamente rispetto all'indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato delle obbligazioni governative e societarie dei paesi emergenti. In base alle proprie convinzioni d'investimento e a seguito di un'approfondita analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di sensibilità ai tassi e/o credito, allocazione geografica e/o settoriale o emittenti rispetto all'indice di riferimento. La performance del comparto può allontanarsi significativamente dall'indice di riferimento, che è solo un indicatore di confronto. La quota R è coperta contro il rischio di cambio dollaro/euro al fine di limitare le variazioni di performance rispetto alla quota in dollaro, con tuttavia un rischio di cambio residuo massimo del 5%. Il comparto è conforme all'articolo 8 del Regolamento Europeo (UE) 2019/2088 denominato Sustainable Finance Disclosure (SFDR).

**Altre informazioni**

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) contribuiscono al processo decisionale del gestore, senza tuttavia essere un fattore determinante di tale processo decisionale. A partire dal 2025, il comparto GEMBOND pubblicherà i PAI. GEMBOND investe almeno il 85% del patrimonio in obbligazioni a tasso fisso o variabile emesse da governi o società che hanno sede o che svolgono la loro attività economica prevalente nei paesi emergenti. Le obbligazioni emesse da emittenti sovrani, quasi sovrani o privati detenuti dal comparto sono denominate in valute di riserva (principalmente in USD, a titolo accessorio in EUR). Tuttavia, entro il limite del 15% del patrimonio netto, il comparto può detenere obbligazioni di Stati emergenti e/o di emittenti sovranazionali (Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo, Banca di Sviluppo Asiatica, ecc.) denominate in valute dei mercati emergenti (Renminbi cinese, Real brasiliano, Peso messicano, Zloty polacco, ecc.). La quota di obbligazioni emesse da società (escluse le società pubbliche detenute al 100% dallo Stato) non può superare il 20% del patrimonio del comparto. Il comparto investe in titoli di debito investment grade e high yield, che sono obbligazioni speculative più rischiose. Tuttavia, gli investimenti in titoli con rating inferiore a B- di S & P o rating equivalente di Moody's o Fitch o in assenza di rating, ritenuti di qualità equivalente dalla società di gestione, non possono rappresentare più del 5% del patrimonio complessivo. Sono considerate "investment grade" le obbligazioni con un rating mediano (se 3 rating) o minimo (se 2 rating) superiore a Ba1/BB +/BB + presso le principali agenzie di rating (Moody's/S & P/Fitch), o altrimenti ritenuto equivalente dalla società di gestione. Entro il limite del 100% del patrimonio Il comparto si riserva la possibilità di investire in strumenti finanziari a termine negoziati sui mercati regolamentati internazionali, over-the-counter, per esporre e/o coprire il portafoglio al rischio di mercato di tasso o di cambio. Entro il limite del 50% del patrimonio netto, il comparto si riserva la possibilità di investire in titoli con derivati incorporati al fine di aumentare l'esposizione del portafoglio ai mercati del reddito fisso o del credito. Dopo la copertura, l'esposizione attiva a valute diverse dall'EUR non può superare il 5%.
Il reddito viene sistematicamente reinvestito.
GEMBOND è un OICVM a capitalizzazione. Questo comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.
L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di rimborso vengono centralizzate entro le ore 18 di ogni giorno lavorativo delle borse presso il nostro centralizzatore BNP Paribas Securities Services ed eseguite sul valore patrimoniale netto calcolato sui prezzi di chiusura del giorno di centralizzazione.
Assicurazione: Non applicabile
Data di scadenza: Questo prodotto non ha una data di scadenza.
Depositario: BNP Paribas SA

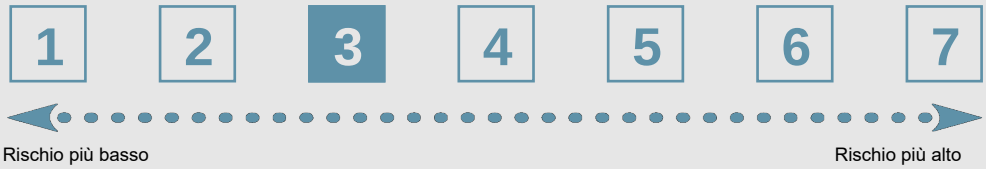
Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, nonché tutte le altre informazioni pratiche e in particolare dove trovare l'ultimo prezzo delle azioni sono disponibili sul nostro sito internet www.gemway.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: Gemway Assets, 10 rue de la Paix -75002 PARIS.

### Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

I potenziali investitori sono consapevoli dei rischi inerenti alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte temporale corrispondente alla durata d'investimento raccomandata.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento ?

### Indicatore di rischio




L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-basse. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e eche è improbablie che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.
In altre parole, le potenziali perdite legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello medio e, in caso di deterioramento della situazione dei mercati, è possibile che la nostra capacità di pagarvi ne risenta.
Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.
Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 3 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Scenario sfavorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2019 e settembre 2022
Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra febbraio 2022 e febbraio 2025
Scenario favorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra agosto 2018 e agosto 2021
La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento (premio pagato).

| Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni<br>Exsempio di investimento : 10 000 € | | | |
|---|---|---|---|
| **Scenari :** | | 1 anno | 3 anni |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **5 430 €** | **6 970 €** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -45,68 % | -11,33 % |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **7 210 €** | **7 330 €** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -27,90 % | -9,84 % |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **9 700 €** | **9 620 €** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -3,03 % | -1,29 % |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **10 780 €** | **10 670 €** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 7,82 % | 2,18 % |

## Cosa accade se il GEMWAY ASSETS non è in grado di corrispondere quanto dovuto ?

Gemway Assets è una società di gestione del portafoglio autorizzata e seguita dall'Autorité des Marchés Financiers e deve rispettare norme organizzative e operative, in particolare in materia di fondi propri. Gli attivi dell'OIC sono registrati in uno o più conti bancari aperti per conto dell'OIC, che sono pertanto segregati con quelli della società di gestione. Di conseguenza, la mancanza di GEMWAY ASSETS non avrebbe alcun impatto sulle attività dell'OIC.

## Quali sono i costi ?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

## Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato ;

- 10 000€ di investimento.

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | 700 € | 1 149 € |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 7,04 % | 5,17 % |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,88 % % prima dei costi e al -1,29% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

— l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato ;

— il significato delle differenti categorie di costi.

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incaso di uscita dopo 1 anno |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | 4,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato | Fino a 400 € |
| **Costi di uscita** | 2,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato | 192 € |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio** | 0,41% del valore dell'investimento all'anno<br>Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 39 € |
| **Costi di transazione** | 0,71% 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 dell'importo che viene acquistato e venduto. | 68 € |
| **Costi accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| **Commissioni di performance** | 15% tasse incluse della sovraperformance dell'OIC, al netto di commissioni di gestione fisse, rispetto alla performance del suo indice di riferimento, a condizione che la performance dell'OIC sia positiva e una volta compensate le sottoperformance degli ultimi 5 anni.<br><br>L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | 0 € |

# Per quanto tempo devo detenerlo ? Posso ritirare il capitale prematuramente ?

### Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni.

La detenzione per una durata inferiore al periodo raccomandato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore. È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso vengono eseguite su base giornaliera.

# Come presentare reclami ?

Per qualsiasi reclamo, è possibile inviare una lettera al seguente indirizzo:

Gemway Assets -10 rue de la Paix -75002 PARIS

Puoi anche inviare il tuo reclamo via e-mail all'indirizzo contact@gemway.com o per telefono al numero +33 1 86 95 22 98.

Ci impegniamo a inviarti una lettera di avviso di ricevimento entro un massimo di 10 giorni lavorativi dalla data di ricevimento e a risponderti entro un massimo di 2 mesi dalla stessa data.

In caso di insoddisfazione per il seguito dato al vostro reclamo, potete contattare l'AMF.

Autorità dei mercati finanziari: 17, place de la Bourse 75.082 Paris cedex 02.

# Altre informazioni rilevanti

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri. Le informazioni relative ai risultati ottenuti nel passato sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'Fondo'/Rendimento fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. Le informazioni relative alla finanza sostenibile sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'ESG'.

# Documento contenente le informazioni chiave

GEMBOND S USD

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste dalla legge e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti.

## Prodotto

GEMBOND S USD- comparto della SICAV GEMFUNDS approvata dall'AMF con il numero SCV20190066
Codice ISIN del prodotto: FR00140059S9
Società di gestione: GEMWAY ASSETS SAS -10 Rue de la Paix -75002 PARIS - Francia
Tel: 00 33 1 86 95 22 98 - contact@gemway.com
L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza di GEMWAY ASSETS in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Documento prodotto il 01/04/2025.

**Si sta per acquistare un prodotto complesso che potrebbe essere difficile da capire.**

## Cos'è questo prodotto ?

### Tipo

Comparto di SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) di diritto francese. Ogni azionista dispone di un diritto di comproprietà sulle attività della SICAV proporzionale al numero di azioni detenute. GEMBOND è un OICVM a capitalizzazione.

### Termine

### Obiettivi

OICVM classificati nella categoria "Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali". L'obiettivo di gestione del comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore all'indice di riferimento JP Morgan EMBI Global Diversified nell'orizzonte temporale d'investimento consigliato (3 anni), tenendo conto delle spese correnti. Il comparto investirà in obbligazioni e altri titoli di credito emessi da paesi emergenti denominati principalmente in valute di riserve quali l'USD e l'EUR e, a titolo accessorio, in valute locali dei mercati emergenti, attraverso l'attuazione di una gestione attiva nei confronti degli investimenti. Il comparto investirà principalmente in debiti sovrani e quasi sovrani emessi da paesi emergenti e, in via accessoria, in debiti emessi da società aventi sede nei paesi emergenti (Asia, America Latina, Europa centrale e orientale, Africa e Medio Oriente). L'indice di riferimento JP Morgan EMBI Global Diversified coperto in EUR, ponderato per la capitalizzazione, rappresenta le emissioni sovrane e quasi sovrane denominate in dollari emesse dai diversi paesi emergenti nella sua composizione. È coperto contro il rischio di cambio per un investitore domiciliato nella Zona Euro. Esso è espresso in euro, cedole incluse. Il comparto è gestito attivamente rispetto all'indice di riferimento al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato delle obbligazioni governative e societarie dei paesi emergenti. In base alle proprie convinzioni d'investimento e a seguito di un'approfondita analisi macroeconomica e microeconomica del mercato, il gestore può assumere un posizionamento più attivo in termini di sensibilità ai tassi e/o credito, allocazione geografica e/o settoriale o emittenti rispetto all'indice di riferimento. La performance del comparto può allontanarsi significativamente dall'indice di riferimento, che è solo un indicatore di confronto. La quota R è coperta contro il rischio di cambio dollaro/euro al fine di limitare le variazioni di performance rispetto alla quota in dollaro, con tuttavia un rischio di cambio residuo massimo del 5%. Il comparto è conforme all'articolo 8 del Regolamento Europeo (UE) 2019/2088 denominato Sustainable Finance Disclosure (SFDR).

**Altre informazioni**

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) contribuiscono al processo decisionale del gestore, senza tuttavia essere un fattore determinante di tale processo decisionale. A partire dal 2025, il comparto GEMBOND pubblicherà i PAI. GEMBOND investe almeno il 85% del patrimonio in obbligazioni a tasso fisso o variabile emesse da governi o società che hanno sede o che svolgono la loro attività economica prevalente nei paesi emergenti. Le obbligazioni emesse da emittenti sovrani, quasi sovrani o privati detenuti dal comparto sono denominate in valute di riserva (principalmente in USD, a titolo accessorio in EUR). Tuttavia, entro il limite del 15% del patrimonio netto, il comparto può detenere obbligazioni di Stati emergenti e/o di emittenti sovranazionali (Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo, Banca di Sviluppo Asiatica, ecc.) denominate in valute dei mercati emergenti (Renminbi cinese, Real brasiliano, Peso messicano, Zloty polacco, ecc.). La quota di obbligazioni emesse da società (escluse le società pubbliche detenute al 100% dallo Stato) non può superare il 20% del patrimonio del comparto. Il comparto investe in titoli di debito investment grade e high yield, che sono obbligazioni speculative più rischiose. Tuttavia, gli investimenti in titoli con rating inferiore a B- di S & P o rating equivalente di Moody's o Fitch o in assenza di rating, ritenuti di qualità equivalente dalla società di gestione, non possono rappresentare più del 5% del patrimonio complessivo. Sono considerate "investment grade" le obbligazioni con un rating mediano (se 3 rating) o minimo (se 2 rating) superiore a Ba1/BB +/BB + presso le principali agenzie di rating (Moody's/S & P/Fitch), o altrimenti ritenuto equivalente dalla società di gestione. Entro il limite del 100% del patrimonio Il comparto si riserva la possibilità di investire in strumenti finanziari a termine negoziati sui mercati regolamentati internazionali, over-the-counter, per esporre e/o coprire il portafoglio al rischio di mercato di tasso o di cambio. Entro il limite del 50% del patrimonio netto, il comparto si riserva la possibilità di investire in titoli con derivati incorporati al fine di aumentare l'esposizione del portafoglio ai mercati del reddito fisso o del credito. Dopo la copertura, l'esposizione attiva a valute diverse dall'EUR non può superare il 5%.
Il reddito viene sistematicamente reinvestito.
GEMBOND è un OICVM a capitalizzazione. Questo comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.
L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di rimborso vengono centralizzate entro le ore 18 di ogni giorno lavorativo delle borse presso il nostro centralizzatore BNP Paribas Securities Services ed eseguite sul valore patrimoniale netto calcolato sui prezzi di chiusura del giorno di centralizzazione.
Assicurazione: Non applicabile
Data di scadenza: Questo prodotto non ha una data di scadenza.
Depositario: BNP Paribas SA

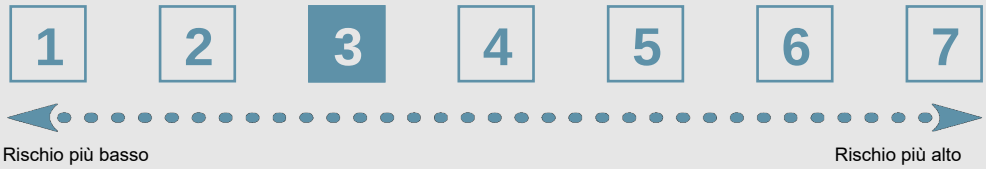
Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, nonché tutte le altre informazioni pratiche e in particolare dove trovare l'ultimo prezzo delle azioni sono disponibili sul nostro sito internet www.gemway.com o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: Gemway Assets, 10 rue de la Paix -75002 PARIS.

### Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

I potenziali investitori sono consapevoli dei rischi inerenti alla detenzione di questo tipo di prodotto e dispongono di un orizzonte temporale corrispondente alla durata d'investimento raccomandata.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento ?

### Indicatore di rischio




L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-basse. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e eche è improbablie che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.
In altre parole, le potenziali perdite legate ai futuri risultati del prodotto si situano a un livello medio e, in caso di deterioramento della situazione dei mercati, è possibile che la nostra capacità di pagarvi ne risenta.
Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.
Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 3 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Scenario sfavorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2019 e settembre 2022
Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2017 e settembre 2020
Scenario favorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra agosto 2018 e agosto 2021
La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento (premio pagato).

| Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni<br>Exsempio di investimento : 10 000 $ | | | |
|---|---|---|---|
| **Scenari :** | | 1 anno | 3 anni |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **5 460 $** | **6 840 $** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -45,38 % | -11,87 % |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **7 340 $** | **7 750 $** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -26,63 % | -8,13 % |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **9 940 $** | **10 530 $** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,60 % | 1,74 % |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **11 040 $** | **11 620 $** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 10,43 % | 5,12 % |

## Cosa accade se il GEMWAY ASSETS non è in grado di corrispondere quanto dovuto ?

Gemway Assets è una società di gestione del portafoglio autorizzata e seguita dall'Autorité des Marchés Financiers e deve rispettare norme organizzative e operative, in particolare in materia di fondi propri. Gli attivi dell'OIC sono registrati in uno o più conti bancari aperti per conto dell'OIC, che sono pertanto segregati con quelli della società di gestione. Di conseguenza, la mancanza di GEMWAY ASSETS non avrebbe alcun impatto sulle attività dell'OIC.

## Quali sono i costi ?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

## Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato ;

- 10 000$ di investimento.

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | 623 $ | 1 106 $ |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 6,28 % | 4,12 % |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,87 % % prima dei costi e al 1,74% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

## Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

— l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato ;

— il significato delle differenti categorie di costi.

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incaso di uscita dopo 1 anno |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | 4,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato | Fino a 400 $ |
| **Costi di uscita** | 1,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato | 96 $ |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio** | 0,61% del valore dell'investimento all'anno<br>Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 59 $ |
| **Costi di transazione** | 0,71% 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 dell'importo che viene acquistato e venduto. | 68 $ |
| **Costi accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| **Commissioni di performance** | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. | 0 $ |

# Per quanto tempo devo detenerlo ? Posso ritirare il capitale prematuramente ?

### Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni.

La detenzione per una durata inferiore al periodo raccomandato potrebbe non essere nell'interesse dell'investitore. È possibile richiedere il rimborso delle azioni ogni giorno e le operazioni di rimborso vengono eseguite su base giornaliera.

# Come presentare reclami ?

Per qualsiasi reclamo, è possibile inviare una lettera al seguente indirizzo:

Gemway Assets -10 rue de la Paix -75002 PARIS

Puoi anche inviare il tuo reclamo via e-mail all'indirizzo contact@gemway.com o per telefono al numero +33 1 86 95 22 98.

Ci impegniamo a inviarti una lettera di avviso di ricevimento entro un massimo di 10 giorni lavorativi dalla data di ricevimento e a risponderti entro un massimo di 2 mesi dalla stessa data.

In caso di insoddisfazione per il seguito dato al vostro reclamo, potete contattare l'AMF.

Autorità dei mercati finanziari: 17, place de la Bourse 75.082 Paris cedex 02.

# Altre informazioni rilevanti

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri. Le informazioni relative ai risultati ottenuti nel passato sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'Fondo'/Rendimento fino a 10 anni in funzione della data di creazione dell'azione. Le informazioni relative alla finanza sostenibile sono disponibili al seguente link: www.gemway.com/Rubrica 'ESG'.